Московский государственный институт

радиотехники, электроники и автоматики

(Технический университет)

**Курсовая работа**

**по Экономическому анализу**

**на тему:**

Финансовый анализ деятельности компании ОАО «МАКФА»

Выполнила: Аванесова Кристина

Группа: ПГФ-1-06

Преподаватель: Ткаченко Елена

Константиновна

Москва 2009

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение.......................................................................................................стр.3

Глава 1. Общая характеристика анализа финансовой деятельности предприятия............................................................................................................стр.4

1.1. Понятие, принципы и основные направления финансового анализа....................................................................................................................стр.4

1.2. Информационное обеспечение финансового анализа…….…………....стр.7

1.3. Анализ имущественного потенциала организации…………………….....стр.9

1.4. Анализ ликвидности и платежеспособности………………………...…..стр.10

1.5. Анализ финансовой устойчивости организации……………………...…стр.13

1.6. Анализ финансовых результатов деятельности организации…..............стр.16

Глава 2. Анализ показателей бухгалтерского баланса ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "МАКФА"…………………………..……..стр.19

2.1. Экономическая характеристика предприятия…………………………....стр.19

2.2. Анализ имущества предприятия и источников его формирования….....стр.20

2.3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия……………..стр.21

2.4. Анализ финансовой устойчивости………………………………………..стр.25

2.5.Оценка финансового состояния предприятия (по методике Министерства Финансов РФ)…………………………………………………………………...стр.28

Заключение……………………………………………………………….стр.29

Список литературы……………………………………………………....стр.30

Приложение 1…………………………………………………………………...стр.31

Приложение 2…………………………………………………………………...стр.33

**Введение**

Тема данной курсовой работы - «Финансовый анализ компании ОАО «Макфа». Выбор именно этой компании основывается на ее актуальном виде деятельности в сфере производства продуктов питания, ведь сложно сейчас представить современную жизнь без качественной продукции.

*Целью курсовой* *работы* является проведение финансового анализа компании ОАО «Макфа». Под финансовым анализом подразумевается изучение основных параметров и коэффициентов дающих объективную оценку финансового состояния предприятия. Финансовый анализ будет проводиться на основании данных бухгалтерской отчетности компании ОАО «Макфа» за 2008г.(приложения 1 и 2).

*Задачи курсовой работы* состоят в том, чтобы:

1. Раскрыть сущность экономического анализа, привести виды экономического анализа
2. Изучить различные методы экономического анализа
3. Выявить цель и сущность экономического анализа
4. Раскрыть понятия и задачи финансовой устойчивости предприятия
5. Изучить понятия ликвидности и платежеспособности предприятия
6. Ознакомиться с основными коэффициентами ликвидности и платежеспособности
7. Дать экономическую характеристику компании ОАО «Макфа»
8. Провести финансовый анализ ОАО «Макфа»

**Глава 1. Общая характеристика анализа финансовой деятельности предприятия**

**1.1. Понятие, принципы и основные направления финансового анализа**

**Финансовый анализ** – это метод научного исследования, применяемый для обработки информации о финансовой деятельности хозяйствующего субъекта (организации).

Содержание финансового анализа определяется его целями, объектами исследования и предметом и, по существу, дает ответ на вопросы: что исследуется, как и для чего проводится анализ.

***Цель финансового анализа***– оценка финансовых параметров деятельности организации.

Результаты финансового анализа дают необходимую информацию о состоянии объекта анализа и служат основой для принятия соответствующих управленческих решений.

Основными задачами финансового анализа являются:

1. определение текущего финансового состояния организации;
2. выявление и оценка изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;
3. выявление и оценка основных факторов, вызывающих изменение финансового состояния;
4. построение прогноза основных тенденций финансового состояния организации в будущем.

***Предметом финансового анализа*** являются отношения между отдельными подразделениями организации в сфере управления финансами, а также финансовые отношения организации с внешними контрагентами.

***Объектом финансового анализа*** является финансово-хозяйственная деятельность организации, в частности, процессы, связанные с изменением:

* ресурсной базы организации (собственного и заемного капитала);
* активов организации (оборотных и внеоборотных);
* доходов и расходов организации;
* денежных потоков организации и др.

***Субъекты финансового анализа*** – соответствующие службы организации, руководство и собственники организации, а также внешние пользователи информации, заинтересованные в ее деятельности. Каждый пользователь информации изучает ее исходя из своих интересов.

**Внутренние пользователи**:

* *собственники* (*акционеры)*– определяют необходимость увеличения доли собственных средств на основе анализа рыночной стоимости организации и доходности ее акций. Оценивают эффективность управления организацией на основе анализа финансовой устойчивости, показателей эффективности использования ресурсов, инвестиционной привлекательности, конкурентоспособности и пр.;
* *финансовые аналитики и менеджеры* ***–*** осуществляют расчеты финансовых показателей; оценивают ликвидность и платежеспособность организации, ее финансовую устойчивость; оценивают эффективность структуры капитала; оценивают правильность принятых инвестиционных решений; оценивают эффективность деятельности, инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность; разрабатывают основные направления дивидендной политики; оценивают возможности слияния и поглощения или иной структурной реорганизации и пр.;

**Внешние пользователи:**

* *органы государственного финансово-экономического* *контроля*– проверяют своевременность, полноту расчетов по налогам и сборам в бюджет и внебюджетные фонды, стабильность поступлений денежных средств и пр.;
* *органы государственного и регионального управления,* *органы местного самоуправления*– оценивают возможность создания новых рабочих мест, потенциал экономического роста региона, развития местных рынков, стабильность налоговых платежей и пр.;
* *органы государственной статистики*– используют финансовую отчетность, результаты анализа для статистических обобщений по регионам и отраслям и пр.;
* *аудиторские компании (внешние аудиторы)*– осуществляют проведение финансового анализа в целях публичного подтверждения результатов деятельности организации;
* *информационные, аналитические и консалтинговые* *агентства и компании* – используют результаты анализа для расчета обобщающих показателей финансовой деятельности организации;
* *контрагенты*– используют результаты анализа для оценки надежности и перспективности деловых связей с данной организацией;
* *кредиторы*– используют результаты анализа для оценки целесообразности предоставления кредита, займа, оценки возможностей организации своевременно и полном объеме исполнить обязательства по предоставленному кредиту, займу, для определения условий кредитования, оценки гарантийных обязательств и пр.;
* *инвесторы*– используют результаты анализа для оценки инвестиционной привлекательности организации, эффективности инвестиций и уровне их риска, эффективности использования имеющихся у организации собственных и привлеченных средств, ее финансовой устойчивости и платежеспособности.

***Анализ финансового состояния базируется на определенных принципах, а именно:***

1) *Государственный подход*. При оценке экономических явлений и процессов необходимо учитывать их соответствие государственной экономической, социальной, международной политике и законодательству.

2) *Научный характер*. Анализ должен базироваться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства.

3) *Комплексность*. Анализ требует всестороннего изучения причинных зависимостей в экономике предприятия.

4) *Системный подход*. Анализ должен базироваться на понимании объекта исследования как сложной динамической системы со структурой элементов.

5) *Объективность и точность*. Информация, которая используется для анализа, должна быть достоверна и должна объективно отражать действительность, а аналитические выводы должны быть обоснованы точными расчетами.

6) *Действенность*. Анализ должен быть действенным, т. е. активно воздействовать на ход производства и его результаты.

7) *Плановость*. Для эффективности аналитических мероприятий анализ должен проводиться систематически.

8) *Оперативность*. Эффективность анализа сильно возрастает, если он проводится оперативно и аналитическая информация быстро воздействует на управленческие решения менеджеров.

9) *Демократизм*. Предполагает участие в анализе широкого круга работников и, следовательно, более полное выявление внутрихозяйственных резервов.

10) *Эффективность*. Анализ должен быть эффективным, т. е. затраты на его проведение должны давать многократный эффект.

***Основные направления финансового анализа:***

1. Анализ имущественного потенциала

* общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации (вертикальный и горизонтальный анализ баланса, построение аналитического баланса);
* анализ структуры и динамики активов;
* анализ структуры и динамики пассивов.

1. Анализ финансового потенциала

* анализ ликвидности и платежеспособности организации;
* анализ финансовой устойчивости.

1. Анализ финансовых результатов

* анализ структуры и динамики доходов и расходов организации;
* анализ уровня и динамики финансовых результатов;
* анализ показателей деловой активности;
* анализ показателей рентабельности.

1. Анализ движения денежных средств
2. Комплексная оценка деятельности организации
3. Анализ вероятности банкротства

**1.2. Информационное обеспечение финансового анализа**

Информационное обеспечение финансового анализа деятельности организации представляет собой систему сбора и обработки внешней и внутренней информации, и имеет важное значение, поскольку в соответствии с Законом РФ «О информатизации и защите информации» предприятие может не предоставлять информацию, содержащую коммерческую тайну.

***Внешняя информация*** предназначена для обеспечения руководства необходимыми сведениями о состоянии среды, в которой оно действует. Сбор внешней информации предполагает накопление различных данных о ситуации на рынке (о конкурентах, клиентах и т.д.).

Источники внешней информации:

* издания, публикации, сообщения финансовых органов власти;
* отчеты информационно-аналитических агентств и консалтинговых компаний;
* СМИ (газеты, журналы, телевидение и радио);
* публикуемые годовые отчеты клиентов, партнеров и контрагентов;
* личные контакты с клиентурой, партнерами и контрагентами.

***Внутренняя информация*** предназначена для анализа и оценки финансового состояния организации при принятии различного рода управленческих, инвестиционных, организационных, административных и иных решений.

Источники внутренней информации:

* финансовая (бухгалтерская) отчетность;
* статистическая отчетность;
* налоговая отчетность;
* результаты внутренних исследований;
* акты ревизий и проверок;
* справки, подготовленные соответствующими службами.

Финансовая отчетность представляет собой систему сбора информации об имущественном и финансовом состоянии организации и о результатах ее хозяйственной деятельности. Для проведения общего детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия требуются сведения по установленным формам бухгалтерской отчетности, а именно:

форма №1 «Бухгалтерский баланс»

форма №2 «Отчет о прибылях и убытках»

форма №3 «Отчет о движении капитала»

форма №4 «Отчет о движении денежных средств»

форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»

Эти сведения, в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 5 декабря 1991 года №35 «О перечне сведений, которые не могут составлять коммерческую тайну», не могут составлять коммерческую тайну. Согласно действующему законодательству, финансовая отчетность является открытым источником информации, ее состав и формы представления унифицированы.

Каждая форма отчетности содержит определенную информацию, которая позволяет решать конкретные задачи финансового анализа. Бухгалтерский баланс – дает представление об общей характеристике финансового состояния организации, отчет о прибылях и убытках дает представления о финансовых результатах организации, отчет о движении денежных средств – характеризует денежные потоки организации, ее платежеспособность.

Достоверность финансовой информации обеспечивается системами внутреннего контроля и аудиторскими проверками.

Качество финансовой информации в значительной мере зависит от полноты пояснений, которые даются к формам отчетности.

**1.3. Анализ имущественного потенциала организации**

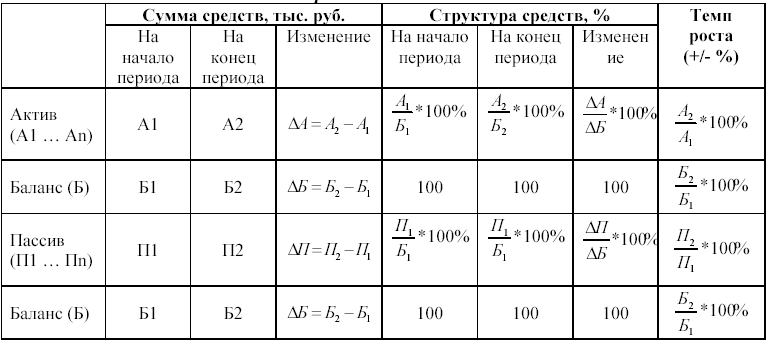
Основными задачами анализа имущественного потенциала организации являются:

* определение текущего имущественного потенциала организации;
* выявление и оценка изменений имущественного потенциала в пространственно-временном разрезе;
* выявление и оценка основных факторов, вызывающих изменения имущественного потенциала;
* оценка рациональности размещения и эффективности использования финансовых ресурсов;
* оценка соблюдения финансовой, расчетной и кредитной дисциплины.
* построение прогноза изменений имущественного потенциала организации в будущем;
* оценка соотношения между активами и пассивами организации;

Наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре активов и пассивов, а также динамики этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа финансовой отчетности. Рекомендуется строить аналитические таблицы, содержащие как структуру, так и динамику изменения показателей.

Вертикальный и горизонтальный анализ динамики состава и структуры имущества позволяет установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества организации и отдельных его видов.

**Схема построения аналитической таблицы**



Общая оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса производится в следующей последовательности: Итог (валюту) баланса на начало периода сравнивают с итогом (валютой) на конец периода: увеличение итога баланса оценивается положительно, уменьшение – отрицательно. При этом уменьшение (в абсолютном выражении) валюты баланса за отчетный период однозначно свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота, что может повлечь его неплатежеспособность.

Далее изучается структура распределения средств, т.е. рассчитывается доля участия каждого вида имущества в изменении общей величины активов. Это позволяет оценить изменение состава и мобильности средств, источников формирования имущества организации и эффективности их использования.

Анализируя баланс необходимо обратить внимание на соотношение темпов роста собственного и заемного капитала, на изменение удельного веса величины собственного оборотного капитала к сумме активов, на величину дебиторской и кредиторской задолженности.

На следующем этапе анализируется соотношение ликвидных оборотных средств и краткосрочных обязательств. Принято считать, что сумма краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений не должна быть меньше общей величины кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов.

В процессе анализа структуры и динамики активов определяют удельный вес внеобротных и оборотных активов в общей сумме имущества организации, затем проводят детальный анализ внеобротных и оборотных активов

Анализ заемных средств начинается с оценки их динамики и внутренней структуры. Особое внимание уделяется анализу движения таких заемных средств, как: долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.

**1.4. Анализ ликвидности и платежеспособности**

***Анализ ликвидности баланса***

*Ликвидность актива* – это способность легко превратить в наличные деньги. Это степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежные средства соответствуют сроку погашения обязательств.

При анализе ликвидности баланса осуществляется сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности с обязательствами по пассиву, расположенных по срокам их погашения.

По степени ликвидности *активы* организации подразделяются на следующие основные группы:

* Наиболее ликвидные активы (АI): денежные средства + краткосрочные финансовые вложения (стр. 250+260).
* Быстрореализуемые активы (АII): краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 240).
* Медленнореализуемые активы (АIII): запасы + НДС по приобретенным ценностям + долгосрочная дебиторская задолженность + прочие оборотные активы (стр. 210+220+230+270).
* Труднореализуемые активы (АIV): внеоборотные активы (стр. 190).

*Пассивы* группируются следующим образом:

* Наиболее срочные обязательства (ПI): кредиторская задолженность (стр. 620).
* Краткосрочные пассивы (ПII): краткосрочные займы и кредиты, задолженность по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства (стр. 610+630+660).
* Долгосрочные пассивы (ПIII): долгосрочные обязательства + доходы будущих периодов + резервы предстоящих расходов и платежей (стр. 590+640+650).
* Постоянные пассивы (ПIV): капитал и резервы (стр. 490).

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

АI ≥ ПI

АII ≥ ПII

АIII ≥ ПIII

АIV ≤ ПIV

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. Теоретический дефицит средств по одной группе активов компенсируется избытком средств по другой. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости – наличия у предприятия оборотных средств.

*Ликвидность организации* – наличие у организации оборотных средств в размере, достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

* *текущую ликвидность,* которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:

ТЛ = (АI + АII) – (ПI + ПII)

* *перспективную ликвидность* – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

ПЛ = АIII – ПIII.

Анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств.

***Анализ ликвидности и платежеспособности по коэффицентам***

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

Для анализа и оценки уровня ликвидности организации, как правило, рассчитывают следующие коэффициенты:

1. **Коэффициент общей ликвидности (платежеспособности)  -** показывает отношение суммы всех ликвидных средств к сумме всех платежных обязательств.



Рекомендуемое значение ≥ 1

1. **Коэффициент абсолютной ликвидности**  - показывает какую часть краткосрочных обязательств можно погасить в ближайшее время.



Рекомендуемое значение ≥ 0.2 – 0.5.

1. **Коэффициент критической оценки**  - показывает какая часть текущих краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена за счет наиболее ликвидных быстрореализуемых активов.



Допустимое значение ≥ 0.7 – 0.8 Рекомендуемое значение = 1

1. **Коэффициент текущей ликвидности **** - показывает достаточность оборотных средств у организации для покрытия своих краткосрочных обязательств.



Рекомендуемое значение ≥ 2.5 – 3

1. **Коэффициент маневренности функционирования капилала** – показывает какая часть функционирующего капитала вложена в производственные запасы и в долгосрочную дебиторскую задолженность

Уменьшение данного показателя в динамике – положительный факт.

1. **Доля оборотных средств в активах**  - зависит от отраслевой принадлежности предприятия.



Рекомендуемое значение ≥ 0.5

1. **Коэффициент обеспеченности собственными средствами**  **–** характеризует наличие собственных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости.



Рекомендуемое значение ≥ 0.1

## 1.5. Анализ финансовой устойчивости организации

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Финансовое положение предприятия считается устойчивым, если оно покрывает собственными средствами не менее 50% финансовых ресурсов, необходимых для осуществления нормальной хозяйственной деятельности.

*Финансовая устойчивость*- характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции.

Для оценки финансовой устойчивости организации применяется множество коэффициентов, отражающих разные соотношения активов и пассивов организации.

1. ***Коэффициент капитализации*** - показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. собственных средств вложенных в активы.



ЗК – долгосрочные и краткосрочные обязательства

СК – собственный капитал

Чем выше значение коэффициента, тем выше риск организации, связанный с увеличением его зависимости от внешних источников финансирования, и тем ниже ее заемный потенциал, т.к. снижение финансовой устойчивости нередко затрудняет возможность получения новых кредитов и займов.

Рекомендуемое значение ≤ 1.5

1. ***Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования***– показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников



СК – собственный капитал

ВА – внеоборотные активы

ОА – оборотные активы

Рекомендуемое значение ≥ 0.1 (0.5 – 0.8)

1. ***Коэффициент финансовой независимости (автономии)*** – характеризирует удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования.



СК – собственный капитал

ВБ – валюта баланса

Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов предприятие.

Рекомендуемое значение ≥ 0.4

1. ***Коэффициент финансирования*** – показывает какая часть собственных средств, а какая – за счет заемных. Является обратным к коэффициенту капитализации.



СК – собственный капитал

ЗК – долгосрочные и краткосрочные обязательства

Рекомендуемое значение ≥ 0.7

1. ***Коэффициент финансовой устойчивости*** – показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников.



СК – собственный капитал

ДО – долгосрочные обязательства

ВБ – валюта баланса

Рекомендуемое значение ≥ 0.6

1. ***Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств*** – показывает, долю долгосрочных займов в устойчивом капитале (привлеченных для финансирования активов в общем объеме уставного капитала).



ДО – долгосрочные обязательства

СК – собственный капитал

1. ***Коэффициент*** ***маневренности собственного капитала*** – показывает долю мобильных средств в собственных средствах.



СК – собственный капитал

ВА – внеоборотные активы

СК – собственный капитал

Рекомендуемое значение ≥ 0.5

Высокое значение коэффициента и его устойчивый рост положительно характеризует финансовое состояние организации, а также свидетельствует о том, что менеджмент организации достаточно гибко использует собственные средства.

1. ***Коэффициент концентрации привлеченного капитала*** – характеризует долю заемных средств в общей сумме источников финансирования.



ЗК – долгосрочные и краткосрочные обязательства

ВБ – валюта баланса

Рекомендуемое значение ≤ 0.4

1. ***Коэффициент структуры финансирования основных средств и прочих вложений*** - его рост свидетельствует об инвестиционной активности.



ДО – долгосрочные обязательства

ВБ – валюта баланса

1. ***Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов******и затрат*** – показывает какая часть запасов и затрат формируется за счет собственных средств. Рост показателя является положительной тенденцией.



СК – собственный капитал

ВА – внеоборотные активы

З – запасы

Единых нормативных критериев для рассмотренных показателей не существует. Они зависят от многих факторов: отраслевой принадлежности, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств и др.

**1.6. Анализ финансовых результатов деятельности организации**

Доходами признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов и/или погашения обязательств, приводящих к увеличению капитала, за исключением вкладов участников.

Расходами признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и/или возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала, за исключением уменьшения вкладов по решению участников.

Разница между доходами и расходами дает либо положительный финансовый результат – прибыль, либо отрицательный – убыток.

Прибыль – важнейший показатель, характеризующий финансовый результат деятельности организации. Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности. В зависимости от размера прибыли определяется доля доходов учредителей и собственников, размеры дивидендов и других доходов. По прибыли определяется также рентабельность собственных и заемных средств, основных фондов, всего авансированного капитала и каждой акции.

***Анализ деловой активности организации***

В широком смысле понятие «деловая активность» означает спектр усилий, направленный на продвижение предприятия на рынке. С точки зрения анализа под этим термином понимается текущая коммерческая деятельность. Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, эффективном использовании своего финансового потенциала.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Эти коэффициенты позволяют проанализировать насколько оперативно и эффективно организация использует свои средства. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового состояния предприятия, поскольку скорость оборота средств оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

***Коэффициент оборачиваемости активов*** показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая единица активов.



В – выручка от реализации товаров;

А – средняя стоимость активов за отчетный период.

***Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача)***



ОС – средняя стоимость основных средств за отчетный период

Низкий уровень фондоотдачи свидетельствует либо о недостаточном объеме реализации, либо о слишком высоком уровне вложений в эти активы.

***Коэффициент оборачиваемости собственного капитала*** показывает скорость оборота собственного капитала.



СК – средняя стоимость собственного капитала за отчетный период

***Коэффициент оборачиваемости дебиторской (кредиторской) задолженности*** характеризует число оборотов, совершенных дебиторской (кредиторской) задолженностью, за анализируемый период.





ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности за отчетный период

КЗ – средний остаток кредиторской задолженности за отчетный период

***Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов*** характеризует скорость реализации запасов ТМЦ.



З – средняя стоимость материально-производственных запасов

**Глава 2. Анализ показателей бухгалтерского баланса ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "МАКФА"**

Юридический адрес: Российская Федерация, 456513, Челябинская область, Сосновский район, пос. Рощино. ИНН 7438015885

**2.1. Экономическая характеристика предприятия**

На сегодняшний день компания "Макфа" является лидером в России на рынке макаронных изделий и муки. Ассортимент выпускаемой продукции составляет более 150 наименований.

Объем производства макаронных изделий составляет более 15 тысяч тонн в месяц, муки всех сортов - 40 тысяч тонн в месяц, крупы свыше 1 тысячи тонн. Кроме того, на предприятии организовано производство полуфабрикатов для выпечки хлеба, блинов, оладий и прочей продукции.

Высокая квалификация специалистов, усовершенствованная технология позволяет производить макароны, муку и крупы высокого качества. Продукция торговых марок компании "Макфа" пользуется все большей популярностью среди потребителей, благодаря качественным показателям и внешнему оформлению упаковки. Производство оснащено современным итальянским оборудованием фирм PAVAN и BRAIBANTI.

Компания "Макфа" поддерживает многовековые российские традиции мукомольного производства, вырабатывая изделия высшего сорта и отличного качества, соответствующие строгим стандартам ГОСТа.

ОАО "Макфа" является социально-ориентированной компанией с момента своей организации.       В сфере ее внимания находятся подшефные образовательные учреждения Челябинска и области, детские дома, дома для престарелых и инвалидов. "Макфа" также является постоянным спонсором проведения творческих и спортивных мероприятий.

**2.2. Анализ имущества предприятия и источников его формирования**

На начало анализируемого отчетного периода величина внеоборотных активов составила 45.5% (2 588 437 тысяч рублей), а оборотных активов соответственно 54.5% (3 100 805 тысяч рублей) по отношению общей сумме имущества предприятия, которое оценивалось в 5 689 242 тысяч рублей.

На конец периода величина внеоборотных активов увеличилась на и достигла 53,55%, что составило 4 404 392 тысяч рублей. Оборотные активы достигли суммы в 3 820 392 тысяч рублей, однако стали составлять 46,45% от общей суммы активов.

Произошло значительное увеличение валюты баланса (на 44,57%), и если в начале года она равнялась 5 689 242 тысяч рублей, то к концу периода составляла уже 8 224 784 тысяч рублей. Прирост имущества предприятия в основном обусловлен увеличением внеоборотных активов, и за счет существенного увеличения количества запасов (на 27,95%). В структуре оборотных активов увеличение в абсолютном и относительном изменении вызвано увеличением денежных средств и краткосрочных вложений.

Более подробно рассмотрим составляющие:

* Нематериальные активы на начало 2008 года составили 1 335 тысяч рублей, однако к концу анализируемого периода эта сумма уменьшилась на 661 тысячу рублей и составила 674 тысячи рублей, т.е. сократилась почти на половину, а именно на 49,51%.
* Количество основных средств так же сократилось на 131 913 тысяч рублей (9,68%) и на конец отчетного периода оценивалось в 1 231 170 тысяч рублей.
* Величина прочих внеоборотных активов изменилась на 17 62 867 тысяч рублей, что составило 144,06% прироста. Динамика стоимости внеоборотных активов положительна.
* Запасы в течение анализируемого периода увеличились на 44,26%, что составило 708 752 тысячи рублей. Таким образом величина запасов к конце 2008 года равнялась 2 310 096 тысяч рублей.
* Значительного снижения дебиторской задолженности не произошло, она уменьшилась лишь на 104 382 тысячи рублей. Изменение данной величины к итогу валюты баланса -4,12%.
* Краткосрочные финансовые вложения и Денежные средства существенно увеличились за отчетный период. Четко прослеживается положительная динамика данного показателя, поскольку прирост составил 115 201 тысячу рублей (61,70%).

В процессе анализа пассива предприятия за анализируемый период, изменения уставного капитала, как впрочем, добавочного и резервного, не наблюдалось.

С начала 2008 года произошло резкое увеличение нераспределенной прибыли, изменение которого составило 1303868 тысяч рублей (46,33%), и в итоге данный показатель составил 4 118 341 тысячу рублей на конец отчетного периода.

Был отмечен довольно сильный рост показателя нераспределенной прибыли (увеличение на 46,33%), составившего 1 303 868 тысяч рублей.

Наибольшие изменения имели место в структуре долгосрочных обязательств, сумма которых на конец отчетного 2008 года равнялась 928 185 тысяч рублей, что по сравнению с началом периода больше на 764 344 тысячи рублей.

Изменения краткосрочных обязательств в основном обуславливаются уменьшением кредиторской задолженности с 369 659 тысяч рублей до 1 025 172 тысяч рублей. Кредиты и займы к концу периода погашены не были.

**2.3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия**

При анализе ликвидности баланса необходимо сгруппировать 4 группы активов и 4 группы пассивов.

*Активы группируются в порядке убывания ликвидности:*

AI — наиболее ликвидные активы

AII — быстро ликвидные активы

AIII — медленно ликвидные активы

AIV — трудно ликвидные активы

*Пассивы группируются в порядке возрастания сроков их погашения:*

ПI — наиболее срочные обязательства

ПII — краткосрочные обязательства

ПIII — долгосрочные пассивы

ПIV — устойчивые пассивы

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие неравенства:

*АI ≥ ПI*

*АII ≥ ПII*

*АIII ≥ ПIII*

*АIV ≤ ПIV*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **На начало года** | | | | |
| **Группировка активов** | **тыс. руб.** | **Группировка пассивов** | **тыс. руб.** | **Излишек/недостаток** |
| **А I** | 186704 | **П I** | 369659 | -182955 |
| **A II** | 1312757 | **П II** | 1723430 | -410673 |
| **A III** | 1601344 | **П III** | 164160 | 1437184 |
| **A IV** | 2588437 | **П IV** | 3269064 | 680627 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **На конец года** | | | | |
| **Группировка активов** | **тыс. руб.** | **Группировка пассивов** | **тыс. руб.** | **Излишек/недостаток** |
| **А I** | 301905 | **П I** | 1025172 | -723267 |
| **A II** | 1208375 | **П II** | 1698233 | -489858 |
| **A III** | 2310096 | **П III** | 928447 | 1381649 |
| **A IV** | 4404392 | **П IV** | 4572932 | 168540 |

Выводы на начало года:

В начале отчетного периода баланс предприятия практически неликвиден, поскольку не выполняются первые два условия абсолютной ликвидности (наиболее ликвидными активами AI нельзя покрыть наиболее срочные обязательства ПI, а так же быстро ликвидными активами АII невозможно погасить краткосрочные обязательства ПII). Соблюдение третьего неравенства говорит о том, что предприятие способно покрыть долгосрочные обязательства за счет медленно реализуемых активов. Выполнение четвертого неравенства подтверждает наличие у предприятия собственных оборотных средств и означает соблюдение минимального условия финансовой устойчивости.

Выводы на конец года:

К концу года ликвидность баланса осталась неизменной - медленно реализуемые активы по-прежнему покрывают долгосрочные обязательства. Условие финансовой устойчивости предприятия по-прежнему соблюдается.

Рассчитаем *текущую ликвидность* на конец года по следующей формуле:

*ТЛ = (AI+AII) — (ПI+ПII) ≥ 0*

*ТЛ = (301905+1208375)-( 1025172+1698233) = (1510280)-(2723404) =*

*= -1213125.*

-1213125 < 0, следовательно предприятие не способно обратить свои ликвидные активы в денежные средства и погасить текущие обязательства.

Рассчитаем *платежеспособность* предприятия по формуле:

*ПЛ = AIII-ПIII ≥ 0*

*ПЛ = 2310096 - 928447=1381649.*

1381649> 0 следовательно, предприятие обладает платежеспособностью, т.е. оно способно своевременно и в полном объеме погасить все свои обязательства.

При анализе ликвидности и платежеспособности применяются следующие коэффициенты:

1. *Коэффициент общей ликвидности (платежеспособности) * Рекомендуемое значение ≥ 1





Коэффициент незначительно снизился к концу периода, дальнейший его спад может привести к потери платежеспособности предприятием.

1. *Коэффициент абсолютной ликвидности *

Рекомендуемое значение ≥ 0.2 – 0.5





Коэффициент не попал в ограничения в обоих случаях. К концу года он незначительно увеличился.

1. *Коэффициент критической оценки *

Допустимое значение ≥ 0.7 – 0.8





Коэффициент критической оценки сильно снизился, дальнейший его спад может привести к тому, что у предприятия не хватит наиболее ликвидных и быстро ликвидных активов на покрытие наиболее срочных и краткосрочных обязательств.

1. *Коэффициент текущей ликвидности *

Рекомендуемое значение ≥ 2.5 – 3





Коэффициент не попал в ограничения в обоих случаях, вероятен дальнейший спад.

1. *Коэффициент маневренности функционирования капилала *



Увеличение показателя на конец года говорит о том, что снизилась доля функционального капитала вложенная в запасы.

1. *Доля оборотных средств в активах *

Рекомендуемое значение ≥ 0.5





Доля оборотных средств в имуществе предприятия на конец года уменьшилась.

1. *Коэффициент обеспеченности собственными средствами *

Рекомендуемое значение ≥ 0.1





На конец года доля собственных средств в текущих активах предприятия снизилась, и больше соответствует условию нормы.

Общий вывод:

Анализ платежеспособности "Макфа" показал, что предприятие не обладает платежеспособностью, т.к. значения коэффициентов ** и ** не соответствуют норме, что свидетельствует о неплатежеспособности предприятия в рассматриваемый момент времени.

На начало года не все коэффициенты соответствовали норме, но на конец года ситуация изменилась. За отчетный период по коэффициентам: **, ,, **произошел незначительный спад. Однако замечена положительная тенденция в отношении коэффициентов *и* . Предприятию необходимы жесткие меры по восстановлению ликвидности и платежеспособности.

**2.4. Анализ финансовой устойчивости**

При анализе финансовой устойчивости предприятия используются следующие коэффициенты:

1. ***Коэффициент капитализации***

Рекомендуемое значение ≤ 1.5





Результаты соответствует норме. На конец года произошло незначительное увеличение, что является отрицательной тенденцией.

1. ***Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования***

Рекомендуемое значение ≥ 0.1 (0.5 – 0.8)





Результаты соответствуют норме. На конец года произошло снижение части оборотных активов финансируемых за счет собственного капитала

1. ***Коэффициент финансовой независимости (автономии)***

Рекомендуемое значение ≥ 0.4





Показатели соответствуют норме. На конец года показатель снизился на 0.02, что является отрицательной тенденцией.

1. ***Коэффициент финансирования***

Рекомендуемое значение ≥ 0.7





Показатели соответствуют норме. На конец года произошло незначительное снижение показателя.

1. ***Коэффициент финансовой устойчивости***

Рекомендуемое значение ≥ 0.6





Показатели соответствуют норме. На конец года произошло незначительное увеличение показателя.

1. ***Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств***





Доля долгосрочных займов в Уставном капитале на начало года составляла 5%, на конец отчетного периода ситуация резко изменилась, и коэффициент увеличился. Таким образом доля долгосрочных займов увеличилась до 17%.

1. ***Коэффициент*** ***маневренности собственного капитала***

Рекомендуемое значение ≥ 0.5





Показатели не соответствуют норме. У предприятия не достаточная степень мобильности собственных средств. На конец отчетного периода произошло незначительное снижение показателя.

1. ***Коэффициент концентрации привлеченного капитала***

Рекомендуемое значение ≤ 0.4





Коэффициент лишь слегка не соответствует норме.

1. ***Коэффициент структуры финансирования основных средств и прочих вложений***





На конец года произошло существенное увеличение на 8%.

1. ***Коэффициент финансововой независимости в части формирования запасов и затрат***





На конец года произошло незначительное увеличение на 3%.

**2.5.Оценка финансового состояния предприятия (по методике Министерства Финансов РФ)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Улучшение значения** | **Устойчивое значение** | **Ухудшение значения** |
| L2 | II |  |  |
| L3 |  |  | II |
| L4 |  |  | II |
| U1 | I |  |  |
| U2 | I |  |  |
| U3 | I |  |  |

Все коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости на конец года изменились. Коэффициенты ликвидности не соответствуют нормативам, а коэффициенты финансовую устойчивости компании «Макфа» незначительно увеличиваются и продолжают соответствовать норме. В целом финансовое состояние ОАО «Макфа» можно оценить как неудовлетворительное.

Общий вывод о финансовой устойчивости предприятия:

На конец 2008 года предприятие стало привлекать значительно больше заемных средств, чем на начало года. Если эта тенденция продолжится, у предприятия не будет хватать собственных средств, и оно будет вынуждено привлекать заемные, что может привести к финансовой неустойчивости.

На конец отчетного периода коэффициент финансовой устойчивость увеличился до значения 0.66, но это все еще близко к его критическому значению 0.6.

Как видно из таблицы, значения коэффициентов ликвидности за год ухудшились, и не находятся в пределах допустимых нормативов. Что касается финансовой устойчивости – значения ее коэффициентов улучшились по сравнению с началом анализируемого периода.

Компании ОАО «Макфа» необходимы жесткие меры регулирования деятельности, иначе снижение показателей может привести ее к банкротству.

**Заключение**

Целью анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является оценка его текущего финансового состояния, а также определение того, по каким направлениям нужно вести работу по улучшению этого состояния. При проведении финансового анализа ОАО «Макфа» использовался метод горизонтального анализа. То есть сравнивались показатели бухгалтерской отчетности на начало 2009 года с показателями на начало 2008 года.

В результате анализа баланса предприятия были выявлены абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за отчетный период, даны оценки этим изменениям, была рассчитана доля отдельных статей в итоге баланса и оценены их изменения. На основе сравнительного баланса был произведен анализ структуры имущества, которая дала общее представление о финансовом состоянии предприятия.

При анализе платежеспособности и финансовой устойчивости использовались методы коэффициентов.

Из полученных данных финансового анализа предприятия можно сделать общие выводы о финансовом состоянии компании «Макфа»:

1. На конец года ликвидность баланса предприятия осталась неизменной - медленно реализуемые активы по-прежнему покрывают долгосрочные обязательства. Выполнение условия финансовой устойчивости предприятия подтверждает наличие у предприятия собственных оборотных средств и означает соблюдение минимального условия финансовой устойчивости.
2. На начало и конец года ОАО «Макфа» не обладает платежеспособностью.
3. На конец 2008 г. предприятие обладает финансовой устойчивость, но она имеет тенденцию к снижению, т.к. предприятие привлекает большее количество заемных средств.
4. Анализ финансового результата показал, что на конец 2008 г. финансовая деятельность ОАО «Макфа» является не эффективной.
5. Показатели рентабельности за анализируемый период значительно снизились. Предприятие вкладывает в свою деятельность средств больше, чем получает.

**Список литературы**

1. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие, - М.: Издательство РДЛ, 2006. – 160 с.
2. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: ИНФА-М, 2008.
3. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник. 11-е изд., испр. и доп. - М.: Новое издание, 2005.
4. <http://makfa.nichost.ru>
5. <http://wikipedia.org>
6. www.makaroni.ru/brands/makfa

Приложение 1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статья баланса** | Абсолютные показатели в тыс. руб | | Относительные показателили в % | | Изменения в абсолютных величинах | Изменения в относительных величинах | Темпы прироста в % | Изменение величины в % к итогу валюты баланса |
| Нематериальные активы | 1 335 | 674 | 0,02% | 0,01% | -661 | -0,02% | -49,51% | -0,03% |
| Основные средства | 1 363 103 | 1 231 170 | 23,96% | 14,97% | -131933 | -8,99% | -9,68% | -5,20% |
| Прочие внеоборотные активы | 1223728 | 2986595 | 21,51% | 36,31% | 1762867 | 14,80% | 144,06% | 69,53% |
| **Итого 1** | 2 588 437 | 4 404 392 | 45,50% | 53,55% | 1815955 | 8,05% | 70,16% | 71,62% |
| Запасы | 1 601 344 | 2 310 096 | 28,15% | 28,09% | 708752 | -0,06% | 44,26% | 27,95% |
| Дебиторская задолженность | 1 312 757 | 1 208 375 | 23,07% | 14,69% | -104382 | -8,38% | -7,95% | -4,12% |
| Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства | 186704 | 301905 | 3,28% | 3,67% | 115201 | 0,39% | 61,70% | 4,54% |
| **Итого 2** | 3 100 805 | 3 820 392 | 54,50% | 46,45% | 719587 | -8,05% | 23,21% | 28,38% |
| **Баланс** | 5 689 242 | 8 224 784 | 100,00% | 100,00% | 2535542 | 0,00% | 44,57% | 100,00% |
| Уставный капитал | 2 800 | 2 800 | 0,05% | 0,03% | 0 | -0,02% | 0,00% | 0,00% |
| Добавочный + резервный капитал | 451791 | 451791 | 7,94% | 5,49% | 0 | -2,45% | 0,00% | 0,00% |
| Нераспределенная прибыль | 2 814 473 | 4 118 341 | 49,47% | 50,07% | 1303868 | 0,60% | 46,33% | 51,42% |
| **Итого 3** | 3 269 064 | 4 572 932 | 57,46% | 55,60% | 1303868 | -1,86% | 39,89% | 51,42% |
| Долгосрочные обязательства | 163 841 | 928 185 | 2,88% | 11,29% | 764344 | 8,41% | 466,52% | 30,15% |
| **Итого 4** | 163841 | 928 185 | 2,88% | 11,29% | 764344 | 8,41% | 466,52% | 30,15% |
| Кредиты и займы | 1 723 430 | 1 698 233 | 30,29% | 20,65% | -25197 | -9,65% | -1,46% | -0,99% |
| Кредиторская задолженность | 369 659 | 1 025 172 | 6,50% | 12,46% | 655513 | 5,97% | 177,33% | 25,85% |
| Задолженность перед учердителями | 162 929 | 0 | 2,86% | 0,00% | -162929 | -2,86% | -100,00% | -6,43% |
| Прочие краткосрочные обязательства | 319 | 262 | 0,01% | 0,00% | -57 | 0,00% | -17,87% | 0,00% |
| **Итого** | 2 256 337 | 2 723 667 | 39,66% | 33,12% | 467330 | -6,54% | 20,71% | 18,43% |
| **Баланс** | 5 689 242 | 8 224 784 | 100,00% | 100,00% | 2535542 | 0,00% | 44,57% | 100,00% |

Приложение 2

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС** (сокращенный вариант)

Форма № 1 по ОКУД

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| на **31 декабря 2008 г.** | Дата (год, месяц, число) | | |  |  |  |
| Единица измерения: **тыс. руб.** | | | по ОКЕИ |  | | |
| **АКТИВ** | | **Код стр.** | **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** | | |
| 1 | | 2 | 3 | 4 | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | |  |  |  | | |
| Нематериальные активы | | 110 | 1 335 | 674 | | |
| Основные средства | | 120 | 1 363 103 | 1 231 170 | | |
| Незавершенное строительство | | 130 | 49 627 | 246 231 | | |
| Долгосрочные финансовые вложения | | 140 | 1 173 078 | 2 739 254 | | |
| Прочие внеоборотные активы | | 150 | 1 023 | 1 110 | | |
| ИТОГО по разделу I | | 190 | 2 588 437 | 4 404 392 | | |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | |  |  |  | | |
| Запасы | | 210 | 1 577 954 | 2 289 985 | | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | 220 | 23 390 | 20 111 | | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | | 240 | 1 312 757 | 1 208 375 | | |
| Краткосрочные финансовые вложения | | 250 | 158 397 | 248 260 | | |
| Денежные средства | | 260 | 28 307 | 53 645 | | |
| ИТОГО по разделу II | | 290 | 3 100 805 | 3 820 392 | | |
| БАЛАНС | | 300 | 5 689 242 | 8 224 784 | | |
| **ПАССИВ** | |  |  |  | | |
| 1 | | 2 |  |  | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | |  |  |  | | |
| Уставный капитал | | 410 | 2 800 | 2 800 | | |
| Добавочный капитал | | 420 | 451 511 | 451 511 | | |
| Резервный капитал | | 430 | 280 | 280 | | |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | | 470 | 2 814 473 | 4 118 341 | | |
| ИТОГО по разделу III | | 490 | 3 269 064 | 4 572 932 | | |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | |  |  |  | | |
| Займы и кредиты | | 510 | 65 011 | 818 492 | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | 515 | 98 830 | 109 693 | | |
| ИТОГО по разделу IV | | 590 | 163 841 | 928 185 | | |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | |  |  |  | | |
| Займы и кредиты | | 610 | 1 723 430 | 1 698 233 | | |
| Кредиторская задолженность | | 620 | 369 659 | 1 025 172 | | |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | | 630 | 162 929 | - | | |
| Доходы будущих периодов | | 640 | 319 | 262 | | |
| ИТОГО по разделу V | | 690 | 2 256 337 | 2 723 667 | | |
| БАЛАНС | | 700 | 5 689 242 | 8 224 784 | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| │ СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах |  |  |  |
| Арендованные основные средства | 910 | - | 50 |
| Товарно-материальные ценности принятые на ответственное хранение | 920 | - | 4 596 |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | 29 876 | 27 334 |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 | 2 500 | - |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 | 774 243 | 1 937 486 |
| Износ жилищного фонда | 970 | 99 | 111 |

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (сокращенный вариант)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| на 3**1 декабря 2008 г.** | Дата (год, месяц, число) | | |  |  |  |
| Единица измерения: **тыс. руб.** | | | по ОКЕИ |  | | |
| **Наименование показателя** | | **Код стр.** | **За отчетный период** | **За аналогичный период предыдущего года** | | |
| 1 | | 2 | 3 | 4 | | |
| **Доходы и расходы по обычным видам деятельности** | |  |  |  | | |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | | 010 | 9 450 431 | 6 446 354 | | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | | 020 | (6 504 016) | (4 147 702) | | |
| Валовая прибыль | | 029 | 2 946 415 | 2 298 652 | | |
| Коммерческие расходы | | 030 | (895 189) | (722 385) | | |
| Управленческие расходы | | 040 | (199 098) | (163 159) | | |
| Прибыль (убыток) от продаж (строки (010 - 020 - 030 - 040)) | | 050 | 1 852 128 | 1 413 108 | | |
| **Прочие доходы и расходы** | |  |  |  | | |
| Проценты к получению | | 060 | 34 094 | 26 283 | | |
| Проценты к уплате | | 070 | (181 011) | (54 744) | | |
| Прочие доходы | | 090 | 1 171 487 | 646 375 | | |
| Прочие расходы | | 100 | (998 329) | (703 866) | | |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 050 + 060 - 070 + 080 + 090 - 100 + 120 - 130)** | | 140 | 1 878 369 | 1 327 156 | | |
| Отложенные налоговые активы | | 141 | 154 | 26 | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | 142 | (10 863) | (23 119) | | |
| Текущий налог на прибыль | | 150 | (415 075) | (313 562) | | |
| Налог на прибыль по уточненной декларации | | 180 | (295) | - | | |
| Иные обязательные платежи | | 180 | (22) | (186) | | |
| **Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (строки (160 + 170 - 180))** | | 190 | 1 452 268 | 990 315 | | |
| Постоянные налоговые обязательства | | 200 | (25 024) | 17 875 | | |