

УДК 658:657.1

***АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА***

***Бурлакова О.А.***

*Кандидат экономических наук,*

*ФГБОУ ВО «Научный исследовательский государственный университет им.  
Н.П. Огарева»*

*г. Саранск, Россия*

***Потапова М.С.***

*Студент,*

*ФГБОУ ВО «Научный исследовательский государственный университет им.  
Н.П. Огарева»*

*г. Саранск, Россия*

**Аннотация:** основными источниками информации для анализа финансового и имущественного состояния предприятия служат данные бухгалтерского баланса. Для принятия верного стратегического решения необходимо проанализировать обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность предприятия, его финансовые взаимоотношения с другими партнерами. Их оценка нужна для эффективного управления предприятием.

**Ключевые слова:** бухгалтерский баланс, актив бухгалтерского баланса, пассив бухгалтерского баланса, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость.

**ANALYSIS OF THE INDICATORS OF THE ECONOMIC ACTIVITY OF  
THE ENTERPRISE ON THE BASIS OF THE ACCOUNTING BALANCE**

***Burlakova O.A.***

*PhD,*

*FGBOU VO «Scientific Research State University. N.P. Ogareva»*

*Saransk, Russia*

***Potapova M.S.***

*Student,*

*FGBOU VO «Scientific Research State University. N.P. Ogareva»*

*Saransk, Russia*

**Abstract:** the main sources of information for analyzing the financial and property status of the enterprise are the data of the balance sheet. To make the right strategic decision, it is necessary to analyze the financial security of the enterprise, the appropriateness and efficiency of their deployment and use, the solvency of the enterprise, its financial relationships with other partners. Their assessment is necessary for effective management of the enterprise.

**Keywords:** balance sheet, balance sheet asset, balance sheet liability, liquidity, solvency, financial stability.

Общей целью анализа бухгалтерского баланса является выявление и раскрытие информации о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта и перспективах его развития, необходимой для принятия решения заинтересованными пользователями отчетности. Собственникам данные баланса необходимы для контроля над вложенным капиталом, руководству предприятия – при анализе и планировании, банкам и другим кредиторам – для оценки финансовой устойчивости.

В общих чертах признаками «хорошего» бухгалтерского баланса являются:

1) темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

2) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;

3) доля собственных средств в структуре оборотных активах должна быть более 10 %;

4) валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;

5) собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала [3].

Рассмотрим на примере ЗАО «Агро-Атяшево» детальный анализ динамики и структуры актива баланса, построим аналитическую таблицу 1. При этом задействуем данные отчетности за два года (2015–2016 гг.).

Таблица 1 – Анализ актива бухгалтерского баланса ЗАО «Агро-Атяшево»

АКТИВ	2015 г.		2016 г.		Изменение		Темп роста %
	Сумма, тыс. р.	Уд.вес, %	Сумма, тыс. р.	Уд.вес, %	Сумма, тыс. р.	Уд.вес, %	
I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	289 788	41,64	266 447	36,62	-23341	-5,02	91,95
Нематериальные активы	568	0,2	388	0,15	-180	-0,05	68,31
Основные средства	275 817	95,18	254 223	95,42	-21594	0,24	92,17
Долгосрочные финансовые вложения	59	0,02	59	0,03	0,00	0,01	100,00
Прочие внеоборотные активы	13 344	4,61	11 777	4,42	-1567	-0,19	88,26
II.ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	406 159	58,36	461 177	63,38	55018	5,02	113,55
Запасы	377 830	93,03	429 180	93,07	51350	0,04	113,59
Дебиторская задолженность	24 771	6,10	21 846	4,74	-2925	-1,36	88,19
Финансовые вложения	1 566	0,39	5 590	1,22	4024	0,83	356,96
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 992	0,49	2 535	0,55	543	0,06	127,26
Прочие оборотные активы	-	-	2 026	0,44	-	-	
ИТОГО СТОИМОСТЬ ИМУЩЕСТВА ОРГАНИЗАЦИИ	695 947	100	727 624	100	31677	-	104,55

В 2016 году произошло увеличение валюты баланса предприятия, что свидетельствует об увеличении хозяйственного оборота. Доля реальной стоимости основных фондов в имуществе ЗАО «Агро-Атяшево» (95,18 % и 95,42 %) отличается стабильностью и позволяет положительно охарактеризовать реальные производственные возможности предприятия. Анализ структуры

активов показывает, что доля оборотных активов составляет наибольший удельный вес. Вместе с тем, наблюдается повышение доли оборотных активов с 58,36 % в 2015 году до 63,38 % в 2016 году. И соответственно, снижение доли внеоборотных активов с 41,64 % до 36,62 %. В составе оборотных средств большую часть занимает статья запасы – 93,07 %.

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса, для чего построим аналитическую таблицу 2.

Таблица 2 – Анализ пассива бухгалтерского баланса ЗАО «Агро-Атяшево»

ПАССИВ	2015 г.		2016 г.		Изменение		Темп роста %
	Сумма, тыс. р.	Уд.вес, %	Сумма, тыс. р.	Уд.вес, %	Сумма, тыс. р.	Уд.вес, %	
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	116921	16,80	118381	16,27	1460	-0,53	101,25
Уставный капитал	20400	17,45	20400	17,23	0	-0,22	100,00
Добавочный капитал (без переоценки)	5643	4,83	5643	4,77	0	-0,06	100,00
Нераспределенная прибыль	90878	77,73	92338	78,00	1460	0,27	101,61
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЙ ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ</b>	131775	18,93	103739	14,26	-28036	-4,68	78,72
Заемные средства	74367	56,43	72761	70,14	-1606	13,70	97,84
Прочие обязательства	57408	43,57	30978	29,86	-26430	-13,70	53,96
<b>КРАТКОСРОЧНЫЙ ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ</b>	447251	64,27	505504	69,47	58253	5,21	113,02
Заемные средства	375996	84,07	432295	85,52	56299	1,45	114,97
Кредиторская задолженность	71255	15,93	73209	14,48	1954	-1,45	102,74
<b>ИТОГО ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ</b>	695947	100,00	727624	100,00	31677	0,00	104,55

При анализе структуры пассивов прежде всего следует оценить соотношение собственного и заемного капитала в составе совокупных источников. Можно констатировать, что наибольший удельный вес в пассивах анализируемого предприятия занимает краткосрочный заемный капитал.

За анализируемый период собственный капитал вырос в целом на 1460 тыс. руб., что является положительной тенденцией. Средства собственного капитала составляют в валюте баланса 16,27 %. Наиболее значимыми статьями являются нераспределенная прибыль и уставный капитал. Нераспределенная прибыль в анализируемом периоде имеет тенденцию к увеличению. Если на конец 2015 года имела место прибыль 90878 тыс. руб., то на конец 2016 года она составила 92338 тыс. руб., что на 1,61 % больше. Доля заемных средств в совокупных

источниках имеет тенденцию к росту как в относительном, так и в абсолютном выражении. Данное увеличение ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость. Наибольший удельный вес в структуре кредиторской задолженности приходится на задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Она также имеет тенденцию к росту.

Для полной и объективной характеристики платежеспособности и ликвидности показателей бухгалтерского баланса рассчитываются коэффициенты ликвидности.

Коэффициенты ликвидности – финансовые показатели, характеризующие платежеспособность компании в краткосрочном периоде, ее способность выдерживать быстротечные изменения в рыночной конъюнктуре и бизнес среде. Все эти показатели основаны на анализе соотношения различных категорий текущих активов и текущих обязательств. Более высокие значения коэффициентов ликвидности означают более высокую текущую платежеспособность предприятия [1].

Таблица 3 – Анализ коэффициентов ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости

Показатель	2015 г.	2016 г.	Нормативное значение	Темп роста %
Коэффициент текущей ликвидности	0,908	0,912	КТЛ $\geq 2$	100,44
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,008	0,016	(КАЛ $\geq 0,1-0,4$ )	200,00
Коэффициент срочной ликвидности	0,062	0,059	(КСЛ $\geq 1$ )	95,16
Коэффициент платежеспособности за год	1,028	1,018		99,03
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	-0,101	-0,103	(КСОС $\geq 0,1$ )	10,71
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,379	0,374		98,68
Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала) (Equity Ratio – ER)	0,168	0,163	( $0,4 \leq \text{Кавт} \leq 0,6$ )	97,02
Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности долгосрочными источниками финансирования)	0,357	0,305	-	85,43

Величина коэффициента абсолютной ликвидности по состоянию на 31.12.2016 г. показывает, что 16 % краткосрочной задолженности предприятие

может погасить в ближайшее время за счет средств, находящихся на расчетном счете. Коэффициент срочной ликвидности по сравнению с 2015 годом сократился, что обусловлено ростом краткосрочных обязательств. Коэффициент текущей ликвидности по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. увеличился незначительно. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение и существенно не изменился. Коэффициент автономии (финансовой независимости) имеет низкий уровень, что свидетельствует о недостаточной финансовой стабильности компании.

Из вышесказанного следует, что в цели дальнейшего развития предприятия должны входить мероприятия, направленные на повышение платежеспособности, сущность заключается в маневре денежными средствами, их рациональном использовании и повышении эффективности. Основными мероприятиями для повышения платежеспособности на ЗАО «Агро-Атяшево», на наш взгляд, могут быть:

- Увеличение доли собственных средств. Рост собственного капитала может быть осуществлен в результате накопления или консервации нераспределенной прибыли для целей основной деятельности со значительным ограничением использования ее на непроизводственные цели, а также в результате распределения чистой прибыли в резервные фонды, образуемые в соответствии с учредительными документами. Главным вкладом в увеличение прибыльности должно стать формирование механизма разработки ценовой политики [4].

- Усиление работы по взысканию дебиторской задолженности. Управление дебиторской задолженностью предполагает: постоянный контроль над соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей; задание условий продажи, обеспечивающих гарантийное поступление денежных средств; оценка реальной стоимости существующей дебиторской задолженности; контроль расчетов с дебиторами по отсроченной или просроченной задолженности. Конкретные мероприятия уменьшения дебиторской задолженности могут включать: применение скидок в обмен на ускорение платежа; переоформление

дебиторской задолженности векселями; оформление исков в арбитражном суде по менее важным клиентам; продажа долга с дисконтом 10 – 15 % третьей стороне или дебитору дебитора; определение возможности и необходимости погашения дебиторской задолженности продукцией, услугами, товарами дебитора.

- Сокращение задолженностей и займов. Также необходимо покрыть статьи долгосрочных прочих обязательств и краткосрочных заемных средств. В первую очередь необходимо провести расчет по налогам и сборам, а также покрыть задолженность перед постоянными контрагентами.

Таким образом, при проведении в жизнь всех предложенных мер не только сохранится потенциал предприятия, но и укрепится его финансовая устойчивость, улучшится и повысится платежеспособность, восстановится нормальное финансовое состояние.

### **Библиографический список:**

1. Басовская Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности // М.:Инфра. 2014. – С. 366.

2. Бурлакова О.А. Инструменты регулирования производства конкурентоспособной сельскохозяйственной продукции // Аграрная наука. – 2011. – №4 – С.4-5

3. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник/ О.И. Авреина, В.В. Давыдова, Е.Г. Москалева, Е.Г. Саранцева, Н.А. Горбунова, Е.Г. Лезина, И.Ф. Меркулова, Л.А. Челмакина. – М.:КНОРУС, 2012 – 432 с.

4. Потапова Л.Н., Дмитриев А.А. Управление финансовым состоянием сельскохозяйственного предприятия (ОАО «ПЗ «Александровский» // Контентус. – 2015. – №2 (31) – С.38-44