

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Бурятская государственная сельскохозяйственная академия им. В. Р. Филиппова»

Факультет агробизнеса и межкультурных коммуникаций

Кафедра «Бухгалтерский учет и аудит»

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на тему: «Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия»

(на примере ОАО «Улан-Удэнская птицефабрика»)

38.03.01 Экономика

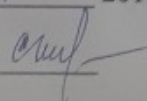
Направленность (профиль) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в  
организациях АПК»

Выполнила: ст-ка гр.Б-0500-1 Беляева А.А.

Проверила: к.э.н., доцент., Жаргалова С.В.

Дата сдачи: « 08 » 04 2019 г.

Дата защиты: « 11 » 04 2019 г.

Оценка: « 3 (удовл.) » 

Улан-Удэ

2019 г

Рецензия

на курсовую работу по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»  
обучающаяся заочной формы группы Б-0500-1, по направлению подготовки  
38.03.01. Экономика,

направленность (профиль): бухгалтерский учет, анализ и аудит в  
организациях АПК

ФГБОУ ВО «Бурятская ГСХА им. В.Р. Филиппова»

ФИО: Беляева Анастасия Анатольевна

На тему: «Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия»

Выполненной на кафедре: «Бухгалтерский учет и аудит»

Общая характеристика работы: Курсовая работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников. В первом разделе рассмотрен теоретический базис анализа дебиторской и кредиторской задолженности. Во втором разделе рассмотрена организационно-экономическая характеристика ОАО Улан-Удэнская птицефабрика. В третьем разделе рассмотрен анализ дебиторской и кредиторской задолженности на примере ОАО Улан-Удэнская птицефабрика.

Положительные стороны работы: тема раскрыта, достаточно подробно рассмотрен анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

Замечания: по оформлению работы (поля, таблицы, шифр текста)

Заключение: после доработки замечаний допустить к защите.

Оценка: удовлетворительно

Преподаватель Май / Нарматова О.В. (ФИО)

«11» 09 2019г

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ВВЕДЕНИЕ.....                                                                                                                   | 3  |
| РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ БАЗИС АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И<br>КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ                                               |    |
| 1.1. Понятие дебиторской и кредиторской задолженности.....                                                                      | 5  |
| 1.2. Информационные и организационные основы в анализе дебиторской и<br>кредиторской задолженности.....                         | 10 |
| РАЗДЕЛ 2.ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА<br>ОАО «УЛАН-УДЭНСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»                                        |    |
| 2.1. Организационная характеристика предприятия.....                                                                            | 26 |
| 2.2. Экономические показатели деятельности предприятия.....                                                                     | 30 |
| РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ<br>ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ ОАО «УЛАН-УДЭНСКАЯ<br>ПТИЦЕФАБРИКА»                     |    |
| 3.1. Анализ состава и динамики дебиторской задолженности.....                                                                   | 36 |
| 3.2. Анализ состава и динамики кредиторской задолженности .....                                                                 | 37 |
| 3.3. Показатели ликвидности дебиторской и кредиторской задолженности..                                                          | 38 |
| 3.4. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности....                                                          | 42 |
| 3.5. Меры по регулированию дебиторской и кредиторской задолженности в<br>целях улучшения финансового положения предприятия..... | 44 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....                                                                                                                 | 46 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....                                                                                          | 48 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ                                                                                                                      |    |

## ВВЕДЕНИЕ

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. Собственники анализируют финансовые отчёты с целью повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчёты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Качество принимаемых решений в значительной степени зависит от качества их аналитического обоснования.

В условиях рыночной экономики предприятие как самостоятельный элемент экономической системы взаимодействует с партнерами по бизнесу, бюджетами различных уровней, собственниками капитала и другими субъектами, в процессе чего с ними возникают финансовые отношения. В связи с этим появляется необходимость финансового управления фирмы, то есть разработки определенной системы принципов, методов и приемов регулирования финансовых ресурсов, обеспечивающих достижение тактических и стратегических целей организации. Объектом управления являются финансовые ресурсы предприятия, в частности их размеры, источники их формирования, и отношения, складывающиеся в процессе формирования и использования финансовых ресурсов фирмы. Результаты управления проявляются в денежных потоках (величине и сроках), протекающих между предприятием и бюджетами, собственниками капитала, партнерами по бизнесу и другими агентами рынка.

Основным инструментом для оценки положения предприятия, служит анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платёжеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

Поэтому анализ движения денежных средств является одной из актуальных проблем для управления предприятием. Он позволяет пользователям бухгалтерской отчетности оценить:

- степень обеспеченности организации собственными денежными средствами;
- суммы поступивших и израсходованных денежных средств по направлениям деятельности;
- способность организации зарабатывать необходимые денежные средства для осуществления текущей деятельности и погашения обязательств кредиторов в установленные сроки;
- эффективность использования полученных денежных средств;
- вероятность банкротства.

Цель курсовой работы проанализировать отчёт о движении денежных средств предоставить информацию, которая позволит оценить изменения в чистых активах организации, ее финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность) и ее способность воздействовать на суммы и время потоков денежных средств для того, чтобы приспособиться к изменяющимся условиям и возможностям. Информация о движении денежных средств полезна при оценке способности организации, создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств и позволяет пользователям разрабатывать модели для оценки и сопоставления дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств различных компаний. На основании результатов анализа разрабатываются мероприятия по управлению денежными потоками организации.

В зависимости от цели исследования в работе ставятся следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты формирования денежных средств;
- провести расчет необходимых показателей;
- оценить финансовое состояние СПК "Иро".

Предметом анализа являются денежные средства СПК "Иро", их структура, сущность и принципы формирования.

## РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

### 1.1. Значение и задачи денежных потоков

Управление денежными средствами имеет большое значение для предприятия. Искусство управления оборотными активами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности. Сумма денежных средств, которая необходима эффективно управляемому предприятию, – это, по сути, страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков; его должно хватить для производства всех первоочередных платежей.

Увеличение или уменьшение остатков денежной наличности на счетах в банке обуславливается уровнем несбалансированности денежных потоков, то есть притоком и оттоком денег.

Превышение положительного денежного потока над отрицательным денежным потоком увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.

Для обеспечения эффективного управления денежными потоками целесообразно осуществлять их классификацию по различным признакам.

По направленности движения денежных средств выделяют следующие виды денежных потоков рисунок 1. Стрелки, направленные внутрь, показывают положительный денежный поток (приток денежных средств), наружу – отрицательный денежный: поток (отток денежных средств):

- положительный денежный поток (приток денежных средств);
- отрицательный денежный поток (отток денежных средств).

Следует отметить их тесную взаимообусловленность: сбой во времени или объеме одного из них обуславливает сбой и другого потока. Поэтому их целесообразно рассматривать во взаимосвязи как единый объект управления.

По методу исчисления объема:

– валовой денежный поток – это все поступления или вся сумма расходования денежных средств в анализируемом периоде времени;



Рис 1– Денежные потоки

– чистый денежный поток (ЧДП), который представляет собой разность между положительным (ПДП) и отрицательным (ОДП) потоками денежных средств в аналитическом периоде времени:

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП} \quad (1)$$

Чистый денежный поток может быть как положительной, так и отрицательной величины.

По видам деятельности:

- денежный поток от операционной деятельности (отражает поступление денежных средств от покупателей и выплаты денег поставщикам, заработной платы персоналу, занятому в основном производстве, налоговых платежей, отчислений органам соцстраха);

- денежный поток от инвестиционной деятельности – это поступления и расходования денежных средств, связанные с процессом реального и финансового инвестирования;

- денежный поток от финансовой деятельности – это поступления и выплаты денежных средств, связанные с привлечением дополнительного акционерного и паевого капитала, получением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, выплатой дивидендов.

По уровню достаточности объема различают: избыточный денежный поток, при котором поступления денежных средств значительно превышают реальную потребность предприятия в финансовых ресурсах, в результате чего накапливаются и простаивают свободные остатки денежной наличности на счетах в банке; дефицитный денежный поток, при котором поступления денежных средств значительно ниже реальных потребностей предприятия.

По непрерывности формирования различают:

- регулярный денежный поток, при котором в рассматриваемом периоде времени по отдельным хозяйственным операциям осуществляется регулярный приток или отток денежных средств;

- эпизодический денежный поток, который связан с осуществлением единичных хозяйственных операций в рассматриваемом периоде времени.

По стабильности временных интервалов регулярные денежные потоки могут быть

- с равномерными интервалами, который носит название аннуитета:

- с неравными временными интервалами.

В зависимости от того, когда поступают денежные средства – в начале периода или в конце периода

По законности осуществления выделяют:

- легальный денежный поток, который соответствует действующим правовым нормам и налоговому законодательству;
- нелегальный денежный поток, который осуществляется с нарушением принятых норм с целью уклонения от налогообложения и личной выгоды.

Рассмотренные классификации позволяют более целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование различных видов денежных потоков на предприятии.

### Значение анализа денежных средств

Основная цель анализа денежных потоков заключается в выявлении причины дефицита (избытка) денежных средств и определении источников их поступления и направления расходования для контроля за текущей ликвидностью и платежеспособностью предприятия. Его платежеспособность и ликвидность очень часто находится в зависимости от реального денежного оборота в виде потока денежных платежей, отражаемых на счетах бухгалтерского учета. Поэтому анализ движения денежных средств значительно дополняет методику оценки платежеспособности и ликвидности и дает возможность реально оценить финансово – экономическое состояние хозяйствующего субъекта.

Вертикальный анализ движения денежных средств по отдельным внутренним подразделениям (центрам ответственности) показывает вклад каждого подразделения в формирование денежных потоков.

Анализ по отдельным источникам поступления и направлениям расходования денежных средств показывает возможность установить долю каждого из них в формировании общего денежного потока. При этом определяется роль, и место чистой прибыли в формировании чистого денежного потока, выявляется степень достаточности амортизационных

отчислений для воспроизводства основных средств и нематериальных активов.

Анализа движения денежных средств служит базой проведения фундаментального анализа формирования чистого денежного потока.

От объема и скорости движения денежного оборота, эффективности управления им находится в непосредственной зависимости платежеспособность и ликвидность предприятия. Поэтому анализ движения денежных средств служит основой оценки и прогнозирования платежеспособности предприятия, позволяет более объективно оценить его финансовое состояние.

В первую очередь проводится горизонтальный анализ денежных потоков: изучается динамика объема формирования положительного, отрицательного и чистого денежного потока предприятия в разрезе отдельных источников, рассчитываются темпы их роста и прироста, устанавливаются тенденции изменения их объема.

Темпы прироста чистого денежного потока (ТЧДП) сопоставляются с темпами прироста активов предприятия (ТАКТ) и с темпами прироста объема производства (реализации) продукции (ТРП). Для нормального функционирования предприятия, повышения его финансовой устойчивости и платежеспособности требуется, чтобы темпы роста объема продаж были выше темпов роста активов, а темпы роста чистого денежного потока опережали темпы роста объема продаж:  $100 < \text{ТАКТ} < \text{ТРП} < \text{ТЧДП}$ .

Параллельно проводится и вертикальный (структурный) анализ положительного, отрицательного и чистого денежных потоков:

а) по видам хозяйственной деятельности (операционной, инвестиционной, финансовой), что позволит установить долю каждого вида деятельности в формировании положительного, отрицательного и чистого денежного потока;

б) по отдельным внутренним подразделениям (центрам ответственности), что покажет вклад каждого подразделения в формировании денежных потоков;

в) по отдельным источникам поступлениям расходования денежных средств, что дает возможность установить долю каждого из них в формировании общего денежного потока. При этом определяются роль и место чистой прибыли в формировании ЧДП, выявляются степень достаточности амортизационных отчислений для воспроизводства основных средств и нематериальных активов.

Результаты вертикального и горизонтального анализа служат базой проведения фундаментального анализа формирования денежного потока.

Анализ денежных средств и управление денежными потоками включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов денежных средств и т.п.

Основными задачами анализа денежных средств являются:

- оперативный, повседневный контроль за сохранностью наличных денежных средств и ценных бумаг в кассе предприятия;
- контроль за использованием денежных средств строго по целевому назначению;
- контроль за правильными и своевременными расчетами с бюджетом, банками, персоналом;
- контроль за соблюдением форм расчетов, установленных в договорах с покупателями и поставщиками;
- своевременная выверка расчетов с дебиторами и кредиторами для исключения просроченной задолженности;
- диагностика состояния абсолютной ликвидности предприятия;
- прогнозирование способности предприятия погасить возникшие обязательства в установленные сроки;

- способствование грамотному управлению денежными потоками предприятия.

Основным источником информации для проведения анализа взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных средств является баланс (ф. № 1), отчет о движении денежных средств (ф. № 4)

Отчет о движении денежных средств - это документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление, расходование и нетто-изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности, а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период. Эти изменения отражаются так, что позволяют установить взаимосвязь между остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств - это отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств.

Логика анализа движения денежных средств достаточно очевидна - необходимо выделить по возможности все операции, затрагивающие движение денежных средств.

## 1.2. Методы анализа денежных потоков

Существуют два метода проведения анализа движения денежных средств: прямой и косвенный.

1. прямой метод предполагает исчисление прихода (выручка от реализации продукции, работ и услуг, авансы полученные и др.) и расхода (оплата счетов поставщиков, возврат полученных краткосрочных ссуд и займов и др.) денежных средств, т.е. информационной базой анализа движения денежных средств является выручка;
2. косвенный метод основывается на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и последовательной

корректировке чистой прибыли, т.е. исходным элементом является прибыль.

### Прямой метод анализа денежных потоков

Данный метод расчета основан на отражении итогов операций (оборотов) по счетам денежных средств за период. При этом операции группируются по трем видам деятельности:

- текущая (операционная) деятельность – получение выручки от реализации, авансы, уплата по счетам поставщиков, получение краткосрочных кредитов и займов, выплата заработной платы, расчеты с бюджетом, выплаченные/полученные проценты по кредитам и займам;
- инвестиционная деятельность – движение средств, связанных с приобретением или реализацией основных средств и нематериальных активов;
- финансовая деятельность – получение долгосрочных кредитов и займов, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, погашение задолженности по полученным ранее кредитам, выплата дивидендов.

Расчет денежного потока прямым методом дает возможность оценивать платежеспособность предприятия, а также осуществлять оперативный контроль за притоком и оттоком денежных средств.

### Косвенный метод анализа движения денежных средств

Косвенный метод анализа движения денежных средств позволяет рассчитать данные, характеризующие чистый денежный поток в отчетном периоде, и установить взаимосвязь полученной прибыли и изменения остатка денежных средств. Этот метод основан на пересчете полученного финансового

результата путем определенных корректировок в величине чистой прибыли. При использовании косвенного метода следует помнить, что чистые денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности рассчитываются только прямым методом.

Причины, обуславливающие отличие суммы чистых денежных средств от величины полученного финансового результата, определяются в первую очередь тем, что финансовый результат формируется в соответствии с принципом начисления, тогда как результат изменения денежных средств определяется кассовым методом.

Кроме того, формирование отдельных доходов и расходов, влияющих на сумму прибыли, не затрагивает притоков или оттоков денежных средств. К примеру, начисление амортизации влияет на формирование прибыли, но не влечет оттока денежных средств. Погашение дебиторской задолженности в отчетном периоде не влияет на финансовый результат, но влечет приток денежных средств и т.д.

При косвенном методе проводят ряд корректировок, которые в целом можно объединить в три группы.

1. Корректировки, связанные с несовпадением во времени отражения доходов и расходов в учете с притоком и оттоком денежных средств по этим операциям.
2. Корректировки, связанные с хозяйственными операциями, не оказывающими непосредственного влияния на расчет показателя чистой прибыли, но вызывающими движение денежных средств.
3. Корректировки, связанные с операциями, оказывающими непосредственное влияние на расчет прибыли, но не вызывающими движения денежных средств.

Исходной точкой при построении отчета о движении денежных средств косвенным методом является чистая прибыль (убыток), представленная в отчете о финансовых результатах. Далее производятся корректировки тех сумм (прибавляются или вычитаются из чистой прибыли), которые напрямую не связаны с движением денежных средств. Существует простое правило, которое позволяет определить, какой знак надо ставить в отчете в зависимости от типа счета (таблица 3).

Отчет, построенный косвенным методом, показывает, почему различаются чистая прибыль (убыток), полученная компанией за отчетный период, и результат движения денежных средств за тот же период.

## РАЗДЕЛ 2.ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА «СПК Иро»

### 2.1. Организационная характеристика

Сельскохозяйственный производственный кооператив «Иро» образован 15 марта 2002 года на базе колхоза имени Карла Маркса, является его правопреемником и несет имущественное и правовые обязательства перед банками, государством и налоговыми органами, предприятиями и организациями.

Местонахождение кооператива: Республика Бурятия, Селенгинский район, с. Ташир, ул. Карла Маркса, 38.

СПК «Иро» является созданной на основе добровольного объединения граждан для совместной деятельности по производству, переработке и сбыту сельскохозяйственной продукции. Также для выполнения иной, не запрещенной законом, деятельности, основанной на личном трудовом участии членов кооператива. Уставный капитал кооператива составляет 1261894,60 рублей. Учредительным документом СПК «Иро» является его устав.

Административно-хозяйственный центр находится в с. Ташир в 110 км от районного центра г. Гусиноозерска, в 220 км от г. Улан-Удэ.

Кооператив является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, счета в банке, круглую печать, штампы и бланки со своими наименованиями, зарегистрированными в установленном порядке.

Хозяйство осуществляет свою деятельность на основании Гражданского кодекса РФ, Закона Российской Федерации «О сельскохозяйственной кооперации», устава, в соответствии с другими законодательными актами Российской Федерации и Республики Бурятия. Все положения и нормы, регламентируются в соответствии с Законом РФ «О сельскохозяйственной кооперации».

Основной целью деятельности хозяйства является производство, переработка и сбыт сельскохозяйственной и иной продукции, а также

выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание иных услуг, не запрещенных законом, основанной на личном трудовом и ином участии членов кооператива.

## 2.2. Экономическая характеристика

Основное направление деятельности предприятия – разведение племенного скота (КРС и овцеводство). Растениеводство служит кормовой базой животноводства. В связи с удаленностью хозяйства развитие молочного скотоводства является нецелесообразным, поэтому предприятие занимается разведением скота мясных пород (казахская и калмыцкая породы). Предприятие регулярно принимает участие в выставках племенного скота, производимых Министерством сельского хозяйства и продовольствия РБ.

Основные виды производимой продукции – племенной молодняк КРС и овец, мясо и шерсть.

Растениеводство представлено выращиванием зерновых (главным образом пшеницы), многолетних и однолетних трав на силос, а также заготовкой сена.

Общая площадь сельскохозяйственных угодий составляет 7885 га, из которых используется 6747 га (85,6%). Площадь пашни составляет 3158 га (используется 2020 га), сенокосов – 1500 га, пастбищ – 3277 га (таблица 1).

Таблица 1– Состав и структура земельных угодий СПК «Иро»

| Вид угодий                     | 2013 г |       | 2014 г |       | 2015 г |       |
|--------------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
|                                | га     | %     | га     | %     | га     | %     |
| Общая земельная площадь, всего | 7885   | 100   | 7885   | 100   | 7885   | 100   |
| в том числе с/х. угодий        | 7885   | 100   | 7885   | 100   | 7885   | 100   |
| из них: пашни                  | 3158   | 40,05 | 3158   | 40,05 | 3158   | 40,05 |
| сенокосы                       | 1500   | 19,02 | 1500   | 19,02 | 1500   | 19,02 |
| пастбища                       | 3227   | 40,93 | 3227   | 40,93 | 3227   | 40,93 |

Анализируя данную таблицу можно сделать вывод, что уровень использования земельных угодий в СПК «ИРО» за последние три года не

изменился. Земельные угодья используется в полном объеме, и их площадь остается без изменений.

Анализ структуры основных средств позволяет определить и выяснить причины изменений, происшедших в составе промышленно-производственных основных фондов. Анализ любой структуры основных средств определяется спецификой производства и отражает особенности предприятия в принадлежащей ему отрасли, это показано в таблице 2.

Таблица 2– Состав и структура основных средств

| Вид основных средств        | 2013 г       |       | 2014 г       |       | 2015 г       |       | 2014/2013    |       | 2015/2014    |        | 2015/2013    |        |
|-----------------------------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|--------|--------------|--------|
|                             | тыс.<br>руб. | %     | тыс.<br>руб. | %     | тыс.<br>руб. | %     | тыс.<br>руб. | %     | тыс.<br>руб. | %      | тыс.<br>руб. | %      |
| Здания,<br>сооружения       | 5396         | 20,56 | 5798         | 19,37 | 6319         | 19,38 | +402         | 7,45  | +521         | 8,98   | +923         | 17,1   |
| Машины, оборудование        | 3381         | 12,86 | 4243         | 14,18 | 4287         | 13,14 | +862         | 25,49 | +44          | 1,03   | +906         | 26,79  |
| Транспортные средства       | 1735         | 6,60  | 1735         | 5,79  | 1730         | 5,30  | 0            | 0     | -5           | -0,17  | -5           | -0,17  |
| Рабочий скот                | 288          | 1,07  | 312          | 1,04  | 356          | 1,09  | +24          | 8,33  | +44          | 14,1   | +68          | 23,61  |
| Продуктивный скот           | 15304        | 58,35 | 17714        | 59,19 | 19864        | 60,90 | +2410        | 15,72 | +2150        | 12,13  | +4560        | 29,79  |
| Прочие основные<br>средства | 123          | 0,56  | 123          | 0,43  | 60           | 0,18  | 0            | 0     | -63          | -51,21 | -63          | -51,21 |
| Итого:                      | 26227        | 100   | 29925        | 100   | 32616        | 100   | +3692        | 14,09 | +2691        | 8,99   | +6389        | 24,36  |

По результатам анализа основных средств можно сделать вывод что, за 3 года произошло увеличение основных фондов на 6389 тыс. руб. (на 24%) по всем видам, за исключением прочих основных средств. Увеличение произошло в основном за счет увеличения поголовья скота. Подводя итоги анализа структуры основных средств можно сказать, что на предприятии такого уровня вполне хорошая ситуация в части основных фондов. Наблюдается положительная динамика по обновлению, это свидетельствует о росте предприятия.

Совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения составляет оборотные средства. Анализ структуры и динамики оборотных средств СПК «ИРО» представлен в таблице 3.

Таблица 3– Состав и структура оборотных средств

| Статьи                                                                                            | 2013 г       |      | 2014 г       |      | 2015 г       |      | Изменения<br>2015 г, % |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|------------------------|------------|
|                                                                                                   | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %    | к<br>2014              | к<br>2013  |
| Оборотные активы                                                                                  | 22341        | 100  | 21487        | 100  | 20809        | 100  | 96,84                  | 93,14      |
| в т. ч. Запасы                                                                                    | 22283        | 99,7 | 21463        | 99,9 | 18259        | 87,7 | 85,07                  | 81,94      |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 34           | 0,2  | 22           | 0,1  | 108          | 0,5  | 490,9                  | 317,6<br>4 |
| Краткосрочные финансовые вложения                                                                 | -            | -    | -            | -    | 2000         | 9,6  | -                      | -          |
| Денежные средства                                                                                 | 24           | 0,1  | 2            | 0,0  | 442          | 2,1  | 22100                  | 1842       |

Оборотные средства предприятия представлены большей частью запасами (87,8% в 2015 году.) За три года произошло уменьшение оборотных активов на 7% и некоторое изменение структуры оборотных активов (увеличение доли дебиторской задолженности и денежных средств, а также появление финансовых вложений).

Кадровый потенциал СПК «ИРО» включает в себя трудовой потенциал всех ее работников. Трудовой потенциал работника имеет сложное строение. С одной стороны, это совокупная способность физических и духовных средств отдельного работника для достижения заданных результатов деятельности. С другой - способность совершенствоваться в

процессе труда, решать новые задачи, возникающие в результате изменений в производстве.

Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами определяется путем сравнения фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью. Особое внимание уделяется анализу обеспеченности предприятия кадрами наиболее важных профессий рассмотренных в таблице 4.

Таблица 4 – Состав и структура трудовых ресурсов

| Показатели                                                            | 2013 г |     | 2014 г |     | 2015 г |     | 2014/2013 |     | 2015/2014 |     | 2015/2013 |     |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|-----|--------|-----|--------|-----|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----|
|                                                                       | чел.   | %   | чел.   | %   | чел.   | %   | чел.      | %   | чел.      | %   | чел.      | %   |
| По организации-всего                                                  | 45     | 100 | 45     | 100 | 45     | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| В том числе:<br>Работники,<br>занятые в с/х<br>производстве-<br>всего | 45     | 100 | 45     | 100 | 45     | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| в т. ч.: Рабочие<br>постоянные                                        | 35     | 78  | 35     | 78  | 35     | 78  | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| Из них:<br>трактористы-<br>машинисты                                  | 4      | 9   | 4      | 9   | 4      | 9   | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| операторы<br>машинного<br>доения, дояры                               | -      | -   | -      | -   | -      | -   | -         | -   | -         | -   | -         | -   |
| скотники крупного<br>рогатого скота                                   | 18     | 40  | 18     | 40  | 18     | 40  | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| работники<br>овцеводства                                              | 12     | 27  | 12     | 27  | 12     | 27  | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| Работники<br>коневодства                                              | 1      | 2   | 1      | 2   | 1      | 2   | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| Служащие                                                              | 10     | 22  | 10     | 22  | 10     | 22  | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| Из них:<br>руководители                                               | 5      | 11  | 5      | 11  | 5      | 11  | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |
| Специалисты                                                           | 5      | 11  | 5      | 11  | 5      | 11  | 0         | 100 | 0         | 100 | 0         | 100 |

Изменений в кадровом составе за 3 года не произошло. Наибольшее количество работников занято в животноводстве – 69%, 22% работников – руководители и специалисты, 9% работников занято в растениеводстве.

Таблица 5– Состав и структура реализованной продукции

| Наименование<br>продукции | 2013 г       |      | 2014 г       |      | 2015 г       |      | 2015/2013    |     |
|---------------------------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|--------------|-----|
|                           | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %   |
| Зерновые, всего           | 342          | 2,5  | 785          | 4,3  | -            | -    | -342         | 0   |
| в т. ч. Пшеница           | 342          | 2,5  | 785          | 4,3  | -            | -    | -342         | 0   |
| Итого<br>растениеводство  | 342          | 2,5  | 785          | 4,3  | -            | -    | -342         | 0   |
| Скот в живой<br>массе     | 11964        | 87,9 | 15796        | 86,7 | 15838        | 89,0 | +3874        | 132 |
| в т.ч. КРС:               | 7383         | 54,2 | 9519         | 52,2 | 7124         | 40,0 | -259         | 96  |
| Овцы                      | 4502         | 33,1 | 5956         | 32,7 | 8222         | 46,2 | +3720        | 183 |
| Лошади                    | 79           | 0,6  | 321          | 1,8  | 492          | 2,8  | +413         | 623 |
| Шерсть                    | 896          | 6,6  | 1025         | 5,6  | 1183         | 6,7  | +287         | 132 |
| Переработка               | 411          | 3,0  | 611          | 3,4  | 766          | 4,3  | +355         | 186 |
| Итого<br>животноводства   | 13271        | 97,5 | 17432        | 95,7 | 17787        | 100  | +4516        | 134 |
| Всего                     | 13613        | 100  | 18217        | 100  | 17787        | 100  | +4174        | 131 |

Реализация продукции увеличилась на 31% за счет увеличения продукции животноводства. В 2015 г. из-за засухи реализации продукции растениеводства не было. В структуре товарной продукции 89% - скот в живой массе, 7% - шерсть. Наибольшую долю в продукции животноводства занимает продукция овцеводства. СПК «ИРО» специализируется на продукции животноводства, что видно по реализованной продукции, а продукция растениеводства является кормовой базой для животноводства.

СПК «Иро» является племенным хозяйством, занимающимся выращиванием крупно-рогатого скота мясного направления казахской белоголовой и калмыцкой пород. В переработанном виде продукция реализуется в очень небольшом количестве (4,3% в 2015 г.).

Овечья шерсть (тонкорунная) поставляется в Алтайский край. Предприятие получает государственную поддержку в виде субсидий и грантов, что позволяет развиваться в полном объёме и реализовать продукцию. Финансовые результаты деятельности предприятия рассмотрим в таблице 6.

Таблица 6– Финансовые результаты деятельности

| Показатели                                    | 2013 г<br>руб. | 2014 г<br>руб. | 2015 г<br>руб. | 2014/2013    |      | 2015/2014    |      | 2015/2013    |     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|------|--------------|------|--------------|-----|
|                                               |                |                |                | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %    | тыс.<br>руб. | %   |
| Выручка от продаж                             | 13613          | 18217          | 17787          | +4604        | 134  | -430         | 98   | +4174        | 131 |
| Себестоимость проданных товаров, работ, услуг | 13983          | 18210          | 19143          | +4227        | 130  | +933         | 105  | +5160        | 137 |
| Прибыль (убыток) от продаж                    | -370           | +7             | -1356          | -363         | 2    | -1363        | -    | -986         | -   |
| Прочие доходы и расходы:                      | -              | -              | -              | -            | -    | -            | -    | -            | -   |
| Проценты к получению                          | -              | -              | -              | -            | -    | -            | -    | -            | -   |
| Проценты к уплате                             | 208            | 333            | 137            | +125         | 160  | -196         | 41   | -71          | 66  |
| Прочие доходы                                 | 7455           | 8106           | 17084          | +651         | 109  | +8978        | 211  | +9629        | 229 |
| Прочие расходы                                | 1552           | 4093           | 12398          | +2541        | 264  | +8305        | 303  | +10846       | 799 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода     | 5325           | 3687           | 3193           | -1638        | 69   | -494         | 87   | -2132        | 60  |
| Рентабельность продаж                         | 3,4            | 0,9            | 0,2            | -2,5         | 26,4 | -0,6         | 22,2 | -2,8         | 5,8 |

Чистая прибыль предприятия складывается благодаря прочим доходам (государственная поддержка). На результатах работы предприятия сказываются природно-климатические условия (засуха 2015 года). Без государственной поддержки предприятие было бы убыточным. Уровень рентабельности продаж с 2013 года снижается, за счет снижения чистой прибыли и увеличения прочих расходов.

## РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ СПК «ИРО»

### 3.1. Анализ структуры денежных потоков

Анализ денежных потоков по четвертой форме баланса ведется прямым методом и содержит в себе вертикальный, горизонтальный и факторный анализ чистого денежного потока, а также чистых денежных потоков (чистых денежных средств) от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Рассмотрим порядок анализа денежных потоков компании по данным отчета о движении ее денежных средств.

Таблица 7 – Отчет о движении денежных средств (тыс. рублей)

| Наименование показателя                                                                           | 2015 г. | 2014 г. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Денежные потоки от текущих операций</b>                                                        |         |         |
| Поступило денежных средств – всего                                                                | 20561   | 14939   |
| в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг                                         | 3477    | 6724    |
| прочие поступления                                                                                | 17084   | 8215    |
| из них: бюджетные субсидии                                                                        | 17084   | 8106    |
| полученное страховое возмещение                                                                   |         | 109     |
| Платежи – всего                                                                                   | -18356  | -13936  |
| в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги                        | -8798   | -7167   |
| в связи с оплатой труда работников                                                                | -6131   | -3465   |
| прочие платежи                                                                                    | -3427   | -3465   |
| сальдо денежных потоков от текущих операций                                                       | 2205    | 1003    |
| <b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>                                                 |         |         |
| Поступило – всего                                                                                 |         |         |
| Платежи – всего                                                                                   |         |         |
| <b>Денежные потоки от финансовых вложений</b>                                                     |         |         |
| поступления – всего                                                                               | 2271    | 2660    |
| в том числе: получение кредитов и займов                                                          | 2271    | 2660    |
| прочие поступления                                                                                |         |         |
| Платежи – всего                                                                                   | -4036   | -3685   |
| в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | -2266   | -2255   |
| прочие платежи                                                                                    | -1770   | -1430   |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций                                                    | -1765   | -1025   |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период                                                        | 440     | -22     |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода                      | 2       | 24      |

|                                                                             |     |   |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|---|
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 442 | 2 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|---|

Анализ начинается с изучения результативного чистого денежного потока.

Таблица 8 – Анализ результативного чистого денежного потока

| Показатель                                       | 2014 г.   |           | 2015 г.   |           | Изменение |           | Темп роста, % | Темп прироста, % |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|------------------|
|                                                  | тыс. руб. | %         | тыс. руб. | %         | тыс. руб. | %         |               |                  |
| Чистый денежный поток от текущей деятельности    | 1003      | - 4559,09 | 2205      | 501,14    | 1202      | 260,17    | 219,84        | 19,84            |
| Чистый денежный поток от финансовой деятельности | -1025     | 4659,09   | -1765     | - 401,14% | -740      | - 160,17% | 172,20        | 72,20            |
| Результативный чистый денежный поток             | -22       | 100,00    | 440       | 100,00    | 462       | 100,00    | - 2000,00     | -2100,00         |

Результаты расчетов показывают, что СПК «Иро» получает доходы только от текущей деятельности. Инвестиционной деятельностью СПК «Иро» не занимается. В отчетном году по сравнению с прошлым годом результативный чистый денежный поток вырос на 462 тыс. рублей, или на 2100%, что является безусловно позитивным моментом. Указанное изменение абсолютной величины результативного чистого денежного потока объясняется увеличением чистого денежного потока от текущей деятельности на 1202 тыс. рублей.

В 2015 году положительный чистый денежный поток от текущей полностью покрывал отрицательный чистый денежный поток от финансовой, в 2015 году произошло уменьшение денежного потока от финансовой деятельности на 740 тыс. рублей. Такая ситуация в целом также может быть охарактеризована как нормальная. Далее проанализируем чистый денежный поток от текущей деятельности.

Таблица 9 – Анализ чистого денежного потока от текущей деятельности

| №<br>п/п | Показатель                                        | 2014 г.      |        | 2015 г.      |        | Изменение    |        | Темп<br>роста,<br>% | Темп<br>прирос<br>та, % |
|----------|---------------------------------------------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|---------------------|-------------------------|
|          |                                                   | тыс.<br>руб. | %      | тыс.<br>руб. | %      | тыс.<br>руб. | %      |                     |                         |
| 1.       | Суммарный денежный приток от текущей деятельности | 14939        | 100,00 | 205,61       | 100,00 | 5622         | 100,00 | 137,63              | 37,63%                  |
| 1.1      | От продажи продукции, товаров, работ и услуг      | 6724         | 45,00  | 3477         | 16,90  | -3247        | -57,80 | 51,71               | -48,29                  |
| 1.2      | Прочие доходы                                     | 8215         | 55,00  | 17084        | 83,10  | 8869         | 157,80 | 207,96              | 107,96                  |
| 2.       | Суммарный денежный отток от текущей деятельности  | 13936        | 100,00 | 18356        | 100,00 | 4420         | 100,00 | 131,72              | 31,72                   |
| 2.1      | Оплата товаров, работ, услуг                      | 7176         | 51,50  | 8798         | 42,80  | 1622         | 36,70  | 122,60              | 22,60                   |
| 2.2      | Оплата труда                                      | 3465         | 24,90  | 6131         | 35,90  | 2666         | 30,10  | 176,94              | 76,94                   |
| 2.3      | Выплата дивидендов, процентов                     |              |        |              |        |              |        |                     |                         |
| 2.4      | Расчеты по налогам и сборам                       |              |        |              |        |              |        |                     |                         |
| 2.5      | Прочие расходы                                    | 3304         | 23,60  | 3427         | 21,30  | 123          | 33,20  | 103,72              | 3,72                    |
| 3.       | Чистый денежный поток от текущей деятельности     | 1003         |        | 2205         |        | 1202         |        | 219,84              | 119,84                  |

Как видно из приведенных результатов, в 2015 году по сравнению с 2014 годом величина чистого денежного потока от текущей деятельности увеличилась на 1202 тыс. рублей, или на 119,84%, что само по себе может быть оценено положительно. Указанное повышение величины чистого денежного потока от текущей деятельности обусловлено увеличением

суммарного денежного притока от текущей деятельности на 5622 тыс. рублей, или на 37,63%, при росте суммарного денежного оттока от этого вида деятельности на 4420 тыс. рублей, или на 31,72%.

В свою очередь, увеличение суммарного денежного притока от текущей деятельности на 5622 тыс. рублей, или на 37,63%, связано с ростом поступлений прочих денежных доходов на сумму 8869 тыс. рублей, или на 107,96%, из них большую часть составили бюджетные субсидии. В то же время произошло снижение денежных поступлений от продажи продукции, товаров, работ и услуг на 3247 тыс.рублей.

Рост суммарного денежного оттока от текущей деятельности на 4420 тыс. рублей, или на 31,72%, вызван ростом оттоков денежных средств, связанных с оплатой приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов, на сумму 1622 тыс. рублей, или на 22,6%, с оплатой труда – 2666 тыс. рублей, или на 76,94%, с ростом прочих расходов на сумму 123 тыс. рублей, или на 3,72%,.

Необходимо особо отметить превышение темпа роста суммарного денежного притока от текущей деятельности, составившего 137,63%, над темпом роста суммарного денежного оттока от этого вида деятельности, составившим 131,72%, которое на первый взгляд незначительно, но отражает тенденцию к формированию профицита денежных средств от текущей деятельности и, следовательно, к улучшению платежеспособности СПК «Иро»и поэтому может рассматриваться как безусловно положительное явление.

Следующим этапом проанализируем чистый денежный поток от финансовой деятельности.

Таблица 10–Анализ чистого денежного потока от финансовой деятельности

| п/п | Показатель                                                          | 2014 год  |        | 2015 год  |        | Изменение |        | Темп роста, % | Темп прироста, % |
|-----|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|---------------|------------------|
|     |                                                                     | тыс. руб. | %      | тыс. руб. | %      | тыс. руб. | %      |               |                  |
| 1.  | Суммарный денежный приток от финансовой деятельности и, в том числе | 2660      | 100%   | 2271      | 100%   | -389      | 100%   | 85,38%        | -14,62%          |
| 1.1 | Поступления от займов и кредитов                                    | 2660      | 100%   | 2271      | 100%   | -389      | 100%   | 85,38%        | -14,62%          |
| 2.  | Суммарный денежный отток от финансовой деятельности и, в том числе  | 3685      | 100%   | 4036      | 100%   | 351       | 100%   | 109,53%       | 9,53%            |
| 2.1 | Погашение займов и кредитов                                         | 2255      | 61,19% | 2266      | 56,14% | 11        | 3,13%  | 100,49%       | 0,27%            |
| 2.2 | Прочие платежи                                                      | 1430      | 38,81% | 1770      | 43,86% | 340       | 96,87% | 123,78%       | 23,78%           |
| 3.  | Результат движения денежных средств от финансовой деятельности и    | -1025     |        | -1765     |        | -740      |        | 172,20%       | 72,20%           |

Как видно из результатов расчетов, в 2015 году по сравнению с прошлым годом величина чистого денежного потока от финансовой деятельности уменьшилась с отрицательного значения -1025 тыс. рублей до -1765 тыс. рублей, т.е. на 740 тыс. рублей, или на 72,2,0%, что само по себе может быть оценено отрицательно. Указанное уменьшение суммы чистого денежного потока от финансовой деятельности обусловлено уменьшением суммарного денежного притока от финансовой деятельности на 389 тыс. рублей, или на 14,62%, при росте суммарного денежного оттока от этого вида

деятельности на 351 тыс. рублей, или на 9,53%. В свою очередь, уменьшение суммарного денежного притока от финансовой деятельности на 389 тыс. рублей, исключительно связано с уменьшением поступлений денежных средств от займов и кредитов, предоставленных другими организациями, на ту же сумму 389 тыс. рублей, или на 14,62%.

Увеличение же суммарного денежного оттока от финансовой деятельности на 351 тыс. рублей, или на 9,53%, вызвано исключительно ростом оттока денежных средств, связанного с погашением займов и кредитов (без процентов), на ту же сумму 351 тыс. рублей, или на 9,53%.

При этом в составе суммарных денежного притока и денежного оттока от финансовой деятельности в отчетном году по сравнению с прошлым годом структурных изменений не отмечено.

Необходимо особо отметить превышение темпа роста суммарного денежного оттока от финансовой деятельности, составившего 109,53%, над темпом роста суммарного денежного притока от этого вида деятельности, составившим лишь 85,38%, которое отражает тенденцию снижения положительного чистого денежного потока от финансовой деятельности и, следовательно, к ухудшению платежеспособности предприятия и поэтому может рассматриваться как отрицательное явление.

Таким образом, резюмируя результаты анализа результативного чистого денежного потока и чистых денежных потоков от каждого вида деятельности СПК «Иро», можно охарактеризовать ситуацию, связанную с ее денежными потоками в прошлом году и в отчетном году, в целом как удовлетворительную, а произошедшие изменения – как неоднозначные.

### 3.2. Анализ эффективности использования денежных потоков

Эффективность работы предприятия зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. Эти факторы могут быть, как

положительными, так и отрицательными. Ущерб от данных факторов может быть снижен при эффективном и правильном использовании денежных средств.

Внешним проявлением финансовой устойчивости выступает платежеспособность. Платежеспособность - это способность предприятия своевременно и полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающих из торговых, кредитных и иных операций платежного характера.

Способность предприятия вовремя и без задержки платить по своим краткосрочным обязательствам называется ликвидностью. Ликвидность предприятия - это способность предприятия своевременно исполнять обязательства по всем видам платежей. Иначе говоря, предприятие считается ликвидным, если оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы.

Анализ ликвидности предприятия, а, следовательно, и баланса проводят двумя методами:

1. групповой метод;
2. метод коэффициентов.

Групповой метод является более подробным, когда средства по активу группируются по степени их ликвидности в порядке убывания, а обязательства по пассиву группируются по срокам их погашения в порядке их возрастания.

С точки зрения ликвидности, активы предприятия можно разделить на четыре группы:

- Немедленно реализуемые активы (A1) – это денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- Быстрореализуемые активы (A2), выражаемые величиной дебиторской задолженности;
- Медленно реализуемые активы (A3). Сюда относятся запасы и НДС по приобретенным ценностям;

- Труднореализуемые активы (А4), представленные величиной внеоборотных активов.

По степени срочности предстоящей оплаты пассивы группируются следующим образом:

- Наиболее срочная задолженность (П1), состоит из кредиторской задолженности, доходы будущих периодов, оценочные и прочие обязательства;
- Краткосрочные пассивы (П2), представлены величиной краткосрочных заемных средств;
- Долгосрочные пассивы (П3) отражаются как итог раздела 4 баланса;
- Постоянные пассивы (П4) это капитал и резервы.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие неравенства:

$$A(1) > П(1); \quad A(2) > П(2); \quad A(3) > П(3); \quad A(4) > П(4).$$

Проведем анализ ликвидности баланса на основе данных Приложения 1. Для этого составим таблицу 11.

Таблица 11 – Анализ ликвидности баланса (тыс. руб.)

| Актив                              | 31.12.14г | 31.12.15г | Пассив                              | на<br>31.12.14г. | На<br>31.12.15<br>г. | Платежный<br>излишек<br>(недостаток) |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|-------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------|
|                                    |           |           |                                     |                  |                      | 31.12.14г                            | 31.12.15г |
| Немедленно реализуемые активы (А1) | 2         | 2442      | Наиболее срочная задолженность (П1) | 461              | 290                  | -459                                 | 2152      |
| Быстро реализуемые активы (А2)     | 22        | 108       | Краткосрочные пассивы (П2)          | 2031             | 830                  | -2009                                | -722      |
| Медленно реализуемые активы (А3)   | 42950     | 39068     | Долгосрочные пассивы (П3)           | 0                | 0                    | 42950                                | 39068     |
| Трудно реализуемые активы (А4)     | 26255     | 28754     | Постоянные пассивы (П4)             | 45250            | 48443                | -18995                               | -19689    |
| Баланс                             | 47742     | 49563     | Баланс                              | 47742            | 49563                |                                      |           |

Анализ ликвидности баланса показал, что его структура отличается от оптимальной с позиции ликвидности. Данные таблицы показывают, что в 2014 году наблюдался платежный недостаток наиболее ликвидных активов (А1) денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на сумму 459 тыс. рублей на конец года. Иными словами, наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств.

Неравенство  $A4 < P4$  в 2014 и 2015 гг. является положительным моментом, свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Второй метод: метод коэффициентов, как уже говорилось, служит для быстрой оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства. При этом методе применяются следующие коэффициенты: коэффициент текущей ликвидности, быстрой ликвидности и абсолютной ликвидности.

Таблица 12 – Анализ показателей ликвидности

| №п/п | Показатели                         | На 31.12.2015г. | на 31.12.2014г. |
|------|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1    | Коэффициент текущей ликвидности    | 37,1589         | 17,2448         |
| 2    | Коэффициент быстрой ликвидности    | 2,2768          | 0,0096          |
| 3    | Коэффициент абсолютной ликвидности | 2,1804          | 0,0008          |

Из приведенных в таблице расчетов видно, что показатели ликвидности не соответствуют нормативным. Текущие обязательства не могут быть покрыты за счет немедленно реализуемых активов, а также за счет отгруженной продукции, выполненных работ и услуг. Можно сделать вывод, что баланс СПК «Иро» абсолютно неликвиден. СПК «Иро» не в состоянии своевременно погасить свои обязательства и осуществлять процесс

производства, так как недостаточно средств для покрытия своих обязательств.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПК «Иро» получает доходы только от текущей деятельности. Инвестиционной деятельностью СПК «Иро» не занимается. В отчетном году по сравнению с прошлым годом результативный чистый денежный поток вырос на 462 тыс. рублей, или на 2100%, что является безусловно позитивным моментом. Указанное изменение абсолютной величины результативного чистого денежного потока объясняется увеличением чистого денежного потока от текущей деятельности на 1202 тыс. рублей.

В 2015 году положительный чистый денежный поток от текущей полностью покрывал отрицательный чистый денежный поток от финансовой, в 2015 году произошло уменьшение денежного потока от финансовой деятельности на 740 тыс. рублей. Такая ситуация в целом также может быть охарактеризована как нормальная. Далее проанализируем чистый денежный поток от текущей деятельности.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом величина чистого денежного потока от текущей деятельности увеличилась на 1202 тыс. рублей, или на 119,84%, что само по себе может быть оценено положительно. Указанное повышение величины чистого денежного потока от текущей деятельности обусловлено увеличением суммарного денежного притока от текущей деятельности на 5622 тыс. рублей, или на 37,63%, при росте суммарного денежного оттока от этого вида деятельности на 4420 тыс. рублей, или на 31,72%.

В свою очередь, увеличение суммарного денежного притока от текущей деятельности на 5622 тыс. рублей, или на 37,63%, связано с ростом поступлений прочих денежных доходов на сумму 8869 тыс. рублей, или на 107,96%, из них большую часть составили бюджетные субсидии. В то же время произошло снижение денежных поступлений от продажи продукции, товаров, работ и услуг на 3247 тыс. рублей.

Рост суммарного денежного оттока от текущей деятельности на 4420 тыс. рублей, или на 31,72%, вызван ростом оттоков денежных средств,

связанных с оплатой приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов, на сумму 1622 тыс. рублей, или на 22,6%, с оплатой труда – 2666 тыс. рублей, или на 76,94%, с ростом прочих расходов на сумму 123 тыс. рублей, или на 3,72%.

Необходимо особо отметить превышение темпа роста суммарного денежного притока от текущей деятельности, составившего 137,63%, над темпом роста суммарного денежного оттока от этого вида деятельности, составившим 131,72%, которое на первый взгляд незначительно, но отражает тенденцию к формированию профицита денежных средств от текущей деятельности и, следовательно, к улучшению платежеспособности СПК «Иро»и поэтому может рассматриваться как безусловно положительное явление.

Как видно из результатов расчетов, в 2015 году по сравнению с прошлым годом величина чистого денежного потока от финансовой деятельности уменьшилась с отрицательного значения -1025 тыс. рублей до -1765 тыс. рублей, т.е. на 740 тыс. рублей, или на 72,2,0%, что само по себе может быть оценено отрицательно. Указанное уменьшение суммы чистого денежного потока от финансовой деятельности обусловлено уменьшением суммарного денежного притока от финансовой деятельности на 389 тыс. рублей, или на 14,62%, при росте суммарного денежного оттока от этого вида деятельности на 351 тыс. рублей, или на 9,53%. В свою очередь, уменьшение суммарного денежного притока от финансовой деятельности на 389 тыс. рублей, исключительно связано с уменьшением поступлений денежных средств от займов и кредитов, предоставленных другими организациями, на ту же сумму 389 тыс. рублей, или на 14,62%.

Увеличение же суммарного денежного оттока от финансовой деятельности на 351 тыс. рублей, или на 9,53%, вызвано исключительно ростом оттока денежных средств, связанного с погашением займов и кредитов (без процентов), на ту же сумму 351 тыс. рублей, или на 9,53%.

При этом в составе суммарных денежного притока и денежного оттока от финансовой деятельности в отчетном году по сравнению с прошлым годом структурных изменений не отмечено.

Необходимо особо отметить превышение темпа роста суммарного денежного оттока от финансовой деятельности, составившего 109,53%, над темпом роста суммарного денежного притока от этого вида деятельности, составившим лишь 85,38%, которое отражает тенденцию снижения положительного чистого денежного потока от финансовой деятельности и, следовательно, к ухудшению платежеспособности предприятия и поэтому может рассматриваться как отрицательное явление.

Таким образом, резюмируя результаты анализа результативного чистого денежного потока и чистых денежных потоков от каждого вида деятельности СПК «Иро», можно охарактеризовать ситуацию, связанную с ее денежными потоками в прошлом году и в отчетном году, в целом как удовлетворительную, а произошедшие изменения – как неоднозначные.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: Инфра-М, 2012.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2012.
3. Шеремет А.Д, Комплексный анализ хозяйственной деятельности, Учебник, М.: ИНФРА-М, 2014.
4. Бланк И.А., Управление денежными потоками: Учеб пособие. К.: Ника-Центр, Эльга, 2011.
5. Васильева Л.С., Петровская М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - М.: Экзамен, 2013.
6. Положение по бухгалтерскому учету « Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)
7. Маренков Н. Л., Веселова Т. Н., Бухгалтерское дело: учебник, издательство: Феникс 2011.
8. Акулич М.В., Ткачева В.В. Анализ хозяйственной деятельности. М.: ТетраСистемс, 2012.
9. Анализ финансовой отчетности / Под редакцией О.В. Ефимовой М.В. Мельник. М.: Омега-Л, 2012
10. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие /Под ред Бариленко ВИ. М.: КноРус, 2014.
11. Ковалев В.В. Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Проспект, 2010
12. Радченко Ю.В. Анализ финансовой отчетности. Р-на-Д.: Феникс, 2012