

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
очной формы обучения, группы 06001403  
Муйхя Луяндю

Научный руководитель:  
к.э.н., Профессор  
Флигинских Т.Н.

БЕЛГОРОД 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	8
1.1 Значение и информационное обеспечение анализа финансовой деятельности организации.....	8
1.2 Задачи анализа и оценки финансовой деятельности организации.....	13
1.3 Рентабельность и прибыль, как показатели эффективности деятельности организации.....	18
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «БЕЛАЦИ» .....	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «БЕЛАЦИ».....	25
2.2 Анализ финансовой деятельности организации.....	29
2.3 Оценка финансовых результатов деятельности организации.....	39
2.4 Пути увеличения прибыли ООО «БЕЛАЦИ».....	43
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	46
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	48
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	52
ФИНАНСОВЫЙ ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС.....	57

## ВВЕДЕНИЕ

Сегодня этап бурного развития рынка почти пройден, и наступает новый этап экономических отношений, когда успех организации во многом зависит от искусства управления ею.

Важную роль в реализации этой задачи отводится анализу и диагностике финансово-хозяйственной деятельности организаций. С их помощью разрабатываются стратегии и тактики развития организации, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности организации, ее подразделений и сотрудников. Современный руководитель должен хорошо знать не только общие закономерности и тенденции экономического развития в условиях перехода к рыночным отношениям, но и понимать проявления общих, специфических и частных экономических законов в практике своей организации, своевременно замечать тенденции и возможности повышения эффективности производства. Он должен владеть современными методами экономических исследований, методикой системного, комплексного экономического анализа, мастерством точного, своевременного, всестороннего анализа результатов хозяйственной деятельности.

Управления организацией на основе анализа финансовой деятельности возможно, если руководство организации реально знает свои возможности, а это возможно лишь после анализа производственно-хозяйственной деятельности, поскольку они служат планы и управленческие решения, выявляются резервы повышения эффективности производства и, как следствие, разрабатывает стратегию и тактику развития организации. В связи с этим изучение основ анализа финансовой деятельности сегодня особенно актуально.

**Актуальность** выбранной темы подтверждается тем, что в своем подавляющем большинстве руководители отечественных организаций имеют высшее образование в области технических наук, где они являются специалистами, квалификация которых во много раз выше мирового уровня. В то же время, в области экономики, а именно в области управления организацией в условиях рыночной экономики, они не имеют необходимой теоретической и практической основой.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности является связующим звеном между учетом и принятием управленческих решений. При этом аналитически анализируется его бухгалтерская информация: достигнутые показатели сравниваются с историческими данными, с показателями других организаций и среднеотраслевыми показателями; определяется влияние различных факторов на результаты хозяйственной деятельности; недостатки, ошибки, неиспользованные возможности, перспективы и др. идентифицированы. Посредством анализа деятельности организации достигается понимание, понимание информации. По результатам анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения. Экономический анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления производством, повышает его эффективность.

Следовательно, Экономический анализ можно рассматривать как деятельность по подготовке данных, необходимых для научного обоснования и оптимизации управленческих решений.

Большая роль отводится анализу в определении использовании резервов повышения эффективности деятельности организации. Он содействует рационализации, экономному использованию ресурсов, выявлению и внедрению передового опыта, научной организации труда, новой техники и технологии производства, предупреждению излишних затрат, недостатков в работе и т. д. В результате укрепляется экономика организации, повышается эффективность ее деятельности [9, с. 312].

Следовательно, Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации заключается не только в оценке выполнения планов и установлении достигнутых результатов, но и в выявлении внутренних резервов и поиске путей их более эффективного использования.

С другой стороны, при анализе организации учитываются финансовые результаты деятельности организации, которые характеризуются размером полученной прибыли и уровнем рентабельности. Чем больше прибыль и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует организация, тем устойчивее ее финансовое состояние. Поэтому поиск резервов увеличения прибыли и рентабельности является одной из основных задач в любой сфере бизнеса. Важная роль в процессе управления финансовыми результатами отводится экономическому анализу.

**Целью выпускной квалификационной работы** является изучение существующих теоретических методов анализа финансовых результатов деятельности организации, представление четкой и понятной методологии анализа управления организацией на основе анализа финансовой деятельности, а также разработка мер и практических рекомендаций по оптимизации финансового положения и улучшению финансовых показателей, способных служить как методологической, так и практической основой для управления организацией.

Эта цель работы определена объективно: она имеет особое значение для России. Фактически, если мы не будем заниматься анализом внутриполитической ситуации нашего государства, то можно сказать, что Российская Федерация потенциально является одной из самых богатых стран мира. Практика также говорит о том, что одним из определяющих факторов, сдерживающих экономическое развитие страны, является недостаточно высокий уровень квалификации руководителей отечественных организаций в области экономики.

В современных экономических условиях современный руководитель организации должен обладать навыками не только управлять коллективом,

не только управлять производством, но и быть экспертом в области финансового менеджмента организации.

**Основные задачи** настоящей работы заключаются в следующем: раскрыть значение и информационное обеспечение анализа финансовой деятельности организации;

- раскрыть задачи оценки финансовой деятельности организации;
- Охарактеризуйте понятия рентабельности и прибыли как основные показатели эффективности деятельности организации;
- провести анализ финансовой деятельности ОАО «белАЦИ»;
- оценка финансовых результатов деятельности организации;
- разработать пути финансового оздоровления организации;
- наметить перспективы финансовой деятельности организации.

**Объектом** исследования в данной работе является торговая организация ОАО «белАЦИ».

**Предметом** исследования являются финансовые аспекты (финансовое состояние и финансовые результаты) деятельности организации за отчетный период с 2015 по 2017 год.

**Методологической базой** выпускной квалификационной работы являются: анализ динамики и структуры, аналитический метод, статистическое наблюдение.

**Информационной базой** для написания выпускной квалификационной работы труды ведущих отечественных экономистов, посвященные вопросам финансовой деятельности предприятия, выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложения.

Во введении обосновываются актуальность выбранной темы, цель и содержание поставленных задач, формируются объект и предмет исследования.

В первой главе излагаются теоретические основы анализа и оценки финансовой деятельности организации.

Вторая глава посвящена рассмотрению оценка финансовой деятельности ОАО «белАЦИ»; Организационно-экономическая характеристика организации и финансовых результатов деятельности организации

В третьей главе проведен совершенствование финансовой деятельности ОАО «белАЦИ»; Пути финансового оздоровления организации и Перспективы финансовой деятельности организации.

В заключении изложены выводы по результатам проведенного исследования.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

## 1.1 Значение и информационное обеспечение анализа финансовой деятельности организации

Финансовый анализ является важным элементом финансового управления и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов организаций используют методы финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Собственники анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности роста фирмы. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовую отчетность с целью минимизации рисков по кредитам и депозитам. Можно твердо говорить, что качество принимаемых решений целиком зависит от качества аналитического обоснования решения [9, с. 78].

В последние годы появилось много серьезных и актуальных публикаций, посвященных финансовому анализу. Зарубежный опыт финансового анализа и управления организациями, банками, страховыми организациями и др. активно осваивается. В то же время, следует отметить, что наличие большого числа интересных и оригинальных изданий по различным аспектам финансового анализа не снижает потребности и спроса на специальную методическую литературу, в которой последовательно, шаг за шагом, комплексное, логически завершенное процедура финансового анализа могут быть воспроизведены.

Приведение форм бухгалтерской отчетности в большее соответствие с требованиями международных стандартов вызывает необходимость использования новой методики финансового анализа, соответствующей условиям рыночной экономики. Этот метод необходим для обоснованного выбора делового партнера, определения степени финансовой устойчивости



организации, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.

Основным (а в некоторых случаях и единственным) источником информации о финансовой деятельности делового партнера является бухгалтерская отчетность, которая стала публичной. Отчетность организации в рыночной экономике базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном, связывающим организации с обществом и деловыми партнерами-пользователями информации о деятельности организации.

Субъектами анализа являются, прямо или косвенно, пользователи информации, заинтересованные в деятельности организации.

К первой группе пользователей относятся собственники средств организации, кредиторы (банки и др.), поставщиков, клиентов (заказчиков), налоговые органы, персонал организации и руководство.

Каждый предмет анализа изучает информацию, исходя из своих интересов. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией организации; кредиторам и поставщикам - целесообразность продления кредита, условий кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственникам и кредиторам - выгодность помещения своих капиталов в организации.

Следует отметить, что только руководство (администрация) организации может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учета в рамках управленческого анализа для целей управления.

Вторая группа пользователей финансовой отчетности-это субъекты анализа, которые хотя непосредственно не заинтересованы в деятельности организации, но должны защищать первой группы пользователей отчетности по договору. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

В некоторых случаях для целей финансового анализа, недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальные отчеты являются единственным источником внешнего финансового анализа [8, с.254].

Методика финансового анализа состоит из трех взаимосвязанных блоков:

- анализ финансовых результатов деятельности организации;
- Анализ финансового состояния;
- анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Основным источником информации для анализа финансового состояния является Бухгалтерский баланс организации (форма № 1 годовой и квартальной отчетности). Его значение настолько велико, что анализ финансового состояния часто называют анализом баланса. Источником данных для анализа финансовых результатов является отчет о финансовых результатах и их использовании (Форма № 2 годовой и квартальной отчетности). Источником дополнительной информации для каждого из блоков финансового анализа служит приложение к балансу (форма № 5 годовой отчетности).

В соответствии с Методическими рекомендациями о порядке формирования показателей отчетности организации, утвержденных Приказом № 60н Министерства финансов Российской Федерации от 20 июня 2000 года, данные, необходимые для формирования достоверного и полного представления должны быть включены в финансовую отчетность; о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. В случае выявления отсутствия данных, позволяющих составить полное представление о финансовом положении организации, в финансовые Ведомости организации

включаются соответствующие дополнительные показатели и пояснения. В то же время следует обеспечить нейтральность информации, содержащейся в финансовых ведомостях. Исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности перед другими. Данные бухгалтерской отчетности организации должны включать показатели деятельности всех филиалов, представительств и других подразделений. Систематический и всеобъемлющий характер информации, содержащейся в финансовых ведомостях, обусловлен следующими требованиями к ее составлению::

- полнота учета в отчетном году по всем хозяйственным операциям, осуществленным в текущем году;

- правильность отнесения доходов и расходов к отчетному периоду в соответствии с планом счетов бухгалтерского учета и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации;

- тождество данных аналитического учета оборотам и остаткам синтетических счетов бухгалтерского учета на дату проведения годовой инвентаризации;

- соблюдение принятой учетной политики в отчетном году.

Бухгалтерская отчетность организации служит основным источником информации о ее деятельности. Тщательное изучение бухгалтерской отчетности раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе организации, помогает наметить пути совершенствования его деятельности.

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, которые дают объективную и точную картину финансового состояния организации, ее прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. В то же время, аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние

организации и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т. е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Но не только сроки определяют альтернативный характер целей финансового анализа. Они зависят также от целей субъектов финансового анализа, т. е. конкретных пользователей финансовой информации.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа. Основным фактором, в конечном счете, является объем и качество исходной информации. При этом следует иметь в виду, что периодическая бухгалтерская или финансовая отчетность организации является лишь подготовленной в ходе организации бухгалтерских процедур [14, с. 44].

Основным принципом аналитического чтения финансовой отчетности является дедуктивный метод, т. е. от общего к частному, но он должен применяться многократно. В ходе такого анализа воспроизводится историко-логическая последовательность экономических фактов и событий, направление и сила их влияния на результаты деятельности.

Рыночная экономика способствует не только усилению, но и качественному изменению роли финансового анализа, который превращается в основной метод оценки финансового состояния организации. Он позволяет выявить эффективность использования ресурсов, оценить рентабельность и финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта, установить его положение на рынке, и измерить степень рискованности деятельности и конкурентоспособность.

## 1.2 Задачи оценки финансовой деятельности организации

Основной задачей анализа финансовой деятельности организации является выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности. В этом случае необходимо:

1) на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между различными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности, дать оценку выполнения плана поступления финансовых ресурсов и их использованию с точки зрения улучшения финансового состояния организации;

2) прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов и разработанных моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

3) разработать конкретные меры, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового положения организации.

Финансовое состояние организации, ее стабильность и устойчивость зависят от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если задачи в вышеуказанной деятельности успешно выполняются, это положительно сказывается на финансовом положении организации. И наоборот, из-за снижения объемов производства и реализации продукции, как правило, сумма выручки и сумма прибыли будут уменьшаться и, как следствие, ухудшится финансовое состояние организации. Таким образом, устойчивое финансовое состояние организации является результатом грамотного и рационального управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.

Практика анализа выработала основные методы его проведения.

- горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с соответствующей позицией предыдущего периода, заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения).

- вертикальный (Структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Этот анализ позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в общем. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия.

Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга, поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру бухгалтерской отчетности формы, и динамику ее отдельных показателей.

- трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с позициями ряда предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда в будущем формируются возможные значения индикаторов, в связи с чем проводится прогнозный, прогнозный анализ.

- анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений отчетности, определение взаимосвязи показателей.

- сравнительный (пространственный) анализ-анализ отдельных финансовых показателей дочерних предприятий, подразделений, цехов, а также сравнение финансовых показателей организации с показателями организаций-конкурентов, средними и средними общеэкономическими данными

- факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель. Факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), т. е. раздробление показатель на составные части, и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяются в общий показатель.

В качестве инструмента анализа финансового состояния предпринимательской фирмы широко используются финансовые коэффициенты-относительные показатели финансового состояния организации, которые выражают связь одних абсолютных финансовых показателей с другими. Используются финансовые коэффициенты:

- сравнить финансовые показатели конкретной фирмы с базовыми (нормативными) показателями, аналогичными показателям других организаций или среднеотраслевым показателям;

- Выявление динамики развития показателей и тенденций финансового состояния компании;

- Определения нормального ограничения и критериев различных аспектов финансового состояния предпринимательской фирмы.

Базисные значения теоретически обоснованы или получены в результате экспертных обследований, значения которых характеризуют оптимальное или критическое для устойчивости финансового положения организации значение финансовых коэффициентов. Кроме того, база сравнения может быть усреднена по временным рядам значений показателей данной организации, относящихся к благоприятным для финансового положения периодам, среднеотраслевым значениям показателей, значениям показателей, рассчитанным по отчетным данным аналогичных организаций. Такие базовые значения фактически выполняют роль нормативов для коэффициентов, рассчитываемых в процессе анализа финансового состояния.

Финансовое состояние организации характеризуется размещением и использованием денежных средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т. е. обязательств) [24, с. 190].

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении организации. Каждый Тип выделенного капитала соответствует отдельной статье баланса.

Для анализа рассчитаны показатели, характеризующие структуру (доли, плотности) и динамику (темпы роста и прироста) активов (активов) и источников финансирования (обязательств).

Размещение ресурсов организации очень важно в финансовой деятельности и повышении ее эффективности.

Финансовое состояние организации характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование ее финансовых ресурсов. Расчет и анализ этих показателей осуществляется по данным баланса организации в определенной последовательности.

Финансовая устойчивость организации основывается на собственных ресурсах (собственном капитале) [27, с. 298].

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек (+) или недостаток (-) источников средств для формирования запасов и затрат, получаемый как разница между величиной источников и величиной запасов и затрат.

В целом, можно сказать, что финансовая устойчивость-это комплексное понятие, которое также имеет внешние формы проявления, которое формируется в ходе всей финансово-хозяйственной деятельности, на которую влияет множество различных факторов.

Три основных показателя определяют источники формирования резервов:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между собственным капиталом (третий раздел пассива баланса) и внеоборотных активов (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. В формализованном виде наличие собственного оборотного капитала может быть записано как:

$$\text{СОС} = \text{СК (стр. 490)} - \text{ВА (стр. 190)}, (1)$$



где: СК – собственный капитал,

ВА – внеоборотные активы.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств:

$$\text{СД} = \text{СОС (стр. 490 – стр. 190)} + \text{ДО (стр. 590)}, (2)$$

Где: ДО – Долгосрочные обязательства

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств:

$$\text{ОИ} = \text{СОС (стр. 490 – стр. 190)} + \text{ДО (стр. 590)} + \text{ЗС (стр.610)}, (3)$$

Где: ЗС – заемные средства.

Этим показателям источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности ресурсов и затрат источниками их формирования:

### 1.3 Рентабельность и прибыль, как показатели эффективности деятельности организации

Объем продаж, прибыль, уровни рентабельности, ликвидность, платежеспособность зависят от производственной, закупочной, маркетинговой и финансовой деятельности организации, иными словами, эти показатели характеризуют все аспекты управления. Совокупным финансовым результатом деятельности организации является балансовая прибыль [30, с. 158].

Балансовая прибыль включает в себя финансовые результаты от реализации продукции, работ и услуг, от прочих продаж, доходы и расходы от внешних операций продаж. Анализ балансовой прибыли начинается с определения ее состава, структуры и исследование ее динамики за анализируемый период, который позволяет выяснить, за счет каких

составляющих произошли изменения и как они влияют на общую сумму балансовой прибыли.

Чистый доход представляет собой ту часть прибыли, которая остается в распоряжении организации после уплаты всех налогов и других обязательных платежей. Если доля чистой прибыли растет, это свидетельствует об оптимальной величине уплачиваемых налогов, заинтересованности предприятия в условиях работы и эффективного управления.

Прибыль от продажи продукции (работ, услуг) - это финансовый результат, полученный от основной деятельности организации. Она определяется как разница между выручкой от реализации продукции без НДС и акцизов и стоимостью производства и реализации, включенной в себестоимость продукции.

Важнейшим показателем, отражающим конечные финансовые результаты деятельности организации, является рентабельность, характеризующая прибыль, получаемую от каждого рубля средств, вложенных в организацию [28, с. 17]. Данный показатель характеризует рентабельность различных видов деятельности организации, окупаемость затрат, то есть эффективность организации в целом. Он более полно, чем прибыль, характеризует окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или используемыми ресурсами. Показатели рентабельности используются для оценки эффективности деятельности организации как инструмента инвестиционной политики и ценообразования.

На практике рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей рентабельности:

- Рентабельность продаж:

$$k_{1R} = \frac{P^p}{N^p}$$

где  $N^p$  - выручка от реализации продукции (работ, услуг);

$P^P$  - прибыль от реализации продукции (работ, услуг).

- Рентабельность всего капитала фирмы:

$$k_{2R} = \frac{P}{B_{cp}}$$

где  $B_{cp}$  - средний за период итог баланса,

в качестве  $P$  могут выступать как балансовая прибыль ( $P^b$ ), так и прибыль от реализации ( $P^P$ );

- Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов:

$$k_{3R} = \frac{P}{F_{cp}}$$

где  $F_{cp}$  - средняя за период величина основных средств и прочих внеоборотных активов по балансу;

- Рентабельность собственного капитала

$$k_{4R} = \frac{P}{I_{cp}^c}$$

где  $I_{cp}^c$  - средняя за период величина источников собственных средств организации по балансу.

Кроме того, используется следующая Динамика показателей рентабельности :

- общая (балансовая) рентабельность ( $P_{общ}$ ) - показывает общий вес прибыли в объеме выполненных работ и определяется отношением балансовой прибыли к оценочной стоимости выполненных работ:

$$P_{общ} = Пб / C_{смп} \times 100\%,$$

Где Пб-баланс прибыли;

$C_{смп}$  - сметная стоимость выполненных СМР.

- рентабельность реализованной продукции ( $P_{rp}$ ) - показывает все прибыли, остающейся в распоряжении организации в объеме выполненных

работ и определяется отношением чистой прибыли к сметной стоимости выполненных работ:

$$R_{pp} = Пч / C_{смп} \times 100\%,$$

Где Пч -чистая прибыль.

Поскольку уровень рентабельности зависит от эффективности контрактной работы, эффективности дочернего и вспомогательного производства и рациональности других видов деятельности организации, изменение любого из этих компонентов вызовет изменение общего уровня рентабельности (общей и реализованной работы) [32, с. 13].

Прибыльность основного бизнеса-показывает, сколько прибыли от реализации приходится на каждый рубль затрат и рассчитывается по соотношению прибыли от реализации работ к стоимости реализованной продукции:

$$R_{смп} = R_{реал} / V \times 100\%,$$

где R<sub>реал</sub> - прибыль от реализации работ;

ССф - себестоимость реализованной продукции.

Следует отметить, что изменение суммы СМР не влияет на изменение уровня доходности СМР, так как представляет собой одинаковую сумму в прибыли (дивидендах) и в составе базы (делителя). Структурные изменения в составе выполняемых работ могут оказать существенное влияние на уровень рентабельности, так как включают в себя различные прибыльные виды работ.

Рентабельность производственных активов (ра) - отражает эффективность использования организацией производственных активов и определяется соотношением прибыли, остающейся в распоряжении организации, к среднегодовой стоимости основных средств и оборотного капитала:

$$R_a = Пч / (S_{oc} + S_{об}) \times 100\%,$$

где S<sub>oc</sub> - среднегодовая стоимость основных фондов;

S<sub>об</sub> - среднегодовая стоимость оборотных средств.

Этот показатель зависит не только от стоимости производственных активов, но и от их рациональной эксплуатации. Чем эффективнее используются производственные активы, чем выше рентабельность основных средств и оборачиваемость оборотных средств, тем выше уровень рентабельности как показатель отношения прибыли к средствам [13, с. 400].

Для анализа этих факторов при изменении уровня рентабельности приведенную выше формулу можно представить в следующем виде [41, с. 285]:

$$\text{Пч}/(\text{Soc}+\text{Sob}) = (\text{Пч}/\text{Cсmp}) / (\text{Soc}/\text{Cсmp} + \text{Sob}/\text{Cсmp}) == (\text{Пч}/\text{Cсmp}) / (1/(\text{Cсmp}/\text{Soc}) + 1 (\text{Cсmp} / \text{Sob}),$$

В этом виде формула устанавливает связь рентабельности с тремя аргументами:

- рентабельность производства-Размер прибыли на 1 рубль реализованной продукции ( $\text{Пч} / \text{C}_{\text{сmp}}$ );
- мощность ( $\text{Soc} / \text{C}_{\text{сmp}}$ ) характеризующая эффективность использования основных производственных фондов;
- коэффициент фиксации оборотных средств ( $\text{Sob} / \text{C}_{\text{сmp}}$ ) или число оборотов оборотных средств ( $\text{C}_{\text{сmp}} / \text{Sob}$ ).

Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов ( $\text{P}_{\text{внеоб.а}}$ ) показывает, какую прибыль организация получает с каждого рубля, вложенного в основные средства и определяется отношением чистой прибыли к средней за период стоимости внеоборотных активов:

$$\text{P}_{\text{внеоб.а}} = \text{Пч} / \text{S}_{\text{внеоб.а}} \times 100\%$$

где  $\text{S}_{\text{внеоб.а}}$  - величина внеоборотных активов.

Рентабельность текущих активов ( $\text{P}_{\text{тек.а}}$ ) - показывает, какую прибыль организация получает от каждого рубля, вложенного в оборотные активы, и определяется отношением прибыли, оставшейся в распоряжении организации, к средней за период оборотных средств:

$$\text{P}_{\text{тек.а}} = \text{Пч} / \text{Sob} \times 100\%,$$

где  $\text{Sob}$  - величина текущих активов.

С точки зрения акционеров, наилучшей оценкой результатов хозяйственной деятельности организации является наличие прибыли на вложенный капитал.

Доходность собственного капитала ( $R_{ск}$ ) - показывает, какую прибыль дает каждый рубль, вложенный собственниками капитала, и определяется как отношение прибыли, оставшейся в распоряжении организации, к среднему источнику собственного капитала за период [13, с. 258]:

$$R_{ск} = Пч / СК \times 100\%,$$

где СК-средний источник капитала за период.

Этот показатель зависит от трех факторов:

- рентабельность продукции;
- Эффективность использования ресурсов;
- структура авансированного капитала (коэффициент финансовой зависимости).

Эта связь может быть представлена в следующей трехфакторной модели:

$$R_{ск} = (Пч / Ссмп) \times (Ссмп / ВБ) \times (ВБ / СК),$$

Значимость этих факторов объясняется тем, что они обобщают все стороны финансово-хозяйственной деятельности организации.

Величина наличия собственных оборотных средств (СОС)<sup>12</sup> определяется либо как разница между текущими активами (ТА) (итог раздела 2 актива баланса) и текущими пассивами (ТО) (итог раздела 5 пассива баланса), либо от суммы собственного капитала (Ксоб) (итог раздела 3 пассива баланса) отнимают величину убытков (У) (сумма строк 465 и 475 пассива баланса) и величину внеоборотных активов (ВА) (итог раздела 1 актива баланса) [14,с.168]:

$$СОС = ТА - ТО = Ксоб - У - В А,$$

При анализе также важно установить, каким образом организация в течение анализируемого периода сохраняла имеющиеся оборотные средства в наличии на начало анализируемого периода, пополняла их или уменьшала.

Анализ обеспеченности организации средств для покрытия запасов, дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за работы и услуги основан на том, что все организации можно условно разделить по критерию финансовой устойчивости на четыре типа.

Анализ основывается на сравнении фактической величины запасов и затрат (ЗЗ) с фактической величиной собственных оборотных средств (СОС) и нормальных источников финансирования. Величина запасов и затрат рассчитывается как сумма строк баланса 210 «Запасы» и 220 «НДС по приобретенным ценностям». Величина нормальных источников финансирования (ИФЗ) рассчитывается вычитанием из суммы строк баланса 490 «Капиталы и резервы» и 590 «Долгосрочные обязательства» строк 190 «Внеоборотные активы», 465 «Непокрытый убыток прошлых лет» и 475 «Непокрытый убыток отчетного года»

Таким образом, по результатам финансового анализа оценивается деятельность организации в целом, устанавливаются конкретные факторы, оказывающие положительное и отрицательное влияние на ее результаты, разрабатываются варианты принятия оптимальных управленческих решений как для руководства компании, так и для ее деловых партнеров.

## 2.ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «БЕЛАЦИ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «БелАЦИ»

Белгород ордена Трудового Красного Знамени комбинат асбестоцементных изделий (новое название Открытое акционерное общество Белгород асбестоцемент - ОАО «БелАЦИ») расположен в северо-западной части Белгорода в районе Белгорода орденом Трудового Красного Знамени (новое наименование Закрытое акционерное общество Белгородский цемент). История завода начинается в 1953 году с вводом в эксплуатацию трубного завода на четыре технологические линии общей проектной мощностью 3840 Великобритании. трубы в год. С декабря 1992 года завод был преобразован в открытое акционерное общество Белгород асбестоцемент (ОАО «БелАЦИ»), а с 1995 года в ОАО Белгород асбестоцемент (ОАО «БелАЦИ»).

Сегодня ОАО «БелАЦИ» представляет высокотехнологичное производство с современным оборудованием, которое позволяет выпускать высококачественную продукцию.

Полное и сокращенное наименование предприятия. - Полное наименование общества: Открытое акционерное общество Белгород асбестоцемент. Сокращенное наименование ОАО «БелАЦИ».

Дата регистрации компании. - ОАО «БелАЦИ» зарегистрировано 3 января 1995 года.

Почтовый и юридический адрес. - Юридический адрес ОАО «БелАЦИ»: 308002 г. Белгород, ул. Мичурина, д., 104.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена информация о компании, выпущенных и / или выпущенных ею ценных бумагах: [www.belacy.com](http://www.belacy.com)

Подчинение предприятия. - Подчинение вышестоящим органам не имеет.



Вид деятельности. - Основным направлением деятельности ОАО «БелАЦИ» является Производство строительных материалов, а именно асбестоцементных труб и листов.

Организационно-правовая форма. - Государственная корпорация.

Форма собственности. - Частное акционерное общество.

Организационная структура ОАО «БелАЦИ»

Структура управления ОАО «БелАЦИ», которая является линейно-функциональной организованной системы зависимость отдельных участков организации на другие. Линейные полномочия передаются непосредственно от начальника к подчиненному.

Во главе стоит собрание акционеров, которому подчиняется совет директоров, а совет директоров, в свою очередь, подчиняется генеральному директору, который непосредственно имеет в своем подчинении:

- Коммерческий директор;
- Директор по техническим вопросам и производству;
- Заместитель генерального директора по капитальному строительству ;
- Директор по экономике;
- Заместитель генерального директора по общим вопросам.

Заместитель генерального директора по общим вопросам занимается такими услугами, как служба безопасности, экономическая служба, курирует работу столовой и базы отдыха. Директор по коммерческим вопросам курирует работу отделов продаж и снабжения, а также погрузочных и гаражных цехов. Директорам по производственно-техническим вопросам назначаются следующие лица и подразделения:

- Основная продукция: сланцевый завод № 2, трубный завод;
- Служба охраны труда ;
- Структурное подразделение;
- Главный Энергетик завода № 2 и трубных заводов;
- Мастерская бойлера пара;

- Электроцех;
- Главный технолог, который курирует работу технологов завода №2 и трубного завода, работу диспетчерской службы, технической лаборатории;

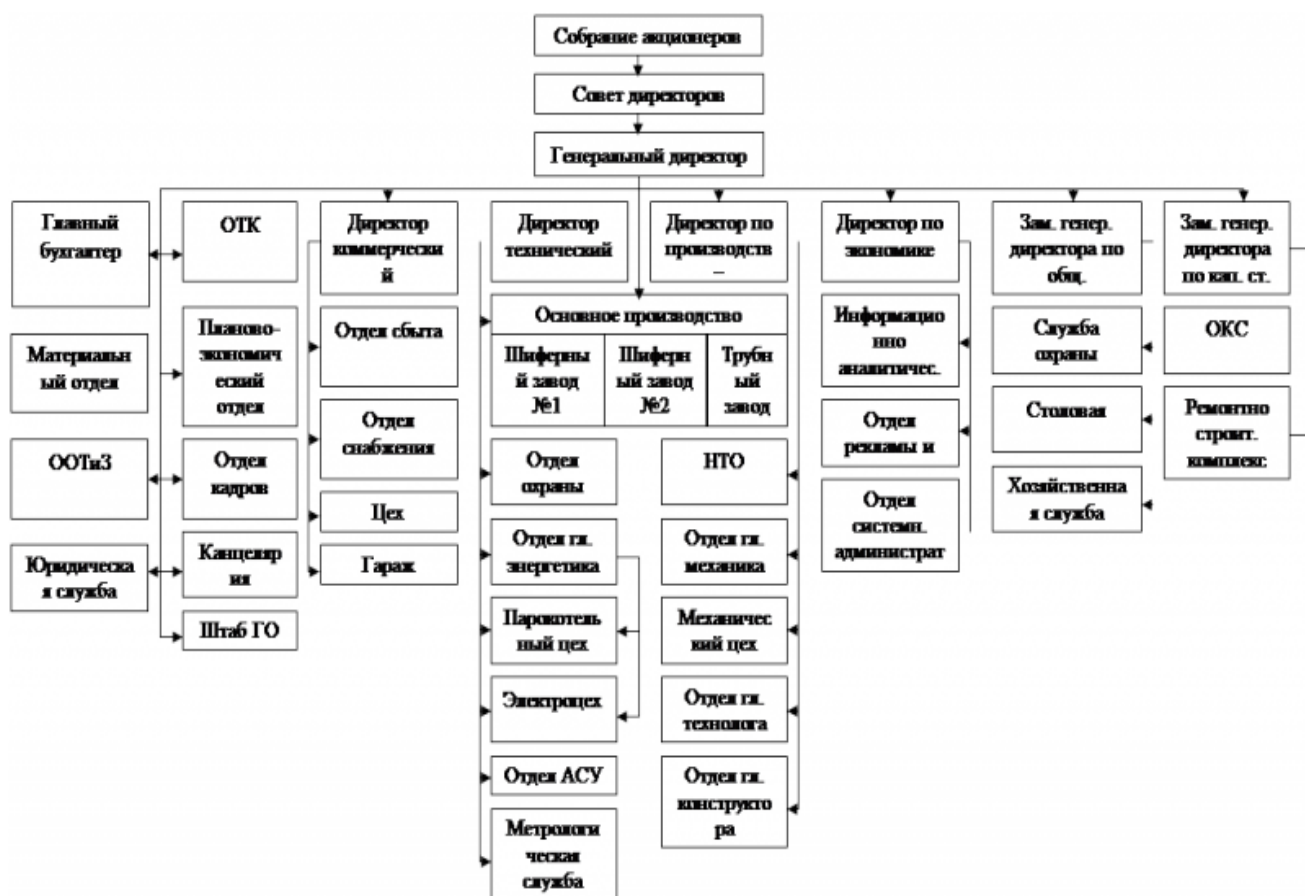
- Отдел АСУ и ПТО.

Заместитель генерального директора по капитальному строительству контролирует работу ОКС и группы по возведению зданий и сооружений.

Генеральный директор имеет экономического помощника, который контролирует три департамента:

- Информационно-аналитический отдел;
- Отдел рекламы и дизайна ;
- Отдел системного администрирования.

Структура управления ОАО «БЕЛАЦИ» представлена на рис. 2.1



### Рис. 2.1. Организационная структура ОАО «БелАЦИ»

Непосредственно в подчинении генерального директора находятся: отдел кадров, который занимается наймом и увольнением специалистов и рабочих; юридический отдел, Бухгалтерский отдел, ОТиЗ, ОТК и планово-экономический отдел, который занимается составлением бизнес-планов по улучшению качества продукции и с целью увеличения прибыли от продаж, а также анализирует себестоимость продукции и рассчитывает стоимость.

Организационная структура ОАО «БелАЦИ» в общих чертах представляет собой линейную структуру, образованную из взаимосвязанных элементов в виде иерархической лестницы. У руководителей высшего звена есть подразделения, выполняющие отдельные управленческие функции (кадровая структура). Такой тип структуры обеспечивает: высокую эффективность использования центрального аппарата управления, усиление контроля, централизацию и координацию управленческой деятельности, согласование интересов подразделений.

К недостаткам такого типа структуры можно отнести: необходимость высокой компетентности руководителей по всем вопросам деятельности предприятия; малую инициативность подчиненных; задержку в росте квалификации руководителей.

Взаимоотношения между линейным и функциональным управленческим персоналом определяются целями и задачами организации и направлены на гибкое использование персонала организации, а также специальных знаний и компетенций.

## 2.2 Анализ финансовой деятельности организации

На первом этапе анализа финансовой деятельности организации мы проанализируем Бухгалтерский баланс.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении организации, т. е. о вложениях в конкретное

имущество и материальные ценности, о расходах организации на производство и реализацию продукции и об остатках свободных денежных средств. Каждый Тип выделенного капитала соответствует отдельной статье баланса.

Главный признак группировка активов баланса является степень их ликвидности (скорость превращения в денежные средства). Исходя из этого, все активы баланса подразделяются на долгосрочные или основной капитал (I раз актива баланса), и текущие (текущие) активы (Раздел II актива баланса).

Средства организации могут быть использованы в ее внутреннем и внешнем безвозмездности (дебиторская задолженность, покупка ценных бумаг, акций, облигаций других организаций).

Размещение ресурсов организации очень важно в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие средства вкладываются в основные и оборотные средства, сколько находятся в сфере производства и обращения, в денежно-кредитной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственно-финансовой деятельности, а, следовательно, и финансовое состояние организации. В связи с этим в процессе анализа активов организации необходимо в первую очередь изучить изменения в их составе, структуре и оценке.

Если активы баланса отражают средства организации, то в пассиве - источники их образования.

Финансовое состояние организации во многом зависит от того, какими средствами она располагает и куда они инвестируются.

По степени владения используемый капитал делится на собственный (IV раздел баланса) и заемный (V и VI разделы баланса).

На время использования капитал дифференцируется от долгосрочного постоянного (постоянного) капитала-IV и V балансового отчета и краткосрочного капитала-VI балансового отчета.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования организаций. Собственный капитал является основой независимости организации. Однако, нужно учитывать, что финансирование деятельности организации только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в тех случаях, когда производство носит сезонный характер. Затем в некоторые периоды на банковских счетах будут накапливаться крупные средства, а в другие периоды они будут отсутствовать. Кроме того, следует иметь в виду, что если цены на финансовые ресурсы невысокие, а организация может обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, заимствуя она может повысить рентабельность собственного капитала.

В то же время, если средства организации созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как краткосрочный капитал использование требует постоянной оперативной работы, направленной на контроль за их своевременным возвратом и привлечением других капиталов за короткое время .

Поэтому от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение организации.

В процессе анализа обязательств организации, прежде всего необходимо изучить изменения в их составе, структуре и дать им оценку.

Как видно из данных таблицы 2.1, за анализируемый период произошло увеличение баланса, за 2017 год активы организации увеличились на 50 799 тыс. руб., или на 107.3%.

За анализируемый период оборотные активы увеличились на 72384 тыс. руб., или на 113,6%. Это увеличение произошло за счет увеличения запасов на 26719 тыс. руб., или на 106,3%, увеличения дебиторской задолженности на 42459 тыс. руб., или 188,5%, и увеличения денежных ресурсов на 3539 тыс. руб., или на 106,7

таблице 2.1 представлена динамика и структура бухгалтерского баланса.

Таблица 2.1

## Динамика и структура бухгалтерского баланса

Статьи баланса	2015		2016		2017		Изменение 2017/2015		
	Ошибка!	% к итогу	тыс.руб .	% к итогу	Ошибка!	% к итогу	тыс.руб .	в удельных весах	темп Ошибка %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>АКТИВ</b>									
1.Внеоборотные активы	168721	24.1	165279	21.4	147136	19.6	-21585	-4.5	-12.8
Нематериальные активы	140	0.0	89	0.0	38	0.0	-102	0.0	-72.9
Основные средства	160228	22.9	153447	19.8	145109	19.3	-15119	-3.6	-9.4
Финансовые вложения									
Отложенные налоговые активы	2084	0.3	115	0.0	82	0.0	-2002	-0.3	-96.1
Прочие внеоборотные активы	6269	0.9	11628	1.5	1907	0.3	-4362	-0.6	-69.6
2.Оборотные активы, в том числе:	531885	75.9	608837	78.6	604269	80.4	72384	4.5	13.6
Запасы	425861	60.8	493912	63.8	452580	60.2	26719	-0.6	6.3
НДС по приобретенным Ценностям	5296	0.8	14484	1.9	43	0.0	-5253	-0.8	-99.2
Дебиторская задолженность	47975	6.8	91578	11.8	90434	12.0	42459	5.2	88.5
Денежные средства	52753	7.5	8863	1.1	56292	7.5	3539	0.0	6.7
Прочие оборотные активы				0.0	2920	0.4	2920	0.4	
<b>БАЛАНС</b>	<b>700606</b>	<b>100.0</b>	<b>774115</b>	<b>100.0</b>	<b>751405</b>	<b>100.0</b>	<b>50799</b>	<b>0.0</b>	<b>7.3</b>
<b>ПАССИВ</b>									
3.Собственный капитал	607579	86.7	576825	74.5	558973	74.4	-48606	-12.3	-8.0
Уставный капитал	100	0.0	100	0.0	100	0.0		0.0	0.0
Переоценка внеоборотных активов	60107	8.6	60107	7.8	59986	8.0	-121	-0.6	-0.2
Добавочный капитал									
Резервный капитал									
Нераспред. прибыль	547372	78.1	516618	66.7	547372	72.8		-5.3	0.0
4.Долгосрочные обязательства	20639	2.9	23497	3.0	14394	1.9	-6245	-1.0	-30.3
5.Краткосрочные обязательства	72388	10.3	173794	22.5	178038	23.7	105650	13.4	145.9
Займы и кредиты	0	0.0	50750	6.6	81300	10.8	81300	10.8	
Кредиторская задолженность	71559	10.2	122148	15.8	96738	12.9	25179	2.7	35.2
<b>БАЛАНС</b>	<b>700606</b>	<b>100.0</b>	<b>774115</b>	<b>100.0</b>	<b>751405</b>	<b>100.0</b>	<b>50799</b>	<b>0.0</b>	<b>7.3</b>

структуре активов организации наибольшая доля приходится на оборотные активы (75,9% на начало анализируемого периода), но к концу 2017 года доля оборотные активы увеличилась до 80,4%. Следует отметить что дебиторская задолженность уменьшался в период с 2016-2017г на 98,7%. Сокращение дебиторской задолженности свидетельствует о сокращении отгрузки промышленности без предоплаты и бартера и является позитивным событием.

Доля резервов на начало анализируемого периода составила 60,8%, а на конец - сократилась на -0,6% процентных пункта и составила 60,2%. Большое количество денег отвлекается на готовую продукцию. Необходимо совершенствовать управление бизнесом и финансами, ужесточать контроль и Анализ использования ресурсов организации.

В структуре обязательств наибольшая доля принадлежит собственному капиталу, а его доля падал с 86,7% до 74,4%. Сокращение собственного капитала обусловлено уменьшения нераспределенной прибыли Компании. Это сокращения является отрицательной тенденцией и свидетельствует о повышении зависимости организации от внешних источников.

Долгосрочные обязательства резко падал в конец периода на 6245 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы организации увеличился в тот же период до 81300 тыс. руб.

Кредиторская задолженность за анализируемый период увеличилась на 25179 тыс. руб., или на 135,2%. Доля кредиторской задолженности за анализируемый период тоже увеличилась с 10,2% до 12,9%. Это увеличение свидетельствует об увеличении задолженности перед поставщиками, перед персоналом организации.

Анализируя структуру баланса, необходимо отметить превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженности.

Для поддержания финансовой устойчивости организации необходим чистый оборотный капитал (оборотный капитал), поскольку превышение

оборотного капитала над краткосрочными обязательствами означает, что организация не только может погасить свои обязательства, но и располагает финансовыми ресурсами для расширения своей деятельности в будущем.

Таблица 2.2

## Анализ чистого оборотного капитала (тыс.руб.)

Показатель	На конец года			Изменен. 2017/2015	
	2015	2016	2017	абсол. откл.	темп прироста, %
Запасы, всего	425861	493912	452580	26719	6.3
Дебиторская задолженность, КФВ, денежные средства, прочие оборотные активы	100728	100441	151646	50918	50.5
Оборотные активы, всего	531885	608837	604269	72384	13.6
Долгосрочные пассивы, всего	20639	23497	14394	-6245	-30.3
Краткосрочные пассивы, всего	72388	173794	178038	105650	145.9
Всего обязательств	93027	197291	192432	99405	106.9
Чистый оборотный капитал (ЧОК)	459497	435043	426231	-33266	-7.2

Чистый оборотный капитал-это оборотный капитал, который необходим для поддержания финансовой устойчивости организации, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что организация не только может погасить свои обязательства, но и имеет финансовые ресурсы для расширения деятельности в будущем.

Залогом выживания и основой стабильности положения организации является ее ликвидность и финансовую устойчивость.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности (Таблица 2.3), с краткосрочными обязательствами по пассивам, сгруппированные по срочности их погашения.



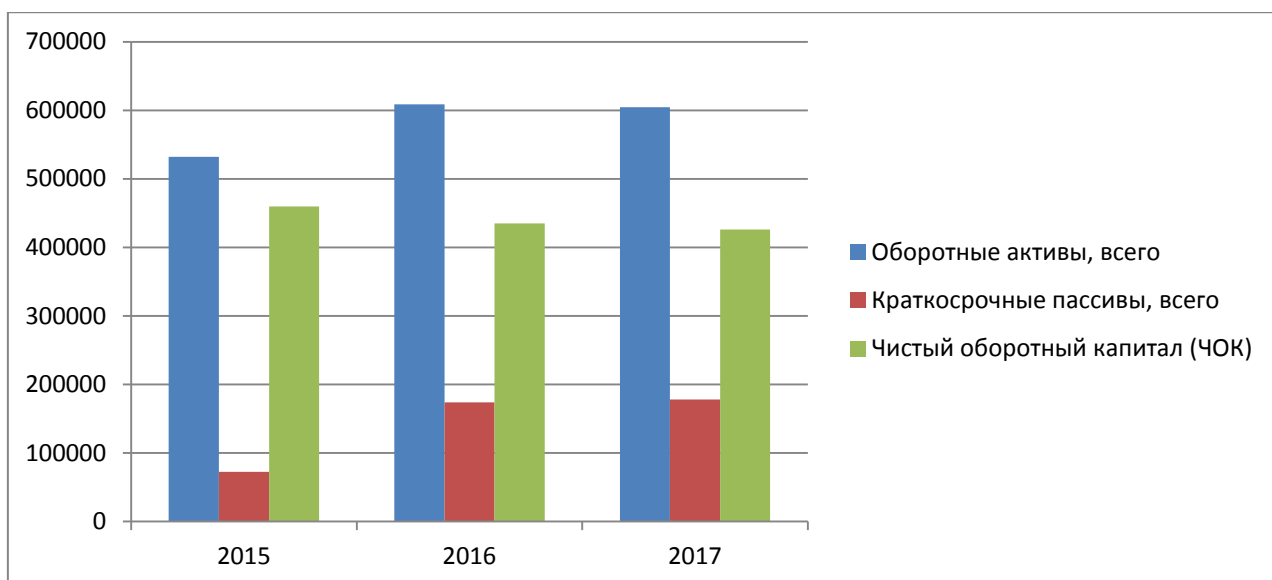


Рис.2.2. Динамика чистого оборотного капитала (тыс.руб.)

Оборотные активы превышают краткосрочные обязательства, в результате чего организация имеет чистый оборотный капитал. Это означает, что организация может погасить свои обязательства. Не было существенной динамики чистого оборотного капитала, что свидетельствует о стабильном финансовом благополучии организации. Такая динамика расценивается как положительная, компания может в любой момент рассчитаться за свои краткосрочные долги. Платежеспособность организации растет.

Залогом выживания и основой стабильности положения организации является ее ликвидность и финансовую устойчивость.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности (Таблица 2.3), с краткосрочными обязательствами по пассивам, сгруппированные по срочности их погашения.

Первая группа ( $A_1$ ) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

Вторая группа ( $A_2$ ) - это быстро реализуемые активы: готовая продукция, отгруженные товары и дебиторская задолженность. Ликвидность этой группы текущих активов зависит от своевременности отгрузки

продукции, оформления банковских документов, скорости оплаты документов в банках, спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов,

Третья группа ( $A_3$ ) - медленно реализуемый актив (производственные запасы, незавершенное производство, будущие расходы). Гораздо больший срок понадобится для превращения их в готовую продукцию, затем в денежные средства.

Четвертая группа ( $A_4$ )-трудно реализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство.

Соответственно, обязательства организации разделены на четыре группы:

$\Pi_1$  - наиболее срочные обязательства, которые должны быть оплачены в течение месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили, просроченные платежи);

$\Pi_2$  - среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года (краткосрочные банковские кредиты);

$\Pi_3$  - долгосрочные банковские кредиты и займы;

$\Pi_4$ -собственный (акционерный) капитал, который постоянно находится в распоряжении организации.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$$A_1 \geq \Pi_1 ; A_2 \geq \Pi_2 ; A_3 \geq \Pi_3 ; A_4 \leq \Pi_4 .$$

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности.

## Расчетные данные для анализа ликвидности баланса (тыс.руб.)

Таблица 2.3

АКТИВ	2015	2016	2017	ПАССИВ	2015	2016	2017
1. Наиболее ликвидные активы (денежные <b>Ошибка!</b> фин.вложения) (А1)	52753	8863	56292	1. Наиболее срочные обязательства (кредит. задолжен.+расчеты по дивидендам+прочие краткосрочныеобяз.+ссуды не погаш.в срок) (П1)	72388	123044	96738
2. Быстрореализуемые активы (дебиторская задолж. до 12 мес.+ прочие оборотные активы) (А2)	47975	91578	93354	2. Краткосрочные пассивы (краткоср.кредиты+прочие займы до 12 мес.) (П2)	0	50750	81300
3. Медленно реализуемые активы (запасы +дебиторская задолж. более 12 мес. + НДС(А3)	431157	508734	452863	3. Долгосрочные пассивы (долгоср.заем.кредиты +прочие долг.пассивы) (П3)	20639	23497	14395
4. Труднореализуемые активы (Внеоборотные активы) (А4)	168721	165279	147136	4. Постоянные пассивы (III разд.баланса+доходы буд.период.+фонды потребл.+резервы предстоящих расходов и платежей) (П4)	607579	576825	558973
Баланс	700606	774115	751405	Баланс	700606	774115	751405

В анализируемой организации соотношение групп активов и пассивов составило:

На начало года:

$$A_1 < P_1 : 52753 < 72388$$

$$A_2 > P_2 : 47975 > 0$$

$$A_3 > P_3 : 431157 > 20639$$

$$A_4 < P_4 : 168721 < 607579$$

На конец года:

$$A_1 < P_1 : 56292 < 96738$$

$$A_2 > P_2 : 93354 > 81300$$

$$A_3 > П_3 : 452863 > 14395$$

$$A_4 < П_4 : 147136 < 558973$$

Сравнение абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов со срочными и краткосрочными обязательствами показывает, что для анализируемого организации не выполняется первое условие абсолютной ликвидности баланса. Это говорит о платежеспособности организации.

В таблице 2.4 приведены значения показателей платежеспособности.

Таблица 2.4

## Показатели платежеспособности

Показатели	Годы			Рекомендуемые показатели	2017г к 2015г
	2015	2016	2017		абс.
1. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) $A1+A2+A3/П1+П2$	7,34	3,50	3,39	не менее 1,0	-3,96
2. Коэффициент быстрой ликвидности $(A1+A2/П1+П2)$	1,46	0,66	0,84	0,8-1,0	-0,62
3. Коэффициент абсолютной ликвидности $(A1/П1+П2)$	0,73	0,5	0,32	0,2-0,7	-0,41
4. Коэффициент общей ликвидности $(A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3П3)$	2,63	1,35	1,69	$\geq 1$	-0,94

Коэффициент текущей ликвидности показывает отношение фактической стоимости оборотных активов, имеющих у организации в виде запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и прочих оборотных активов к наиболее срочным обязательствам организации. Он характеризует общее положение организации оборотными средствами для ведения производственно-хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств организации. Как видно из таблицы, к концу года произошло увеличение этого показателя, что свидетельствует о том, что организация располагает достаточными оборотными средствами.

Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности позволяет оценить способность организации погашать краткосрочные обязательства в случае критической ситуации, когда реализовать резервы не удастся. Как

видно из таблицы, этот коэффициент выше рек омендуемого диапазона значений.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время. Из таблицы видно, что этот коэффициент не превышает минимально допустимого значения.

Можно сделать вывод, что организация платежеспособна.

### 2.3 Оценка финансовых результатов деятельности организации

Финансовые показатели деятельности организации характеризуются величиной полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль организации получена в основном от реализации продукции, а также от других видов деятельности.

Объем продаж и прибыли, уровень рентабельности зависят от производственной, снабженческой, маркетинговой и финансовой деятельности организации, иначе говоря, эти показатели характеризуют все стороны хозяйствования.

Основным видом деятельности ОАО «Белгородасбестоцемент» является производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента.

Динамика выручки по основным и неосновным видам деятельности за 2017 год и предыдущий отчетный период представляется в таблице 2.5.

Выручка в 2017 по сравнению с прошлым отчетным периодом снизилась на 117 819 тыс руб. (10,6%).

Прибыль от продаж в 2017 году по сравнению с прошлым отчетным периодом в целом уменьшилась на 15 087 тыс. руб.(28%)

Налог на прибыль в 2017 году по сравнению с прошлым отчетным периодом увеличился почти в двое на 8 773 тыс. руб. Это связано с изменениями в учетной политике по налоговому учету на 2017 год. Теперь к

прямым затратам относятся общепроизводственные расходы, а в 2016 году они были в составе косвенных расходов.

Таблица 2.5

## Динамика финансовых результатов деятельности организации

Показатель	На конец года			Изменен. 2017/2015	
	2015	2016	2017	абсол. откл.	темп прироста, %
Выручка от реализации товаров	1211654	1114313	996494	-215160	-17.8
Себестоимость реализованной продукции	1069069	1021320	896462	-172607	-16.1
Валовая прибыль	142585	92993	100032	-42553	-29.8
Коммерческие расходы	-36447	39078	61204	97651	-267.9
Управленческие расходы		-	-		
Прибыль(убыток) от продаж	106138	53915	38828	-67310	-63.4
Доходы от участия в других организациях		-	-		
Проценты к: получению	6424	3736	1229	-5195	-80.9
Проценты к уплате	-1030	1354	4345	5375	-521.8
Прочие доходы	11123	4612	20239	9116	82.0
Прочие расходы	-67441	28756	46933	114374	-169.6
Прибыль (убыток) до налогообложения	55214	32153	9018	-46196	-83.7
Текущий налог на прибыль	-13721	7191	15964	29685	-216.3
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	3539	3166	5091	1552	43.9
Изменение отложенных налоговых обязательств	972	2582	9102	8130	836.4
Изменение отложенных налоговых активов	111	177	-33	-144	-129.7
Прочее	58	2426	-29	-87	-150.0
Чистая прибыль (убыток)	40574	20131	2094	-38480	-94.8

Динамика выручки по основным и неосновным видам деятельности за 2017 год и предыдущий отчетный период представляется в таблице 2.5.

Выручка в 2017 по сравнению с прошлым отчетным периодом снизилась на 117 819 тыс руб. (10,6%).

Прибыль от продаж в 2017 году по сравнению с прошлым отчетным периодом в целом уменьшилась на 15 087 тыс. руб.(28%)

результаты расчетов представлены на рисунке 2.3

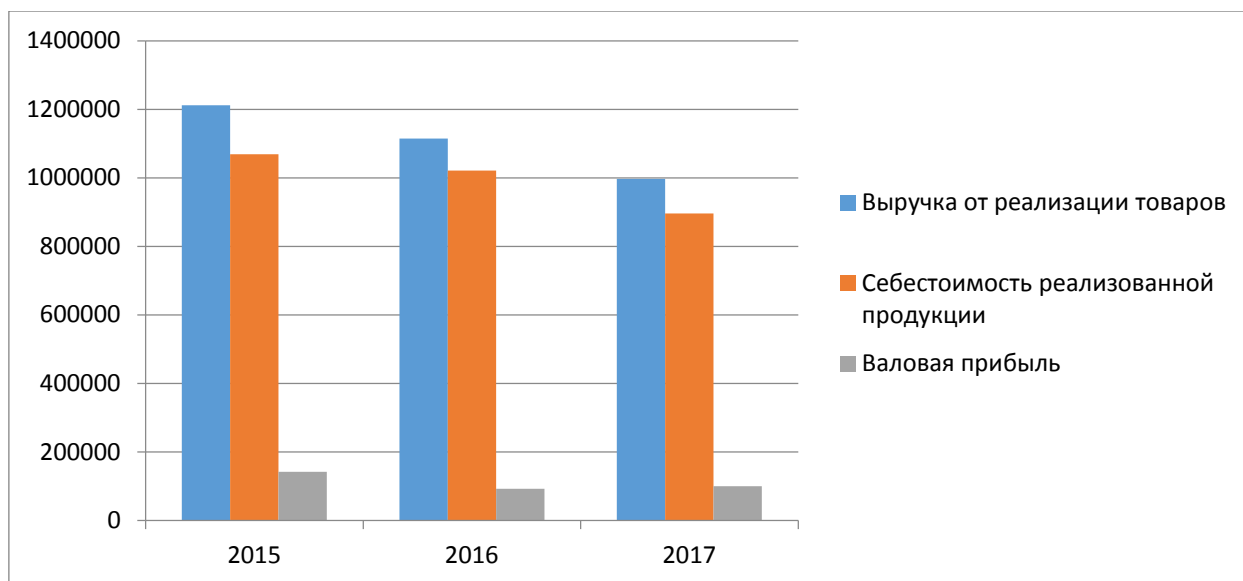


Рис.2.3. Динамика финансовых результатов деятельности организации (тыс.руб.)

Сумма чистой прибыли от основных видов деятельности в 2017 году по сравнению с прошлым отчетным периодом также снизилась на 18 037 тыс. руб.

Выручка от реализации продукции сократилась на 215160 тыс. руб., или на -17,8%. Себестоимость продаж падал на 172607, или -16,1%. Темп себестоимости продукции роста выше темпа роста выручки от реализации продукции, в результате чего прибыль от реализации продукции и за анализируемый период сократилась на 42553 тыс. руб., или на -29,8%. Из данных таблиц видно, что чистая прибыль за рассматриваемый период значительно падал на 38480 тыс. руб.

Экономическая эффективность деятельности организации позволяет оценить показатели рентабельности: коэффициент рентабельности всего капитала указывает на способность организации зарабатывать дополнительные деньги и увеличить свой капитал.

## Коэффициенты рентабельности

Экономические показатели	На конец года			Изменен. 2017/2016	
	2015	2016	2017	абсол. откл.	темп прироста, %
Выручка от реализации, тыс.руб.	1211654	1114313	996494	-215160	-17,8
Себестоимость продукции, тыс.руб.	1069069	1021320	896462	-172607	-16,1
Прибыль от реализации, тыс.руб.	142585	92993	100032	-42553	-29,8
Балансовая прибыль, тыс.руб.	40574	20131	2094	-38480	-94,8
Чистая прибыль, тыс.руб.	40574	20131	2094	-38480	-94,8
Среднегодовая стоимость активов, тыс.руб.	700606	774115	751405	50799	7,3
Среднегодовая стоимость текущих активов, тыс.руб.	700606	774115	751405	50799	7,3
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс.руб.	607579	576825	558973	-48606	-8,0
Рентабельность чистых активов, %	6,6	3,4	0,37	-6,23	-94,4
Рентабельность оборотных активов, %	7,56	3,5	0,36	-7,2	-95,2
Рентабельность продаж, %	8,8	4,8	3,9	-4,9	-55,7
Операционная рентабельность (общая рентабельность) %	4,6	2,9	0,9	-3,7	-80,4
Чистая рентабельность %	3,3	1,8	0,2	-3,1	-93,9
Рентабельность собственного капитала, %	6,6	3,4	0,37	-6,23	-94,4

Рентабельность активов организации показывает, сколько чистой прибыли приходится на 1 рубль всех активов. В отчетном периоде рентабельность активов составила 0,37%. Это значение очень мало и свидетельствует о высокой рентабельности организации, хотя по сравнению с предыдущим годом этот показатель сократился на 6,23%. С прибылью текущих активов произошли аналогичные изменения. Доходность собственных средств показывает, сколько чистой прибыли приходится на 1 рубль источников собственных средств, у нас 0,37%. Использование собственных средств также приносит высокую прибыль.

Эти таблицы позволяют сделать следующие выводы. Организация не эффективно использует свое имущество к концу анализируемого периода.



Что касается рентабельности продаж, то в 2017 году за каждый рубль реализованной продукции организация теряет 4,9 копейки, меньше прибыли, чем в 2015 году. Рентабельность собственного капитала также имеет не большое значение.

#### 2.4. Пути увеличения прибыли ОАО «БелАЦИ».

Систематическое Систематическая прибыль - необходимая цель деловой активности любого предприятия. Таким образом, основной проблемой для предприятия является максимизация прибыли, что означает разработку стратегии для систематического увеличения прибыли и минимизации затрат. Это многогранная задача, поэтому для ее решения необходим системный подход.

Это означает, что максимизация прибыли ассоциируется с процессом прироста прибыли бизнеса. Это, в свою очередь, означает, что расчеты требуют использования предельных значений: предельной прибыли, предельного дохода и предельных издержек.

Чтобы решить проблему максимизации прибыли, важно также знать, будет ли предприятие в условиях свободной конкуренции или монополистического рынка.

Для максимизации прибыли предприятия необходимо выбрать такой объем продаж, при котором предельная стоимость предприятия в производстве и реализации будет равна рыночной цене. Другими словами, конкурентный рыночный доход равен рыночной цене.

Для максимизации прибыли рекомендуется выполнить следующие конкретные действия:

1. Амбициозная и эффективная политика в области обучения, которая является особой формой капиталовложений.

2. Повышение эффективности продаж компании. Прежде всего, вам нужно уделять больше внимания увеличению скорости оборотных средств и сокращению всех видов акций.

3. Повысить качество работы, которая приведет к повышению конкурентоспособности и заинтересованности клиентов этого предприятия.

4. Сокращение издержек производства за счет повышения уровня производительности, экономичного использования сырья, топлива, электроэнергии и оборудования.

5. Применение самых современных механизированных и автоматизированных средств для выполнения работ.

6. Рассмотреть и устранить причины перерасхода финансовых ресурсов на административные и коммерческие расходы.

7. Усовершенствовать рекламную деятельность для повышения эффективности отдельных рекламных мероприятий.

8. Осуществлять эффективную ценовую политику, дифференцированную по отношению к определенным категориям клиентов.

9. Осуществлять постоянный контроль за условиями хранения и транспортировки продукции.

Реализация этих предложений значительно увеличит прибыль для предприятия. Максимальная прибыль в основном связана со снижением издержек производства. Однако в условиях, когда ценой компания может управлять потоком их количества, а цена каждого материального входа (ресурса) практически не поддается контролю, а с точки зрения не замедления инфляции и отсутствия контроля компания крайне ограничена в способности снижать издержки производства, достигая этого за счет увеличения прибыли. Поэтому необходимо переоценить другие качественные характеристики, которые влияют на увеличение доходов предприятия. Современное предприятие должно отвечать следующим критериям:

1. Обладать большой гибкостью, способностью быстро менять предлагаемые услуги, так как неспособность постоянно приспосабливаться к потребностям клиент обрекает предприятие на банкротство.

2. Технология производства сложна, поэтому она требует новых форм контроля, организации и разделения труда.

3. Резко изменилась структура издержек производства. В то же время растет доля затрат, связанных с продажей продукции. Все это требует принципиально новых подходов к управлению и организации производства, прямым отношениям и управлению прибылью. Более того, им необходимо найти достойное место в развитии менеджмента на предприятии в целом.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В работе основное внимание уделяется анализу финансовой отчетности ОАО «белАЦИ» за 3 года с 2015 по 2017 год. Кроме того, на основании анализа финансового состояния ОАО «белАЦИ» представлена система организационно-управленческих мероприятий, направленных на Улучшение результатов производственно-финансовой деятельности предприятия. Хотя звучащие события носят не только внутренний характер, но и имеют общеотраслевую перспективу.

Компания специализируется на производстве асбестоцементной продукции высокого качества. Среди ассортимента выпускаемой продукции значатся не только традиционные трубы различного назначения и диаметра, но и серый шифер.

Предприятие также выпускает доборные элементы кровли, специальные крепежные элементы, кровельные и облицовочные мелкогабаритные плитки разнообразных форм и оттенков, а также подоконные доски и асбестоцементные непрессованные плоские листы. Вся продукция входит в одобренный Минздравом России Перечень разрешенных к применению в строительстве материалов и конструкций из асбестоцемента.

При анализе результатов производственно-финансовой деятельности предприятия использовались все формы финансовой годовой отчетности на 2015-2017 годы. Состав этих форм, совокупно формирующих баланс экономики за соответствующий год, указанный в одной из рабочих таблиц. В исследовании перечислены балансы форм, позволивших нам построить большое количество аналитических таблиц, включенных в документ, с соответствующими выводами и мнениями.

Большое значение для анализа и оценки экономических процессов, происходящих в ОАО «белАЦИ» за последние 3 года, характеризует его финансовое положение, имеет таблицу, отражающую динамику выручки, себестоимости реализованной продукции, прибыли от продаж и от

избыточной операционной И внереализационные доходы по сравнению с их расходами.

Результаты финансового анализа неоднозначны. Из таблиц, в которых оценка платежеспособности и ликвидности экономики показывает, что финансовые коэффициенты, хотя иногда и хуже, но все же указывают на значительный запас финансовой устойчивости предприятия. У компании есть что заплатить за свои долги. Ему нечего бояться угрозы несостоятельности и банкротства. Однако из таблицы с рентабельностью показывает, что экономическая эффективность управления в ОАО «белАЦИ» постоянно снижается.

Наблюдаемая снижающая стоимость и, как правило, все активы и управление частным капиталом требуют разработки и развития системы мер по повышению финансовой устойчивости, повышению ее экономической эффективности

1. Амбициозная и эффективная политика в области обучения, которая является особой формой капиталовложений.

2. Повышение эффективности продаж компании. Прежде всего, вам нужно уделять больше внимания увеличению скорости оборотных средств и сокращению всех видов акций.

3. Повысить качество работы, которая приведет к повышению конкурентоспособности и заинтересованности клиентов этого предприятия.

4. Сокращение издержек производства за счет повышения уровня производительности, экономичного использования сырья, топлива, электроэнергии и оборудования.

Таким образом, реализация этих мер будет способствовать преодолению негативных тенденций в экономической эффективности и финансовой стабильности «белАЦИ»

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть вторая) от 05.08.2000 № 117–ФЗ. (ред. от 30.12.2016).
2. Федеральный закон от 21.11.1996 № 129–ФЗ «О бухгалтерском учете». (в ред. от 03.11.2016).
3. .Федеральный закон от 08.02.1998 №148-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 27.07.2016, с изм. от 18.12.2016).
4. Федеральный закон от 22.05.2003 №54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт».
5. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/98 «Учетная политика организации». (в ред. Приказа Минфина России от 30.12.1999 № 107н).
6. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01. Утверждено Приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н. (ред. от 27.11.2016).
7. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций (Приложение к Приказу Федеральной службы по финансовому оздоровлению России от 23.01.2001 №16).
8. Абрютин М.С. Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Учебно-практическое пособие. – М.: «Дело и сервис», 2015. – 358 с.
9. Аккофф Л. Планирование будущего корпорации/пер. с англ. – М.: Спринг, 2015. – 470 с.
10. Альхамов О.ф. Управленческий учет как инструмент управления торговым предприятием [текст] // Международный бухгалтерский учет, – 2017. – №9. – С. 30-35.
11. Афанасьева Н.В., Багиев Г.Л., Лейдиг Г. Концепция и инструментарий эффективного предпринимательства. – СПб.: Изд-во СПбУЭФ, 2016. – 562 с.

12. Баканов М.И. Экономический анализ в торговле. – М.: [текст] // Финансы и статистика, 2016. – 318 с.
13. Баканов М.И. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: [текст] // Финансы и статистика, 2015. – 651 с.
14. Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л. Экономический анализ: комплексный анализ хозяйственной деятельности, - М.: [текст] // Инфра-М, – 2017. – 222 с.
15. Бурцев В.В. Методологические аспекты внутреннего контроля предприятия [текст] // Современный бухучет, – 2015. – №2. – с. 22-24.
16. Бухалков М.И. Внутрифирменное планирование: Учебник. – М.: [текст] // ИНФРА-М, 2016. – 550 с.
17. Ведякова И. Корпорация как система управления [текст] // Финансовая газета, – 2016. – №3. – С. 23-30.
18. Гличев А.В. Основы управления качеством продукции. – М.: АМИ, 2015.
19. Гончаров А.И., Барулин С.В., Терентьева М.В. Финансовое оздоровление предприятий: теория и практика. – М.: Ось-89, – 2017. – 544 с.
20. Губин В.Е., Губина О.В. [текст] // Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – М.: Инфра-М, 2016, – 336 с.
21. Гуккаев В.Б. Розничная торговля. Правила, учет и налогообложение. – М.: Бератор, 2016. – 347 с.
22. Ерижев М.К. Сравнительный анализ основных подходов к управлению затратами современной торговой компании [текст] // Финансовые и бухгалтерские консультации, – 2017. – №10. – С. 15-22.
23. Ефимова О.В. Оборотные активы организации и их анализ [текст] // Бухгалтерский учет, – 2015. – №19. – С. 24-28.
24. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: [текст] // Издательство «Бухгалтерский учет», 2016. – с.458.

25. Журавлев В.Н. Читаем баланс. – М.: [текст] // Статус-Кво 97, – 2005. – 68 с.
26. Ковалев В.В. Управление активами фирмы. – М.: [текст] // ТК Велби, 2017. – 283 с.
27. Любушин М.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. [текст] // Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Учебное пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 257 с.
28. Макарьева В.И. О рентабельности и путях ее повышении [текст] // Налоговый вестник, – 2015. – №7. – С. 17-20.
29. Менеджмент XXI века: Пер с англ./под ред. С. Чоудхари. – М.: ИНФРА-М, 2017.
30. Мильнер Б.З. Теория организации. Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2017.
31. Некрасова Н. Учет товаров в розничной торговле [текст] // Практическая бухгалтерия, – 2016. – №11. – С. 19-22.
32. Пласкова Н., Тойкер Д. Бухгалтерская отчетность как информационная база финансового анализа [текст] // Финансовая газета. Региональный выпуск, – 2015. – №35. – С. 12-18.
33. Парушина Н.В. Анализ активов организации [текст] // Бухгалтерский учет, – 2015. – №8. – С. 18-22.
34. Пятов М.Л. [текст] // Учетная политика для бухгалтера и финансиста, – М.: МЦФЭР. – 2015. – 197 с.
35. Савицкая Г.В. [текст] // Анализ хозяйственной деятельности предприятия, – М.: Новое знание. – 2016. – 560 с.
36. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 639 с.
37. Сергеев И.В. Экономика предприятия. – М.: Финансы и статистика, 2017.



38. Соколов Я.В., Патров В.В. Экономический смысл издержек обращения на остаток товара [текст] // Бухгалтерский учет, – 2015. – №10. – С. 17-21.
39. Соснаускене О.И., Субботина И.В. - Товары: бухгалтерский учет и налогообложение. - «Альфа-Пресс», 2015. – 570 с.
40. Станиславчик Е. Анализ оборотных активов//Финансовая газета, – 2015. – №2. – С. 8-11.
41. Тамаров М. Создание системы финансового мониторинга [текст] // Аудит и налогообложение, – 2015. – №5. – С. 29-32.
42. Управление современной компании: Учебник/под ред. Мильнера и Ф. Линса. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 671 с.
43. Фадеева Т.А. Оценка финансового состояния предприятия[текст] // Налоговое планирование, – 2014. – №4. – С.56-60.
44. Фельдман И. Оптимальный вариант учета товаров[текст] // Финансовая газета, – 2016. – №47. – С. 24-31.
45. Чевертон П. Теория и практика современного маркетинга. Полный набор стратегий. – М. ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 540 с.
46. Феденя А.К. Организация производства и управление предприятием. – М.: Статус-Кво 97, 2016. – 583 с.
47. Шеремет А.Д. Анализ активов организации[текст] // Бухгалтерский учет, – 2015. – №8. – С. 31-35.
48. Шилкин С.А. Что скажут банку цифры вашего баланса//Главбух, – 2015. – №8. –

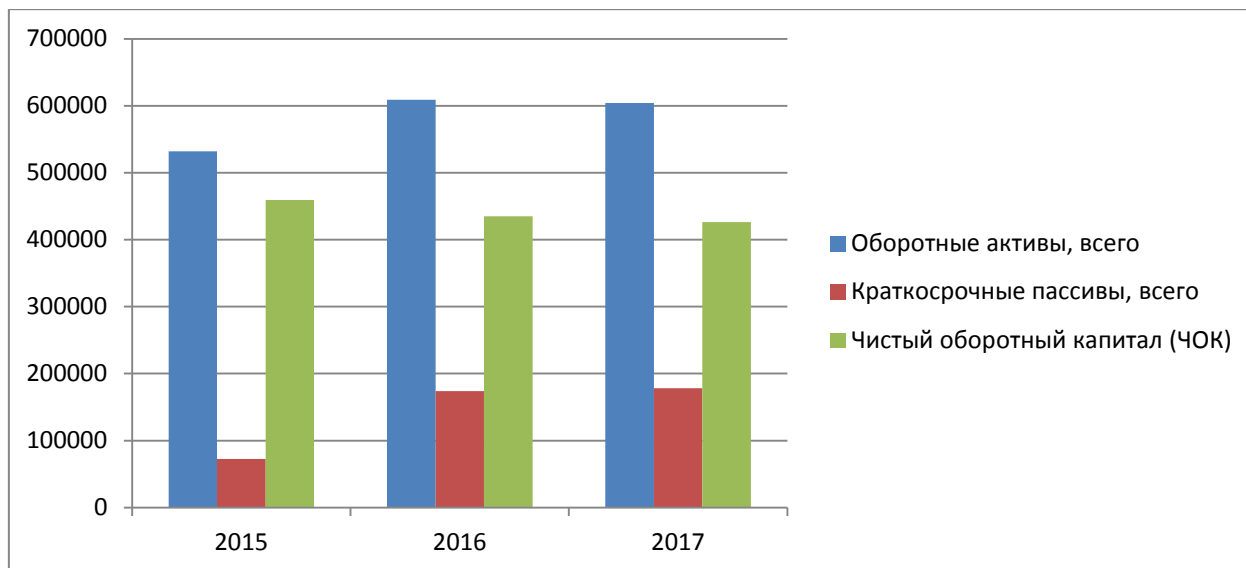
## ПРИЛОЖЕНИЯ

## Приложения 1,

Статьи баланса	2015		2016		2017		Изменение 2017/2015		
	тыс.руб.	% к итогу	тыс.руб.	% к итогу	тыс.руб.	% к итогу	тыс.руб.	в удельных весах	темпы прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>АКТИВ</b>									
1. Внеоборотные активы	168721	24.1	165279	21.4	147136	19.6	-21585	-4.5	-12.8
Нематериальные активы	140	0.0	89	0.0	38	0.0	-102	0.0	-72.9
Основные средства	160228	22.9	153447	19.8	145109	19.3	-15119	-3.6	-9.4
Финансовые вложения									
Отложенные налоговые активы	2084	0.3	115	0.0	82	0.0	-2002	-0.3	-96.1
Прочие внеоборотные активы	6269	0.9	11628	1.5	1907	0.3	-4362	-0.6	-69.6
2. Оборотные активы, в том числе:	531885	75.9	608837	78.6	604269	80.4	72384	4.5	13.6
Запасы	425861	60.8	493912	63.8	452580	60.2	26719	-0.6	6.3
НДС по приобретенным ценностям	5296	0.8	14484	1.9	43	0.0	-5253	-0.8	-99.2
Дебиторская задолженность	47975	6.8	91578	11.8	90434	12.0	42459	5.2	88.5
Денежные средства	52753	7.5	8863	1.1	56292	7.5	3539	0.0	6.7
Прочие оборотные активы				0.0	2920	0.4	2920	0.4	
<b>БАЛАНС</b>	<b>700606</b>	<b>100.0</b>	<b>774115</b>	<b>100.0</b>	<b>751405</b>	<b>100.0</b>	<b>50799</b>	<b>0.0</b>	<b>7.3</b>
<b>ПАССИВ</b>									
3. Собственный капитал	607579	86.7	576825	74.5	558973	74.4	-48606	-12.3	-8.0
Уставный капитал	100	0.0	100	0.0	100	0.0		0.0	0.0
Переоценка внеоборотных активов	60107	8.6	60107	7.8	59986	8.0	-121	-0.6	-0.2
Добавочный капитал									
Резервный капитал									
Нераспред. прибыль	547372	78.1	516618	66.7	547372	72.8		-5.3	0.0
4. Долгосрочные обязательства	20639	2.9	23497	3.0	14394	1.9	-6245	-1.0	-30.3
5. Краткосрочные обязательства	72388	10.3	173794	22.5	178038	23.7	105650	13.4	145.9
Займы и кредиты	0	0.0	50750	6.6	81300	10.8	81300	10.8	
Кредиторская задолженность	71559	10.2	122148	15.8	96738	12.9	25179	2.7	35.2
<b>БАЛАНС</b>	<b>700606</b>	<b>100.0</b>	<b>774115</b>	<b>100.0</b>	<b>751405</b>	<b>100.0</b>	<b>50799</b>	<b>0.0</b>	<b>7.3</b>

АКТИВ	2015	2016	2017	ПАССИВ	2015	2016	2017
1.Наиболее ликвидные активы (денежные средства+краткосрочные фин.вложения) (А1)	52753	8863	56292	1.Наиболее срочные обязательства (кредит.задолжен.+расчеты по дивидендам+прочие краткосрочныеобяз.+ссуды не погаш.в срок) (П1)	72388	123044	96738
2.Быстрореализуемые активы (дебиторская задолж. до 12 мес.+ прочие оборотные активы) (А2)	47975	91578	93354	2.Краткосрочные пассивы (краткоср.кредиты+прочие займы до 12 мес.) (П2)	0	50750	81300
3.Медленно реализуемые активы (запасы +дебиторская задолж. более 12 мес. + НДС(А3)	431157	508734	452863	3.Долгосрочные пассивы (долгоср.заем.кредиты +прочие долг.пассивы) (П3)	20639	23497	14395
4.Труднореализуемые активы (Внеоборотные активы) (А4)	168721	165279	147136	4.Постоянные пассивы (III разд.баланса+доходы буд.период.+фонды потребл.+резервы предстоящих расходов и платежей) (П4)	607579	576825	558973
Баланс	700606	774115	751405	Баланс	700606	774115	751405

Показатель	На конец года			Изменен. 2017/2015	
	2015	2016	2017	абсол. откл.	темп прироста, %
Выручка от реализации товаров	1211654	1114313	996494	-215160	-17.8
Себестоимость реализованной продукции	1069069	1021320	896462	-172607	-16.1
Валовая прибыль	142585	92993	100032	-42553	-29.8
Коммерческие расходы	-36447	39078	61204	97651	-267.9
Управленческие расходы		-	-		
Прибыль(убыток) от продаж	106138	53915	38828	-67310	-63.4
Доходы от участия в других организациях		-	-		
Проценты к: получению	6424	3736	1229	-5195	-80.9
Проценты к уплате	-1030	1354	4345	5375	-521.8
Прочие доходы	11123	4612	20239	9116	82.0
Прочие расходы	-67441	28756	46933	114374	-169.6
Прибыль (убыток) до налогообложения	55214	32153	9018	-46196	-83.7
Текущий налог на прибыль	-13721	7191	15964	29685	-216.3
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	3539	3166	5091	1552	43.9
Изменение отложенных налоговых обязательств	972	2582	9102	8130	836.4
Изменение отложенных налоговых активов	111	177	-33	-144	-129.7
Прочее	58	2426	-29	-87	-150.0
Чистая прибыль (убыток)	40574	20131	2094	-38480	-94.8



## ФИНАНСОВЫЙ ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2017 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
Организация	Открытое акционерное общество "Белгородасбестоцемент"	по ОКПО	00281559		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	3123004089		
Вид экономической деятельности	Производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента	по ОКВЭД	23.65		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	308002, Белгородская обл, Белгород г, Мичурина ул, дом № 104				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	38	69	140
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	145 109	153 447	160 228
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	82	115	2 084
	Прочие внеоборотные активы	1190	1 907	11 628	6 269
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	1191	-	7 203	-
	Итого по разделу I	1100	147 136	165 279	168 721
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	454 580	493 912	425 861
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	43	14 484	5 296
	Дебиторская задолженность	1230	90 434	91 578	47 975
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	56 292	8 863	52 753
	Прочие оборотные активы	1260	2 920	-	-
	Итого по разделу II	1200	604 269	608 837	631 885
	<b>БАЛАНС</b>	1600	751 405	774 115	700 606

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	59 986	60 107	60 107
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	498 887	516 618	547 372
	Итого по разделу III	1300	558 973	576 825	607 579
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	14 394	23 497	20 639
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	14 394	23 497	20 639
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	81 300	50 750	-
	Кредиторская задолженность	1520	96 738	122 148	71 559
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	896	829
	Итого по разделу V	1500	178 038	173 794	72 388
	<b>БАЛАНС</b>	1700	751 405	774 115	700 606

Руководитель


  
(подпись)

**ПЕВЗНЕР ЯКОВ ЛЕЙБОВИЧ**  
 (расшифровка подписи)

22 марта 2018 г.



**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2017 г.

2017 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Открытое акционерное общество "Белгородасбестоцемент"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид экономической деятельности Производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / Частная собственность

по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2017
00281559		
3123004089		
23.65		
47	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	996 494	1 114 313
	Себестоимость продаж	2120	(896 462)	(1 021 320)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	100 032	92 993
	Коммерческие расходы	2210	(61 204)	(39 078)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	38 828	53 915
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 229	3 736
	Проценты к уплате	2330	(4 345)	(1 354)
	Прочие доходы	2340	20 239	4 612
	Прочие расходы	2350	(46 933)	(28 756)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9 018	32 153
	Текущий налог на прибыль	2410	(15 964)	(7 191)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(5 091)	(3 166)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	9 102	(2 582)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(33)	177
	Прочее	2460	(29)	(2 426)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 094	20 131

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 094	20 131
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

  
(подпись)**ПЕВЗНЕР ЯКОВ ЛЕЙБОВИЧ**

(расшифровка подписи)

22 марта 2018 г.