

ДЕПАРТАМЕНТ ОБРАЗОВАНИЯ, НАУКИ И МОЛОДЕЖНОЙ
ПОЛИТИКИ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

ГОБУ СПО ВО
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПРОМЫШЛЕННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КОЛЛЕДЖ»

КУРСОВАЯ РАБОТА

Тема Исследование взаимосвязи учетной политики и бухгалтерской
отчетности организации (по материалам ОАО «Электросигнал»)

по профессиональному модулю

ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности»

специальность 080114.52 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Выполнил: студент (ка)

3 курса группы 117

Клюшниковой Аллы

Николаевны

Проверил: преподаватель

Склярова Екатерина

Евгеньевна

_____ подпись

Курсовая работа защищена

«__» _____ 2013 г.

Оценка _____

Воронеж 2013 г.

**Департамент образования, науки и молодежной политики
Воронежской области
ГОБУ СПО ВО
ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПРОМЫШЛЕННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КОЛЛЕДЖ**

задание на курсовую работу

Тема работы _____

студента ____ курса, гр. _____
(ФИО студента)

Специальность _____

Перечень вопросов, подлежащих рассмотрению:

Основные источники и литература:

Дата выдачи задания « ____ » _____ 20 ____ года

Срок сдачи работы « ____ » _____ 20 ____ года

Преподаватель _____ (подпись)
(фамилия и инициалы преподавателя)

Задание получил студент _____ (подпись)
(фамилия и инициалы студента)

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1. Взаимосвязь учетной политики и бухгалтерской отчетности	5
1.1 Учетная политика организации	5
1.2 Бухгалтерская отчетность	8
1.3 Взаимосвязь учетной политики и бухгалтерской отчетности организации	15
2. КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ЭЛЕКТРОСИГНАЛ» ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	18
2.1 Общая характеристика исследуемого предприятия	18
2.2 Составление аналитического баланса, проведение его вертикального и горизонтального анализа	21
2.3 Оценка ликвидности баланса предприятия	24
2.4 Расчет и анализ коэффициентов платежеспособности	25
2.5 Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости и определение типа финансовой ситуации	26
2.6 Расчет и анализ показателей деловой активности предприятия.....	27
2.7 Расчет и анализ показателей рентабельности предприятия.....	29
2.8 Оценка удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятия.....	30
2.9 Оценка возможного состояния банкротства по модели Альтмана	31
2.10 Общие выводы и рекомендации по итогам проведенного анализа финансовой отчетности предприятия	32
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	35
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ	37
ПРИЛОЖЕНИЕ	39

ВВЕДЕНИЕ

Большое внимание в настоящее время уделяется роли и назначению учетной политики в управлении финансовыми ресурсами, в составлении бухгалтерской отчетности и их взаимосвязи, а также соответствию содержания учетной политики требованиям международных стандартов.

Учетная политика и все отчетные формы, входящие в состав бухгалтерской отчетности, взаимосвязаны между собой, поскольку отражают, как правило, одни и те же хозяйственные операции и события в деятельности организации в разных аспектах.

При разработке форм и составлении бухгалтерской отчетности в настоящее время организациям следует иметь в виду, что учетный процесс осуществляется только исходя из принимаемой ими в соответствии с ПБУ 1/2008 учетной политики.

Целью данной курсовой работы является изучение и анализ фактической взаимосвязи учетной политики и бухгалтерской отчетности.

Задачами является рассмотреть учетную политику и бухгалтерскую отчетность по отдельности, разобраться в правилах и особенностях ведения политики и отчетности, и провести взаимосвязь этих двух понятий как в теории так и на практике, проанализировать финансово-экономическую деятельность ОАО «Электросигнал» по данным бухгалтерской отчетности.

Предмет исследования: процесс анализа финансово-хозяйственной деятельности организации по данным бухгалтерской отчетности ОАО «Электросигнал». Объектом исследования является ОАО «Электросигнал».

Данная работа состоит из двух частей. В первой части рассматриваются общие теоретические вопросы учетной политики и бухгалтерской отчетности: основные понятия, виды, цели, направления. Вторая часть посвящена анализу финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Электросигнал» по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, и содержит выводы и рекомендации по проведенному анализу.

1. ВЗАИМОСВЯЗЬ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.1 Учетная политика организации

С переходом к рыночным отношениям изменились подходы к постановке бухгалтерского учета в организациях. В настоящее время перешли к разумному сочетанию государственного регулирования и самостоятельности организаций в постановке бухгалтерского учета.

На основе установленных государством правил бухгалтерского учета организации самостоятельно разрабатывают учетную политику для решения поставленных задач. Учетная политика имеет важное значение, как для самой организации, так и для внешних пользователей.

Учетная политика организации – это принятая ею совокупность способов ведения бухгалтерского учета (первичное наблюдение, стоимостное измерение, текущая группировка и итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности).

Учетная политика формируется исходя из установленных ПБУ 1/2008 допущений и требований. Учетная политика формируется главным бухгалтером (бухгалтером) организации и утверждается руководителем организации. Она едина и применяется всеми подразделениями предприятия независимо от места их расположения. При этом утверждаются:

- выбранные организацией варианты учета и оценки объектов учета;
- рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в соответствии с требованиями современности и полноты учета и отчетности;
- формы первичных и учетных документов, применяемых для формирования фактов хозяйственной деятельности, по которым предусмотрены типовые формы первичных документов, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;

- порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации;
- правила документооборота и технология обработки учетной информации;
- порядок контроля за хозяйственными операциями;
- другие решения, необходимые для организации бухгалтерского учета.

В настоящее время в процессе формирования учетной политики для целей бухгалтерского учета можно выделить два основных направления:

1. организационно-технические аспекты;
2. учетная политика для целей финансовой внешней отчетности.

Первое направление предполагает принятие и утверждение форм первичных учетных документов, не предусмотренных типовыми формами первичной учетной документации и составленных с учетом требований статьи 9 Федерального закона (Федеральный закон от 21.11.1996 N 129-ФЗ (ред. от 02.11.2013 N 292-ФЗ):

1. рабочего плана счетов бухгалтерского учета;
2. положения о бухгалтерской службе организации;
3. должностных инструкций работников бухгалтерии;
4. плана (графика) документооборота;
5. порядка внутреннего контроля сохранности ресурсов их эффективного использования.

Второе направление предполагает принятие решения о способах ведения бухгалтерского учета, к которым, в частности, относятся способы амортизации основных средств, нематериальных активов, способы оценки производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции, порядок списания общехозяйственных расходов и т. д.

На учетную политику влияют налоговые условия, льготы, валютная политика государства, характер владения. Формы собственности, квалификация персонала и др.

Изменения в учетной политике организации допускаются при: реорганизации предприятия (слиянии, разделении, присоединении), смене собственника, изменении законодательства РФ и нормативного регулирования бухгалтерского учета, разработке и применении новых способов ведения бухгалтерского учета.

Приказ об учетной политике должен состоять из двух частей – учетной политики для целей бухгалтерского учета и целей налогообложения.

К бухгалтерской учетной политике прилагают :

1. Формы первичных документов;
2. Формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;
3. Положение об инвентаризации активов и обязательств организации.

К налоговой учетной политике прилагаются бланки учетных налоговых регистров, самостоятельно разработанные и утвержденные организацией.

Принятая организацией учетная политики подлежит оформлению соответствующей организационно-распорядительной документацией организации.

Способы ведения бухгалтерского учета, избранные организацией при формировании учетной политики, применяются с 1 января нового года, следующего за годом утверждения соответствующего организационно-распорядительного документа. Они применяются всеми филиалами, представительствами и иными подразделениями организации (включая выделенные на отдельный баланс), независимо от места их нахождения.

Вновь созданная организация оформляет избранную учетную политику до первой публикации бухгалтерской отчетности, но не позднее 90 дней со дня государственной регистрации. Принятая такой организацией учетная политика считается применяемой со дня приобретения прав юридического лица (государственной регистрации).

Филиалы и представительства иностранных организаций, находящиеся на территории РФ, могут формировать учетную политику исходя из правил, установленных в стране нахождения иностранной организации, если последние не противоречат Международным стандартам финансовой отчетности.

Без знания учетной политики применяемой предприятием нельзя адекватно судить об уровне и составе показателей, отраженных в отчетности.

1.2 Бухгалтерская отчетность

Российский бухгалтерский учет и отчетность в течении длительного периода времени существовали вне процессов международной гармонизации, особенно в советский период.

На сегодняшний день в России сложились различные точки зрения по поводу формирования, состава и структуры нормативно - правовой базы бухгалтерского учета и отчетности. В связи с этим в России ведется постоянная работа по совершенствованию системы правового и методологического регулирования бухгалтерского отчета и отчетности.

В настоящее время в России сложилась и действует четырехуровневая система регулирования бухгалтерского учета и всех вопросов , связанных с ним.

Первый уровень – законодательный. На этом уровне действует Федеральный закон « О бухгалтерском учете» (ред. от 02.11.2013 N 292-ФЗ) , в который в 1998 году были внесены изменения и дополнения. В настоящее время действующая редакция от 02.11.2013г..

Второй уровень – нормативный. Основным документом является Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ).

Третий уровень – методический . носит рекомендательный характер. Основным документом является план счетов и инструкция по его применению.

Четвертый уровень – организационный . организации , руководствуясь законодательством Р.Ф. , нормативными актами самостоятельно формируют учетную политику своих организаций.

В России в настоящее время продолжается работа по совершенствованию нормативной базы бухгалтерского учета и отчетности во исполнение Програм-

мы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах её хозяйственной деятельности в отчетном периоде, составляемая на основе данных бухгалтерского учёта по установленным формам.

Порядок составления отчетности установлен следующими нормативными документами :

1. Положением по бухгалтерскому учету « Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) № 43н от 06.07.1999 г.(ред. от 08.11.2010)
2. Приказом Минфина России « О формах бухгалтерской отчетности» от 02.07.2010г. № 66н; (ред. от 04.12.2012)
3. Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности РФ, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н.(ред. от 24.12.2010).

Бухгалтерская отчетность составляется на всех этапах существования организации (начиная с вступительного баланса и заканчивая ликвидационным балансом) и представляет собой завершающий этап учетной работы.

Составление бухгалтерской отчетности предполагает решение ряда задач:

1. Формирование информации о деятельности хозяйствующих субъектов, полезной для принятия экономических решений внешними и внутренними пользователями;
2. Своевременное и полное раскрытие бухгалтерской отчетности и степень соответствия информации национальным стандартам бухгалтерского учета и МСФО;
3. Подготовка отчетности, позволяющей заинтересованным пользователям ориентироваться в тенденциях развития фирмы, оценить ее финансовое состояние путем формирования системы экономических и финансовых показателей.

В настоящее время бухгалтерская отчетность классифицируется следующим образом:

1) По видам:

1. Статистическая (служит для контроля за объемом и качеством произведенной продукции, за изменениями в производственных, финансовых и трудовых показателях.)

2. Оперативная (предназначена для отслеживания основных показателей деятельности организации)

3. Налоговая (налоговая отчетность должна подтверждать правильность проведения расчетов с государственными налоговыми органами по определению и уплате налоговых платежей)

4. Бухгалтерская (отчетность призвана осуществлять контроль за итогами деятельности организации в целом, за предотвращением отрицательных результатов деятельности и за сохранностью имущества)

2) В зависимости от периода :

1. Промежуточная отчетность -составляется за месяц, квартал, полугодие, год, нарастающим итогом с начала отчетного года.

2. Годовая отчетность -отражаются итоги работы организации за отчетный год.

3) По степени обобщения отчетной информации :

1. Индивидуальная- предназначена для выявления конечного финансового результата –чистой прибыли или убытка -и распределения между собственниками. Представления в надзорные органы и т.д.

2. Сводная (консолидированная) -предназначена для характеристики финансового положения и финансового результата деятельности группы хозяйствующих субъектов, основанная на отношениях контроля. Выполняет исключительно информационную функцию.

Бухгалтерская отчетность регламентируется национальными и международными стандартами.

В соответствии с действующим законодательством, организации любых форм собственности должны составлять бухгалтерскую отчетность на основе данных аналитического и синтетического учета.

Синтетический учет - это учет обобщенных данных о видах имущества, обязательств и хозяйственных операций по определенным экономическим признакам, который ведется на синтетических счетах бухгалтерского учета. Аналитический учет осуществляется в лицевых, материальных и иных аналитических счетах, группирующих детальную информацию об имуществе, обязательствах и иных хозяйственных операциях внутри каждого синтетического счета. До составления заключительного баланса обязательна сверка оборотов и остатков по аналитическим счетам Главной книги или другого аналогичного регистра бухгалтерского учета на конец отчетного периода.

Отчётный период - период, за который организация должна составлять бухгалтерскую отчетность. Как правило, отчетный период составляет финансовый год, однако возможно составление бухгалтерской отчетности и за более короткий промежуток времени, например за квартал.

Организация должна составлять бухгалтерскую отчетность за месяц, квартал и год кумулятивным способом, то есть нарастающим итогом с начала отчетного года.

Для вновь созданных организаций первым отчетным годом считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря включительно, а для предприятий, созданных после 1 октября - по 31 декабря следующего года включительно.

На основании письма Минфина от 23.10.12 № 03-11-09/80, с 1 января 2013 года организации не должны предоставлять в налоговые органы квартальную бухгалтерскую отчетность. Подпункт 5 п. 1 ст. 23 Налогового кодекса обязывает сдавать только годовую бухгалтерскую отчетность.

Сроки предоставления годовой отчетности не позднее трех месяцев после окончания отчетного периода. Отчет подписывается руководителем и главным бухгалтером.

В соответствии с п. 1 ст. 6 Закона РФ «О бухгалтерской отчетности»¹ за организацию бухгалтерского отчета и бухгалтерской отчетности внешним пользователям несет ответственность руководитель организации. В свою очередь руководитель организации для ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности может:

- 1) Создать специальное структурное подразделение возглавляемое главным бухгалтером.
- 2) Самостоятельно вести бухгалтерский учет.
- 3) Заключить договор с организацией которая осуществляет деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета.

Пользователь - физическое или юридическое лицо, заинтересованное в ознакомлении с информацией о финансовом положении и результатах хозяйственной деятельности организации. Как правило, это лицо внешнее по отношению к организации, поскольку для внутренних целей ведется управленческий учет.

Информация, которая формируется в бухгалтерском учете и отчетности должна отвечать определенным критериям:

1. Достоверности и надежности;
2. Оперативности;
3. Полноты и доступности;
4. Полезности для различных групп пользователей;
5. Понятности и уместности.

Бухгалтерская отчетность является наилучшим источником информации для внешних и внутренних пользователей при планировании, контроле и оценке деятельности предприятия. Она содержит в установленных формах систему сопоставимых и достоверных сведений о реализованной продукции, работах и услугах, затратах на их производство, об имуществ-

венном и финансовом положении предприятия и результатах его хозяйственной деятельности. По данным отчетности руководитель отчитывается перед трудовым коллективом, учредителями (собственниками), соответствующими структурами управления (финансовыми органами, банками), и иными заинтересованными организациями.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, все предприятия независимо от их организационно-правовых форм, за исключением бюджетных учреждений, представляют годовую бухгалтерскую отчетность собственникам, а также территориальным органам государственной статистики по месту регистрации предприятий. Государственные и муниципальные предприятия помимо этого представляют отчетность органам, уполномоченным управлять государственным имуществом.

Бухгалтерская отчетность составляется в рублях и на русском языке.

Бухгалтерская отчетность предприятия (за исключением отчетности кредитных и бюджетных организаций) согласно ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций» состоит из следующих типовых форм:

1. Бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках;
2. Приложений к ним, предусмотренных нормативными актами;
3. Аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности предприятия, если она в соответствии с законодательством подлежит обязательному аудиту;
4. Пояснительной записки.

Баланс и отчет о прибылях и убытках – это основные бухгалтерские отчеты, все остальные формы являются лишь приложением к ним или выступают в качестве разъясняющих отчетных документов.

Бухгалтерский баланс характеризует финансовое положение организации на отчетную дату. В балансе отражается информация об активах, обязательствах и капитале организации.

Баланс отражает экономическое положение предприятия в денежной оценке – в тысячах рублей.

При составлении баланса большое значение имеет правильная оценка балансовых статей.

С 2011 года на основании приказа Минфина России от 02.07.2010 г № 66н в составе бухгалтерской отчетности применяется новая форма баланса, который отражает информацию в динамике трех последовательных лет : на отчетную дату отчетного периода, на конец предыдущего года и на конец года , предшествующего предыдущему.

Организация должна самостоятельно определить детализацию показателей по статьям каждой группы исходя из принципа существенности, специфики и особенностей ведения бизнеса. Такая детализация статей отчетности должна быть закреплена в учетной политике организации.

Отчет о прибылях и убытках характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период и дает возможность сопоставить их с результатами за прошлый отчетный период.

Организация обязана раскрыть данные по группам статей, предусмотренным в отчете. Показатели, которые необходимо вычесть, или имеющие отрицательное значение, указывают в круглых скобках.

В отчете о прибылях и убытках все данные приводятся в сравнении с предыдущим годом, что позволяет анализировать их в динамике. Статьи отчета формируются исходя из доходов и расходов, исчисляемых в соответствии с требованиями ПБУ 9/1999 (в части доходов) и ПБУ 10/1999 (в части расходов организации), а также с учетом требований ПБУ 18/2002 «Расчет налога на прибыль» о раскрытии в бухгалтерском учете информации по налогу на прибыль.

Отчет о целевом использовании полученных средств должен представляться общественным организациям (объединениям), не осуществляющими предпринимательской деятельности и не имеющими кроме выбывшего имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг).

Для организаций – субъектов малого предпринимательства установлена упрощенная форма отчетности. Они формируют бухгалтерскую отчетность из

бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, в которые включают показатели только по группам статей (без детализации показателей по статьям). А в приложениях к ним приводят только наиболее важную информацию, без знания которой невозможно оценить финансовое положение организации.

Исправления в отчетности не допускаются а по статьям отчетности, значения которых равны нулю должен быть поставлен прочерк.

1.3 Взаимосвязь учетной политики и бухгалтерской отчетности организации

Организация должна раскрывать принятые при формировании учетной политики способы бухгалтерского учета, существенно влияющие на оценку и принятие решений заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность, как правило составляется по формам, утвержденным соответствующим приказом Министерства Финансов Российской Федерации. Однако организации могут составлять отчетность по формам отличным от форм утвержденных Минфином РФ. Применение иных форм должно быть обусловлено спецификой деятельности организации и утверждено в составе учетной политике предприятия.

В учетной политике организации в обязательном порядке должны быть закреплены: способы начисления амортизации основных средств и нематериальных активов; способы оценки производственных запасов, товаров, незавершенного производства, готовой продукции; способы признания прибыли от продаж продукции, товаров, услуг работ и другие способы.

Существенные способы ведения бухгалтерского учета подлежат раскрытию в пояснительной записке, входящей в состав бухгалтерской отчетности за отчетный год.

Изменения в учетной политике должны быть отражены в бухгалтерской отчетности, так как это может довести до пользователей информацией ложные сведения о состоянии организации.

Например изменение оценочных значений, т.е корректировка стоимости актива из-за появления новой информации о величине будущих выгод или обязательств. При этом исправление ошибки в бухгалтерской отчетности не признается изменением оценочных значений.

Примером может служить изменение срока полезного использования основного средства или нематериального актива (НМА). В данной ситуации организация обязана внести исправления в показатели бухгалтерской отчетности на начало нового года.

Промежуточная бухгалтерская отчетность может не содержать информацию об учетной политике организации, если в ней не произошли изменения.

Техническая составляющая учетной политики это форма ведения бухгалтерского учета. В учетной политике при этом должно быть закреплено:

1. Внутренний рабочий план счетов;
2. Формы первичных документов, применяемые для оформления хозяйственных операций;
3. Разработка графика документооборота;
4. Категории имущества и обязательств, подлежащих инвентаризации в течение года и сроки проведения инвентаризации, порядок оформления результатов инвентаризации;
5. Порядок контролирования хозяйственных операций;
6. Технология обработки учетной информации;
7. Состав, формы отчетов, периодичность, сроки составления и представления внутрипроизводственной отчетности.

Учетная политика организации должна отражать своевременное фиксирование фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и отчетности (требование своевременности); тождество данных аналитического учета

оборотам и остаткам по счетам синтетического учета на последний календарный день каждого месяца (требование непротиворечивости).

В учетной политике должны быть установлены формы регистров бухгалтерского учета, используемые в организации.(журнал регистрации, журнал - ордера, мемориальные ордера, Главная книга и т.д.

Учетная политика предполагает доступность для внешних пользователей бухгалтерской информации, отражаемой в финансовой отчетности. По данным финансовой отчетности, которая раскрывается в учетной политике организации, устанавливаются имущественное и финансовое положение предприятия, его платежеспособность, основные положения хозяйствования, тенденции в улучшении (ухудшении) деятельности организации и прочие показатели.

2. КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ЭЛЕКТРОСИГНАЛ» ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Общая характеристика исследуемого предприятия

«Электросигнал» основан 10 сентября 1931 г., прошел путь от изготовления клемм для железнодорожного транспорта до радиостанций 5-го поколения.

В 1939 году завод освоил массовый выпуск лампового радиоприемника «6Н-1», по своим параметрам соответствующего лучшим зарубежным образцам того времени. В годы Великой Отечественной войны завод был эвакуирован в г. Новосибирск и выпускал радиостанции для фронта. Широкую известность в 50-е годы заводу принес выпуск радиоприемников «Родина». В соответствии с государственным заказом с 1953 года начат выпуск первого отечественного телевизора «КВН-49», а затем и выпуск телевизоров «Рекорд», ставших визитной карточкой предприятия. С середины 50-х годов предприятие начинает выпуск радиостанций для обеспечения подвижной оперативной связи. Первое международное признание продукция предприятия получила в 1958 году в Брюсселе на Международной выставке, где радиостанция «Марс» завоевала Гран-при и «Большую золотую медаль». В 1966 году завод награжден орденом Ленина. В 1993 году на основании решений трудового коллектива и правительства Российской Федерации в соответствии с Указом президента России от 01.07.1992г. № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» завод был преобразован в акционерное общество.

Открытое акционерное общество "Электросигнал" - ведущее предприятие России по производству средств радиосвязи КВ, УКВ и СВЧ диапазонов специального и производственно-технического назначения.

В современном мире ОАО «Электросигнал» представляет собой многопрофильное производство, сконцентрировавшее весь свой научно-технический и производственный потенциал на разработке и производстве новейших средств радиосвязи КВ-, УКВ- и СВЧ-диапазонов для силовых структур и общетехнического применения. Предприятием осуществляется переход от поставок отдельных изделий радиотехнического комплекса «Акведук» к разработкам и поставкам автоматизированных комплексов связи. Это значительно повысило статус «Электросигнала» и расширило список сотрудничающих с ним предприятий-поставщиков конечной продукции. ОАО «Электросигнал» успешно освоило в производстве и начало серийное изготовление многофункционального комплекса связи «Аргон» в интересах силовых ведомств.

В перспективе ОАО «Электросигнал» планирует завершить разработку и начать выпуск устройств системы электронного мониторинга и слежения за подконтрольными лицами для нужд ФСИН РФ и пенитенциарных служб стран СНГ.

Забота о социальной сфере и широко развитая инфраструктура позволяет ОАО «Электросигнал» не только оставаться одним из самых значимых предприятий города Воронежа, но и уверенно двигаться вперед в современных экономических условиях.

Планы дальнейшего развития компании связаны с участием в деятельности интегрированной структуры отрасли - ОАО «Концерн «Созвездие», что позволит «Электросигналу» выпускать самые современные средства радиосвязи различного назначения.

В данной организации используется линейно-функциональный тип организационной структуры, что позволяет разделить труд. Линейные звенья командуют, а функциональные - берут на себя консультацию, подготовку разнообразных программ, планов и решений.

За управление денежными потоками в организации следит исполнительный директор. В его подчинении находятся два отдела, занимающиеся финансовой работой: финансовый отдел и отдел бухгалтерского учета.

Руководство деятельностью бухгалтерии осуществляет главный бухгалтер, назначаемый на должность и освобождаемый от должности приказом генерального директора предприятия. На данном предприятии бухгалтерия является отдельной структурным подразделением, которое имеет свое назначение. Раскрывается это назначение в выполнении следующих задач:

1. Обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами;

2. Формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и финансовых результатах деятельности предприятия, необходимой для оперативного руководства и управления, а также для ее использования инвесторами, поставщиками, покупателями, кредиторами, налоговыми и финансовыми органами, банками и другими заинтересованными организациями и лицами.

В бухгалтерии «Электросигнала» используется журнально-ордерная форма учета. Основной документацией является журналы-ордера, таблицы и ведомости аналитических данных к журналам ордерам.

Основные экономические показатели хозяйственной деятельности ОАО «Электросигнал» за 2011-2012гг представлены в таблице 1. В последующих параграфах данной работы будет проведен подробный анализ ОАО «Электросигнал».

Как видно из проведенных расчетов ОАО «Электросигнал» увеличивало объемы выручки от реализации продукции (темп роста составил 131,14%). Прочие расходы снизились на 9987 тыс.руб.(темп роста 91,48%) Чистая прибыль выросла в отчетном году на 72185 руб.(темп роста составил 179,61%) , что говорит о успешной экономической деятельности предприятия. Финансовое состояние предприятия достаточно устойчиво. Увеличение показателей выручки от реализации, валовой и чистой прибыли положительно характеризует работу предприятия.

Таблица 1 – Основные экономические показатели хозяйственной деятельности ОАО «Электросигнал» за 2011-2012гг.

№ п/п	Показатель	2012г	2011г	Отклонение (+;-) 2012 от 2011, тыс. руб.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
1	Выручка от реализации	2880834	2196839	683995	131,14
2	Себестоимость	2562101	1913949	648152	133,86
3	Валовая прибыль	318733	282890	35843	112,67
4	Коммерческие расходы	6083	4798	1285	126,78
5	Управленческие расходы	-	-		
6	Прибыль (убыток) от продаж	312650	278092	34558	112,43
7	Прочие доходы	48884	24957	23927	195,87
8	Прочие расходы	107256	117243	-9987	91,48
9	Прибыль до налогообложения	214413	129808	84605	165,18
10	Чистая прибыль (убыток)	162860	90675	72185	179,61

2.2 Составление аналитического баланса, проведение его вертикального и горизонтального анализа

Составим аналитический баланс за 2011-2012 гг. ОАО «Электросигнал» по форме таблицы 2. Проведем горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса предприятия ОАО «Электросигнал» за 2011-2012 гг. (табл. 3-4). Из данных таблицы 3 следует, что за два последних рассматриваемых года на предприятии валюта баланса выросла на 25,61 % и составила на конец отчетного периода 2 163 278 тыс. руб., что свидетельствует об увеличении организацией хозяйственного оборота т.к. увеличение валюты баланса произошло за счет существенного увеличения оборотных активов – на 28,41%. Увеличение оборотных активов в свою очередь произошло за счет существенного роста дебиторской задолженности на 20,71%. Также произошло существенное увеличение внеоборотных активов на 25,42%. Их прирост преимущественно произошел за счет значительного увеличения размеров основных средств на 19,38%.

Таблица 2 – Аналитический баланс за 2011-2012 гг. ОАО «Электросигнал».

Группировка статей баланса	Строки баланса	На 2012	На 2011
Аналитическая группировка статей актива баланса			
1. Имущество предприятия (валюта баланса) (А)	1600	2163278	1722249
1.1 Внеоборотные активы (иммобилизованные) (ВА)	1100	947366	775350
в том числе			
1.1.1 нематериальные активы (НМА)	1110	720	960
1.1.2 основные средства	1130 (1150)	855394	716503
1.2 Мобильные активы (ОА)	1200	1215912	946899
в том числе			
1.2.1 запасы (З)	1210+1220	604567	414610
1.2.2 дебиторская задолженность (ДЗ)	1230	606144	502148
1.2.3 денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ДС)	1240+1250	3734	21357
1.2.4 прочие оборотные активы (ПОА)	1260	1467	8784
Аналитическая группировка статей пассива баланса			
2. Источники формирования имущества (валюта баланса) (К)	1700	2163278	1722249
2.1 Собственный капитал (СК)	1300+1530+ +1540	944727	804821
2.2 Заемный капитал (ЗК)	1400+1510+1520+ +1545+1550	1218551	917428
в том числе			
2.2.1 долгосрочные обязательства (ДО)	1400	7160	340243
2.2.2 краткосрочные кредиты и займы (КСК)	1510	322923	294211
2.2.3 кредиторская задолженность (КЗ)	1520	883578	278084
2.2.4 задолженность участникам по выплате доходов (ЗУД)	1545	-	-
2.2.5 прочие краткосрочные обязательства (ПКО)	1550	4890	4890

Таблица 3 – Горизонтальный анализ аналитического баланса за 2011-2012 гг. ОАО «Электросигнал».

Группировка статей баланса	На 2012	На 2011	Отклонения		Темп роста, %
			абс., тыс.р.	отн., %	
1. Имущество предприятия (валюта баланса) (А)	2 163 278	1 722 249	441029	25,61	125,61
1.1 Внеоборотные активы (иммобилизованные) (ВА)	947 366	755 350	192016	25,42	125,42
в том числе			-240		75
1.1.1 нематериальные активы (НМА)	720	960		-25	
1.1.2 основные средства	855 394	716 503	138891	19,38	119,39
1.2 Мобильные активы (ОА)	1 215 912	946 899	269013	28,41	128,41
в том числе			189957		145,82
1.2.1 запасы (З)	604 567	414 610		45,82	
1.2.2 дебиторская задолженность (ДЗ)	606 144	502 148	103996	20,71	120,71
1.2.3 денежные средства и краткосрочные фин. вложения (ДС)	3 734	21 357	-17623	-82,52	17,48
1.2.4 прочие оборотные активы (ПОА)	1 467	8 784	-7317	-83,30	16,70
2. Источники формирования имущества (валюта баланса) (К)	2 163 278	1 722 249	441 029	25,61	125,61
2.1 Собственный капитал (СК)	944 727	804 821	139 906	17,38	117,38
2.2 Заемный капитал (ЗК)	1 218 551	917 428	301123	32,82	132,82
в том числе					
2.2.1 долгосрочные обязательства (ДО)	7 160	340 243	-333 083	-97,90	2,10
2.2.2 краткосрочные кредиты и займы (КСК)	322 923	294 211	28 712	9,76	109,76
2.2.3 кредиторская задолженность (КЗ)	883 578	278 084	605 494	217,74	317,74
2.2.4 задолженность участникам по выплате доходов (ЗУД)	-	-	-	-	-
2.2.5 прочие краткосрочные обязательства (ПКО)	4 890	4 890	0	0	100

Таблица 4 – Вертикальный анализ аналитического баланса за 2011-2012 гг. ОАО «Электросигнал».

Группировка статей баланса	Уд. вес на 2012, %	Уд. вес на 2011, %	Изменения уд. веса
1. Имущество предприятия (валюта баланса) (А)	100,00	100,00	0,00
1.1 Внеоборотные активы (иммобилизованные) (ВА)	43,79	43,86	-0,07
в том числе			
1.1.1 нематериальные активы (НМА)	0,03	0,06	-0,03
1.1.2 основные средства	39,54	41,60	-2,06
1.2 Мобильные активы (ОА)	56,21	54,98	1,23
в том числе			
1.2.1 запасы (З)	27,95	24,07	3,88
1.2.2 дебиторская задолженность (ДЗ)	28,02	29,16	-1,14
1.2.3 денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ДС)	0,17	1,24	-1,07
1.2.4 прочие оборотные активы (ПОА)	0,07	0,51	-0,44
2. Источники формирования имущества (валюта баланса) (К)	100,00	100,00	0,00
2.1 Собственный капитал (СК)	43,67	46,73	-3,06
2.2 Заемный капитал (ЗК)	56,33	53,27	3,06
в том числе			
2.2.1 долгосрочные обязательства (ДО)	0,33	19,76	-19,43
2.2.2 краткосрочные кредиты и займы (КСК)	14,93	17,08	-2,15
2.2.3 кредиторская задолженность (КЗ)	40,84	16,15	24,69
2.2.4 задолженность участникам по выплате доходов (ЗУД)	-	-	-
2.2.5 прочие краткосрочные обязательства (ПКО)	0,23	0,28	-0,05

На основе данных вертикального анализа баланса можно сделать следующее заключение: произошло уменьшение собственного капитала на 3,06%, он составляет 43,67% к балансу на конец периода. 56,33% приходится на заемный капитал на конец периода, и это на 3,06% больше, чем в начале периода. Увеличение заемного капитала произошло за счет увеличения кредиторской задолженности на 24,69%. Доля внеоборотных активов увеличилась на конец периода на 1,23% по сравнению с началом периода, и составляет 47,39%. Доля оборотных активов – 56,21%. Увеличение произошло в основном за счет увеличения запасов на 3,88%.

В целом, капитал организации в отчетном году сформировался на 43,67% за счет собственных средств и на 56,33% за счет заемных источников

2.3 Оценка ликвидности баланса предприятия

Проведем анализ ликвидности баланса (таблица 5). Для этого сгруппируем статьи актива по степени ликвидности, а статьи пассива по степени срочности их оплаты и сопоставим полученные значения.

Таблица 5 – Оценка ликвидности бухгалтерского баланса за 2011-2012 гг. ОАО «Электросигнал».

Актив	2012	2011	Пассив	2012	2011	Платежный излишек или недостаток	
						На 2012	На 2011
Наиболее ликвидные активы (A1) стр. 1240+1250	3734	21357	Наиболее срочные обязательства (П1), стр. 1520	883578	278084	-879 844	-256 727
Быстрореализуемые активы (A2) стр. 1232	606144	502148	Краткосрочные пассивы (П2) стр. 1510+1545+1550	327813	299101	278 331	203 047
Медленно реализуемые активы (A3) стр. 1210+1220+1231+1260	606034	423394	Долгосрочные пассивы (П3) стр. 1400+1530+1540	7160	340 243	598 874	83151
Труднореализуемые активы (A4) стр.1100	947366	775350	Постоянные пассивы (П4) стр. 1300	944 727	804 821	2 639	-29471
Баланс	2 163 278	1 722 249	Баланс	2 163 278	1 722 249	0	0

Соотношения требуемые для признания ликвидности баланса	2012	2011
$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$
$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 \leq П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$

A1 и П1 (сроки до 3-х месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений. По данным таблицы видно, что на предприятии присутствует платежный недостаток. К концу периода он уменьшился за счет прироста краткосрочных кредитов на 9,76% и сокращения наиболее ликвидных активов на 82,52%.

Сопоставление итогов по активу и пассиву для 3 и 4 групп (A3 и П3, A4 и П4) отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем. На рассматриваемом предприятии есть возможность увеличения

текущей ликвидности в ближайшем будущем за счет повышения величины быстро реализуемых активов.

Результаты расчетов по данным предприятия показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву в конце анализируемого периода имеет вид: $\{A1 < П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 > П4\}$

Делая вывод мы видим, что нарушено первое и четвертое неравенство ликвидности бухгалтерского баланса. На основе таких данных можно охарактеризовать текущую ликвидность баланса как не достаточную.

2.4 Расчет и анализ коэффициентов платежеспособности

Рассчитаем коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия. Результаты представим в виде таблицы 6.

Таблица 6 – Показатели платежеспособности ОАО «Электросигнал».

№	Наименование показателя	Методика расчета (используются данные таблиц 5-7)	Норм. знач.	На 2012	На 2011	Откл., +/-	Откл., %
1	Величина собственных оборотных средств (СОС)	Р.3 ББ – Р.1 ББ Или с.1300 – с.1100	>0	-2 639	29 471	-32 110	-108,95
2	Маневренность собственных оборотных средств	ДС / Функ.кап. (КФ) Или 1250 / (1200-1231-1500)	0-1	0,80	0,04	0,76	1900
3	Коэффициент текущей ликвидности	ОА / КО Или 1200 / (1510+1520+1545+1550)	≥1,5	1,004	1,64	-0,636	-38,78
4	Коэффициент быстрой ликвидности	(КФВ+ДС+КДЗ) / КО или (1240+1250+1235) / (1510+1520+1545+ +1550)	≈1	0,003	0,037	-0,034	-91,89
5	Коэффициент абсолютной ликвидности	(КФВ+ДС) / КО или (1240+1250) / (1510+1520+1545+ +1550) или (A1/(П1+П2))	>0,1	0,003	0,037	-0,034	-91,89
6	Коэффициент обеспеченности СОС	СОС / ОА Или (1300-1100) / 1200	≥0,1	-0,002	0,031	-0,033	-106,45
7	Степень платежеспособности по текущим обязательствам	(П1+П2) / Выручка за месяц	-	5,046	3,153	1,893	60,04

Для оценки платежеспособности предприятия используются 3 относительных показателя ликвидности, которые различаются набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств. На ОАО «Электросигнал» основные показатели находятся за пределами нор-

мальных значений. Это дает нам возможность сделать вывод, что предприятие в ближайшее время сможет погасить только 0,003% краткосрочной задолженности. Коэффициент текущей ликвидности показывает, что на конец периода при условии мобилизации всех оборотных средств, предприятие не сможет погасить краткосрочную задолженность.

2.5 Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости и определение типа финансовой ситуации

Рассчитаем коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия. Результаты представим в виде таблицы 7.

Таблица 7 – Показатели финансовой устойчивости ОАО «Электросигнал».

№	Наименование показателя	Методика расчета (используются данные таблиц 1-3)	Норм. знач.	На 2012	На 2011	Откл., +/-	Откл., %
1	Плечо финансового рычага	$\frac{ЗК}{СК}$ или $\frac{1400+1500}{1300}$	Не выше 1,5	1,290	1,140	0,15	13,16
2	Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\frac{СК}{ВБ}$ или $\frac{1300}{1700}$	0,4-0,6	0,437	0,467	-0,03	-6,42
3	Коэффициент концентрации заемного капитала	$\frac{Зк}{ВБ}$ или $\frac{1400+1500}{1700}$	0,2-0,5	0,563	0,533	0,03	5,63
4	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	$\frac{ДО}{ДО+СК}$ или $\frac{1400}{1400+1300}$	>0,6	0,008	0,297	-0,289	-97,31
5	Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\frac{СК-ВОА}{ОА}$ или $\frac{1300-1100}{1200}$	$\geq 0,5$	-0,002	0,031	-0,033	-106,45
6	Коэффициент финансирования	$\frac{СК}{ЗК}$ или $\frac{1300}{1400+1500}$	$\geq 0,7$	0,775	0,877	-0,102	-11,63
7	Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{СК+ДО}{ВБ}$ или $\frac{1300+1400}{1700}$	$\geq 0,6$	0,440	0,665	-0,225	-33,83

Исходя из данных таблицы, можно сказать, что коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования достаточно низок. К концу отчетного года он составляет -0,002, что на 0,033 меньше чем в предыдущем отчетном периоде. Это свидетельствует о том, что материальные запасы на предприятии мало покрыты собственными источниками и нуждаются в привлеченных средствах. Отклонение от оптимального значения коэффициента финансовой устойчивости говорит о том, что большая часть активов финансируется за счет неустойчивых источников.

Рассчитаем абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, чтобы определить тип финансовой ситуации, в котором находится предприятие. Результаты представим в виде таблицы 8.

Таблица 8 – Показатели финансовой устойчивости ОАО «Электросигнал».

№	Наименование показателя	Методика расчета (используются данные таблиц 1-3)	На 2012	На 2011	Откл., +/-
1	Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)	С.1210	598 722	411 139	187 583
2	Наличие собственных оборотных средств (СОС)	С.1300 – С.1100	-2 639	29 471	-32 110
3	Собственные и долгосрочные заемные источники (КФ)	1300+1400-1100	4 521	369 714	-365 193
4	Общая величина источников (ВИ)	1300+1400+1510-1100	327 444	663 925	-336 481
5	Излишек (недостаток) СОС	п.2-п.1	-601 361	-381 668	-219 693
6	Излишек (недостаток) КФ	п.3-п.1	-594 201	-41 425	-552 776
7	Излишек (недостаток) ВИ	п.4-п.1	-271 278	252 786	-524 064
8	Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	-	±СОС<0 ±КФ<0 ±ВИ<0	±СОС<0 ±КФ<0 ±ВИ>0	-

По данным таблицы можно судить, что предприятие в отчетном году находится в кризисном финансовом состоянии, что делает его полностью зависимым от заемных источников.

2.6 Расчет и анализ показателей деловой активности предприятия

Рассчитаем показатели деловой активности для анализируемого предприятия (таблица 9). Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает скорость оборота всех оборотных средств предприятия. В данном случае коэффициент равен 2,7, а длительность оборота равна 135,1 дня. Ускорение оборачиваемости оборотных средств снижает потребность в них, и позволяет предприятию высвободить часть оборотных средств для нужд народного хозяйства или для дополнительного выпуска продукции. Скорость оборота средств – комплексный показатель организационно-технического уровня предприятия. Повышение числа оборотов достигается за счет снижения времени производства и снижения времени обращения. Коэффициент оборачиваемости запасов показывает число оборотов запасов и затрат за анализируемый период

и равен 5,1. Длительность оборота – 70,8 дней. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного организацией.

Таблица 9 – Анализ деловой активности ОАО «Электросигнал».

№	Показатели	Методика расчета	Значение
1	2	3	4
1	Выручка от продаж, тыс. р.	с. 2110	2 880 834
2	Полная себестоимость проданной продукции (с учетом коммерческих и управленческих расходов), тыс. р.	с. 2120 + с. 2210 + с. 2220	2 568 184
3	Средняя величина активов, тыс. р.	$(1600_{н+1}+1600_{к})/2$	1 942 763,5
4	Средняя величина собственного капитала, тыс. р.	$(1300_{н+1}+1300_{к})/2$	874 774
5	Средняя величина оборотных активов, тыс. р.	$(1200_{н+1}+1200_{к})/2$	1 081 405,5
6	Средняя величина основных средств, тыс. р.	$(1150_{н+1}+1150_{к})/2$	785 948,5
7	Средняя величина запасов, тыс. р.	$(1210_{н+1}+1210_{к})/2$	504 930,5
8	Средняя величина запасов готовой продукции, тыс. р.	$(1213_{н+1}+1213_{к})/2$	
9	Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. р.	$(1232_{н+1}+1232_{к})/2$	554 146
10	Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. р.	$(1520_{н+1}+1520_{к})/2$	580 831
11	Фондоотдача, руб./руб.	п.1 / п.6	3,665
12	Оборачиваемость оборотных средств, оборотов в год	п.1/ п.5	2,664
13	Длительность оборота оборотных средств, дн.	360 / п.12	135,14
14	Оборачиваемость запасов, оборотов в год	п.2/п.7	5,086
15	Длительность оборота запасов, дн.	360/п.14	70,783
16	Оборачиваемость запасов готовой продукции, оборотов в год	п.1/п.8	
17	Длительность оборота запасов готовой продукции, дн.	360/п.16	
18	Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборотов в год	п.1/п.9	5,199
19	Длительность оборота дебиторской задолженности, дн.	360/п.18	69,244
20	Продолжительность операционного цикла, дн.	п.15+п.19	140,027
21	Оборачиваемость кредиторской задолженности, оборотов в год	п.1/п.10	4,960
22	Длительность оборота кредиторской задолженности, дн.	360/п.21	75,581
23	Продолжительность финансового цикла, дн.	п.20-п.22	64,446
24	Оборачиваемость активов, оборотов в год	п.1/п.3	14,945
25	Оборачиваемость собственного капитала, оборотов в год	п.1/п.4	3,293

Длительность оборота дебиторской задолженности показывает средний срок погашения дебиторской задолженности, который на данном предприятии равен 69,2 дней. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного организации. В нашем случае он составляет 4,96. Длительность оборота кредиторской задолженности равна 75,6 дней, и показывает средний срок погашения кредиторской задолженности.

Оборачиваемость собственного капитала достаточно высока – на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 3,29 тыс. руб. выручки. Операционный цикл – период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов. На данном

предприятию операционный цикл составляет 140,03 дня. При этом в течение 75,6 дней он обслуживался капиталом кредиторов, а в течение 64,43 дней – за счет иных источников. Финансовый цикл – период оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности. На данном предприятии он составляет 64,5 дней.

Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств предприятия и равна 3,7.

2.7 Расчет и анализ показателей рентабельности предприятия

Рассчитаем показатели рентабельности и деловой активности по данным бухгалтерской отчетности. Результаты расчетов оформим в виде таблицы 10. Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

Таблица 10 – Анализ показателей рентабельности ОАО «Электросигнал».

№	Показатели	Расчет (источник информации)	Значение
1	Прибыль до налогообложения, т.р.	2300	214 413
2	Чистая прибыль, т.р.	2400	162 860
3	Прибыль до выплаты процентов и налогов, тыс.р.	п.1-2330	174 301
4	Средняя величина активов, т.р.	Табл.12, п.3	1 942 763,5
5	Средняя величина собственного капитала, тыс. р.	Табл.12, п.4	874 774
6	Прибыль от продаж, т.р.	2200	312 650
7	Выручка от продаж, т.р.	2110	2 880 834
8	Полная себестоимость проданной продукции (с учетом коммерческих и управленческих расходов), т.р.	Табл.12, п.2	2 568 184
9	Валовая прибыль, т.р.	2100	318 733
10	Рентабельность активов, %	п.2/п.4 * 100	8,383
11	Рентабельность собственного капитала, %	п.2/п.5 * 100	18,617
12	Рентабельность продукции, %	п.9/п.8 * 100	12,411
15	Рентабельность продаж, %	п.6/п.7 * 100	0,109
16	Чистая рентабельность продаж, %	п.2/п.7 * 100	5,653
17	Валовая рентабельность продаж, %	п.9/п.7 * 100	11,064

Исходя из данных таблицы на данном предприятии она составляет 0,109 руб. балансовой прибыли за отчетный период с 1 рубля реализованной продукции. Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала. На данном предприятии за отчетный период показатель соответствует нормальному значению (16% и более) и равен

18,6%, т.е. на 1 рубль балансовой прибыли требуется 18,6 рублей. Рентабельность активов показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в активы. В нашем случае рентабельность активов равна 8,4% и не соответствует нормальному значению (9% и более). Это свидетельствует о низкой способности создавать прибыль с помощью активов.

2.8 Оценка удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятия

Проведем анализ соответствия коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности оборотными средствами их нормативным значениям. Результаты расчетов приведем в таблице 11.

Таблица 11 – Определение неудовлетворительной структуры баланса ОАО «Электросигнал».

Наименование показателя	Методика расчета	Норм. знач.	На 2012	На 2011	Изменение
1. Коэффициент текущей ликвидности	ОА/КО или 1200/(1510+1520+1545+1550)	$K_{тл} \geq 1,5$	1,004	1,699	-0,695
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(СК-ВОА)/ОА или (1300-1100)/1200	$K_{сос} \geq 0,1$	-0,002	0,031	-0,033
3. Коэффициент утраты платежеспособности	$K_{yn} = \frac{K_{тл}^1 + \frac{3}{T_{омч}} \cdot (K_{тл}^1 - K_{тл}^0)}{K_{норм}}$	≥ 1	-0,44		
4. Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{вн} = \frac{K_{тл}^1 + \frac{6}{T_{омч}} \cdot (K_{тл}^1 - K_{тл}^0)}{K_{норм}}$	≥ 1	-0,17		

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Нормативные значения от 1,5 до 3,5. Можно сделать вывод, что организация располагает некоторым объемом свободных ресурсов. Это говорит, что не все активы могут быть реализованы в срочном порядке. Такая ситуация может привести к угрозе финансовой стабильности предприятия. Опираясь на данные таблицы, можно сказать, что все коэффициенты предприятия отклонены от нормы. Нормальным значением коэффициента обеспеченности

собственными средствами является значение больше 0,1. В нашем случае он равен -0,002, что означает, что предприятие не обладает достаточным количеством собственных оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, на сколько предприятие обеспечено собственными средствами. В нашем случае обеспеченность собственными средствами недостаточна (1,004) для нормальной хозяйственной деятельности и погашения срочных обязательств в срок. Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значения больше 1, рассчитанный на нормативный период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. В нашем случае коэффициент восстановления платежеспособности равен -0,17, т.е. < 1 , что меньше нормы. Это свидетельствует о том, что организация не имеет реальной возможности восстановить платежеспособность. Из чего следует, что в случае необходимости быстрого расчета предприятие попадет в сложную ситуацию. Соответственно баланс можно назвать неудовлетворительным, а предприятие – неплатежеспособным.

2.9 Оценка возможного состояния банкротства по модели Альтмана

Проведем прогноз вероятности банкротства предприятия на основе данных бухгалтерской отчетности по пятифакторной модели Альтмана. Результаты расчетов приведем в таблице 15. Уровень угрозы банкротства по модели Альтмана оценивается следующими неравенствами: $Z5 < 1,8$, то вероятность банкротства очень высокая; $1,81 < Z5 < 2,7$, то вероятность банкротства средняя; $2,8 < Z5 < 2,9$, то банкротство возможно, но при определенных обстоятельствах; $Z5 > 3,0$, то очень малая вероятность банкротства.

Исходя из данных таблицы видно, что на данном предприятии значение $Z5$ составляет 1,92. По модели Альтмана это значение попадает в интервал, говорящий о наличии средней степени вероятности банкротства у предприятия.

Таблица 15 – Модель Альтмана прогнозирования вероятности банкротства для ОАО «Электросигнал».

Показатели	Методика расчета	Значения
1. Внеоборотные активы, всего	1100	947 366
2. Оборотные активы, всего	1200	1 215 912
3. Активы, всего	1600	2 163 278
4. Стоимость акций (стоимость собственного капитала)	1310	208 822
5. Заемный капитал, всего	1400+1510+1520+ +1545+1550	1 218 551
6. Текущие обязательства	1510	322 923
7. Прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль	Табл.13, п.3	174 301
8. Чистая прибыль	2400	162 860
9. Выручка от продажи продукции	2110	2 880 834
коэффициент 1	(п.1-п.6)/п.3	0,289
коэффициент 2	п.8/п.3	0,075
коэффициент 3	п.7/п.3	0,081
коэффициент 4	п.4/п.5	0,171
коэффициент 5	п.9/п.3	1,332
Z5	0,717*К1+0,847*К2+3,107*К3+0,42*К4+0,995*К5	1,92

2.10 Общие выводы и рекомендации по итогам проведенного анализа финансовой отчетности предприятия

Таким образом, проанализировав деятельность предприятия по данным бухгалтерской отчетности можно сделать следующие выводы:

1. Существенное увеличение оборотных активов на 28,41% является положительным для предприятия, произошло это за счет роста дебиторской задолженности на 20,71%. Однако, произошло увеличение кредиторской задолженности на 217,74% и сокращение денежных средств на 82,52%, что дает отрицательный результат для предприятия и негативно влияет на текущую платежеспособность. Общий капитал предприятия в отчетном году сформировался на 43,67% за счет собственных средств и на 56,33% за счет заемных средств.

2. Результаты расчетов по данным предприятия показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву в конце анализируемого периода имеет вид: {A1 < П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 > П4}. Исходя из этого видно, что на данном предприятии нарушено первое и четвертое неравенство ликвидно-

сти, что говорит о недостаточности текущей ликвидности баланса. На конец периода предприятие не сможет погасить краткосрочную задолженность даже при условии мобилизации всех оборотных средств.

3. Рассматриваемое предприятие имеет достаточную финансовую устойчивость, т.к. коэффициент соотношения собственных и заемных средств не превышает нормативное значение. Вместе с тем, коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования довольно низок, что показывает низкую степень покрытости собственными источниками материальных запасов. Большая часть активов финансируется за счет неустойчивых активов, об этом свидетельствует отклонение от нормы коэффициента финансовой устойчивости. Рассматриваемое предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, при котором оно полностью зависит от заемных источников финансирования.

4. Операционный цикл – период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов. В нашем предприятии операционный цикл составил 140,03 дня. Финансовый цикл – период оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности. На нашем предприятии он составляет 64,5 дней. Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств предприятия и равна 3,7, что свидетельствует об эффективном использовании ОС.

5. Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. В нашем случае предприятие за отчетный период получило с 1 рубля реализованной продукции 0,109 руб. балансовой прибыли. Рентабельность собственного капитала в отчетном периоде на данном предприятии соответствует нормальному значению (16% и более) и равен 18,6%. Рентабельность активов говорит о низкой способности предприятия создавать прибыль с помощью активов (8,4%).

6. Коэффициент восстановления платежеспособности имеет значение $0,17 < 1$. Это говорит о том, что организация не имеет возможности восстано-

вить платежеспособность в ближайшие сроки. В результате можно сделать вывод, что предприятие не сможет быстро рассчитаться в нужный момент. По модели Альтмана значение $Z5$ попадает в интервал, свидетельствующий о средней степени вероятности банкротства у предприятия, составляет 1,92.

Проведя данный анализ предприятия ОАО «Электросигнал» можно сказать, что руководству следует принять меры по повышению текущей платежеспособности предприятия, с большим упором на увеличение объемов наиболее ликвидных активов и реструктуризации части краткосрочных кредитов и их перевода в долгосрочные пассивы.

В первую очередь следует повысить прибыльность деятельности организации и направить чистую прибыль на увеличение собственных средств. Также предприятию необходимо увеличить объем продаж, за счет повышения реализационных цен. Эти действия приведут к увеличению доли собственных источников финансирования.

Еще одним важным аспектом является дебиторская задолженность. На данном предприятии происходит увеличение кредиторской задолженности, что говорит о некорректной кредитной политике. Для снижения доли дебиторской задолженности необходимо ужесточить систему расчетов с дебиторами.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В связи с многообразием реальной хозяйственной жизни и постоянными изменениями в бухгалтерском учете и отчетности область влияния учетной политики была расширена в современных условиях. Так как не по каждому вопросу могут быть установлены способы ведения бухгалтерского учета и отчетности в нормативных документах, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа самостоятельно, на основе настоящих и иных положений по бухгалтерскому учету.

Роль учетной политики заключается в формировании максимально достоверной информации об организации бухгалтерского учета, а отчетность выступает в средстве коммуникации. Выбранная организацией учетная политика оказывает важное влияние на величину показателей валюты баланса, и себестоимости продукции и многие другие данные отчетности. Для правильного формирования показателей бухгалтерской отчетности следует руководствоваться положениями учетной политики и действующими в настоящее время положениями по бухгалтерскому учету. При составлении бухгалтерской отчетности должны быть учтены требования положений по бухгалтерскому учету по раскрытию информации об изменениях учетной политики.

По результатам анализа ОАО «Электросигнал» можно сделать вывод, что предприятие находится в плохом, не стабильном финансовом положении. Хотя наблюдается увеличение оборотных активов, что является положительным для предприятия. Однако замечено увеличение кредиторской задолженности, что негативно влияет на текущую платежеспособность. Недостаточность текущей ликвидности баланса приводит к тому, что предприятие не способно оплатить свои текущие долги и обязательства. Предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, при котором оно полностью зависит от заемных источников финансирования. Рентабельность активов говорит о низкой способности предприятия создавать прибыль с помощью активов.

После проведенного анализа предприятия ОАО «Электросигнал» для улучшения финансового положения могут быть предложены следующие меры: необходимо снизить долю дебиторской задолженности и увеличить долю собственных источников финансирования. Также нужно увеличение доли денежных средств за счет увеличения выручки организации. Все эти действия повысят платежеспособность организации и ликвидность баланса.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.07.2013) "О бухгалтерском учете"
2. Федеральный закон от 21.11.1996 N 129-ФЗ (ред. от 28.11.2011) "О бухгалтерском учете"
3. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 18.12.2012) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения оценочных значений" (ПБУ 21/2008)") (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522)
4. Учетная политика организации (ПБУ 1/2008)
5. Андросов А.М, Викулова Е.В. Бухгалтерский учет [Текст] / А.М Андросов, А.В. Викулова, -М.; 2000- 975 с.
6. Богаченко В.М; Кириллова Н. А Бухгалтерский учет [Текст]/ В.М Богаченко; Н. А Кириллова – 17-е изд, перераб. и доп. – Ростов на дону: «Феникс», 2013. -510с.
7. Безбородова Т.И. Анализ финансовой отчетности: курс лекций [Текст] / Т.И Безбородова – Пенза: Филиал всероссийского заочного финансово-экономического института; 2008-207с.
8. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет. Учебник [Текст]. / Н.П. Кондраков. - М.: «ИНФРА-М», 2012. - 681 с.
9. Лишиленко А.В. Бухгалтерский учет [Текст] / А.В Лишиленко, -М.; 2011-763с.
10. Николаева С. А. Учетная политика организации: принципы формирования, содержание, практические рекомендации, аудиторская проверка. [Текст] / С. А.Николаева, - 2-е изд.- М.; «Аналитика-Пресс», 2000.
11. Васильева Н.А Учетная политика организации [Текст] Н.А Васильева //Бухгалтерский учет . -2003-№ 24. 31-35с.

12. Жуков В.Н. Формирование учетной политики организации/ В.Н Жуков //Бухгалтерский учет. -2002-№1. 42-50с.

13. Теория и практика общественного развития.// Бухгалтерский учет.[Текст] / 2011. № 2297-299с.

14. КонсультантПлюс : [Электронный ресурс]. 1997-2013. URL: <http://www.consultant.ru/?sps>

15. Гарант [Электронный ресурс]. URL : www.garant.ru/

16. Сайт для бухгалтера: [Электронный ресурс]. URL: <http://www.innkm.com>.

ПРИЛОЖЕНИЕ
Бухгалтерская (финансовая) отчетность
ОАО «Электросигнал»