

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт электронного обучения

Специальность 080502 Экономика и управление на предприятиях (в  
электроэнергетике)

Кафедра менеджмента

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

Тема работы
<b>Оценка финансового состояния предприятия</b>

УДК \_658.14.012.12\_\_

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3202	Пикалова Е.А.		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Трофимова М.Н.	доцент		

**КОНСУЛЬТАНТЫ:**

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Т.В.			

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Т.В.			

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
	Чистякова Н.О.	Кандидат экономических наук, доцент		

Томск – 2016 г.

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

---

Институт электронного обучения  
Специальность 080502 Экономика и управление на предприятиях (в  
электроэнергетике)  
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой менеджмента  
\_\_\_\_\_ Н.О. Чистякова  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

**ЗАДАНИЕ**

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Дипломной работы

Студенту:

Группа	ФИО
3-3202	Пикаловой Елене Анатольевне

Тема работы:

Оценка финансового состояния предприятия

Утверждена приказом директора (дата, номер) от 26.02.2016г. № 1510/с

Срок сдачи студентом выполненной работы: 26.05.2016г.

**ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:**

Исходные данные к работе <i>Наименование объекта исследования; требования к процессу; особые требования к особенностям функционирования объекта; влияния на окружающую среду; анализ и т. д.).</i>	Объект исследования: АО «Паритет Красноярск»; Компания доставляет товары компании «Procter & Gamble» (P&G) в города Красноярского края; С 1994 года система компаний «Паритет» – один из крупнейших официальных дистрибьюторов компании «Procter&Gamble» в РФ
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(аналитический обзор по</i>	Аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки в рассматриваемой области; Цель работы: провести анализ финансового состояния АО «Паритет Красноярск» и определить основные направления улучшения финансового состояния

<p><i>литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки в рассматриваемой области; постановка задачи исследования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i></p>	<p>данного предприятия;  Порядок исследования: краткая характеристика АО «Паритет Красноярск»; оценка имущественного положения и источников формирования капитала АО «Паритет Красноярск»; оценка финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск»; оценка ликвидности и платежеспособности и диагностика риска банкротства АО «Паритет Красноярск»;  Разработка программы КСО для предприятия (раздел «Социальная ответственность»);  Подведение основных итогов, полученных при решении основных задач исследования</p>
<p>Перечень графического материала  <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i></p>	<p>Организация торгового и технологического процессов на предприятии АО «Паритет Красноярск»;  Организационная структура представительства АО «Паритет Красноярск» в г. Абакане;  Состав и динамика имущества АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении;  Структура имущества АО «Паритет Красноярск» в 2014 – 2015 гг.;  Состав и динамика капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении;  Структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» в 2014 – 2015 гг.;  Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг.;  Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг.;  Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий;  Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий</p>
<p>Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках (на иностранном по желанию):</p>	
<p>1. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия</p>	
<p>2. Оценка финансового состояния АО «Паритет Красноярск»</p>	
<p>3. Основные направления улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск»</p>	
<p>4. Социальная ответственность</p>	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	11.01.2016г.
--	--------------

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент	Трофимова М.Н.	доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3202	Пикалова Елена Анатольевна		

## **Реферат**

Выпускная квалификационная работа 90 с., 12 рис., 14 табл., 25 источников.

Ключевые слова: финансовое состояние, результата финансовой деятельности, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность, несостоятельность, банкротство.

Объектом исследования является АО «Паритет Красноярск».

Цель работы – провести анализ финансового состояния АО «Паритет Красноярск» и определить основные направления улучшения финансового состояния данного предприятия.

В процессе исследования проводились статистические исследования.

В результате исследования были разработаны основные направления улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск».

Основные конструктивные, технологические и управленческие характеристики: год создания 1994, стоимость основных средств 756 тыс. руб.

Степень внедрения: одна из разработанных методик улучшения финансового состояния предприятия применена и используется в АО «Паритет Красноярск».

Область применения: предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия могут быть использованы на предприятии, в организации, фирме энергетической отрасли.

Социальная/экономическая эффективность/значимость работы: выполнен всесторонний анализ по работе предприятия. Даны рекомендации и мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

В будущем планируется разработка наиболее новых методик по улучшению финансового состояния предприятия.

## **Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки**

### **Нормативные ссылки**

В настоящей работе использованы ссылки на следующие стандарты:

1. ГОСТ Р 1.5 – 2012 Стандартизация в Российской Федерации. Стандарты национальные Российской Федерации. Правила построения, изложения, оформления и обозначения.
2. ГОСТ 2.105 – 95 Единая система конструкторской документации. Общие требования к текстовым документам.
3. ГОСТ 2.106 – 96 Единая система конструкторской документации. Текстовые документы.
4. ГОСТ 2.301 – 68 Единая система конструкторской документации. Форматы.
5. ГОСТ 2.316 – 2008 Единая система конструкторской документации. Правила нанесения на чертежах надписей, технических требований и таблиц.
6. ГОСТ 3.1102 – 2011 Единая система технологической документации. Стадии разработки и виды документов.
7. ГОСТ 3.1105 – 2011 Единая система технологической документации. Формы и правила оформления документов общего назначения..
8. ГОСТ 7.0.5 – 2008 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая ссылка.
9. ГОСТ 7.1 – 2003 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание.
10. ГОСТ 7.9 – 95 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Реферат и аннотация.
11. ГОСТ 7.11 – 2004 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Сокращение слов и словосочетаний на иностранных языках.

12. ГОСТ 7.0.12 – 2011 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Сокращения русских слов и словосочетаний в библиографическом описании произведений печати.

13. ГОСТ 7.32 – 2001 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления.

14. ГОСТ 8.417 – 2002 Государственная система обеспечения единства измерений. Единицы величин.

15. ГОСТ 19.101 – 77 Единая система программной документации. Виды программ и программных документов.

16. ГОСТ 19.106 – 78 Единая система программной документации. Требования к программным документам, выполненным печатным способом.

17. ГОСТ 19.401 – 78 Единая система программной документации. Текст программы. Требования к содержанию и оформлению.

18. ГОСТ 19.402 – 78 Единая система программной документации. Описание программы.

19. ГОСТ 19.404 – 79 Единая система программной документации. Пояснительная записка.

20. ГОСТ 19.502 – 78 Единая система программной документации. Описание применения. Требования к содержанию и оформлению.

21. ГОСТ 28388 – 89 Система обработки информации. Документы на магнитных носителях данных. Порядок выполнения и обращения.

## Определения

В данной работе применены следующие термины с соответствующими определениями:

Финансовое состояние – важнейшая характеристика деятельности организации, отражающая обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость.

Финансовое состояние организации – это реальная и потенциальная финансовая состоятельность организации обеспечить определенный уровень финансирования текущей деятельности, саморазвития и погашения обязательств перед организациями и государством.

Методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа.

Методика экономического анализа включает последовательность, периодичность и сроки проведения аналитического исследования; источники информации; приемы анализа; порядок оформления результатов анализа.

Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования.

Ликвидность баланса – это возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, другими словами – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают его способность трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического процесса, а степень ликвидности



определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена.

Платежеспособность предприятия – это возможность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами.

Неплатежеспособность – это невозможность предприятия расплатиться по своим обязательствам более трех месяцев с момента наступления даты их исполнения, которая вызывается отсутствием или нехваткой денежных средств.

Несостоятельность или банкротство – это признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей

## Оглавление

Реферат.....	10
Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки.....	12
Введение.....	12
1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия .....	14
1.1 Экономическая сущность, принципы и задачи анализа финансового состояния предприятия .....	14
1.2 Информационная основа оценки финансового состояния предприятия.....	22
1.3 Методика проведения оценки финансового состояния предприятия ....	27
2 Оценка финансового состояния АО «Паритет Красноярск».....	34
2.1 Краткая характеристика АО «Паритет Красноярск» .....	34
2.2 Оценка имущественного положения и источников формирования капитала АО «Паритет Красноярск».....	41
2.3 Оценка финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск».....	50
2.4 Оценка ликвидности и платежеспособности и диагностика риска банкротства АО «Паритет Красноярск» .....	55
2.5 Оценка прибыли и рентабельности АО «Паритет Красноярск» .....	61
3 Основные направления улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск» .....	67
3.1 Пути улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск» ..	67
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мер по улучшению финансового состояния АО «Паритет Красноярск».....	69
4 Социальная ответственность .....	77
4.1 Определение целей и задач программы КСО .....	77
4.2 Определение стейкхолдеров программы КСО .....	78
4.3 Определение элементов программы КСО.....	80
4.4 Определение затрат на программу.....	83
4.5 Ожидаемая эффективность программы КСО .....	84
Заключение .....	85
Список используемых источников.....	89

Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Паритет Красноярск» 31 декабря 2015 г. ....	92
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Паритет Красноярск» за 2015 г. ....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>

## **Введение**

Актуальность темы данной работы заключается в том, что оценка финансового состояния предприятия считается одной из наиболее важных функций управления любой коммерческой компанией. Проведение данной оценки носит не только ретроспективный характер, она должна предварять разработку новых управленческих решений, делать экономическое обоснование этих решений и служить основой для тактического, оперативного и стратегического планирования.

В настоящее время в условиях развитых рыночных отношений повышается роль оценки финансового состояния предприятия как средства управления предприятием в интересах не только лишь его собственников, но и всего общества. В последние годы традиционная проблематика оценки хозяйственной деятельности все сильнее переплетается с задачами нового направления аналитической работы, которое называется бизнес-анализом [3, с 13 – 14].

С целью обеспечения эффективной деятельности руководству необходимо сегодня уметь оценивать финансово-экономическое состояние своего предприятия реально, также как и состояние его деловой активности конкурентов и партнеров.

Финансовое состояние предприятия – это один из главных стержней успешной и стабильной работы компании. Оно считается наиболее значительной характеристикой надежности и деловой активности, оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, а также оценивает, в какой степени обоснованы экономические интересы самой компании и ее партнеров.

Квалифицированный экономист, бухгалтер, финансист, аудитор должен хорошо знать современные методы экономических исследований, методику системного экономического анализа, владеть мастерством своевременного, точного, всестороннего анализа итогов хозяйственной деятельности.

**Объект исследования:** АО «Паритет Красноярск».

**Предмет исследования:** финансовое состояние АО «Паритет Красноярск».

**Цель работы:** провести анализ финансового состояния АО «Паритет Красноярск» и определить основные направления улучшения финансового состояния данного предприятия.

Для достижения цели были поставлены следующие **задачи**:

1. Рассмотреть теоретические и методологические основы анализа финансового состояния предприятия;

2. Проанализировать финансовое состояние предприятия АО «Паритет Красноярск»;

3. Определить основные направления улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск»;

4. Разработать программу КСО для АО «Паритет Красноярск».

**Практическая значимость результатов ВКР:** предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия могут быть использованы на предприятии, в организации, фирме энергетической отрасли.

**Реализация и апробация работы:** в процессе практики выполнен ряд расчетов для оценки финансового состояния предприятия.

**Методологические основы исследования:** в написании работы и расчетов использовалась научная литература и интернет-ресурсы.

# **1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия**

## **1.1 Экономическая сущность, принципы и задачи анализа финансового состояния предприятия**

Формирование рыночных взаимоотношений поставило субъекты хозяйствования разных организационно-правовых форм в такое тяжелое экономическое положение, которое объективно определяет осуществление ими соразмерной заинтересованной политики по укреплению и поддержанию финансового состояния, его платежеспособности и финансовой устойчивости.

Финансовая деятельность предприятия и ее развитие требуют знаний в области управления финансами, знаний состава и структуры капитала по источникам образования, по сферам его использования и другим признакам.

С целью эффективного управления финансами организации проводится финансовый анализ, а в частности анализ финансового состояния предприятия.

Финансовый анализ – это процесс исследования и оценки, главной целью которого является выработка более достоверных гипотез и прогнозов о факторах, влияющих на финансовое функционирование предприятия.

В традиционном понимании финансовый анализ – это метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия, основанный на исследовании и анализе его бухгалтерской отчетности. Выделяются два вида финансового анализа – внутренний и внешний.

Внутренний финансовый анализ проводят работники самого предприятия. Информационная база этого анализа достаточно широкая и включает в себя любую информацию, которая циркулирует внутри предприятия, и является полезной для принятия управленческих решений. Следовательно, увеличиваются и возможности анализа.

Внешний финансовый анализ проводят аналитики, которые являются посторонними лицами для организации и поэтому не имеют доступа к внутренней информационной базе предприятия. Таким образом, внешний анализ меньше детализирован и в большей степени является формализованным.

Финансовый анализ в системе управления финансами организации в более общем виде – это способ накопления, преобразования и использования информации финансового характера, который имеет цель:

- оценить настоящее имущественное и финансовое состояние предприятия и перспективы его развития;
- оценить вероятные и необходимые темпы развития предприятия с точки зрения их финансового обеспечения;
- выявить возможные источники средств и оценить вероятность и необходимость их мобилизации;
- сделать прогноз положения предприятия на рынке капитала.

Основная задача анализа финансового состояния – это своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

При этом нужно решить следующие задачи:

1. Оценить выполнение плана в плане поступления финансовых ресурсов и их использования с точки зрения улучшения финансового состояния предприятия на основе исследования причинно-следственной связи между различными показателями коммерческой, производственной и финансовой деятельности.

2. Спрогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность, взяв за основу реальные условия хозяйственной деятельности и наличие собственных и заемных средств; разработать модели финансового состояния, используя разнообразные варианты использования ресурсов.

3. Разработать определенные мероприятия, которые направлены на наиболее эффективное использование финансовых ресурсов и улучшение финансового состояния предприятия

Финансовое состояние – это наиболее важная характеристика деятельности предприятия, которая отражает достаточность финансовых ресурсов, эффективность и целесообразность их использования и размещения, финансовую устойчивость и платежеспособность [2, с. 140].

Автор	Подходы к определению
В.И. Иващенко	результат финансовой деятельности. Он характеризуется размерами средств организаций, их размещением и источниками поступления. Из этого выражения не понятно, почему финансовое состояние организации является результатом лишь его финансовой деятельности, почему он не является результатом также операционной и инвестиционной деятельности, не учитываются качественные характеристики понятия
Н.П. Любушин	способность организации финансировать свою деятельность. В рамках данного определения финансовое состояние характеризуется обеспеченностью организации финансовыми ресурсами, которые нужны для нормальной его деятельности, что также не раскрывает полностью экономическую сущность этого понятия
О.В. Грищенко	способность коммерческой организации финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью, что раскрывает экономическую сущность данного понятия только через одну его характеристику - устойчивость
А.И. Ковалев, В.П. Привалов	совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Следует заметить, что финансовое состояние организации – это совокупность показателей, с их помощью оно только количественно измеряется
Е.А. Маркарян, Г.П. Герасименко	совокупность показателей, отражающих его способность погасить свои долговые обязательства. Такое определение не раскрывает экономическую сущность этого понятия, а лишь указывает на одну из его характеристик - соответствующий уровень показателя ликвидности
Г.В. Савицкая	финансовое состояние определяется как некая экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность организации к саморазвитию на фиксированный промежуток времени

Рисунок 1.1 – Подходы к определению «финансовое состояние организации»



На сегодняшний день финансовое состояние предприятий рассматривается с разных точек зрения, при этом нет универсального методологического подхода к этому понятию, это создает трудности при построении практических универсальных методик оценки и анализа. С целью более полного освещения сущности финансового состояния предприятия нужно дать по возможности полную характеристику понятия «финансовое состояние».

Анализ научных источников литературы по данному вопросу дал возможность выявить такие подходы к понятию финансового состояния, которые представлены на рисунке 1.1.

Сопоставление определений данного понятия различными авторами и их критический анализ позволяет сделать заключение о том, что финансовое состояние коммерческого предприятия формируется объективно в системе внутренних и внешних финансовых отношений предприятия и его можно представить в качестве финансовой состоятельности предприятия.

Подводя итог сравнению различных трактовок, можно дать следующую трактовку: финансовое состояние является экономической категорией, характеризующей размещение, использование и собственность финансовых ресурсов, а, кроме того, их достаток в любой момент времени.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым или предкризисным и кризисным. Способность предприятия благополучно развиваться и функционировать, поддерживать баланс своих активов и пассивов в меняющейся внешней и внутренней среде, стабильно сохранять свою инвестиционную привлекательность и платежеспособность в рамках допустимой степени риска говорит о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Финансовое состояние предприятия, его стабильность и устойчивость находятся в зависимости от итогов коммерческой, производственной и финансовой деятельности. Если финансовый и производственный планы благополучно выполняются, то это влияет позитивно на финансовое состояние предприятия. И, наоборот, вследствие снижения объемов

производства и продажи продукции происходит увеличение ее себестоимости, снижение выручки и прибыли, следствием же является ухудшение платежеспособности и финансового положения предприятия.

Значит, устойчивое финансовое состояние – это не игра случая, а итог правильного управления всей совокупностью факторов, которые определяют итоги финансово-хозяйственной деятельности предприятия [6, с. 95].

Устойчивое финансовое состояние позитивно воздействует на объемы основного вида деятельности предприятия, обеспечение потребностей производства требуемыми ресурсами. Именно поэтому финансовую деятельность, являющуюся основной частью хозяйственной деятельности необходимо направлять на выполнение расчетной дисциплины, поддержание равномерного поступления и использования денежных ресурсов, достижение оптимальных пропорций заемного и собственного капитала и более эффективное его потребление.

Устойчивое финансовое состояние предприятия находится в зависимости:

во-первых, от состава размещения и привлечения финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, при котором поддерживается постоянная его платежеспособность;

во-вторых, от возможности осуществлять свою хозяйственную деятельность, и в настоящий момент, и в дальнейшем, что в большей степени обуславливается эффективным потреблением финансовых ресурсов, получением постоянного притока денежных средств и прибыли.

Экономический анализ позволяет вовремя устранять недостатки и выявлять резервы улучшения финансового состояния предприятия (внутренняя оценка), а, кроме того, установить, в какой степени обеспечены экономические интересы данного предприятия при взаимосвязях с другими хозяйственными субъектами (внешняя оценка).

Процесс выполнения оценки финансового состояния предопределяет прохождение следующих этапов [17, с. 14]:

– оценка наличия, структуры и состава активов и источников их формирования, оснований и последствий их изменений;

– оценка платежеспособности и ликвидности предприятия;

– оценка деловой активности и финансовой устойчивости;

– оценка коэффициентов рентабельности предприятия.

Избыточная финансовая устойчивость, в свою очередь, свидетельствует о нерезультативном управлении финансовыми ресурсами и частичном потреблении имеющихся у предприятия резервов. Следовательно, можно сделать заключение, что устойчивое финансовое состояние надлежит характеризовать положением финансовых ресурсов и системой управления ими, диктуемым потребностями рынка и требованиями развития предприятия [18, с. 16].

На сегодняшний день перед предприятием, которое хочет укрепиться в новой рыночной ситуации, стоит вопрос решения сложной совокупности задач по формированию устойчивого финансового состояния предприятия. Устойчивое финансовое состояние предприятия обозначает ее надежность и структурную прочность, способность стремительно приспособиться к быстроизменяющимся условиям хозяйствования. Устойчивая деятельность предприятия во множестве случаев обуславливается его финансовой устойчивостью [8, с. 148].

Сущностью устойчивого финансового состояния является обеспеченность затрат и запасов источниками их формирования, целесообразном потреблении привлеченных и собственных средств. Задачей оценки финансового состояния считается комплексная оценка значения и структуры пассива и актива баланса, т.е. нужно установить:

1) насколько предприятие с финансовой точки зрения независимо;

2) как изменяется степень данной независимости;

3) соответствует ли состояние его пассивов и активов решению проблем его финансово-хозяйственной деятельности.

Оценка финансового состояния – это часть финансового анализа, она может выполняться с разной степенью конкретизации в соответствии с

целями анализа, имеющейся информацией и т.п., также характеризуется определенным комплексом показателей, которые отражены в балансе согласно состоянию на конкретную дату.

Содержание финансового анализа и основная целевая установка – это оценка финансового положения и определение возможности возрастания эффективности деятельности субъекта хозяйствования при помощи разумной финансовой политики.

В традиционном представлении финансовый анализ является методом прогнозирования и оценки финансового состояния коммерческого предприятия на основании его бухгалтерской отчетности. Выделяется два типа финансового анализа – внешний и внутренний.

Внутренний анализ (оценку) проводят работники предприятия (финансовые менеджеры). Внешний анализ (оценку) проводят аналитики, которые являются постоянными лицами для предприятия (к примеру, аудиторы).

Целью анализа является не только определение и оценка финансового состояния коммерческого предприятия, а также постоянное проведение работы, направленной на его улучшение [18, с.16].

Оценка финансового состояния предприятия выявляет, по каким направлениям нужно вести работу, позволяет обнаружить наиболее значимые стороны и самые слабые места в финансовом состоянии коммерческого предприятия. Согласно данным рассуждениям результаты оценки отвечают на вопрос: каковы наиболее важные механизмы улучшения финансового состояния предприятия в определенный период его работы. Однако основной целью оценки считается своевременное выявление, устранение недостатков в финансовой деятельности и определение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

С целью оценки устойчивости финансового состояния коммерческого предприятия применяется система показателей, которые характеризуют их изменения:

– структура капитала предприятия по его размещению в отношении к источникам формирования;

– интенсивность и эффективность его потребления;

– кредитоспособность и платежеспособность предприятия;

– запас финансовой устойчивости предприятия.

Данные показатели должны быть такими, чтобы любое лицо, связанное с предприятием экономическими отношениями, могло знать ответ на вопрос, как надежно предприятие в качестве партнера, а, значит, могла принимать решение об экономической выгоде развитию отношений с этим предприятием.

Оценка финансового состояния коммерческого предприятия основана преимущественно на относительных показателях (коэффициентах), поскольку абсолютные показатели баланса почти невозможно использовать для сравнения при росте инфляции. Относительные же показатели возможно сравнить с:

– общепризнанными «нормами» для оценки уровня риска и выполнения прогнозов вероятности банкротства;

– подобными показателями других коммерческих предприятий, это дает возможность определить слабые и сильные стороны предприятия, а также его угрозы и возможности;

– подобными показателями за предшествующие годы для оценки тенденции ухудшения или улучшения финансового состояния предприятия [22].

Главной целью финансового анализа считается получение незначительного числа основных (максимально информативных) характеристик, которые описывают точное и объективное положение финансового состояния коммерческого предприятия, его изменений в структуре пассивов и активов, убытков и прибылей, в расчетах с кредиторами и дебиторами. В этом случае аналитик и управляющий (менеджер) могут интересоваться и текущим финансовым состоянием

предприятия, и его проекцией на наиболее близкую или более далекую перспективу, т.е. ожидаемые показатели финансового состояния.

Следовательно, финансовое состояние коммерческого предприятия определяется как комплексная экономическая категория, характеризующая на конкретную дату наличие у предприятия разного вида активов, величину обязательств, способность предприятия работать и развиваться в условиях изменяющейся внешней среды, будущую и текущую вероятность удовлетворения требований кредиторов, а также инвестиционную привлекательность данного предприятия.

Финансовое состояние организации является реальной и потенциальной финансовой состоятельностью предприятия обеспечить необходимую степень финансирования настоящей деятельности, погашения обязательств перед другими предприятиями и государством и саморазвития. С количественной точки зрения оно может измеряться совокупностью параметров, на основе которых производится его оценка.

Для квалифицированного управления финансовыми ресурсами непременно необходим глубокий анализ, который позволяет наиболее правильно дать оценку неопределенности ситуации при помощи современных количественных методик анализа. По этой причине значительно повышается роль и приоритетность финансового анализа, т.е. комплексной системной оценки финансового состояния предприятия и условий его создания для уровня финансовых рисков и выполнения прогноза степени доходности капитала [18, с. 17].

## **1.2 Информационная основа оценки финансового состояния предприятия**

Анализ финансового состояния основывается на следующих принципах:

1. Подходы к проведению анализа: изучение финансовой отчетности, чтение баланса, проведение экспресс-анализа.

2. Методы: горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный, анализ относительных показателей.

3. Определение критериев оценки – зависят от целей проведения анализа.

4. Способы и методы оценки финансовых результатов: на основе предшествующей работы для объективного анализа применяется метод дисконтированной стоимости; для определения количественной или качественной оценки может использоваться метод экспертных оценок.

Методика в экономическом анализе является совокупностью аналитических правил и способов оценки экономики организации, которые некоторым образом подчинены достижению цели исследования. В методику экономического анализа включается периодичность, последовательность и сроки прохождения аналитического анализа; источники данных; способы анализа; оформление результатов анализа [10, с. 32].

Для проведения финансового анализа главный источник информации – это финансовая (бухгалтерская) отчетность. Из всех форм бухгалтерской отчетности наиболее важной считается бухгалтерский баланс. Он состоит из двух равных частей – это активы и пассивы. В активе баланса отражается имущество предприятия по размещению и составу, в пассиве представлены источники создания этого имущества. Поэтому сумма активов всегда такая же, как и сумма пассивов (активы и пассивы равны по величине). Бухгалтерский баланс в денежной форме характеризует финансовое состояние организации на конкретную дату. На основании информации, представленной в бухгалтерском балансе дается оценка по перечисленным ниже направлениям:

- общая оценка состава и структуры активов и источников их формирования;
- оценка финансовой устойчивости;
- оценка ликвидности баланса;
- оценка платежеспособности организации;
- оценка вероятности банкротства.

Отчет о финансовых результатах (форма № 2) – это важнейший источник информации, необходимый для оценки показателей рентабельности и прибыли.

Отчет о движении денежных средств дает возможность проанализировать платежеспособность предприятия.

Остальные формы отчетности являются дополнением к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах и помогают наиболее точно прогнозировать состояние предприятия на следующие периоды.

Чтение баланса, как правило, начинается с анализа изменения валюты баланса за рассматриваемый период с помощью сравнения итога баланса в начале и в конце периода. В этом случае снижение абсолютных показателей валюты баланса за отчетный год однозначно говорит о снижении на предприятии хозяйственного оборота, а это может повлечь за собой его неплатежеспособность.

С целью проведения анализа финансового состояния кроме финансовой отчетности необходимо использование дополнительной информации, характеризующей состояние внешней и внутренней среды анализируемого предприятия.

В основном, это относится к оценке макроэкономической ситуации в стране и анализу основных экономических показателей, например, величины и динамики ВВП, индекса потребительских цен и цен производителей промышленной продукции, индекса заработной платы, динамики курсов валют и т.д. Основные источники информации – это прогнозы и программы правительства, сведения национальных статистических комитетов, в России таких как Росстат, национальных банков (в России это ЦБ РФ), профильных министерств и ведомств (Министерство экономического развития РФ), исследования международных финансовых организаций, например, Международный валютный фонд или Всемирный банк и т.п., информация из периодической печати: журналов «Эксперт», «Профиль», газет «Ведомости», «Коммерсантъ» и др., – а также независимых аналитических агентств.



Необходима также информация, которая характеризует положение и состояние отрасли, к которой относится анализируемое предприятие. В качестве источников информации берутся данные, которые публикуются отраслевыми министерствами (министерством транспорта, министерством сельского хозяйства и т.д.), статистические данные по отраслям, предоставляемые национальными статистическими службами, данные специализированных аналитических агентств, такими, как «Эксперт РА».

Анализ информации должен также охватывать изучение нормативно-правовой базы, учитывая принадлежность предприятия к определенной отрасли, рынков сбыта, конкурентной ситуации в отрасли

Выявление факта уменьшения результатов хозяйственной деятельности влечет за собой проведение тщательного исследования причин его появления. Этими причинами могут быть:

- снижение платежеспособного спроса на продукцию, работы и услуги рассматриваемого предприятия;

- лимит доступа на рынки требуемых материалов и сырья;

- постепенное введение дочерних организаций в хозяйственный оборот при помощи материнской компании;

- и т.д.

Выполняя анализ роста валюты баланса за отчетный год, учитывается воздействие переоценки основных средств, если рост их стоимости не связан с формированием производственной деятельности. Также уточняется, происходит ли рост валюты баланса вследствие лишь только повышения цен на готовую продукцию под влиянием инфляции материалов и сырья или оно говорит о расширении хозяйственной деятельности организации. Причинами неплатежеспособности организации могут быть нерациональность осуществляемой предприятием финансово-кредитной политики, куда включается применение получаемой прибыли, ошибки при установлении стратегии ценообразования и т.д.

Именно поэтому после анализа динамики изменения валюты баланса необходимо определить соотношение его с динамикой объема выпуска

продукции и ее реализации, а также с динамикой прибыли предприятия. Большой темп роста объема выпуска продукции, ее реализации и темп роста прибыли в сравнении с темпом роста валюты баланса говорит об улучшении использования средств предприятия.

О недостатках в деятельности предприятия говорит существование в Приложении к бухгалтерской отчетности некоторых проблемных статей, таких как: «Долгосрочные кредиты банков, в т.ч. не погашенные в срок», «Долгосрочные займы, в т.ч. не погашенные в срок», «Краткосрочные кредиты банков, в т.ч. не погашенные в срок», «Краткосрочные займы, в т.ч. не погашенные в срок», «Векселя выданные (полученные), в т.ч. просроченные». Данные показатели есть также в Приложении к финансовой отчетности в ФНС России (перечень кредиторов и организаций-дебиторов) [9, с. 82–83].

Субъекты малого предпринимательства, не обязанные проводить аудиторскую проверку достоверности бухгалтерской отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации, могут принять решение о представлении бухгалтерской отчетности в объеме показателей по группам статей «Бухгалтерского баланса» и статьям «Отчета о финансовых результатах» без дополнительных расшифровок в указанных формах и имеют право не представлять в составе бухгалтерской отчетности «Отчет об изменениях капитала», «Отчет о движении денежных средств», «Приложение к бухгалтерскому балансу», пояснительную записку.

Следует отметить, что при любом из этих вариантов должны соблюдаться общие Требования к бухгалтерской отчетности, которые могут повлиять на построение ее форм. К общим требованиям, предъявляемым к бухгалтерской отчетности, относятся следующие:

- достоверность и полнота;
- существенность;
- нейтральность;
- последовательность;
- сопоставимость и др. [11, с. 189].

Наиболее полный материал для оценки работы предприятия сосредоточивается в его годовом отчете. Полный годовой отчет предприятия состоит из бухгалтерской и статистической отчетности, его содержание устанавливается статистическими и финансовыми органами [16, с. 73].

### **1.3 Методика проведения оценки финансового состояния предприятия**

Аналитические процедуры осуществляются по двухмодельной схеме:

1) экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (или общий обзор результатов);

2) углубленный финансовый анализ.

Виды и цели финансового анализа приведены на рисунке 1.2.

<b>Виды анализа</b>	<b>Цели</b>
Экспресс-анализ	Получение оперативной информации о финансовом положении предприятия
Углубленный анализ	Оценка текущего финансового состояния, финансовой устойчивости и основных финансовых результатов деятельности предприятия

Рисунок 1.2 – Виды и цели анализа финансового состояния предприятия

Конкретизация процедурной системы финансового анализа находится в зависимости от его цели и задач, а также от разных факторов (информационного, временного, методического, технического и кадрового обеспечения) [4, с. 55].

Экспресс-анализ, или общий обзор итогов деятельности – это первый этап, с которого начинается анализ финансового состояния организации. Данный этап дает возможность сделать общий анализ деятельности предприятия, при этом, не выявляя внутренней сущности факторов, повлиявших на формирование некоторых параметров, а также позволяет

непосредственно изучить масштабы производства, его особенности. Наиболее важными источниками общего обзора итогов работы организации считаются сведения статистической и бухгалтерской отчетности, как уже было сказано выше.

Экспресс-анализ подразумевает быструю оценку предприятия на основании некоторой стандартной системы параметров и довольно несложной методики, в которую включаются следующие характеристики и оценки:

1) общая характеристика предприятия: его характеристика по виду собственности, объему и типу производства, мощности, отраслевой специализации, общему финансовому итогу работы, численности сотрудников;

2) оценка характера изменения валюты баланса за рассматриваемый период и оценка обоснованности размещения средств организации;

3) оценка динамики и структурных сдвигов в пассивах, активах и выручке от реализации товаров;

4) вывод о работе предприятия на основании небольшого числа выборочных, наиболее значимых обобщающих параметров [9, с. 55].

Существуют различные сферы использования итогов и выводов экспресс-анализа:

– составление пояснительной записки к годовой бухгалтерской отчетности предприятия;

– формирование годового отчета руководителя АО или федерального государственного унитарного предприятия;

– составление предварительного отчета антикризисного управляющего о финансовом состоянии предприятия-должника в случае проведения процедуры банкротства;

– оценка финансового состояния бизнеса с целью формирования предварительной оценки предприятия, т.е. стоимости бизнеса, также в случае проведения реструктуризации бизнеса и в случае проведения финансового оздоровления предприятия, оказавшегося неплатежеспособным;

– с целью урегулирования между собственниками их имущественных отношений;

– с целью предварительной оценки предприятия-должника, признанного банкротом по решению суда, с целью продажи предприятия в дальнейшем, т.е. конкурсного производства.

Универсальной методики выполнения экспресс-анализа нет. Исходя из своего профессионализма, опыта, целевых установок, предлагаемых официальными ведомствами приемов и подходов, существования информационной базы, а также специфики управления и работы предприятия, каждый аналитик применяет обычно конкретный набор расчетных коэффициентов и показателей [9, с. 62].

Целью комплексного анализа финансового состояния является наиболее детальная характеристика финансового и имущественного положения предприятия, итогов его деятельности в прошедшем отчетном периоде, и, кроме того, вероятности развития на долгосрочные и краткосрочные (ближайшие) перспективы. Подробный финансовый анализ проводится по указанным ниже направлениям:

– общая оценка финансового состояния, в т.ч. определение «проблемных» статей баланса и «чтение» его по вертикали и горизонтали (структурно-динамический анализ имущества и источников финансирования предприятия);

– оценка финансовой устойчивости при помощи трех подходов;

– оценка платежеспособности и ликвидности с помощью двух подходов, основанием одного из которых является соотношение скорректированных абсолютных показателей бухгалтерского баланса, второго – коэффициенты ликвидности);

– оценка и анализ чистых активов (для АО это играет большую роль не только в сфере экономики, но в сфере юриспруденции);

– оценка эффективности деятельности и оценка деловой активности;

– факторный анализ результатов финансовой деятельности (с применением факторного анализа);

– оценка и анализ вероятности риска банкротства.

Помимо этого, финансовый анализ для разных целей может дополняться другими также значимыми для предприятия элементами финансового исследования.

Например, задачами финансового анализа с целью оценки определения действительной рыночной стоимости организации как перспективного субъекта хозяйствования, который способен приносить прибыль в дальнейшем, являются также:

1) оценка и прогнозирование явного или скрытого банкротства;

2) оценка показателей развития предприятия:

– подтверждение прогнозов получения прибыли в дальнейшем,

– определение потенциальных резервов организации для выявления действительных возможностей более эффективного их употребления как функционирующего субъекта экономики [9, с. 71].

По методам проведения различают следующие виды финансового анализа:

1) временной анализ (горизонтальный и трендовый);

2) вертикальный анализ (структурный);

3) сравнительный анализ (пространственный);

4) факторный анализ;

5) расчет анализ финансовых коэффициентов (рисунок 1.3).

Стандартный подход к финансовому анализу – это расчет и изучение показателей ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, эффективности деятельности, деловой активности. На основании анализа этих показателей определяется платежеспособность и кредитоспособность предприятия.



Рисунок 1.3 – Виды финансового анализа предприятия

Укрупненная схема проведения финансового анализа неплатежеспособности предприятия приведена на рисунке 1.4.

Целью такой оценки является обнаружение причин и негативных факторов появления кризисных ситуаций для их дальнейшего устранения.



Рисунок 1.4 – Укрупненная схема проведения финансового анализа неплатежеспособности предприятия

Основными факторами, которые определяют финансовое состояние предприятия, являются:

во-первых, способность выполнения финансового плана и возможности пополнения по мере необходимости потребности собственного оборотного капитала за счет прибыли;

во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов).

Основным показателем, с помощью которого определяется финансовое состояние, выступает платежеспособность предприятия, под которой подразумевается его способность своевременно удовлетворять платежные требования поставщиков, соответствующие хозяйственным договорам, отдавать кредиты, выплачивать заработную плату персоналу, платить налоги в бюджеты и во внебюджетные фонды. Так как выполнение финансового плана в большей степени зависит от результатов производственной и хозяйственной деятельности предприятия в целом, то финансовое положение определяется всей совокупностью хозяйственных



факторов и является наиболее обобщающим показателем.

Составляющие финансового состояния предприятия показаны на рисунке 1.5.

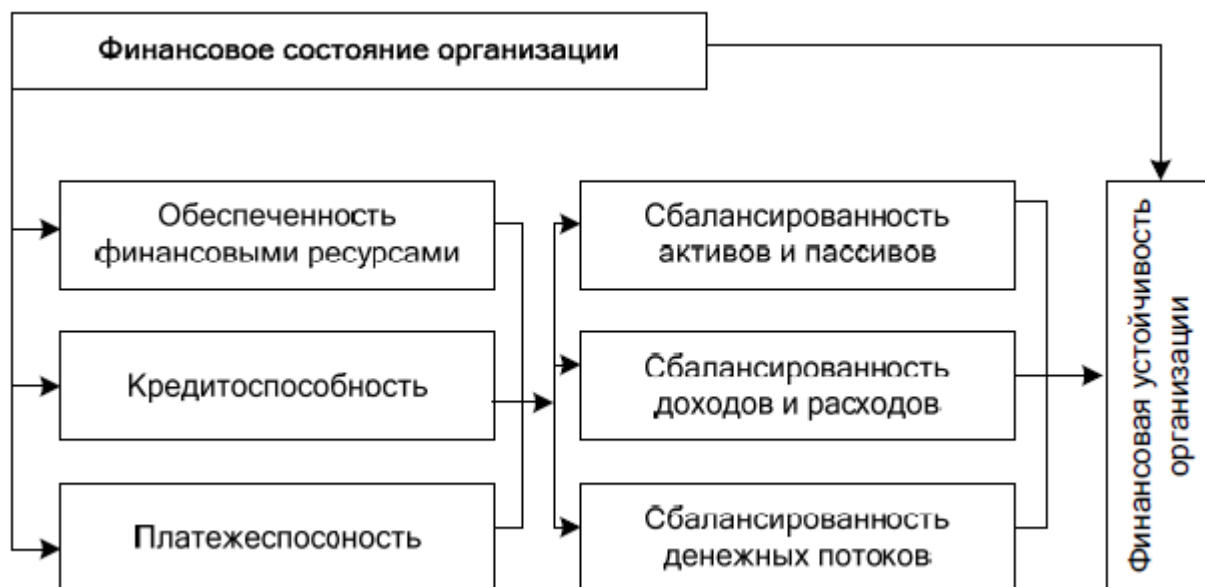


Рисунок 1.5 – Составляющие финансового состояния предприятия

Как видно из рисунка 1.5, все составляющие финансового состояния влияют на финансовую устойчивость, а следовательно, и положение предприятия в отрасли и в регионе.

Таким образом, оценка финансового состояния играет огромную роль в деятельности любого предприятия. В следующей главе работы выполнена оценка финансового состояния АО «Паритет Красноярск».

## **2 Оценка финансового состояния АО «Паритет Красноярск»**

### **2.1 Краткая характеристика АО «Паритет Красноярск»**

С 1994 года система компаний «Паритет» – один из крупнейших официальных дистрибьюторов компании «Procter&Gamble» в РФ. Больше 19 лет организация успешно работает на рынке бытовой химии, развивая при этом экономическое благосостояние регионов Дальнего Востока и Сибири.

Структура Системы Компаний «Паритет» является следующей:

Управляющей компанией системы предприятий является ООО «Управляющая компания Паритет МФК», г. Кемерово.

Предприятия, относящиеся к системе компаний «Паритет»:

- ООО «Паритет ЛТД», г. Кемерово;
- филиал ООО «Паритет-ЛТД» в г. Иркутск;
- АО «Паритет Красноярск», г. Красноярск.

Площадь покрываемой системой территории более 4 млн. кв. км, это составляет около 25% территории РФ.

Представительства Системы компаний «Паритет» находятся в 11 городах:

- Кемерово (с 1994г.);
- Ленинск-Кузнецкий (с 2013г.);
- Новокузнецк (с 1994г.);
- Красноярск (с 1995г.);
- Ачинск (с 2013г.);
- Абакан (с 1996г.);
- Иркутск (с 1999г.);
- Братск (с 1999г.);
- Чита (с 1999г.);
- Улан-Удэ (с 1999г.);
- Норильск (с 2001г.) [24].

Организационно-правовая форма предприятия – закрытое акционерное общество. Это коммерческая организация, уставный капитал которой образовывается из установленного количества акций.

Акционерное общество «Паритет Красноярск», преобразовано из Общества с ограниченной ответственностью «Паритет-К», зарегистрированного Администрацией Свердловского района г. Красноярска 07 сентября 1995 г. за № 541, зарегистрированного с изменением наименования и организационно-правовой формы Администрацией Свердловского района г. Красноярска 25 сентября 1996 г. за № 360, на основании Гражданского Кодекса Российской Федерации, закона «Об акционерных обществах», действующего законодательства.

Общество имеет следующее полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Паритет Красноярск».

Общество имеет следующее сокращённое фирменное наименование: АО «Паритет Красноярск».

Место нахождения Общества: 660016, г. Красноярск, ул. Гладкова, д. 4, оф. 310.

Почтовый адрес: 660075, г. Красноярск, ул. Маерчака, д. 51.

Общество имеет представительства в г. Норильске и г. Абакане [1, с.2].

Представительство предприятия в г. Абакане находится по адресу: г. Абакан, ул. Заводская, 3Б.

АО «Паритет Красноярск» занимается следующими видами деятельности:

– коммерческая, торгово-закупочная деятельность, посредническая товарами производственно-технического назначения и народного потребления, в т.ч. лицензионными;

– организация собственной сети магазинов розничной, оптовой и других видов торговли данными видами товаров;

– организация промышленного производства, разработка, выпуск и продажа товаров народного потребления, продукции бытового и

производственно-технического назначения;

- совместная коммерческая деятельность по обеспечению деятельности рынка;

- проведение опытно-конструкторских, научно-исследовательских и проектно-изыскательских работ, подготовка и внедрение научных идей и разработок в практику;

- организация общественного питания;

- оказание консультационных услуг;

- оказание юридических, бухгалтерских, информационных, рекламных услуг;

- осуществление посреднической деятельности;

- проведение маркетинговых исследований;

- доверительное управление имуществом;

- осуществление услуг профессионального хранителя;

- предоставление транспортных услуг, куда включается ремонт и техническое обслуживание, разработка системы проката транспортных средств, осуществление внутренних и международных грузовых перевозок;

- внешнеэкономическая деятельность;

- создание собственной сети оптовых баз и складов, оказание складских услуг;

- операции с недвижимостью;

- оказание сервисных услуг в торговле и промышленности;

- операции с ценными бумагами;

- лизинговая деятельность;

- сдача имущества в аренду.

Деятельность АО «Паритет Красноярск» не ограничена оговоренной в Уставе предприятия. Общество имеет гражданские права и обязанности, которые необходимы и достаточны для реализации любых видов деятельности, разрешенных действующим законодательством [1, с.2].

Как уже упоминалось выше, компания «Паритет» осуществляет

коммерческую, посредническую, торгово-закупочную деятельность товарами народного потребления, среди которых основными являются:

1. Средства по уходу за домом и семьей:

– стиральные порошки, отбеливатели и кондиционеры для белья (Tide, Ariel, Миф, Tix, Ace, Dreft, Lenor);

– средства для мытья посуды (Fairly, Миф);

– освежители воздуха (Ambi Pur);

– элементы питания (Duracell);

– детская гигиена (Pampers);

– универсальные чистящие средства (Comet, Mr.Proper);

2. Средства по уходу за собой:

– средства по уходу за волосами (Head & Shoulders, Pantene Pro-V, Herbal Essences, Shamtu);

– средства для укладки волос (Wella, Londa);

– средства для окрашивания волос (Londacolor, WELLATON);

– серия средств по уходу за кожей (Camay);

– профессиональная серия средств по уходу за волосами (WELLA PRO SERIES);

– антибактериальное мыло (Safeguard);

– линейка женских дезодорантов-антиперспирантов (Secret);

– серия гигиенических мужских средств (Old Spice);

– средства по уходу за полостью рта (Blend-a-med, Oral-B);

– средства для детей по уходу за полостью рта (Oral-B);

– средства женской гигиены (Always, Tampax, Naturella, Discreet);

– линия средств по уходу за кожей (Olay);

– средства для женского и мужского бритья (Gillette, Venus) [24].

Продукция представлена в различных ценовых категориях, что привлекает потребителей с разным уровнем дохода. Компания зарекомендовала себя надежным партнером и поддерживает стабильные отношения с постоянными клиентами, обеспечивает их качественное

обслуживание [23].

Компания доставляет товары компании «Procter & Gamble» (P&G) в города Красноярского края, такие как Артёмовск, Боготол, Ачинск, Бородино, Дудинка, Дивногорск, Енисейск, Заозерный, Железногорск, Зеленогорск, Иланский, Игарка, Канск, Лесосибирск, Козинск, Минусинск, Норильск, Назарово, Солнечный, Уяр, Сосновоборск, Шарыпово, Ужур, Хакасии (Абакан, Саяногорск, Абаза, Черногорск, Сорск), Тувы (Кызыл, Ак-Шагонар, Довурак, Чадан, Туран) и Монголии (Улан-Батор и т.д.).

Среди постоянных клиентов компании «Паритет» есть и большие оптовые компании, сети магазинов «Красный Яр», «Командор», «Эльсити», и не очень крупные магазины, занимающиеся реализацией бытовой химии. Для любого клиента действует индивидуальная система скидок, позволяющая магазину стать конкурентоспособным на рынке бытовой химии [19].

Схема организации торгового и технологического процессов на предприятии АО «Паритет Красноярск» приведена на рисунке 2.1.

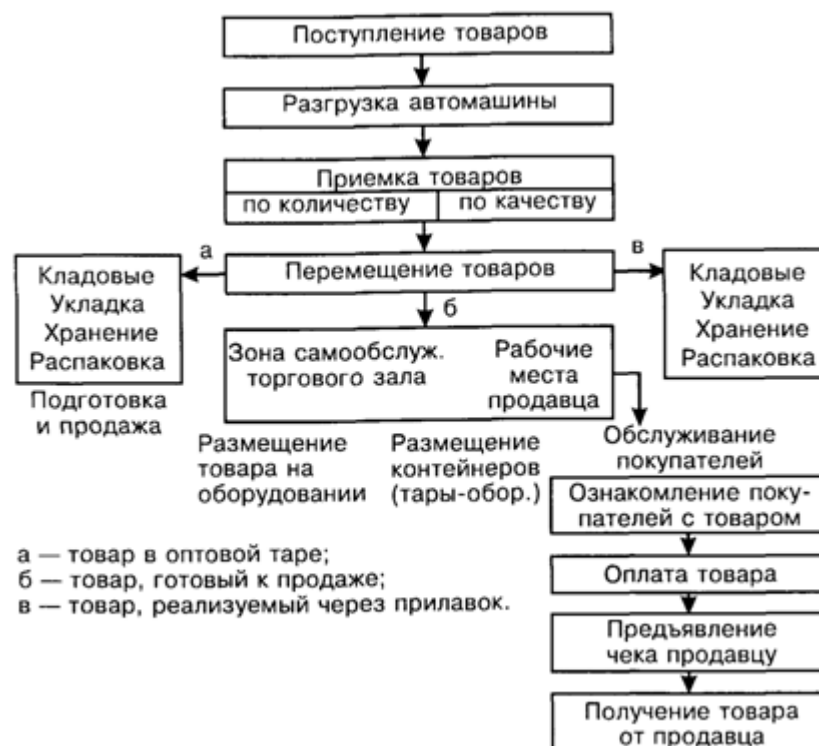


Рисунок 2.1 – Организация торгового и технологического процессов на предприятии АО «Паритет Красноярск»

Коротко рассмотрим некоторые технологические стадии товароснабжения.

Закупка товаров – составная часть коммерческой деятельности торгового предприятия, для осуществления которой необходимо:

- изучать и прогнозировать покупательский спрос;
- выявлять и изучать поставщиков и источники поступления товаров;
- организовывать хозяйственные связи с поставщиками товаров, включая разработку и заключение договоров поставки;
- организовать учет и контроль за ходом выполнения договорных обязательств [7, с. 10 – 11].

Приемка товаров по качеству и количеству выполняется согласно инструкциям «О порядке приемки продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления по количеству» и «О порядке приемки продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления по качеству», если в контрактах, договорах-поставки, стандартах и технических условиях не предусмотрен иной порядок приемки товаров [7, с. 13].

Различают следующие этапы продажи:

- прием и установление контакта с клиентом;
- выявление потребностей и выслушивание пожеланий;
- аргументация и демонстрация товара;
- ответ на возражения клиента;
- осуществление продажи товара.

Торговыми услугами называются разные виды необходимых действий, оказываемых дополнительно торговыми организациями покупателям в процессе приобретения или потребления товаров.

Существуют следующие виды услуг:

- услуги производственного характера;
- услуги по комплектованию покупок;
- транспортные и погрузочно-разгрузочные услуги;

- консультации специалистов;
- услуги продаже товаров;
- услуги, которые связаны с оказанием благоприятной обстановки посетителям магазина [20].

Продажа товаров – завершающая стадия торгово-технологического процесса.

Предприятие «Паритет Красноярск» осуществляет продажи через торговых представителей.

В обязанности торгового представителя или агента входит выявление потенциальных покупателей предлагаемых товаров и рекламирование их по имеющимся у него образцам, каталогам и другим рекламным изданиям. При этом торговому агенту необходимо убедить покупателя в существовании ранее не выявленной потребности именно в этих товарах, в том, что именно они наилучшим образом удовлетворят его потребности [13, с. 171].

Таким образом, на торговом предприятии организация торгово-технологического процесса должна содействовать в широком ассортименте надлежащего качества наиболее эффективному доведению товара до покупателя с минимальными затратами времени и труда при высокой степени торгового обслуживания [23].

Представительство АО «Паритет Красноярск» в г. Абакане имеет организационную структуру, приведенную на рисунке 2.2.

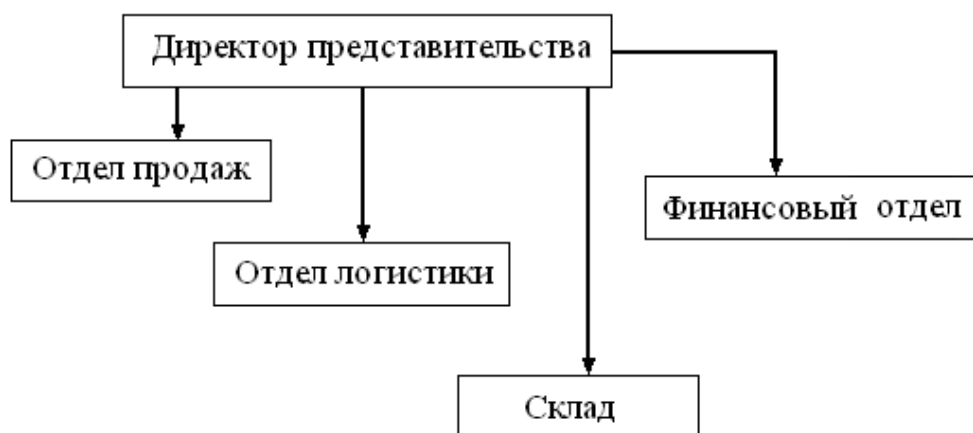


Рисунок 2.2 – Организационная структура представительства АО «Паритет Красноярск» в г. Абакане



Как было сказано выше, торговые представители заключают договора о поставке товаров с потребителями, заказы поступают на предприятие, которое выполняет эти заказы, поставляя их на склад. Водители-экспедиторы осуществляют доставку товара непосредственно потребителям в назначенное время.

## 2.2 Оценка имущественного положения и источников формирования капитала АО «Паритет Красноярск»

С целью изучения состава имущества и динамики его стоимости, а также структуры имущества предприятия на основе актива бухгалтерского баланса предприятия составляем аналитическую таблицу «Состав, динамика и структура имущества предприятия» (рисунок 2.3) [14, с. 31]. Состав и динамика имущества АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении показана на рисунке 2.3, 2.4, структура имущества АО «Паритет Красноярск» в 2014 – 2015 гг. приведена на рисунках 2.5, 2.6.

Общая стоимость имущества предприятия увеличилась за отчетный период на 49 631 тыс. руб., или на 16,30%.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темп прироста, % (+,-)	Удельный вес в имуществе предприятия, %		
	2014 год	2015 год	изменение за год (+,-)		на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Имущество предприятия, всего</b>	304 478	354 109	49 631	16,30	100	100	
в том числе:							
<b>2. Внеоборотные активы</b>	1 509	756	-753	-49,90	0,50	0,21	-0,28
нематериальные активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,000
основные средства	1 509	756	-753	-49,90	0,50	0,21	-0,28

Рисунок 2.3 – Состав, динамика и структура имущества АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг.

1	2	3	4	5	6	7	8
незавершенное строительство	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
финансовые вложения	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
отложенные налоговые активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
прочие <u>внеоборотные</u> активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Оборотные активы</b>	<b>302 969</b>	<b>353 353</b>	<b>50 384</b>	<b>16,63</b>	<b>99,50</b>	<b>99,79</b>	<b>0,28</b>
из них:							
запасы	42 971	31 141	-11 830	-27,53	14,11	8,79	-5,32
НДС	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
дебиторская задолженность	75 815	105 995	30 180	39,81	24,90	29,93	5,03
краткосрочные финансовые вложения	126 000	196 000	70 000	55,56	41,38	55,35	13,97
денежные средства	56 417	18 879	-37 538	-66,54	18,53	5,33	-13,20
прочие оборотные активы	1 766	1 338	-428	-24,24	0,58	0,38	-0,20

Окончание рисунка 2.3

Состав и динамика имущества АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении приведена на рисунке 2.4.

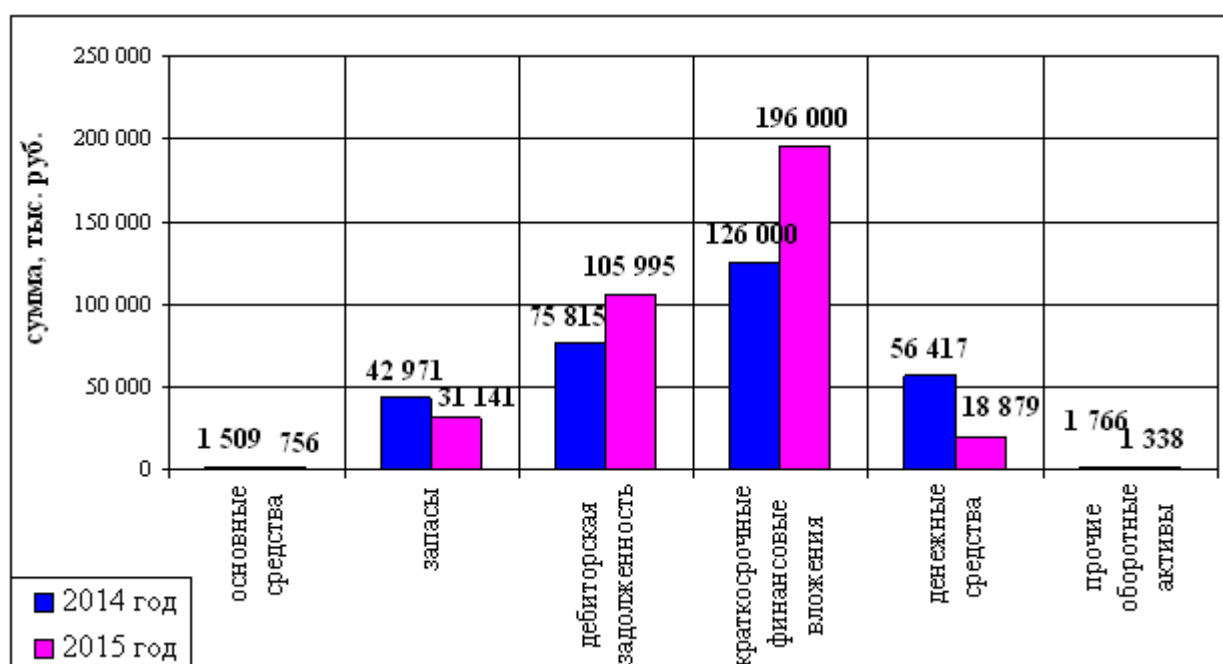


Рисунок 2.4 – Состав и динамика имущества АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении

Структура имущества АО «Паритет Красноярск» в 2014 г. приведена на рисунке 2.5.

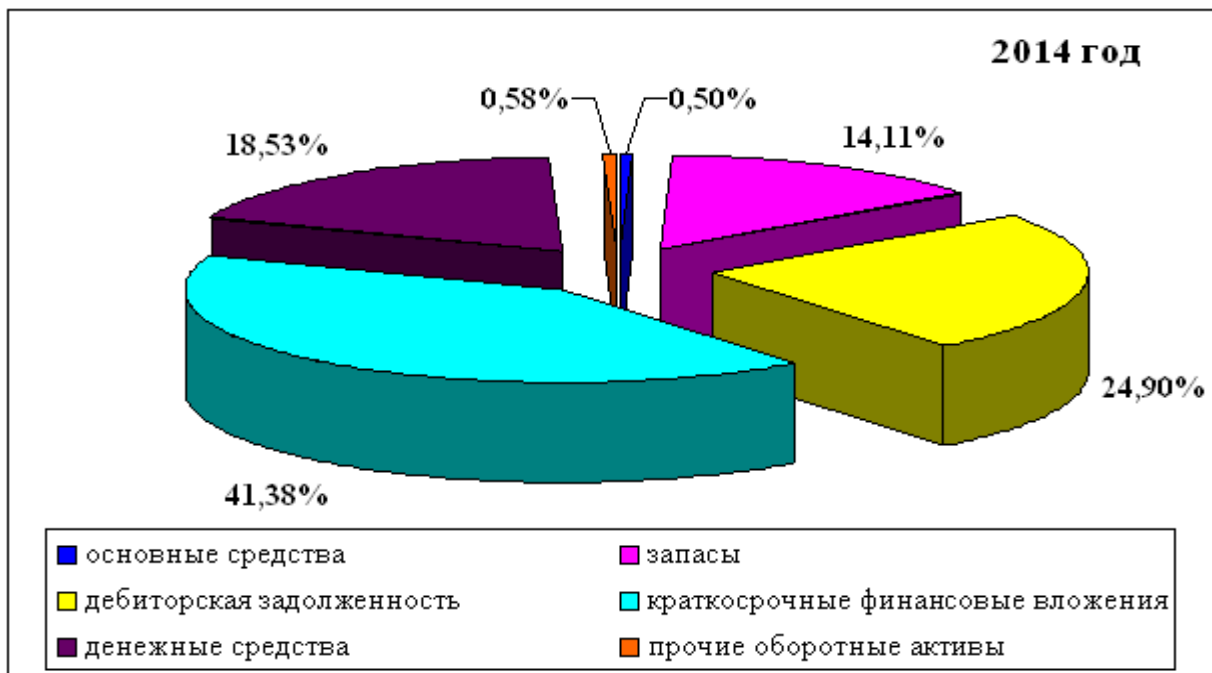


Рисунок 2.5 – Структура имущества АО «Паритет Красноярск» в 2014 г.

Структура имущества АО «Паритет Красноярск» в 2015 г. приведена на рисунке 2.6.

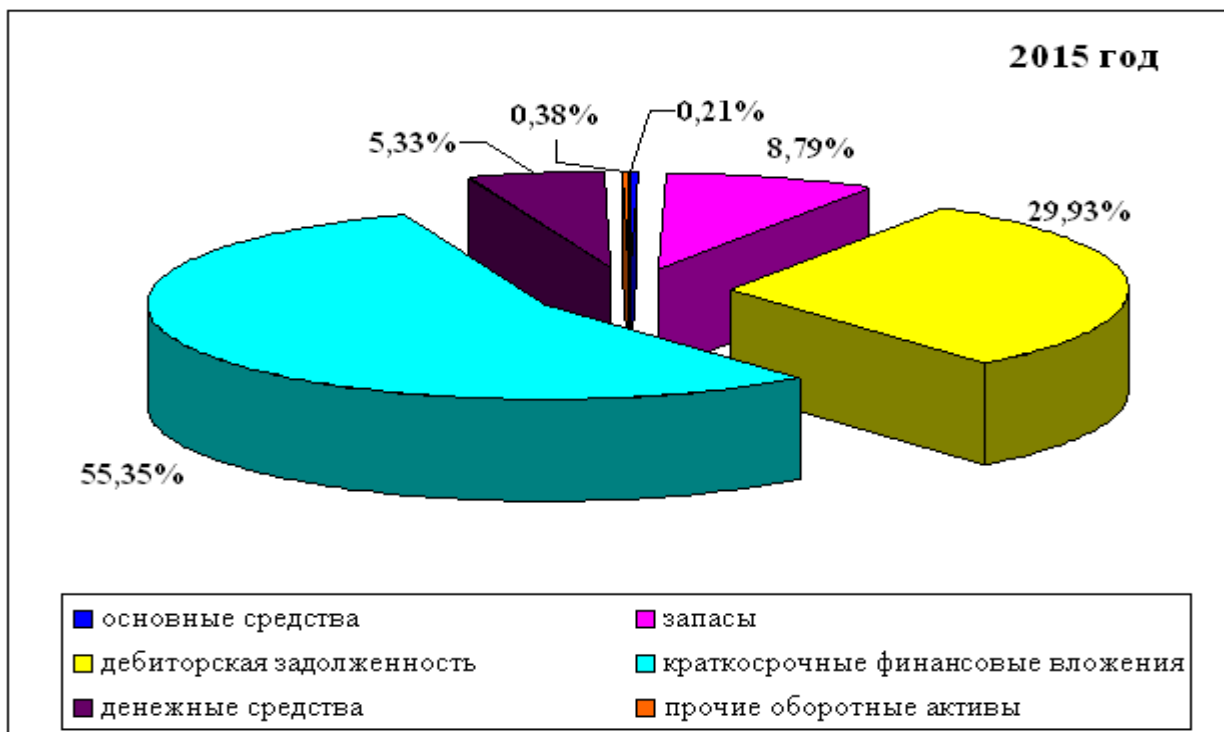


Рисунок 2.6 – Структура имущества АО «Паритет Красноярск» в 2015 г.

На начало отчетного года в составе имущества оборотные средства составляли 302 969 тыс. руб. За отчетный период они увеличились на 50 384 тыс. руб., или на 16,63%, их доля в стоимости активов увеличилась на 0,28 пункта и составила на конец года 99,79%. Это произошло в основном за счет повышения краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, в то же время можно видеть отток денежных средств, уменьшение запасов и прочих оборотных активов.

Внеоборотные активы за отчетный период увеличились на 753 тыс. руб. или на 49,9%, а их удельный вес снизился на 0,28%, только за счет уменьшения основных средств на 753 тыс. руб. при одновременном падении их удельного веса на 0,28% в общей стоимости активов предприятия. Снижение основных средств может означать как их продажу, так и начисление амортизации, т.е. физическое устаревание основных производственных фондов [21].

Темпы прироста оборотных активов выше темпов прироста внеоборотных активов. В конце отчетного периода доля внеоборотных активов в структуре совокупных активов снизилась на 0,28%, следовательно, доля оборотных активов выросла также на 0,28%.

Как видно из рисунка 2.3, наибольший удельный вес в оборотных активах занимают краткосрочные финансовые вложения. На их долю на начало года приходилось 41,38%, а на конец 55,35% имущества предприятия, т.е. удельный вес их увеличился на 13,97%, а их стоимость увеличилась на 70 000 тыс. руб. (с 126 000 тыс. руб. до 196 000 тыс. руб. Это свидетельствует о том, что предприятие имело возможность вложений свободных денежных средств в данный вид оборотных активов.

Дебиторская задолженность увеличилась с 75 815 тыс. руб. до 105 995 тыс. руб., т.е. на 30 180 тыс. руб. или на 39,81%, а ее удельный вес – на 5,03% (с 24,90% до 29,93%). Это может говорить о неосмотрительной кредитной политике компании по отношению к своим покупателям, или об увеличении объема продаж, или о неплатежеспособности и банкротстве части покупателей товаров компании. Увеличение дебиторской задолженности за

отчетный период говорит об ухудшении финансового состояния компании, так как такая тенденция ставит организацию в зависимость от финансового состояния ее партнеров.

Запасы также имеют достаточный удельный вес в оборотных активах. Из рисунка 2.3 видно, что по сравнению с началом года фактические запасы в целом снизились на 11 830 тыс. руб. или на 27,53% почти по всем видам материальных оборотных средств, за исключением сырья и материалов, которые увеличились на 166 тыс. руб. В нашем случае снижение запасов означает:

- уменьшение затрат в незавершенном производстве, что может говорить о том, что какой-то вид выпускаемой продукции не востребован на рынке, его сбыт затруднителен;

- уменьшение готовой продукции и товаров для перепродажи, что может означать увеличение продаж готовой продукции, что говорит об увеличении деловой активности предприятия;

- снижение расходов будущих периодов, это может означать, что длившееся расширение предприятия завершено и введено в эксплуатацию.

С другой стороны, удельный вес запасов в общей стоимости активов снизился на 5,32%, что может свидетельствовать том, что темпы прироста запасов уменьшаются по сравнению с темпами прироста суммы всех активов. Снижение доли запасов в структуре активов может также означать эффективное управление запасами и увеличение их оборачиваемости. А это все и есть явный признак повышения деловой активности.

В отчетном периоде отмечается отток денежных средств, их общая сумма снизилась на 37 538 тыс. руб. или на 66,54%, а также снижение их удельного веса в структуре имущества предприятия на 13,2%. Это может быть связано с выплатой задолженности перед персоналом организации, задолженности по налогам и сборам. Уменьшение остатка свободных денежных средств приводит к росту потребности в кредите. При этом уменьшение денежной наличности в кассе и на счетах предприятия дает возможность уберечь временно свободные денежные средства от потери

реальной стоимости в результате инфляции, снижение стоимости денежных средств также свидетельствует об ускорении оборачиваемости капитала.

За отчетный период наблюдается снижение прочих оборотных активов на 428 тыс. руб. или на 24,24%, а их удельный вес снизился на 0,2%. Но поскольку их удельный вес в структуре имущества предприятия является незначительным, то существенного влияния их снижение на оборотные активы не оказало.

Таким образом, в имуществе предприятия наибольшую долю имеют оборотные активы, что означает, что предприятие является материалоемким, и их величина и удельный вес за отчетный год увеличиваются за счет увеличения дебиторской задолженности и краткосрочных финансовыхложений. При этом величина и удельный вес запасов и денежных средств в стоимости имущества предприятия снижается. В составе внеоборотных активов имеются только основные средства, величина и доля которых в имуществе предприятия за отчетный период снижается. Все эти показатели характеризуют деятельность предприятия как не достаточно эффективную.

С целью оценки капитала, вложенного в имущество компании, а также изменения динамики структуры капитала необходимо составить аналитическую таблицу «Состав, динамика и структура капитала, вложенного в имущество предприятия» (таблица 2.1, рисунок 2.7) [14, с. 32]. На рисунках 2.8 и 2.9 представлена структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» за период 2014 – 2015 гг.

Как видно из таблицы 2.1 и рисунка 2.7, возрастание стоимости имущества предприятия за отчетный период на 49 631 тыс. руб., или на 16,30% обусловлено увеличением собственного капитала на 21 636 тыс. руб. (на 10,04%) и заемного капитала на 27 995 тыс. руб. (на 31,49%). Анализ динамики составляющих собственного капитала показал, что уставный и добавочный капитал в отчетном году сохранены, резервный капитал равен нулю, а рост финансовых ресурсов по сравнению с началом года произошел за счет увеличения величины нераспределенной прибыли.

Таблица 2.1 – Состав, динамика и структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темп прироста, % (+, -)	Удельный вес в имуществе предприятия, %		
	2014 год	2015 год	изменение за год (+, -)		на начало года	на конец года	изменение за год (+, -)
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Источники капитала предприятия, всего</b>	304 478	354 109	49 631	16,30	100	100	
в том числе:							
<b>2. Собственный капитал</b>	215 564	237 200	21 636	10,04	70,80	66,99	-3,81
из него:							
уставной капитал	8	8	0	0,00	0,00	0,00	0,000
добавочный капитал	17	17	0	0,00	0,01	0,00	0,00
резервный капитал	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
нераспределенная прибыль	215 539	237 175	21 636	10,04	70,79	66,98	-3,81
<b>3. Заемный капитал</b>	88 914	116 909	27 995	31,49	29,20	33,01	3,81
из него:							
долгосрочные заемные средства	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
краткосрочные заемные средства	88 914	116 909	27 995	31,49	29,20	33,01	3,81
из них:							
кредиты банков	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
кредиторская задолженность	88 914	91 909	2 995	3,37	29,20	25,96	-3,25
доходы будущих периодов	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
оценочные обязательства	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,000
прочие обязательства	0	25 000	25 000	100,00	0,00	7,06	7,06

Состав и динамика капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении приведена на рисунке 2.7.

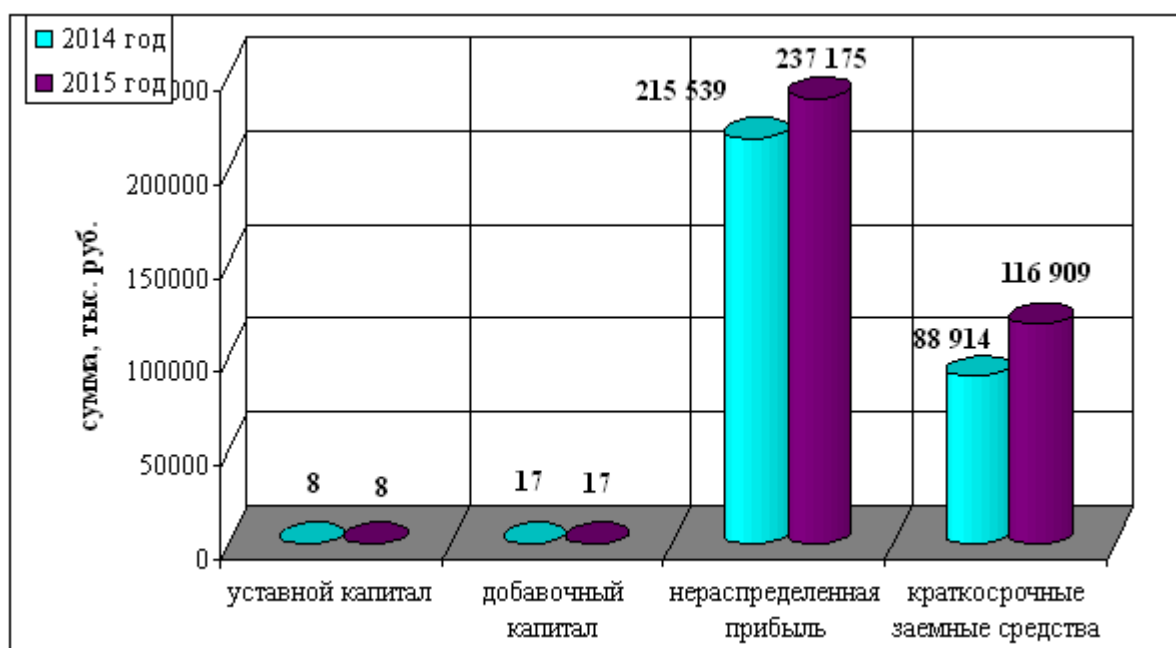


Рисунок 2.7 – Состав и динамика капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. в денежном выражении

Как видно из таблицы 2.1 и рисунка 2.7, возрастание стоимости имущества предприятия за отчетный период на 49 631 тыс. руб., или на 16,30% обусловлено увеличением собственного капитала на 21 636 тыс. руб. (на 10,04%) и заемного капитала на 27 995 тыс. руб. (на 31,49%). Анализ динамики составляющих собственного капитала показал, что уставный и добавочный капитал в отчетном году сохранены, резервный капитал равен нулю, а рост финансовых ресурсов по сравнению с началом года произошел за счет увеличения величины нераспределенной прибыли.

В составе заемного капитала увеличилась кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства.

Главным источником формирования собственного капитала является нераспределенная прибыль, поскольку уставный капитал составляет 8 тыс. руб., а добавочный капитал – 17 тыс. руб., и их изменения за текущий год не наблюдались. Увеличение нераспределенной прибыли на 21 636 тыс. руб. или 10,04% свидетельствует об увеличении деловой активности предприятия, усилении его финансовой устойчивости.

Структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет



Красноярск» в 2014 г. приведена на рисунке 2.8.

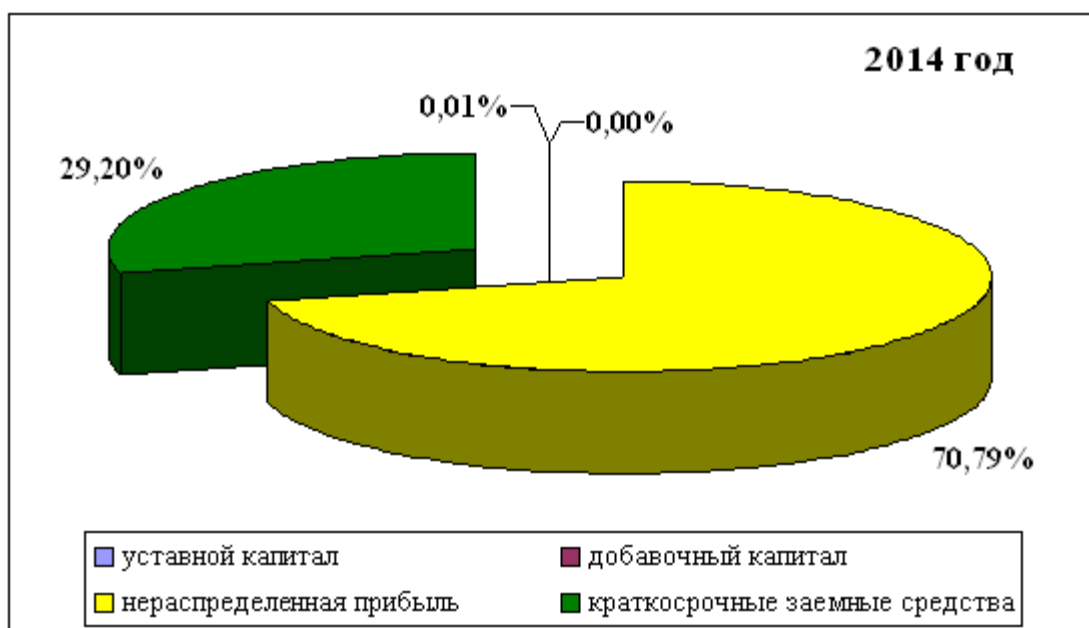


Рисунок 2.8 – Структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» в 2014 г.

Структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» в 2015 г. приведена на рисунке 2.9.

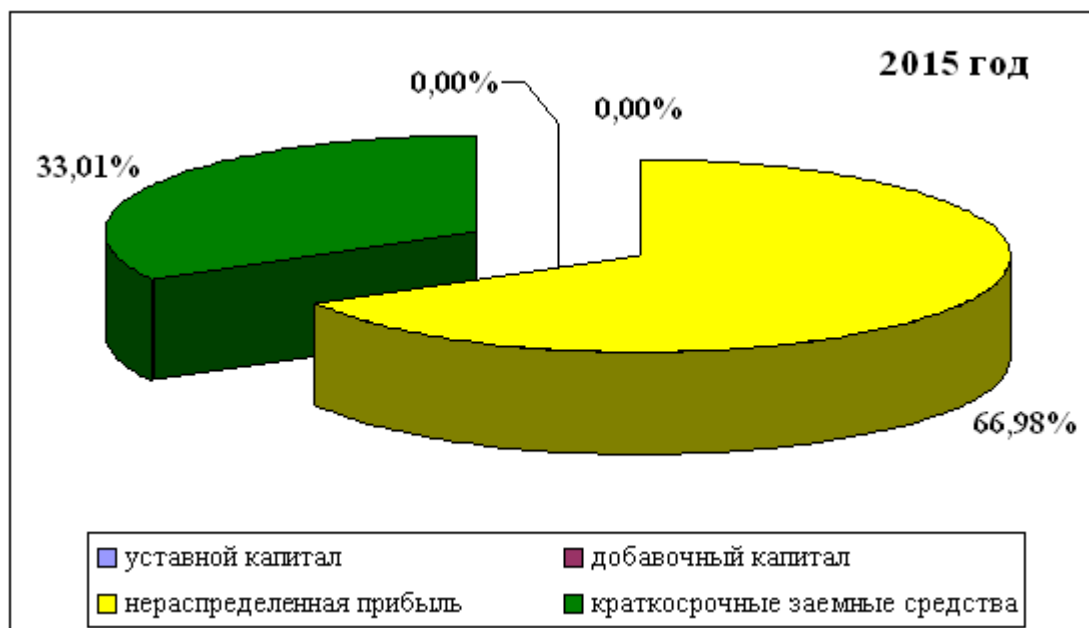


Рисунок 2.9 – Структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» в 2015 г.

Как можно видеть из таблицы 2.1 и рисунка 2.7, долгосрочные заемные средства у предприятия отсутствуют, а краткосрочные заемные средства формируются только за счет кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств. Кредиторская задолженность за отчетный период увеличивается на 2 995 тыс. руб. или на 3,37%, однако их доля в структуре источников капитала предприятия снижается на 3,25%. Рост кредиторской задолженности происходит по причине роста задолженности перед поставщиками и подрядчиками и перед государственными внебюджетными фондами. Это может свидетельствовать об увеличении зависимости предприятия от посторонних организаций, т.е. о снижении финансовой устойчивости предприятия.

В отчетном году наблюдается изменение прочих краткосрочных обязательств на 100% или на 25 000 тыс. руб., их доля в структуре источников капитала предприятия составляет в 2015 г. 7,06%.

Таким образом, величина источников капитала предприятия за отчетный год увеличилась за счет нераспределенной прибыли в составе собственного капитала, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств в составе заемного капитала. Уставный капитал и добавочный капитал не изменились, резервный капитал и у предприятия отсутствует. Такая динамика составляющих источников капитала также не является положительной характеристикой деятельности предприятия.

### **2.3 Оценка финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск»**

Сущность финансовой устойчивости характеризуется эффективным развитием и применением денежных ресурсов, которые необходимы для нормальной производственно-коммерческой деятельности. Предприятие располагает собственными финансовыми ресурсами, к которым относятся, в первую очередь, чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления. Внешним признаком финансовой устойчивости является платежеспособность предприятия, которая выражает его способность

осуществлять свои финансовые обязательства, следующие из коммерческих, кредитных и других сделок платежного характера [25].

С целью подробного отражения различных видов источников (внешних и внутренних) в формировании запасов используется следующая система показателей.

1. Наличие собственных оборотных средств в конце отчетного периода устанавливается как:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}, \quad (2.1)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал (итог III раздела баланса);

ВОА – внеоборотные активы (итог I раздела баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ) определяется как:

$$\text{СДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДКЗ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ}, \quad (2.2)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы (итог IV раздела баланса «Долгосрочные обязательства»).

3. Суммарную величину основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяют по формуле:

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ}, \quad (2.3)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы (итог V раздела «Краткосрочные обязательства»).

В итоге определяются три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств находится по формуле:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (2.4)$$

где  $\Delta \text{СОС}$  – прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З – запасы (раздел II баланса).

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ( $\Delta \text{СДИ}$ ):

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З}. \quad (2.5)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) суммарной величины основных источников покрытия запасов ( $\Delta\text{ОИЗ}$ ):

$$\Delta\text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З}. \quad (2.6)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируют в трехфакторную модель (М):

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СДИ}; \Delta\text{ОИЗ}). \quad (2.7)$$

Данная модель выражает определенный тип финансовой устойчивости компании [4, с. 80].

Определим тип финансовой устойчивости предприятия АО «Паритет Красноярск» на начало и конец года, выполнив расчеты в виде рисунка 2.10.

Как видно из таблицы, предприятие имеет трехкомпонентный показатель

$$M = (1, 1, 1), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} > 0.$$

Это значит, что предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость, высокий уровень платежеспособности и не зависит от внешних кредиторов.

Наименование показателя	Условное обозначение	2014	2015
Собственный капитал	СК	215 564	237 200
Внеоборотные активы	ВОА	1 509	756
Долгосрочные кредиты и займы	ДКЗ	0	0
Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	88 914	116 909
Запасы	З	42 971	31 141
Собственные оборотные средства	СОС	214 055	236 444
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов	СДИ	214 055	236 444
Общая величина основных источников формирования запасов	ОИЗ	302 969	353 353
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	$\Delta\text{СОС}$	171 084	205 303
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов	$\Delta\text{СДИ}$	171 084	205 303
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов	$\Delta\text{ОИЗ}$	259 998	322 212
Трехкомпонентный показатель	М	(1;1;1)	(1;1;1)

## Рисунок 2.10 – Определение типа финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск»

Излишек собственных оборотных средств к концу года увеличивается на 34 219 тыс. руб. (205 303 тыс. руб. – 171 084 тыс. руб.), избыток собственных и долгосрочных источников финансирования запасов также увеличивается на 34 219 тыс. руб., поскольку долгосрочных обязательств предприятие не имеет, при этом излишек общей величины основных источников покрытия запасов увеличивается на 62 214 тыс. руб. (322 212 тыс. руб. – 259 998 тыс. руб.).

Понятие финансовой устойчивости компании многосторонне. Его характеризуют финансовая независимость от внешних источников финансирования, способность маневрировать собственными средствами, достаточная финансовая обеспеченность бесперебойности основных видов деятельности, состояние производственного потенциала. Финансовая устойчивость является критерием надежности партнера.

Финансовые коэффициенты рыночной устойчивости основаны на показателях рентабельности компании, эффективности управления ей и деловой активности. Анализ финансовых коэффициентов состоит в сопоставлении их значений с базовыми значениями, изучении их в динамике [14, с. 20].

Расчет и оценка динамики показателей финансовой устойчивости предприятия АО «Паритет Красноярск» приведены на рисунках 2.11 и 2.12.

Рассчитав коэффициент автономии, можно видеть, что в течение всего отчетного периода произошло его уменьшение, что говорит о снижении деловой активности компании, но при этом этот показатель удовлетворяет нормам, так как он составляет как в начале, так и в конце года  $> 0,6$ .

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств намного меньше рекомендуемого значения, т.е. заемных средств у предприятия намного меньше, чем собственного капитала, что делает его финансово независимым от кредиторов.

Показатели	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Рекомендуемое значение	Значение показателя	
				На начало года	На конец года
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии (коэффициент независимости)	$k_{\text{авт}}$	Собственный капитал/Активы	> 0,6	0,71	0,67
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансирования)	$k_{\text{з.с.}}$	Заемный капитал/Собственный капитал	< 2	0,41	0,49
3. Коэффициент маневренности	$k_{\text{ман}}$	Собственный оборотный капитал/Собственный капитал	-	0,99	1,00
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов	$k_{\text{соб.об.}}$	Собственный оборотный капитал/Текущие активы	> 0,1	0,71	0,67

Рисунок 2.11 – Расчет и оценка динамики показателей финансовой устойчивости предприятия

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. приведена на рисунке 2.12.

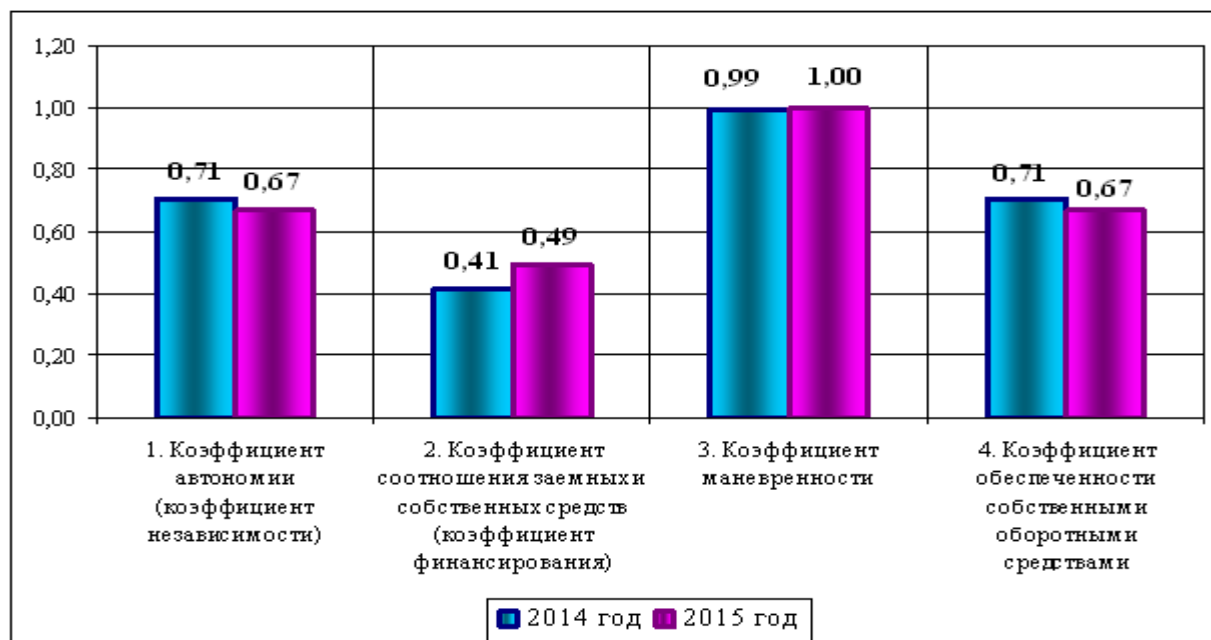


Рисунок 2.12 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг.

Увеличение коэффициента маневренности говорит о наличии достаточных собственных оборотных средств компании в совокупности источников собственных средств, т.е. данный коэффициент обеспечивает гибкость использования собственных средств предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами также удовлетворяет нормам (т.е.  $> 0,1$ ), это говорит о финансовой неустойчивости компании.

Таким образом, и абсолютные и относительные коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют АО «Паритет Красноярск» как финансово устойчивое предприятие.

#### **2.4 Оценка ликвидности и платежеспособности и диагностика риска банкротства АО «Паритет Красноярск»**

Одним из показателей, которые характеризуют финансовое положение компании, является платежеспособность, т.е. возможность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами.

Анализ платежеспособности по балансу выполняется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, определяемой временем, которое необходимо для преобразования их в денежные средства. Ликвидность определенного актива тем выше, чем меньше требуется время для его инкассации. Ликвидность баланса – это возможность предприятия обратить активы в наличные денежные средства и погасить свои платежные обязательства [15, с. 348].

Анализ ликвидности или платежеспособности баланса предприятия состоит в сопоставлении средств по активу, сгруппированных согласно степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания их ликвидности, с обязательствами по пассиву, которые сгруппированы по

срокам их погашения и расположены в порядке возрастания данных сроков. В соответствии со степенью ликвидности активы компании разделяются на следующие группы, или агрегаты:

– агрегат А1 включает наиболее ликвидные активы, т.е. все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ЦБ);

– агрегат А2 – это быстрореализуемые активы, т.е. краткосрочная дебиторская задолженность;

– агрегат А3 – это медленно реализуемые активы, которые включают в себя статьи II раздела актива баланса, включающие запасы, НДС, дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы;

– агрегат А4 – это труднореализуемые активы, т.е. статьи I раздела актива баланса (внеоборотные активы).

Пассивы баланса тоже группируются по степени срочности их оплаты.

– группа П1 – это наиболее срочные обязательства, к ним относится кредиторская задолженность;

– группа П2 – это краткосрочные пассивы, включающие в себя краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов и прочие краткосрочные пассивы;

– группа П3 – это долгосрочные пассивы, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов и платежей;

– группа П4 – это постоянные (устойчивые) пассивы, к ним относится собственный капитал компании.

С целью определения ликвидности баланса нужно сопоставить результаты приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс будет считаться абсолютно ликвидным, если выполняются следующие соотношения:

$$A1 > П1; \quad A2 > П2; \quad A3 > П3; \quad A4 < П4. \quad (2.8)$$

Если в данной системе имеют место первые три неравенства, это влечет за собой выполнение и четвертого неравенства, поэтому очень важно



сопоставлять итоги первых трех групп по активу и пассиву. Выполнение четвертого неравенства говорит о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости, т.е. наличия у компании собственных оборотных средств [5, с. 98 – 99].

Для сравнения данных групп активов и пассивов необходимо составить таблицу, которая показана на рисунке 2.13.

На начало года					На конец года				
A1	182 417	>	П1	88 914	A1	214 879	>	П1	91 909
A2	75 815	<	П2	88 914	A2	105 995	<	П2	116 909
A3	302 969	>	П3	0	A3	353 353	>	П3	0
A4	1 509	<	П4	215 564	A4	756	<	П4	237 200

Рисунок 2.13 – Абсолютные показатели ликвидности предприятия

Так как только второе неравенство ( $A2 < П2$ ) не выполняется как в начале, так и в конце года в конце года, то существует недостаток быстрореализуемых активов, который возникает из-за того, что не выполняются обязательства по дебиторской задолженности и за счет этого существует недостаток покрытия краткосрочных заемных средств, но разница между данными показателями небольшая. Выполнение остальных неравенств свидетельствует о том, что предприятие является ликвидным.

Кроме абсолютных показателей ликвидности, существуют еще и относительные показатели. Результаты расчета показателей ликвидности оформим в виде таблицы на рисунке 2.14.

Коэффициент абсолютной ликвидности намного больше рекомендуемого значения, т.е. предприятие имеет достаточно средств, необходимых для удовлетворения прогнозируемых потребностей. Снижение значения коэффициента к концу говорит о том, что величина этих средств несколько снижается, но в данном случае на ликвидность предприятия это в настоящее время не влияет.

Показатель	Условное обозначение	Рекомендуемое значение	Расчет показателя	
			на начало года	на конец года
1. Краткосрочные (текущие) обязательства предприятия, млн. руб.	$P_{кр}$		88 914	116 909
2. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (быстрореализуемые активы), млн. руб.	$A_{ден}$		182 417	214 879
3. Дебиторская задолженность (активы средней реализации), млн. руб.	$A_{ср.б}$		75 815	105 995
4. Запасы за вычетом расходов будущих периодов (медленнореализуемые активы), млн. руб.	$A_{зап}$		42 971	31 141
<b>Расчетные показатели</b>				
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{л.абс}$	0,2–0,4	2,05	1,84
6. Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{л.сроч}$	0,7–0,8	2,90	2,74
7. Коэффициент текущей ликвидности	$K_{л.тек}$	2,0–2,5	3,39	3,01

Рисунок 2.14 – Расчет и оценка динамики показателей ликвидности предприятия

Коэффициент быстрой ликвидности также удовлетворяет нормам и незначительно снижается к концу года, что говорит о способности предприятия погасить свои долговые обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности также больше рекомендуемого значения, это свидетельствует о том, что предприятие имеет больше оборотных активов, чем необходимо использовать.

Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг. приведена на рисунке 2.15.

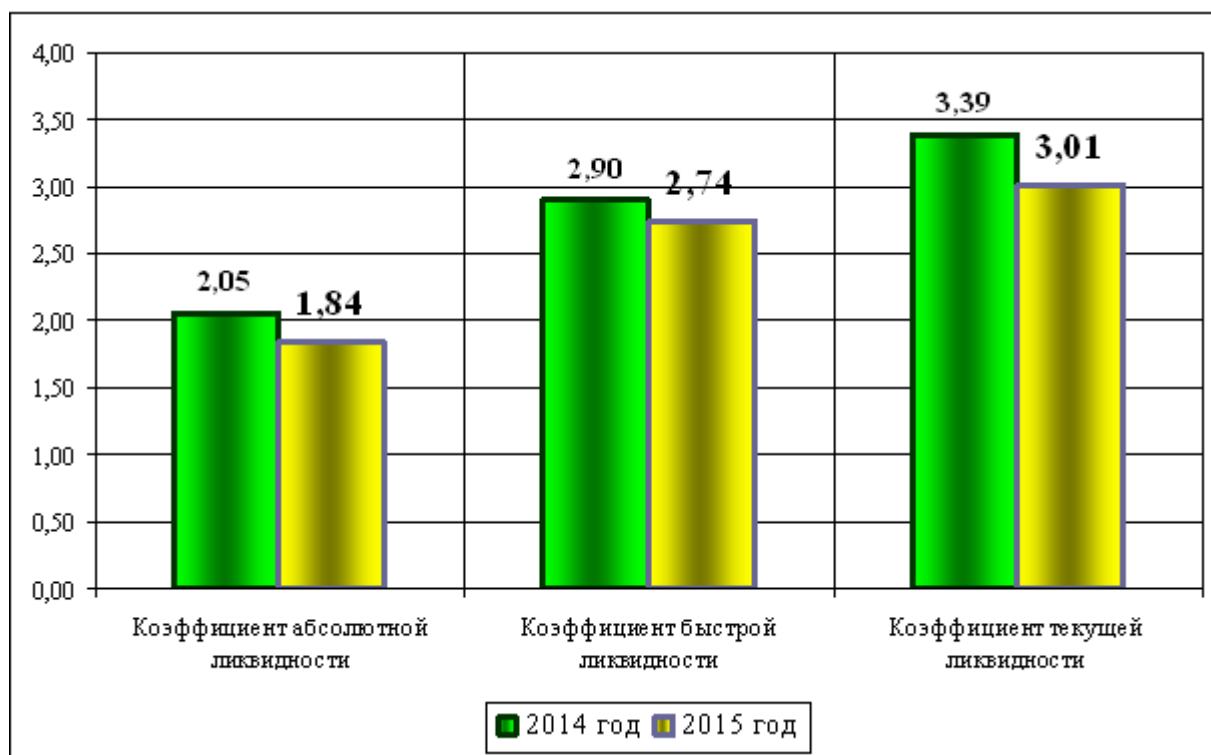


Рисунок 2.15 – Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» за 2014 – 2015 гг.

В зарубежных государствах с целью оценки риска банкротства и кредитоспособности компаний широко применяются многофакторные кризис-прогнозные модели знаменитых экономистов Альтмана, Спрингейта, Фулмера и др., которые разработаны при помощи многомерного дискриминантного анализа. Но нужно отметить, что к применению таких моделей необходимо подходить с большой осмотрительностью, т.к. тестирование многих других предприятий по данным методикам показало, что они не полностью подходят для анализа риска банкротства по причине разной методики отображения инфляционных факторов и различных структур капитала, а также из-за разницы в законодательных информационных базах.

Российские специалисты, в частности, Г.В. Давыдова и А.Ю. Беликов, О.П. Зайцева, А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфуллин, В.В. Ковалев и О.Н. Волкова, Г.В. Савицкая, В.И. Бариленко (с соавторами), А.Д. Шеремет разработали модели для оценки вероятности банкротства [12, с. 25].

Используем для оценки вероятности банкротства четырехфакторную

модель Г.В. Давыдовой и А.Ю. Беликова, ученых Иркутской государственной экономической академии:

$$R = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4, \quad (2.9)$$

где  $R$  – показатель банкротства предприятия

$K_1$  – доля работающего капитала в общей величине активов, находится по формуле:

$$K_1 = \frac{PK}{OBA} = \frac{ОбС}{ВБ}, \quad (2.10)$$

где  $PK$  – работающий капитал, в литературе толкуется как оборотные средства (ОбС);

$OBA$  – общая величина активов или валюта баланса (ВБ);

$K_2$  – рентабельность собственного капитала, находится по формуле:

$$K_2 = \frac{ЧП}{СК}, \quad (2.11)$$

где  $ЧП$  – чистая прибыль;

$СК$  – собственный капитал;

$K_3$  – коэффициент оборачиваемости активов, находится по формуле:

$$K_3 = \frac{B}{OBA} = \frac{B}{ВБ}, \quad (2.12)$$

где  $B$  – выручка от продажи;

$K_4$  – рентабельность затрат на проданную (произведенную) продукцию, рассчитанная исходя из чистой прибыли, находится по формуле:

$$K_4 = \frac{ЧП}{C}, \quad (2.13)$$

где  $C$  – суммарные затраты на производство и продажу (полная себестоимость продукции).

Оценка вероятности банкротства:

а)  $R < 0$  – максимальная (90% – 100%);

б)  $0 < R < 0,18$  – высокая (60% – 80%);

в)  $0,18 < R < 0,32$  – средняя (35% – 50%);

г)  $0,32 < R < 0,42$  – низкая (15% – 20%);

д)  $R > 0,42$  – минимальная (до 10 %) [12, с. 40 – 41].

Рассчитаем вероятность банкротства предприятия на конец года.

$$K_1 = \frac{353353}{354109} = 0,998,$$

$$K_2 = \frac{94987}{237200} = 0,400,$$

$$K_3 = \frac{1875574}{354109} = 5,297,$$

$$K_4 = \frac{94987}{1689740} = 0,056,$$

$$R = 8,38 \cdot 0,998 + 0,4 + 0,054 \cdot 5,297 + 0,63 \cdot 0,056 = 9,084.$$

Так как  $R = 9,084 > 0,42$ , то вероятность банкротства предприятия практически отсутствует.

Таким образом, предприятие можно считать платежеспособным и абсолютно ликвидным на данный момент времени, риск банкротства АО «Паритет Красноярск» отсутствует.

## **2.5 Оценка прибыли и рентабельности АО «Паритет Красноярск»**

Определим связь показателей баланса и отчета о прибылях и убытках согласно модели Кирана Уолша.

Прибыль до выплаты процентов и налогов АО «Паритет Красноярск» в 2014 году составляла 217 189 тыс. руб., в 2014 году – 185 834 тыс. руб. Прибыль до выплаты налогов в 2014 году – 146 765 тыс. руб., в 2015 году – 118 800 тыс. руб. Прибыль после выплаты налогов в 2014 году – 72 365 тыс. руб., в 2015 году – 94 987 тыс. руб.

Также рассмотрим совокупные активы, которые в АО «Паритет Красноярск» составили 304 478 тыс. руб. в 2014 году, в 2015 году их стоимость составляла 354 109 тыс. руб. Инвестированный капитал в 2014 году имел стоимость 88 914 тыс. руб., в 2015 году – 116 909 тыс. руб. Собственный капитал в 2014 году имел стоимость 215 564 тыс. руб., в 2015 году – 237 200 тыс. руб.

Составим модель Кирана Уолша на основании приведенных данных

(рисунки 2.16 и 2.17).

Показатели эффективности деятельности АО «Паритет Красноярск» в 2014 году представлена на рисунке 2.11.

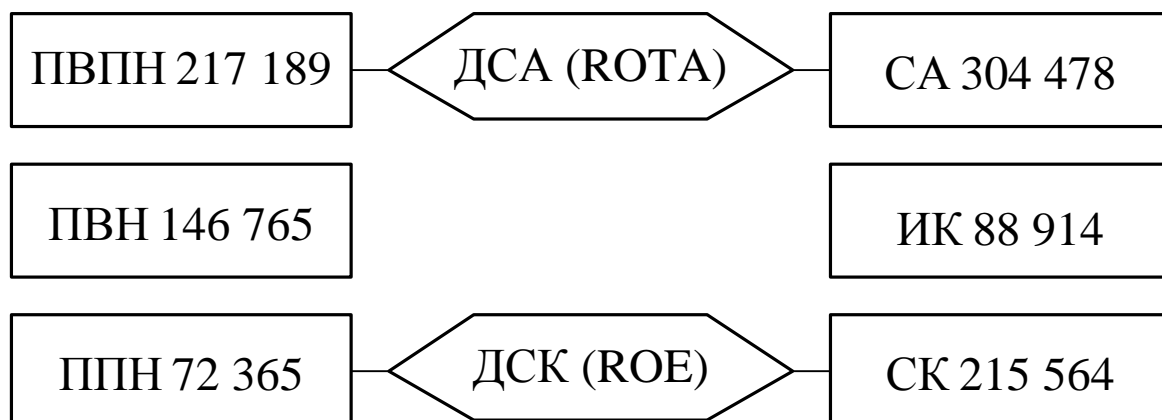


Рисунок 2.16 – Показатели эффективности деятельности АО «Паритет Красноярск» в 2014 году

Показатели эффективности деятельности АО «Паритет Красноярск» в 2015 году представлена на рисунке 2.12.

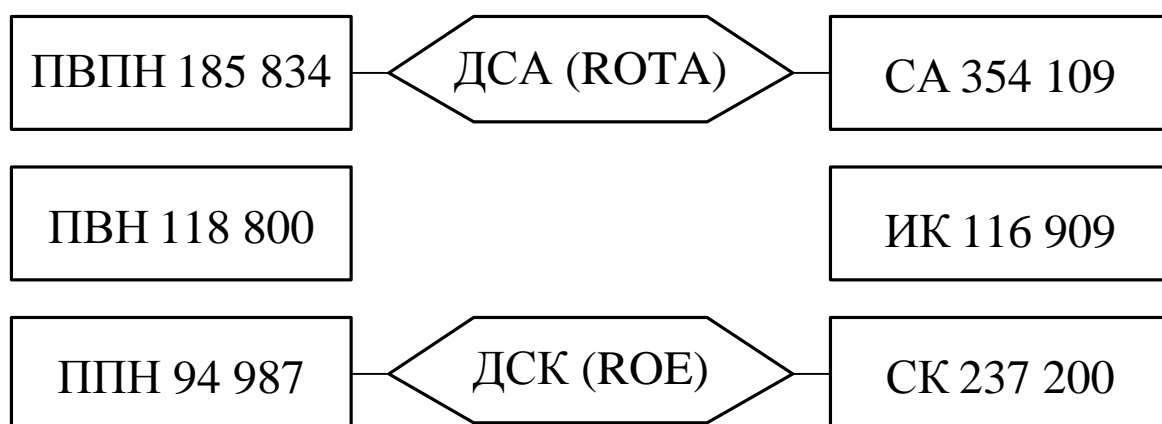


Рисунок 2.17 – Показатели эффективности деятельности АО «Паритет Красноярск» в 2015 году

Рассчитаем доходность совокупных активов (ROTA)

в 2014 году:

$$ROTA = \frac{\text{ПВПН}}{\text{СА}} \cdot 100\% = \frac{217189}{304478} \cdot 100\% = 71,33\%$$

в 2015 году:

$$ROTA = \frac{\text{ПВПН}}{\text{СА}} \cdot 100\% = \frac{185834}{354109} \cdot 100\% = 52,47\%$$

Доходность собственного капитала (ROE)

в 2014 году:

$$ROE = \frac{\text{ППН}}{\text{СК}} \cdot 100\% = \frac{72365}{215564} \cdot 100\% = 33,57\%$$

в 2015 году:

$$ROE = \frac{\text{ППН}}{\text{СК}} \cdot 100\% = \frac{94987}{237200} \cdot 100\% = 40,05\%$$

Как видно из расчетов, доходность совокупных активов за рассматриваемый период падает на 18,86%, доходность собственного капитала возрастает на 6,48%.

Модель фирмы «Du Pont» показывает связь показателей рентабельности реализованной продукции  $\rho_{Qp}$ , рентабельности активов  $\rho_A$  и коэффициента оборачиваемости активов, т.е. ресурсоотдачи активов  $k_{обA}$ :

$$\rho_A = \rho_{Qp} = k_{обA} = \frac{\Pi_{\text{чист}} \cdot Q_p}{Q_p \cdot A}$$

где  $Q_p$  – выручка (нетто) от реализации продукции, товаров, работ, услуг, руб.,

$A$  – общая сумма активов, руб.;

$\Pi_{\text{чист}}$  – чистая прибыль предприятия, руб.

Расширенная модель «Du Pont» отображает рентабельность собственного капитала  $\rho_{K_{соб}}$ , которая определяется перемножением рентабельности активов  $\rho_A$  на специальный мультипликатор  $\mu_{K_{соб}}$ , называемый финансовым левэриджем, он характеризует соотношение авансированных в деятельность организации средств и собственного капитала:

$$\rho_{K_{соб}} = \rho_A \cdot \mu_{K_{соб}} = \rho_{K_{соб}} \cdot k_{обA} \cdot \mu_{K_{соб}} = \frac{\Pi_{\text{чист}} \cdot Q_p \cdot A}{Q_p \cdot A \cdot K_{\text{соб}}},$$

где  $K_{\text{соб}}$  – собственный капитал организации, руб.

Из формулы следует, что  $\mu_{K_{соб}} = \frac{A}{K_{соб}}$ .

Расширенная модель фирмы «Du Pont» дает возможность сделать вывод о финансовом положении организации, поскольку она выявляет характер взаимосвязи между конкретными источниками финансирования.

Для расчета влияния факторов на изменение рентабельности активов составляем таблицу 2.2 «Факторный анализ изменения показателя рентабельности активов и собственного капитала».

Таблица 2.2 – Факторный анализ изменения показателя рентабельности активов и собственного капитала

Показатель	2014 год	2015 год	Изменения (+, -)	Темп прироста (%)
П <sub>р</sub> (прибыль от реализации), тыс. руб.	125 881	84 873	-41 008	32,58
А (стоимость активов), тыс. руб.	304 478	354 109	49 631	16,30
Р <sub>А</sub> (рентабельность активов)	41,34	23,97	-17,38	-
П <sub>чист</sub> (чистая прибыль), тыс. руб.	72 365	94 987	22 622	31,26
Q <sub>р</sub> (выручка), тыс. руб.	1 749 752	1 875 574	125 822	7,19
К <sub>соб</sub> (собственный капитал), тыс. руб.	215 564	237 200	21 636	10,04
Р <sub>СК</sub> (рентабельность собственного капитала), %	33,57	40,05	6,48	-
$\mu_{K_{соб}}$ (специальный мультипликатор)	0,81	1,67	0,86	-

Влияние факторов на изменение показателя рентабельности следующее:

чистой прибыли

$$P_A^1 = \frac{P_{чист.ф} \cdot Q_{р.пр}}{Q_{р.пр} \cdot A_{пр}} = \frac{94987}{304478} \cdot 100\% = 31,20\% ;$$

$$\Delta P_A (P_{чист}) = 31,20 - 41,34 = -10,15\% ;$$

объема реализации продукции

$$P_A^1 = \frac{P_{чист.ф} \cdot Q_{р.ф}}{Q_{р.ф} \cdot A_{пр}} = \frac{94987}{304478} \cdot 100\% = 31,20\% ;$$



$$\Delta P_A(Q_p) = 31,20 - 31,20 = 0;$$

активов предприятия

$$\Delta P_A(A) = 23,97 - 31,20 = -7,23\% .$$

Выполним проверку:

$$\Delta P_A(\Pi_{чист}) + \Delta P_A(Q_p) + \Delta P_A(A) = -10,15 + 0 - 7,23 = -17,38\% \quad - \text{ расчет}$$

выполнен верно.

Схема факторного анализа показателя рентабельности собственного капитала по расширенной модели фирмы «DU PONT» представлена на рисунке 2.18.

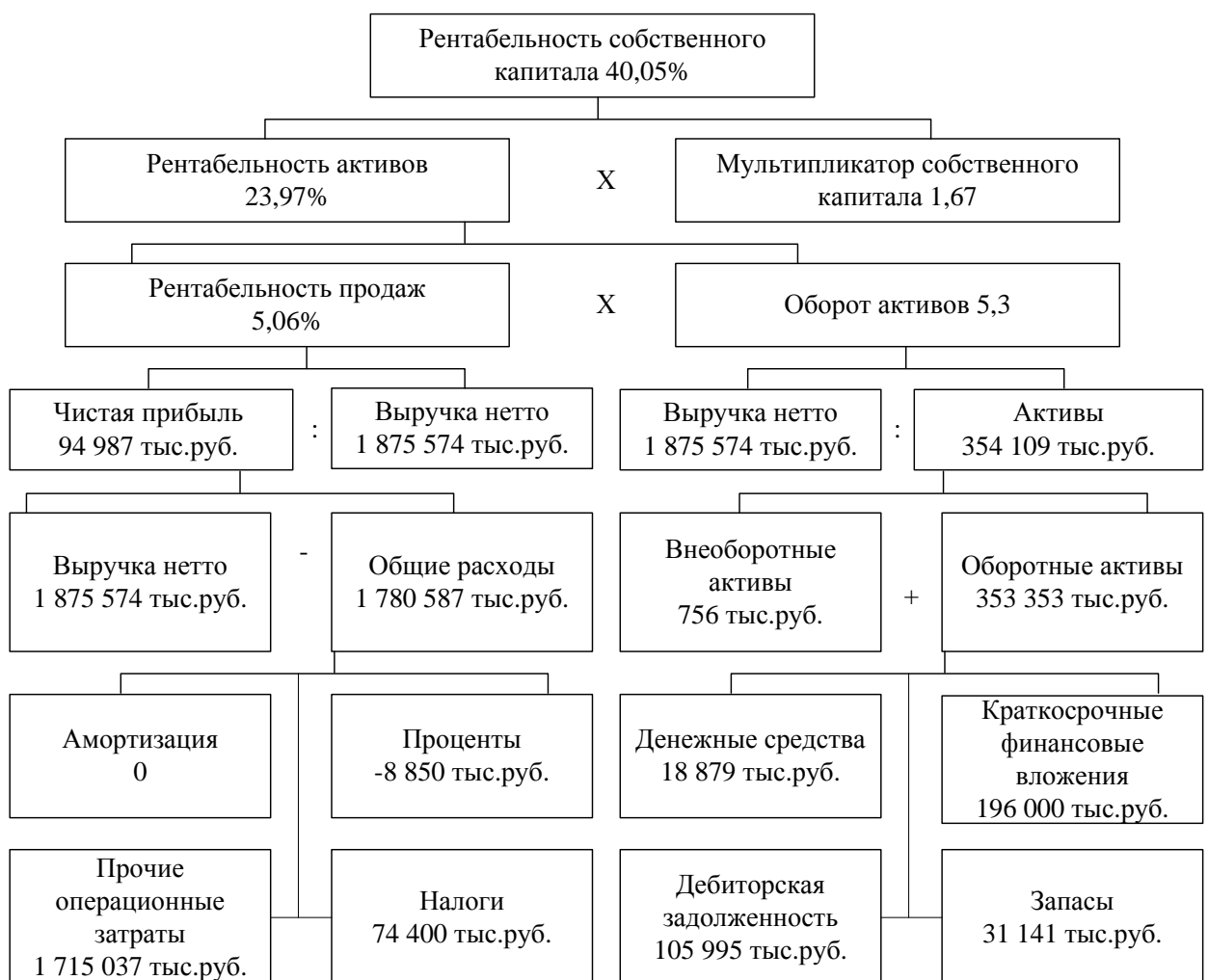


Рисунок 2.18 – Схема факторного анализа рентабельности собственного капитала по расширенной модели фирмы «DU PONT»

Таким образом, при увеличении чистой прибыли на 31,26%

показатель рентабельности предприятия снижается на 10,15%, а при росте активов на 16,3% показатель рентабельности снижается на 7,23%. В результате увеличения стоимости активов и чистой прибыли рентабельность предприятия снижается на 17,38%.

### **3 Основные направления улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск»**

#### **3.1 Пути улучшения финансового состояния АО «Паритет Красноярск»**

По результатам проведенной оценки финансового состояния АО «Паритет Красноярск» сделаем основные выводы:

1) общая стоимость имущества предприятия увеличилась за отчетный период на 16,30% за счет роста оборотных активов, так как они имеют наибольшую долю в имуществе предприятия;

2) величина и удельный вес основных средств АО «Паритет Красноярск» за отчетный период уменьшились, что говорит о физическом устаревании основных производственных фондов;

3) запасы уменьшились на 27,53%, что может означать эффективное управление запасами и увеличение их оборачиваемости;

4) дебиторская задолженность предприятия за отчетный период выросла на 39,81%, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия, т. к. данная тенденция ставит предприятие в зависимость от финансового состояния партнеров;

5) краткосрочные финансовые вложения увеличились на 55,56%, что говорит о том, что предприятие имело возможность вложений свободных денежных средств в данный вид оборотных активов;

6) за отчетный год наблюдается отток денежных средств на 66,54%, что приводит к увеличению потребности в кредите;

7) собственный капитал предприятия увеличился на 10,04% за счет роста нераспределенной прибыли предприятия, что свидетельствует об увеличении деловой активности предприятия, усилении его финансовой устойчивости;

8) заемный капитал предприятия вырос на 31,49% за счет роста кредиторской задолженности, что может свидетельствовать об увеличении

зависимости предприятия от посторонних организаций, т.е. о снижении финансовой устойчивости предприятия;

9) оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия показала, что предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость, высокий уровень платежеспособности и не зависит от внешних кредиторов;

10) оценка относительных показателей финансовой устойчивости показала, что они все удовлетворяют нормативным значениям, а, значит, предприятие финансово устойчиво, но при этом коэффициент независимости и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов к концу года снижаются;

11) оценка ликвидности и платежеспособности АО «Паритет Красноярск» говорит о том, что предприятие можно считать платежеспособным и абсолютно ликвидным на данный момент времени, но существует недостаток быстрореализуемых активов, который возникает из-за того, что не выполняются обязательства по дебиторской задолженности и за счет этого существует недостаток покрытия краткосрочных заемных средств;

12) диагностика риска банкротства показала, что риск банкротства АО «Паритет Красноярск» отсутствует.

На основании данных выводов можно предложить следующие мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия;

1) модернизация основных производственных фондов и техническое перевооружение предприятия;

2) оптимизация управления дебиторской и кредиторской задолженностью;

3) привлечение денежных средств, недостаток которых снижает ликвидность предприятия.

При реализации данных мероприятий финансовое состояние предприятия улучшится.

### 3.2 Оценка эффективности предлагаемых мер по улучшению финансового состояния АО «Паритет Красноярск»

Выполним оценку финансовой устойчивости предприятия при реализации предложенных мероприятий с учетом следующих условий:

1) стоимость запасов сохраняем на уровне 2015 года (31 141 млн руб.), поскольку за год произошло снижение запасов;

2) за счет работы с поставщиками и подрядчиками сокращаем дебиторскую задолженность на 20%:

$$ДЗ = 105995 \cdot 0,8 = 84796 \text{ млн. руб.};$$

3) краткосрочные финансовые вложения сохраняем на уровне 2015 года (196 000 млн руб.);

4) за счет снижения дебиторской задолженности увеличиваем денежные средства на:

$$\Delta ДЗ = 105995 - 84796 = 21199 \text{ млн. руб.},$$

тогда их стоимость составит:

$$ДС = 18879 + 21199 = 40078 \text{ млн. руб.};$$

5) прочие оборотные активы сохраняем на уровне 2015 года (1 338 млн руб.).

Тогда оборотные активы будут равны:

$$ОА = 31141 + 84796 + 196000 + 40078 + 1338 = 353353 \text{ млн. руб.}$$

Внеоборотные активы равны основным средствам. При модернизации основных средств их стоимость увеличивается. В данном случае увеличим стоимость основных средств до уровня 2014 года (1 509 млн руб.)

Кредиторская задолженность за анализируемый период увеличилась на 3,37%. При реализации предложенных мероприятий и оптимизации управления кредиторской задолженностью снизим ее значение до уровня 2014 года (88 914 млн руб.).

Рассчитаем коэффициенты финансовой устойчивости при вышеперечисленных значениях составляющих бухгалтерского баланса (рисунки 3.1 и 3.2).

Показатели	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Рекомендуемое значение	Значение показателя	
				2015 год	Прогноз
Собственный капитал				237 200	237 200
Активы				354 109	354 862
Заемный капитал				116 909	88 914
Оборотные активы				353 353	353 353
Собственный оборотный капитал				236 444	235 691
1. Коэффициент автономии (коэффициент независимости)	$k_{\text{авт}}$	Собственный капитал/Активы	$> 0,6$	0,67	0,67
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансирования)	$k_{\text{з.с.}}$	Заемный капитал/Собственный капитал	$< 2$	0,49	0,37
3. Коэффициент маневренности	$k_{\text{ман}}$	Собственный оборотный капитал/Собственный капитал	-	1,00	0,99
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов	$k_{\text{соб.об.}}$	Собственный оборотный капитал/Текущие активы	$> 0,1$	0,67	0,67

Рисунок 3.1 – Расчет и оценка динамики показателей финансовой устойчивости предприятия при реализации предложенных мероприятий

Как видно из таблицы и рисунка, коэффициент независимости, коэффициент маневренности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов остаются неизменными. При этом снижается на 0,12 коэффициент финансирования, поскольку снижается стоимость заемного капитала, а стоимость собственного капитала остается неизменной, значит, повышается финансовая устойчивость предприятия. Но так как предприятие в настоящее время имеет абсолютную финансовую устойчивость, то неизменность рассчитанных коэффициентов является положительной характеристикой.

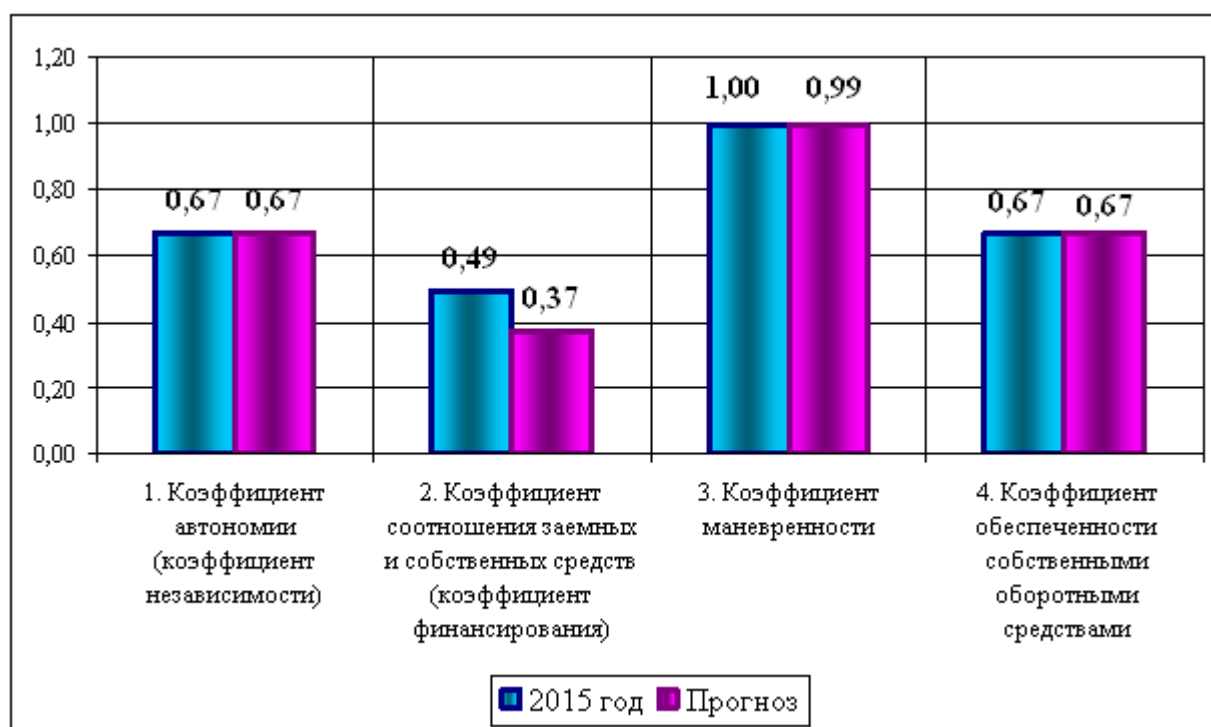


Рисунок 3.2 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий

Рассчитаем коэффициенты ликвидности при вышеперечисленных значениях составляющих бухгалтерского баланса (рисунок 3.3).

Показатель	Условное обозначение	Рекомендуемое значение	Расчет показателя	
			2015 год	Прогноз
1	2	3	4	5
1. Краткосрочные (текущие) обязательства предприятия, млн. руб.	$P_{кр}$		116 909	88 914
2. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (быстрореализуемые активы), млн. руб.	$A_{ден}$		214 879	40 078
3. Дебиторская задолженность (активы средней реализации), млн. руб.	$A_{ср}$		105 995	84 796
4. Запасы за вычетом расходов будущих периодов (медленнореализуемые активы), млн. руб.	$A_{зап}$		31 141	31 141

Рисунок 3.3 – Расчет и оценка динамики показателей ликвидности предприятия при реализации предложенных мероприятий

1	2	3	4	5
<b>Расчетные показатели</b>				
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{л.абс}$	0,2–0,4	1,84	0,45
6. Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{л.быстр}$	0,7–0,8	2,74	1,40
7. Коэффициент текущей ликвидности	$K_{л.тек}$	2,0–2,5	3,01	1,75

Окончание рисунка 3.3.

Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий приведена на рисунке 3.4

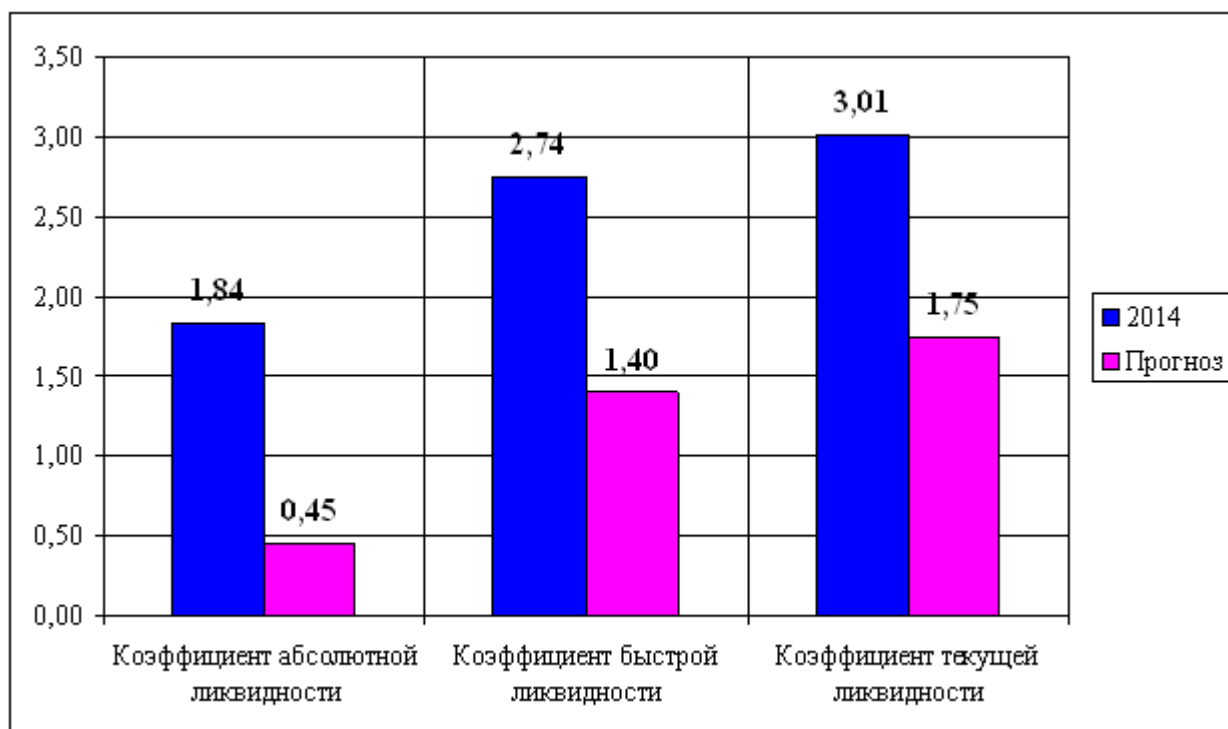


Рисунок 3.4 – Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий

Как видно из таблицы и рисунка, коэффициенты ликвидности несколько снижаются, но становятся близки к рекомендуемым значениям, поскольку они были слишком завышены.

Таким образом, при реализации предложенных мероприятий финансовое состояние предприятия улучшается.



## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>
3-3202	Пикаловой Елене Анатольевне

<b>Институт</b>	электронного обучения	<b>Кафедра</b>	менеджмента
<b>Уровень образования</b>	специалитет	<b>Специальность</b>	Экономика и управление на предприятиях (в электроэнергетике)

### Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<ul style="list-style-type: none"> <li>– Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике</li> <li>– Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты</li> </ul>	<p>ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility»; Устав АО «Паритет Красноярск» от 26.03.20009 г. – М., 2009. – 17 с.</p>
---	---

### Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p><i>Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– безопасность труда;</li> <li>– стабильность заработной платы;</li> <li>– поддержание социально значимой заработной платы;</li> <li>– дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;</li> <li>– развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>– оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– безопасность труда;</li> <li>– стабильность заработной платы;</li> <li>– поддержание социально значимой заработной платы;</li> <li>– дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;</li> <li>– развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>– оказание помощи работникам в критических ситуациях</li> </ul>
--	--

<p><i>Анализ факторов внешней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>- готовность участвовать в кризисных ситуациях;</li> <li>- ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>- готовность участвовать в кризисных ситуациях;</li> <li>- ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д.</li> </ul>
<p><i>1. Определение стейкхолдеров организации:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- внутренние и внешние стейкхолдеры организации;</li> <li>- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- внутренние и внешние стейкхолдеры организации;</li> <li>- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации</li> </ul>
<p><i>2. Определение структуры программы КСО</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Наименование предприятия;</li> <li>- Элемент;</li> <li>- Стейкхолдеры;</li> <li>- Сроки реализации мероприятия;</li> <li>- Ожидаемый результат от реализации мероприятия.</li> </ul>	<p>АО «Паритет Красноярск»; Элементы программы КСО; Стейкхолдеры; Срок реализации КСО – 1 год; Ожидаемый результат от реализации мероприятия</p>
<p><i>3. Определение затрат на программы КСО</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО</li> </ul>	<p>Общая сумма затрат на мероприятия КСО составляет 1160 тыс. руб.</p>
<p><i>4. Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций</i></p>	<p>Соотношение затраты на мероприятие – эффект для компании – эффект для общества</p>
<p><b>Перечень графического материала:</b></p>	
<p><i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i></p>	<p>1.Рисунок 1.5 – Составляющие финансового состояния предприятия. 2.Рисунок 2.2 - Организационная структура представительства АО «Паритет Красноярск в г. Абакане. 3.Рисунок 2.4 - Состав и динамика имущества АО «Паритет Красноярск» за 2014-2015 гг. в денежном</p>

	<p>выражении.</p> <p>4.Рисунки 2.5 и 2.6 - Структура имущества АО «Паритет Красноярск»</p> <p>5.Рисунок 2.7 - Состав и динамика капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск» за 2014-2015 гг. в денежном выражении.</p> <p>6.Рисунки 2.8 и 2.9 - Структура капитала, вложенного в имущество АО «Паритет Красноярск».</p> <p>7.Рисунок 2.12 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» за 2014-2015 гг.</p> <p>8.Рисунок 2.15 – Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» на 2014-2015 гг.</p> <p>9.Рисунки 2.16 и 2.17 – Показатели эффективности деятельности АО «Паритет Красноярск».</p> <p>10.Рисунок 2.18 – Схема факторного анализа рентабельности собственного капитала по расширенной модели фирмы «DU PONT».</p> <p>11.Рисунок 3.2 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий.</p> <p>12.Рисунок 3.4 – Динамика относительных показателей ликвидности АО «Паритет Красноярск» при реализации предложенных мероприятий.</p>
--	--

<b>Дата выдачи задания для раздела по линейному графику</b>	11.01.2016г.
---	--------------

**Задание выдал консультант:**

<b>Должность</b>	<b>ФИО</b>	<b>Ученая степень, звание</b>	<b>Подпись</b>	<b>Дата</b>
Старший преподаватель	Громова Т.В.			

**Задание принял к исполнению студент:**

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>	<b>Подпись</b>	<b>Дата</b>
3-3202	Пикалова Елена Анатольевна		

## **4 Социальная ответственность**

### **4.1 Определение целей и задач программы КСО**

Компания АО «Паритет Красноярск» не разрабатывала Кодекс социальной ответственности предприятия, поэтому в данном разделе разработаем программу КСО для данного предприятия.

Целями программы корпоративной социальной ответственности компании АО «Паритет Красноярск» будут являться:

- улучшение имиджа компании, рост репутации;
- реклама товара и услуги;
- стабильность и устойчивость развития компании в долгосрочной перспективе;
- налоговые льготы.

Задачами программы корпоративной социальной ответственности компании АО «Паритет Красноярск» являются:

- реализация высокоэффективных продуктов, которые снижают воздействие на окружающую среду;
- исполнение программы по укреплению ответственности компании в качестве представителя российского сообщества (разработка стратегии формирования доверительных долговременных отношений с клиентами и с партнерами, формирование интереса общественности к потребности деловой добросовестной практики, информационной открытости по отношению к собственникам, поставщикам, бизнес-партнерам, клиентам и заинтересованным сторонам, противодействия коррупции и т.д.);
- получение прибыли.

Цели и задачи компании максимально близки к ее миссии и стратегии. Миссия компании: улучшать качество жизни с помощью высококачественных санитарно-гигиенических средств.

Стратегия компании АО «Паритет Красноярск»: реализация продукции наивысшего качества и потребительской ценности, которая

способствует повышению жизненного уровня людей в Красноярском крае.

Принципами корпоративной социальной ответственности компании АО «Паритет Красноярск» являются:

1. Открытость, куда входят: прозрачность (транспарентность), т.е. ведение социальной политики должно быть четким и понятным; публичность, т.е. любая информация о КСО должна быть доступна общественности; достоверность, т.е. не допускается сокрытие или фальсификация данных о КСО; диалог, т.е. обязательно наличие обратной связи с адресатами социальных программ.

2. Системность, куда входят: направленность, т.е. существование приоритетных направлений реализации социальных программ; единство во времени, т.е. ответственность за прошлую и текущую деятельность; единство в пространстве, т.е. универсальные принципы КСО для всех подразделений Компании; интегрированность, т.е. проникновение принципов КСО во все бизнес-процессы и процесс принятия решений на всех иерархических уровнях.

3. Значимость, куда входят: актуальность, т.е. реализуемые программы КСО должны быть своевременными и востребованными; эффективность, т.е. затраченные на реализацию программ средства должны ощутимо помогать в решении проблем, при этом результаты программ подлежат регулярной оценке и учету.

4. Недопущение конфликтов.

Данные принципы при их непременном выполнении будут способствовать не только реализации программы социальной ответственности, но и осуществлению миссии и задач компании АО «Паритет Красноярск».

## **4.2 Определение стейкхолдеров программы КСО**

Определяем главных стейкхолдеров программы КСО.

Выбор основных стейкхолдеров проводится, исходя из целей и задач

программы КСО, которые были определены выше. К каждой цели программы определим наиболее влиятельных стейкхолдеров. Результаты заносим в таблицу 4.1.

Таблица 4.1 – Определение стейкхолдеров программ КСО

Цели КСО	Стейкхолдеры
улучшение имиджа компании, рост репутации	собственники, органы федеральной и местной власти, поставщики, работники, потребителей, население, партнеры, инвесторы, конкуренты
реклама товара и услуги	
стабильность и устойчивость развития компании в долгосрочной перспективе	собственники, поставщики, работники, потребители, население, партнеры, инвесторы, конкуренты
налоговые льготы	органы федеральной и местной власти
Задачи КСО	
реализация высокоэффективных продуктов, которые снижают воздействие на окружающую среду	клиенты и партнеры
исполнение программы по укреплению ответственности компании в качестве представителя российского сообщества	клиенты и потребители
получение прибыли	собственники

Поскольку цели КСО являются более общими по сравнению с задачами КСО, то они относятся ко всем стейкхолдерам компании. Так как задачи – это пошаговое достижение целей, то они будут относиться к конкретным стейкхолдерам.

В исполнении социальной программы в первую очередь заинтересованы сотрудники предприятия, поскольку в случае существования адекватной оплаты труда, возможностей профессионального роста и деловой карьеры, наличия здоровой моральной атмосферы, оптимальных условий и режима труда, а также хорошего руководства они будут заинтересованы в развитии компании, а, значит, повысится производительность труда и качество работы сотрудников.

В осуществлении экологической программы в первую очередь

заинтересовано население. Менеджеры предприятия должны учитывать множество факторов при организации перевозок с целью соблюдения норм безопасности, которые каким-либо образом могут повлиять на экологию.

Администрации местных органов самоуправления заинтересованы в пополнении бюджета посредством налоговых поступлений и сохранения рабочих мест для населения региона, поэтому развитие компании и увеличение ее прибыли выгодно местным и федеральным властям.

Таким образом, все перечисленные стейкхолдеры заинтересованы в реализации программы корпоративной социальной ответственности, а собственники компании – в первую очередь.

Стейкхолдеров разделим на прямых, на которых деятельность компании оказывает прямое воздействие, и косвенных, на которых деятельность компании оказывает косвенное воздействие (таблица 4.2).

Таблица 4.2 – Стейкхолдеры организации

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1. Органы федеральной и региональной власти	1. Семьи сотрудников компании
2. Собственники компании	2. Население
3. Потребители	3. Местные сообщества
4. Руководство компании	4. Экологические организации
5. Партнеры	
6. Сотрудники компании	

### 4.3 Определение элементов программы КСО

Ассортимент продукции АО «Паритет Красноярск» включает в себя косметику, хозяйственные товары, парфюмерию и игрушки.

Основные фирмы, товарами которых торгует предприятие: Tide, Ariel, Tix, Ace, Dreft, Lenor, Fairy, Миф, Ambi Pur, Duracell, Pampers, Comet, Mr.Proper, Head & Shoulders, Pantene Pro-V, Herbal Essences, Shanttu, Wella, Londa, Londacolor, WELLATON, Camay, WELLA, PRO SERIES, Safeguard, Secret, Old Spice, Blend-a-med, Oral-B, Oral-B, Always, Tampax, Naturella, Discreet, Olay, Gillette, Venus.



Как видно, ассортимент продукции достаточно большой, рассчитан на очень широкий круг потребителей. Качество данной продукции гарантирует ее производитель. Например, косметика, продающаяся в магазинах АО «Паритет Красноярск», произведена большинством фирм, отличающихся высоким качеством и имеющих широкую популярность среди покупателей данной продукции.

Так как компания АО «Паритет Красноярск» занимается исключительно продажей и сбытом товаров, то рассмотрим экологичность товаров этой организации.

За качество и за экологичность продукции несет ответственность компания-производитель. Но большинство фирм характеризуют свой товар как экологически безопасный для потребителей. Например, компания Head & Shoulders специализируется на производстве профессиональной косметики для волос. Под этим брендом также выпускается косметика для ухода за телом (кремы для рук, гели для душа, средства для загара в солярии) и линейка специальной детской косметики (шампуни, туши и спреи для волос, пены для ванн и так далее). Вся профессиональная косметика, выпускаемая под Pantene Pro-V, – это разработки собственной научно-исследовательской лаборатории. Продукция лаборатории создается при использовании самых последних научных разработок. Непосредственно коллектив лаборатории – 15 человек, трое из которых защитили кандидатские диссертации. Помимо разработки препаратов, специалисты лаборатории совместно с инженерами отдела технического контроля принимают участие в контроле качества и экологической безопасности поступающего на производство сырья и готовой продукции. Важный нюанс: научно-исследовательская лаборатория Pantene Pro-V при разработке новых продуктов не зависит от установленной себестоимости. Сначала создается продукт, отвечающий требованиям и пожеланиям потребителей, а уже потом рассчитывается его себестоимость, то есть в компании не гонятся за максимальным удешевлением своей продукции. На первое место ставят качество и экологичность.

Таким образом, товары компании имеют привлекательность

продукции с точки зрения ее ассортимента и экологичности, поскольку они реализуют продукцию известных брендов.

Персонал АО «Паритет Красноярск» можно охарактеризовать следующим образом:

- взаимодействие менеджеров и оперативно-торгового персонала осуществляется по иерархической системе;

- наем, обучение и продвижение кадров. В данной организации обучение персонала не предполагается, так как на работу принимаются, в основном, продавцы и кассиры, т.е. персонал не очень высокой квалификации. Так как фирма является предприятием малого бизнеса, то продвижение кадров тоже не предполагается;

- оценка результатов труда и стимулирование. Стимулирование труда осуществляется в виде материального вознаграждения за хорошо выполненную работу. Кроме материальных стимулов больше никакие стимулы не используются, а, учитывая авторитарный стиль управления, можно сказать, что мотивирование работников практически полностью отсутствует, за исключением угрозы потери работы;

- создание и поддержание отношений между работниками. Отношения между работниками хорошие.

Менеджмент характеризуется следующими параметрами:

- коммуникационные процессы развиты хорошо, коммуникации проходят на высшем уровне;

- организационная структура показана на рисунке 2.2. Описание ее было дано выше;

- распределение прав и ответственности выполняется согласно должностным инструкциям;

- иерархия подчинения согласуется с организационной структурой.

Повышение качества обслуживания является следствием материального и нематериального стимулирования сотрудников, а также модернизации оборудования и транспорта, поэтому дополнительных затрат не требует.

Предприятие может также вложить свои ресурсы в строительство жилья для своих сотрудников, которое остается в собственности предприятия, с целью привлечения новых специалистов.

Таблица 4.3 – Определение элементов программы КСО

Стейкхолдеры	Описание элемента	Ожидаемый результат
клиенты, партнеры, федеральные и местные органы управления	Экологичность и качество	максимизация прибыли, увеличение количества клиентов и потребителей
руководство компании, сотрудники	Социальная программа	улучшение условий труда сотрудников, повышение производительности труда и качества выполняемой работы

Таким образом, основными элементами КСО АО «Паритет Красноярск» являются поддержание экологичности и качества реализуемых товаров и социальные программы.

#### 4.4 Определение затрат на программу

Рассчитаем затраты на реализацию программы КСО на предприятии «АвтоПартнер» (таблица 4.4).

Таблица 4.4 – Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Цена, тыс. руб.	Стоимость реализации за год, тыс. руб.
1	2	3
взаимодействие с местным сообществом и местной властью через повышение качества обслуживания	0	0
социальная программа	-	1160
содействие охране окружающей среды с помощью реализации высокоэффективных продуктов	0	0
<b>ИТОГО:</b>		<b>1160</b>

Общая сумма на реализацию программы КСО составляет 1160 тыс. руб.

#### 4.5 Ожидаемая эффективность программы КСО

При реализации программ КСО, как уже было указано выше, компания получает существенный эффект работы (таблица 4.5).

Таблица 4.5 – Оценка эффективности мероприятий КСО

Название мероприятия	Затраты	Эффект для компании	Эффект для общества
1	2	3	4
взаимодействие с местным сообществом и местной властью через повышение качества обслуживания	0	максимизация прибыли	рост экономики
социальная программа	1160	повышение производительности труда и качества выполняемой работы	рост экономики
содействие охране окружающей среды с помощью реализации высокоэффективных продуктов	0	увеличение количества клиентов и потребителей	улучшение деятельности предприятия

В данном случае соотношение затраты на мероприятие – эффект для компании – эффект для общества, является оптимальным, поэтому выбор мероприятий программы КСО является правильным.

## **Заключение**

По результатам исследования сделаем основные выводы.

Финансовое состояние – это наиболее важная характеристика деятельности предприятия, которая отражает достаточность финансовых ресурсов, эффективность и целесообразность их использования и размещения, финансовую устойчивость и платежеспособность. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым или предкризисным и кризисным.

Устойчивое финансовое состояние – это итог правильного управления всей совокупностью факторов, которые определяют итоги финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Устойчивое финансовое состояние позитивно воздействует на объемы основного вида деятельности предприятия, обеспечение потребностей производства требуемыми ресурсами.

Экономический анализ позволяет вовремя устранять недостатки и выявлять резервы улучшения финансового состояния предприятия (внутренняя оценка), а, кроме того, установить, в какой степени обеспечены экономические интересы данного предприятия при взаимосвязях с другими хозяйственными субъектами (внешняя оценка). Оценка финансового состояния – это часть финансового анализа, она может выполняться с разной степенью конкретизации в соответствии с целями анализа, имеющейся информацией и т.п., также характеризуется определенным комплексом показателей, которые отражены в балансе согласно состоянию на конкретную дату.

Для проведения финансового анализа главный источник информации – это финансовая (бухгалтерская) отчетность. Из всех форм бухгалтерской отчетности наиболее важной считается бухгалтерский баланс. Остальные формы отчетности являются дополнением к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах и помогают наиболее точно прогнозировать состояние предприятия на следующие периоды.

Аналитические процедуры осуществляются по двухмодельной схеме: экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (или общий обзор результатов); углубленный финансовый анализ.

Анализ платежеспособности по балансу выполняется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, определяемой временем, которое необходимо для преобразования их в денежные средства. Ликвидность определенного актива тем выше, чем меньше требуется время для его инкассации. Ликвидность баланса – это возможность предприятия обратить активы в наличные денежные средства и погасить свои платежные обязательства.

Во второй главе работы выполнена оценка финансового состояния АО «Паритет Красноярск». С 1994 года система компаний «Паритет» – один из крупнейших официальных дистрибьюторов компании «Procter&Gamble» в РФ.

Оценка имущественного положения и источников формирования капитала показала, что общая стоимость имущества предприятия увеличилась за отчетный период на 49 631 тыс. руб., или на 16,30%. Темпы прироста оборотных активов выше темпов прироста внеоборотных активов. В конце отчетного периода доля внеоборотных активов в структуре совокупных активов снизилась на 0,28%, следовательно, доля оборотных активов выросла также на 0,28%. В имуществе предприятия наибольшую долю имеют оборотные активы, что означает, что предприятие является материалоемким, и их величина и удельный вес за отчетный год увеличиваются за счет увеличения дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых сложений. При этом величина и удельный вес запасов и денежных средств в стоимости имущества предприятия снижается. В составе внеоборотных активов имеются только основные средства, величина и доля которых в имуществе предприятия за отчетный период снижается. Все эти показатели характеризуют деятельность предприятия как не достаточно эффективную.

Оценка капитала, вложенного в имущество компании показала, что

возрастание стоимости имущества предприятия за отчетный период на 49 631 тыс. руб., или на 16,30% обусловлено увеличением собственного капитала на 21 636 тыс. руб. (на 10,04%) и заемного капитала на 27 995 тыс. руб. (на 31,49%).

Главным источником формирования собственного капитала является нераспределенная прибыль, поскольку уставный капитал составляет 8 тыс. руб., а добавочный капитал – 17 тыс. руб., и их изменения за текущий год не наблюдались. Долгосрочные заемные средства у предприятия отсутствуют, а краткосрочные заемные средства формируются только за счет кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств.

Величина источников капитала предприятия за отчетный год увеличилась за счет нераспределенной прибыли в составе собственного капитала, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств в составе заемного капитала. Уставный капитал и добавочный капитал не изменились, резервный капитал и у предприятия отсутствует. Такая динамика составляющих источников капитала также не является положительной характеристикой деятельности предприятия.

Оценка финансовой устойчивости предприятия показала, что предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость, высокий уровень платежеспособности и не зависит от внешних кредиторов.

Анализ финансовых коэффициентов показал, что абсолютные и относительные коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют АО «Паритет Красноярск» как финансово устойчивое предприятие. абсолютные и относительные коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют АО «Паритет Красноярск» как финансово устойчивое предприятие.

Оценка ликвидности и платежеспособности и диагностика риска банкротства АО «Паритет Красноярск» показали, что предприятие имеет достаточно средств, необходимых для удовлетворения прогнозируемых потребностей. Предприятие можно считать платежеспособным и абсолютно ликвидным на данный момент времени, риск банкротства АО «Паритет Красноярск» отсутствует.

Как показал анализ прибыли и рентабельности предприятия, доходность совокупных активов за рассматриваемый период падает на 18,86%, доходность собственного капитала возрастает на 6,48%. Также в работе была составлена схема факторного анализа рентабельности собственного капитала по расширенной модели фирмы «DU PONT».

По результатам проведенной оценки финансового состояния АО «Паритет Красноярск» были предложены следующие мероприятия для улучшения финансового состояния: модернизация основных производственных фондов и техническое перевооружение предприятия; оптимизация управления дебиторской и кредиторской задолженностью; привлечение денежных средств, недостаток которых снижает ликвидность предприятия.

Оценка эффективности предлагаемых мер по улучшению финансового состояния АО «Паритет Красноярск» показала, что реализации предложенных мероприятий финансовое состояние улучшается.

Также в дипломной работе рассмотрен раздел «Социальная ответственность», в котором разработана программа КСО для компании АО «Паритет Красноярск».

Таким образом, при решении поставленных в начале работы задач была достигнута цель исследования, т.е. проведен анализ финансового состояния АО «Паритет Красноярск» и определены основные направления улучшения финансового состояния данного предприятия.



## Список используемых источников

1. Устав АО «Паритет Красноярск» от 26.03.20009 г. – М., 2009. – 17 с.
2. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: «ДИС», НГАЭиУ, 2012. – 385 с.
3. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В. И. Бариленко. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 455 с.
4. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. – СПб.: Питер, 2012. – 432 с.
5. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова. – М.: Дело и сервис, 2011. – 160 с.
6. Ершова С.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – СПб.: СПбГАСУ, 2011. – 155 с.
7. Иванов Г.Г. Организация торговли: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Г.Г.Иванов. – М.: Издательский центр «Академия», 2014. – 192 с.
8. Ильенкова С.Д. Экономика и статистика предприятия. – М.: БЕК, 2011. – 325 с.
9. Казакова Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса: учебно-практическое пособие/Н.А. Казакова. – М.: Дело и Сервис, 2011. – 288 с.
10. Климова Н.В. Экономический анализ. – СПб.: Питер, 2010. – 192 с.
11. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой. – СПб.: Питер, 2014. – 256 с.
12. Мазурова И.И. Методы оценки вероятности банкротства предприятия: учеб. пособие / И.И. Мазурова, Н.П. Белозерова, Т.М. Леонова, М.М. Подшивалова. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2012. – 53 с.

13. Памбухчиянц О.В. Технология розничной торговли: Учебник / О. В. Памбухчиянц. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков И КО», 2012. – 288 с.
14. Трофимова М.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебно-методическое пособие по курсовой работе / М.Н. Трофимова; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2012. – 96 с.
15. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Г. В. Савицкая. – Минск: РИГТО, 2012. – 367 с.
16. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 352 с.
17. Горский И.В. Прибыль предприятия и налоги // Налоговое обозрение. – 2011. – № 1–2. – С. 3–14.
18. Ширяева Г.Ф. Ахмадиев И.А. Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации // ФЭН-Наука, 2013. – № 7–8 (22–23). – С. 15–17.
19. АО «Паритет Красноярск» дистрибьютор Procter & Gamble [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://paritet-krasnoyarsk.tiu.ru/> (дата обращения 20.10.2015).
20. Брагин Л.А. Торговое дело: экономика и организация: Учебник [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://robotlibrary.com/book/153-torgovoe-delo-yekonomika-i-organizaciya/16-glava-13-roznicnaya-torgovaya-set.html> (дата обращения 22.10.2015).
21. Дмитриева Е. Как провести экспресс-оценку финансовой отчетности [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://otchetonline.ru/art/finansy/6003-1420.html#> (дата обращения: 20.02.2016).
22. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://polbu.ru/kovalev\\_ecanalysis](http://polbu.ru/kovalev_ecanalysis) (дата обращения: 31.03.2016).
23. Основы организации деятельности розничного торгового предприятия [Электронный ресурс] – Режим доступа:

<http://www.torgresh.ru/intresting/osnovy-organizatsii-deyatelnosti-roznichnogo-torgovogo-predpriyatiya> (дата обращения 23.10.2015).

24. Официальный сайт компании «Паритет» [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.paritets.ru/O\\_kompanii.htm](http://www.paritets.ru/O_kompanii.htm) (дата обращения 20.10.2015).

25. Финансовый анализ / Под ред. Т.С. Новашиной. [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://knigi-uchebniki.com/finansovyy-analiz\\_729/analiz-kreditorskoj-zadoljennosti.html](http://knigi-uchebniki.com/finansovyy-analiz_729/analiz-kreditorskoj-zadoljennosti.html) (дата обращения 19.08.2015).

## Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «Паритет Красноярск» 31 декабря 2015 г.

Наименование 1	АКТИВ		
	Код 2	На начало отчетного года 3	На конец отчетного периода 4
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	_____	_____
Основные средства	120	1 5 0 9	7 5 6
Незавершенное строительство	130	_____	_____
Доходные вложения в материальные ценности	135	_____	_____
Долгосрочные финансовые вложения	140	_____	_____
Отложенные налоговые активы	145	_____	_____
Прочие внеоборотные активы	150	_____	_____
Итого по разделу I	190	1 5 0 9	7 5 6
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	4 2 9 7 1	3 1 1 4 1
в том числе:			
сырьё, материалы и другие аналогичные ценности	211	1 6	1 8 2
животные на выращивании и откорме	212	_____	_____
затраты в незавершенном производстве	213	1 3 5 8	9 7 1
готовая продукция и товары для перепродажи	214	4 1 3 6 3	2 9 7 6 7
товары отгруженные	215	_____	_____
расходы будущих периодов	216	2 3 4	2 2 0
прочие запасы и затраты	217	_____	_____
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	_____	_____
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	_____	_____
в том числе покупатели и заказчики	231	_____	_____
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	7 5 8 1 6	1 0 5 9 9 5
в том числе покупатели и заказчики	241	6 8 5 4 8	1 0 2 7 6 6
Краткосрочные финансовые вложения	250	1 2 6 0 0 0	1 9 6 0 0 0
Денжные средства	260	5 6 4 1 7	1 8 8 7 9
Прочие оборотные активы	270	1 7 6 6	1 3 3 8
Итого по разделу II	290	3 0 2 9 7 0	3 5 3 3 5 3
<b>БАЛАНС</b>	300	3 0 4 4 7 8	3 5 4 1 0 9

Наименование 1	ПАССИВ		
	Код 2	На начало отчетного периода 3	На конец отчетного периода 4
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	8	8
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	( ————— )	( ————— )
Добавочный капитал	420	1 7	1 7
в том числе фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	425	—————	—————
Резервный капитал	430	—————	—————
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	—————	—————
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	—————	—————
прочие показатели резервного капитала	433	—————	—————
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	2 1 5 5 4 0	2 3 7 1 7 5
Целевое финансирование	480	—————	—————
Итого по разделу III	490	2 1 5 5 6 4	2 3 7 2 0 0
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	—————	—————
Отложенные налоговые обязательства	515	—————	—————
Прочие долгосрочные обязательства	520	—————	—————
Итого по разделу IV	590	—————	—————
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	—————	—————
Кредиторская задолженность	620	8 8 9 1 4	9 1 9 0 9
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	7 1 8 6 9	7 7 5 9 1
задолженность перед персоналом организации	622	1 5 1 9	1 3 8 6
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	3 8 0	5 4 9
задолженность по налогам и сборам	624	1 3 4 4 5	1 2 3 4 2
прочие кредиторы	625	1 7 0 1	4 2
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	0	2 5 0 0 0
Доходы будущих периодов	640	—————	—————
Резервы предстоящих расходов	650	—————	—————
Прочие краткосрочные обязательства	660	—————	—————
Итого по разделу V	690	8 8 9 1 4	1 1 6 9 0 9
<b>БАЛАНС</b>	700	3 0 4 4 7 8	3 5 4 1 0 9

## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах АО «Паритет Красноярск» за 2015 г.

Показатель наименование 1	Код 2	За отчетный период 3	За аналогичный период предыдущего года 4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	1 8 7 5 5 7 4	1 7 4 9 7 5 2
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	( 1 6 8 9 7 4 0 )	( 1 5 3 2 5 6 3 )
Валовая прибыль	029	1 8 5 8 3 4	2 1 7 1 8 9
Коммерческие расходы	030	( 1 0 0 9 6 1 )	( 9 1 3 0 8 )
Управленческие расходы	040	( ————— )	( ————— )
Прибыль (убыток) от продаж	050	8 4 8 7 3	1 2 5 8 8 1
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	1 4 5 6 0	8 8 5 0
Проценты к уплате	070	( ————— )	( ————— )
Доходы от участия в других организациях	080	—————	—————
Прочие доходы	090	2 5 7 0 4	2 6 8 0 2
Прочие расходы	100	( 6 3 3 7 )	( 1 4 7 6 8 )
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	1 1 8 8 0 0	1 4 6 7 6 5
Отложенные налоговые активы	141	—————	—————
Отложенные налоговые обязательства	142	—————	—————
Текущий налог на прибыль	150	( ————— )	( ————— )
Дополнительные показатели	160	( 2 3 8 1 3 )	( 7 4 4 0 0 )
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	190	9 4 9 8 7	7 2 3 6 5
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	—————	—————
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	—————	—————
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	—————	—————