Содержание

[Введение 3](#_Toc303855839)

[1. Теоретические аспекты управления финансовым состоянием предприятия 5](#_Toc303855840)

[1.1. Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия 5](#_Toc303855841)

[1.2. Задачи по управлению финансовым состоянием предприятия 11](#_Toc303855842)

[1.3. Прогнозирование банкротства 18](#_Toc303855843)

[1.4. Возможные проблемы финансового состояния предприятия 23](#_Toc303855844)

[2. Финансовое состояние ООО «Спецэлектромонтаж» 28](#_Toc303855845)

[2.1. Краткая характеристика ООО «Спецэлектромонтаж» 28](#_Toc303855846)

[2.2. Основные показатели финансовых результатов 30](#_Toc303855847)

[2.2.1. Анализ финансового состояния на основе баланса 30](#_Toc303855848)

[2.2.2. Оценка финансового состояния 41](#_Toc303855849)

[2.2.3. Бальная оценка финансовой устойчивости предприятия 44](#_Toc303855850)

[2.2.4. Оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия 45](#_Toc303855851)

[2.2.5. Анализ рентабельности предприятия 49](#_Toc303855852)

[2.3. Оценка вероятности банкротства ООО «Спецэлектромонтаж» 52](#_Toc303855853)

[Заключение 56](#_Toc303855854)

[Список использованной литературы 59](#_Toc303855855)

[Приложение 1 61](#_Toc303855856)

[Приложение 2 62](#_Toc303855857)

# введение

Актуальность темы курсового проекта: «Проблемы управления финансовым состоянием организации» связано с тем, что в условиях рыночных отношений хорошие показатели финансовых результатов деятельности предприятия является индикатором благополучия финансового состояния для самого предприятия.

В условиях рыночных отношений центр экономической деятельности перемещается к основному звену всей экономики – предприятию.

Цель курсового проекта – это анализа финансовых результатов для ООО «Спецэлектромонтаж», изучение основных проблем финансового состояния предприятия.

Задачами курсового проекта являются:

1. изучить методологические подходы к анализу финансового состояния предприятия;

2. изучить деятельность ООО «Спецэлектромонтаж»;

3. проанализировать особенности показателей финансовых результатов связанных с обычными видами деятельности, прочей деятельностью, налогооблагаемой прибылью и распределение прибыли на предприятия и провести соответствующий анализ;

4. рассмотреть проблемы финансового состояния предприятия;

5. предложить рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Тема курсового проекта имеет практическую значимость, т. к. большинство предприятий и организаций в России не занимаются вопросами прогнозирования, например вероятности банкротства, вопросами финансовых рисков и других вопросов, которые непосредственно не связаны со сдачей отчетности в налоговые органы.

Более тщательный анализ финансовой устойчивости, диагностики вероятного банкротства зачастую позволяет своевременно руководству предприятий заметить неблагоприятные факторы для предприятия и предотвратить финансовый крах предприятия.

Финансовое состояние характеризует, насколько успешно идут на предприятии процессы взаимоотношений с другими предприятиями, бюджетом, банками, страховыми организациями и т.д. Показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. В конечном итоге финансовое состояние в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой мере гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям.

Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей экономической деятельности предприятия, определение его на ту или иную дату помогает ответить на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течении периода, предшествовавшего этой дате; как оно использовало имущество, какова структура этого имущества, насколько рационально оно сочетало собственные и заемные источники, насколько эффективно использовало собственный капитал; какова отдача производственного потенциала; нормальны ли взаимоотношения с дебиторами, кредиторами, бюджетом, акционерами и т.д.

Курсовой проект состоит из введения, двух глав, заключения. В приложение даны бухгалтерские документы на основе которых проводится анализ финансового состояния предприятия и выявляются проблемы.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия, во второй главе проводится анализ финансового состояния предприятия с использованием методики В. В. Ковалева. Рассматриваются проблемы управления финансовым состоянием предприятия и предлагаются рекомендации по устранению возникших проблем. В заключение даются выводы по курсовому проекту.

# 1. Теоретические аспекты управления финансовым состоянием предприятия

## Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия

Без анализа финансового состояния предприятия невозможно дать оценку финансовых результатов. Хорошие показатели финансовых результатов, т. е. показателей прибыли обычно свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии предприятия.

Показатели финансового состояния в финансовом состоянии являются дискуссионным вопросом.

Разные авторы предлагают разные методики анализа финансовых показателей. Детализация процедурной стороны методики анализа финансовых показателей зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического и технического обеспечения.

Логика аналитической работы предполагает ее организацию в виде двухмодульной структуры:

1. экспресс-анализ финансового состояния,

2. детализированный анализ финансовых показателей.

Целью экспресс-анализа является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. В процессе анализа В.В. Ковалев предлагает рассчитать различные показатели и дополнить их методами, основанными на опыте и квалификации специалиста. Автор считает, что экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор финансовой отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

В.В. Ковалев предлагает проводить экспресс-анализ финансового состояния по выше изложенной методике. Экспресс-анализ может завершаться выводом о целесообразности или необходимости более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового положения.

В.В. Ковалев предлагает следующую программу углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия:

1.Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования.

Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности.

Выявление «больных статей отчетности».

2. Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования.

Оценка имущественного положения.

Построение аналитического баланса-нетто.

Вертикальный анализ баланса.

Горизонтальный анализ баланса.

Анализ качественных сдвигов в имущественном положении.

Оценка финансового положения.

Оценка ликвидности.

Оценка финансовой устойчивости.

3.Оценка и анализ результативности финансово-

хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.

Оценка основной деятельности.

Анализ рентабельности.

Оценка положения на рынке ценных бумаг.

Характеристика основных показателей, используемых в анализе финансово-хозяйственной деятельности будет проведена в практической части данной работы.

Рассмотрим далее методику анализа финансового состояния, предлагаемую И.Т. Балабановым в его книге «Основы финансового менеджмента».[[[1]](#footnote-1)]

Движение любых ТМЦ, трудовых и материальных ресурсов сопровождается образованием и расходованием денежных средств, поэтому финансовое состояние хозяйствующего субъекта отражает все стороны его производственно-торговой деятельности. Характеристику финансового состояния И.Т. Балабанов предлагает провести по следующей схеме:

анализ доходности (рентабельности);

анализ финансовой устойчивости;

анализ кредитоспособности;

анализ использования капитала;

анализ уровня самофинансирования;

анализ валютной самоокупаемости.

Анализ доходности хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный показатель доходности - это сумма прибыли, или доходов.

Относительный показатель - уровень рентабельности. Рентабельность представляет собой доходность, или прибыльность производственно-торгового процесса. Ее величина измеряется уровнем рентабельности. Уровень рентабельности хозяйствующих субъектов, связанных с производством продукции (товаров, работ, услуг), определяется процентным отношением прибыли от реализации продукции к себестоимости продукции.

В процессе анализа изучают динамику изменения объема чистой прибыли, уровня рентабельности и факторы, их определяющие.

Финансово устойчивым считается такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, НМА, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Главным в финансовой деятельности, считает И.Т. Балабанов, являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния вопросам рационального использования оборотных средств уделяет основное внимание.

Характеристика финансовой устойчивости включает в себя анализ:

состав и размещение активов хозяйствующего субъекта;

динамики и структуры источников финансовых ресурсов;

наличия собственных оборотных средств;

кредиторской задолженности;

наличия и структуры оборотных средств;

дебиторской задолженности;

платежеспособности.

В.В.Смирнов в статье «Оценка рыночной стоимости предприятий» утверждает, что в развитии теории и практики бухгалтерского учёта наблюдаются две тенденции.

Во-первых, считает Смирнов В.В., на предприятиях он должен строиться таким образом, чтобы отражать влияние на показатели их работы микроэкономических процессов (инфляция, рост стоимости активов, интернационализация экономики, расширение состава собственных средств производства, видов предприятий и т.д.), которые оказывают наиболее существенное влияние на прибыльность предприятия. [3]

По мнению Ефимовой О.В. главной задачей бухгалтерской отчётности является достоверное представление имущественного и финансового положения предприятия, а также финансовых результатов деятельности. Характеристиками финансового положения предприятия являются:

- текущая платёжеспособность и ликвидность;

- деловая активность;

- долгосрочная платёжеспособность;

- финансовая структура;

- доходность.[14]

Бухгалтерский баланс и приложения к нему, для оценки текущей платёжеспособности привлекается бухгалтерский баланс, а также информация о движении денежных средств. Для оценки деловой активности привлекаются данные как бухгалтерского баланса, так и отчёт о прибылях и убытках. Характеристика финансовой структуры предприятия производится с помощью информации баланса и отчёта о движении капитала. Анализ доходности деятельности возможен на основе информации баланса, отчёта о прибылях и убытках и отчёта о движении капитала. Ефимова О.В. считает, что вне зависимости от того, какую сторону деятельности предприятия предполагается оценить, необходимым элементом информации для получении о финансовых результатах является отчёт о движении денежных средств.

По мнению Новиковой М.В, отчёт о движении денежных средств вместе с остальными формами отчётности обеспечивает представление информации, позволяющей оценить финансовые показатели, а также понять изменения в чистых активах компании, её финансовую структуру (в том числе её ликвидность и платёжеспособность). Способность регулировать время и плотность денежных потоков в условиях постоянно меняющихся внешних и внутренних факторов. Включение отчёта о движении денежных средств в финансовую отчётность, по мнению Новиковой М.В., позволяет осуществить моделирование текущей стоимости будущих денежных потоков для сравнительной оценки предприятия.[6]

Луговой А.В. классифицирует денежные потоки по трём группам, соответствующим разным видам деятельности – операционной, инвестиционной и финансовой.

Новодворский В.Д. считает, что финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро денежные средства предприятия, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Отдельные вида активов предприятия имеют разную скорость оборота. Так, наибольший период оборота имеют недвижимое имущество и прочие внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы и т.д.), представляющие собой средства, предназначенные для долгового пользования. Все остальные активы, называемые текущими, будучи предназначенными для реализации или потребления, могут неоднократно менять свою форму (материально-вещественную на денежную и наоборот) в течении одного операционного цикла предприятия. Новодворский В.Д. считает, что в составе текущих активов в настоящее время значительный удельный вес занимает дебиторская задолженность (более 30%), что создаёт угрозу финансовой стабильности предприятия, лишает его денежных средств, замедляет оборачиваемость текущих активов.[4]

В этом случае, по мнению Видовицкого Д.А. предприятие становится неперспективным с точки зрения акционеров, банков, партнёров. Но поступления от дебиторов являются основной статьёй притока денежных средств. В целом между поступлением денежных средств, объёмом реализации и изменением в остатках дебиторской задолженности существует зависимость: сумма поступления есть сумма реализации и дебиторской задолженности на начало периода, уменьшенная на сумму задолженности на конец периода.[12]

Учитывая множество показателей для оценки финансового состояния и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке состоятельности предприятия, многие зарубежные и отечественные аналитики рекомендуют производить интегральную или комплексную оценку финансового состояния предприятия на основе одного критерия – вероятности банкротства предприятия. По мнению ряда авторов (Абрютина М.С., Грачев А.В., Савицкая Г.В.), данная система критериев диагностики банкротства субъектов хозяйствования является несовершенной. По этой методике можно объявить банкротом даже высокорентабельное предприятие, если оно использует в обороте много заемных средств. Кроме того, нормативное значение принятых критериев не может быть одинаковым для разных отраслей экономики в виду различной структуры капитала. Они должны быть разработаны для каждой отрасли и подотрасли. Поэтому, стремление финансистов оценивать финансовое состояние предприятия по широкому кругу показателей, а не ограничиваться тремя, названными выше коэффициентами, сфокусированными в одном и том же ракурсе, вполне оправдано.

В настоящее время в специальной литературе предлагаются различные варианты методик рейтинговой экспресс-диагностики, а также комплексные оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия, что представляет несомненный интерес для потенциальных инвесторов, для банков, предоставляющих кредит, для налоговой службы, для органов законодательной и исполнительной власти, для работников предприятий.

Поэтому более тщательный анализ финансовых результатов деятельности любого предприятия является эффективным инструментом по прогнозированию и планированию деятельности предприятия в будущем.

Можно отметить, что хотя подходы разных авторов к учету и анализу финансовых результатов имеют отличия, но в целом все это сводится к оценке прибыльности работы предприятия. Чем больше прибыль предприятия, тем лучше финансовые результаты деятельности.

## 1.2. Задачи по управлению финансовым состоянием предприятия

Управление финансовым состоянием предприятия заключается в правильной диагностики и оценки деятельности предприятия.

Диагностика направлена на оценку состояния исследуемых объектов в условиях неполной информации с целью выявления проблем в функционировании систем и причин их возникновения.

Теоретические основы диагностики достаточно широко представлены в работах отечественных и зарубежных экономистов: Баканова М.И., Бахрамова Ю.М., Вартанова А.С., Воронина М.И., Глухова В.В. Дмитриевой О.Г., Короткова Э.М., Муравьева А.И., Рапопорта В.Ш., Шеремета А.Д., Коласса Б. и др. Они определили природу и формы диагностики, ее место в экономическом анализе, исследовали процедуры и методы диагностики, разработали приемы практического применения диагностического анализа на предприятии.

Термин "диагностика" позаимствован из медицины. Слово "диагноз" (от греческого "диагнозис") означает распознавание, определение. Он представляет собой процесс исследования объекта диагноза с целью получения результата диагноза, т.е. заключения о состоянии объекта диагноза.

Таком образом, сущность диагностики заключается в выявлении патологических изменений в исследуемой системе и установлении диагноза.

Экономистами дан ряд определений экономической диагностики. Так, Р.И. Шниппер под экономической диагностикой предполагает "изучение состояния хозяйствующего субъекта, влияние факторов развития социально-экономических процессов и выявления отклонений от нормального развития. Экономическая диагностика ориентирована как на познание экономических противоречий, так и на разработку мер по их решению. Комплексный характер экономической диагностики заключается в том, чтобы проследить динамику исследуемых процессов во взаимосвязи, исследовать прямые и обратные связи между процессами. Диагностические методы призваны отражать причинно-следственные связи и зависимости".

О. Дмитриева считает, что "экономическая диагностика близка к экономическому анализу, однако это не одно и то же. Они различаются по целям, задачам и используемому инструментарию". Анализ определяет количественное значение параметров, выявляет отклонение различных параметров от нормы. Диагностика (постановка диагноза) - это "агрегированное синтетическое заключение о состоянии исследуемого объекта, которое делается на основе различной аналитической информации, ее синтеза и сопоставления. Следовательно, основное отличие экономической диагностики от анализа заключается в ее целевой направленности на выявление отклонений от нормы, обнаружении патологии". При этом совокупность операций, локализующая причину отклонения объекта от нормального функционирования называют функциональной диагностикой, а определяющей отклонения параметров объекта от заданной нормы – параметрической диагностикой.

А.И. Муравьев предлагает понимать под экономической диагностикой "способ установления характера нарушений нормального хода хозяйственного процесса на основе типичных признаков, присущих данному нарушению".

Согласно В.В. Глухову и Ю.М. Бахрамову, "диагностика экономической системы - это совокупность исследований по определению целей функционирования предприятия, способов их достижения и выявления недостатков".

По мнению Вартанова "введение термина "диагностика" сделано не с целью обозначения нового вида анализа, сколько для того, чтобы подчеркнуть, что основное внимание должно уделяться интерпретации тех или иных экономических результатов деятельности предприятия".

Французский экономист Коласс Б. считает, что заниматься диагностикой – это значит рассматривать в динамике симптомы явлений, которые могут задержать достижение поставленных целей и решение задач, подвергая опасности планируемую деятельность. Это предполагает выработку корректирующих решений и/или пересмотр целей и прогнозов . Знание признака (симптома) позволяет быстро и довольно точно установить характер нарушений, не производя непосредственных измерений, т.е. без действий, которые требуют дополнительного времени и средств.

В процессе настоящего исследования автор объединил известные виды диагностического анализа с точки зрения целей его проведения и масштабов работ в следующие группы (Рисунок 1.):

а) комплексная диагностика экономического состояния;

б) экспресс-диагностика;

в) диагностика банкротства.

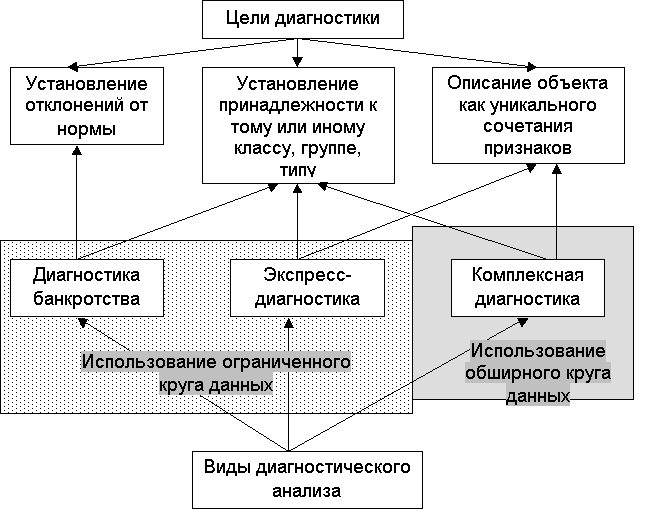


Рис. 1. Виды диагностики в зависимости от целей и масштабов анализа.

Важным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность организации, под которой подразумевают ее способность вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджеты и во внебюджетные фонды. Поскольку выполнение финансового плана в основном зависит от результатов производственной и хозяйственной деятельности в целом, то можно сказать, что финансовое положение определяется всей совокупностью хозяйственных факторов, является наиболее обобщающим показателем. Следовательно, отчет о прибылях и убытках также привлекается для анализа финансового состояния, что немало важно.

С учетом наличных неплатежей, а также нарушений внутренней финансовой дисциплины и внутренних неплатежей финансовое состояние организации может быть охарактеризовано следующим образом:

абсолютная и нормальная устойчивость финансового состояния характеризуется отсутствием неплатежей и причин их возникновения;

неустойчивое финансовое состояние характеризуется наличием нарушений финансовой дисциплины (задержки в оплате труда, использование временно свободных собственных средств резервного фонда и фондов экономического стимулирования и пр.), перебоями в поступлении денег на расчетные счета и в платежах, неустойчивой рентабельностью, невыполнением финансового плана, в том числе и по прибыли;

кризисное финансовое состояние характеризуется кроме указанных признаков неустойчивого финансового положения еще и наличием регулярных неплатежей, по которым степень кризисного состояния может классифицироваться следующим образом: первая степень - наличие просроченных ссуд банкам и просроченной задолженности поставщикам за товары; вторая степень - наличие, кроме того, недоимок в бюджеты; третья степень, которая граничит с банкротством, - наличие, кроме того, задержек в оплате труда и других неплатежей по исполнительным документам.

Существуют задачи управления финансовым состоянием и платежеспособностью:

Оценка и прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.

Поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его устойчивости.

Разработка конкретных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости предприятия.

Целью экспресс-анализа является наглядная и простая оценка финансового положения и динамики развития предприятия.

Одним из важных приемов анализа отчетности является «чтение» форм отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в этих формах. «Чтение» отчетности, простое ознакомление с ней, позволяет сделать выводы об основных источниках привлечение средств предприятием, направлениях их вложения, основных источниках полученной предприятием за отчетный период прибыли – основных источниках денежных средств или чистых оборотных активов, применяемых методах учета и изменения в них организационной структуре предприятия и направлениях его деятельности, дивидендной политике и т.д.

Этот метод наиболее удобен в силу его простоты и оперативности. Его суть заключается в сопоставлении рассчитанных по данным отчетности коэффициентов с общепринятыми стандартными коэффициентами, среднеотраслевыми нормами или соответствующими коэффициентами, исчисленными по данным деятельности предприятия за предшествующие годы. Этот метод наиболее применим организациями и предприятиями.

Смысл экспресс-анализа заключается в отборе небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики. Отбор субъективен и производится аналитиком. Один из вариантов отбора аналитических показателей для определения экономического потенциала предприятия и оценки результатов его деятельности приведен в таблице 1.

Финансовое состояние предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки финансового состояния – ликвидность и платежеспособность предприятия, то есть способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью какого-либо актива принимают способность его «превращаться» в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Говоря о ликвидности предприятия, имеется в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения, Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть выполнена с определенной степенью точности. В частности, в рамках экспресс-анализа платежеспособности обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке. Это и понятно: они выражают совокупность наличных денежных средств, то есть имущества, которое имеет абсолютную ценность. Эти ресурсы наиболее мобильны, они могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент, тогда как другие виды активов нередко могут включаться лишь с определенным временным промежутком. Искусство финансового управления как раз состоит в том, чтобы держать на счетах лишь минимально необходимую сумму средств, а остальную часть, которая может понадобиться для текущей оперативной деятельности, в быстрореализуемых активах.

Таким образом, чем значительнее размер денежных средств на расчетном счете, тем с большей вероятностью можно утверждать, что предприятие располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. Вместе с тем наличие незначительных остатков на расчетном счете вовсе не означает, что предприятие неплатежеспособно – средства могут поступать на расчетный счет в течении ближайших дней, некоторые виды активов при необходимости легко превращаются в денежную наличность и прочее.

Таблица 1

Совокупность аналитических показателей для экспресс-анализа

|  |  |
| --- | --- |
| Направление (процедура) анализа | Показатель |
| 1. Оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования | |
| 1.1. Оценка имущественного положения | 1. Величина основных средств и их доля в общей сумме активов.  2. Коэффициент износа основных средств  3. Общая сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия |
| 1.2. Оценка финансового положения | 1.Величина собственных средств и их доля общей сумме источников  2. Коэффициент покрытия (общий)  3. Доля собственных оборотных средств в общей их сумме  4. Доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников  5. Коэффициент покрытия запасов |
| 1.3.Наличие «больных» статей в отчетности | 1. Убытки  2. Ссуды и займы, не погашенные в срок  3. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность  4. Векселя выданные (полученные) просроченные |
| 2. Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности | |
| 2.1. Оценка прибыльности | 1. Прибыль  2. Рентабельность общая  3. Рентабельность основной деятельности |
| 2.2. Оценка динамичности | 1. Сравнительные темпы роста выручки, прибыли и авансированного капитала  2. Оборачиваемость активов  3. Продолжительность операционного и финансового цикла  4. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности |
| 2.3. Оценка эффективности использования экономического потенциала | 1. Рентабельность авансированного капитала  2. Рентабельность собственного капитала |

Экспресс-анализ может завершаться выводом о целесообразности или необходимости более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового положения.

## 1.3. Прогнозирование банкротства

Одним из основных факторов определение проблем финансового состояния предприятия является оценка вероятности банкротства. Этот термин весьма похож по оценочным показателям, которые применяется у летчиков. У них есть понятие «точка не возврата», тогда, когда самолет получает разгон на взлете и не возможно уже затормозить авиалайнер.

Поэтому оценка степени близости предприятия к банкротству, является одной из основных задач анализа ликвидности.

Для диагностики вероятности банкротства используется несколько подходов, основанных на применении:

а) трендового анализа обширной системы критериев и признаков;

б) ограниченного круга показателей;

в) интегральных показателей;

г) рейтинговых оценок на базе рыночных критериев финансовой устойчивости предприятий и др.;

д) факторных регрессионных и дискриминантных моделей.

Признаки банкротства свидетельствуют о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем. Это такие признаки как снижение производственного потенциала, наличие хронически просроченной кредиторской и дебиторской задолженности и др. Предприятию следует обратить внимание на эти признаки, а также на те показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое, но сигнализируют о возможности его ухудшения (например, потеря ключевых контрагентов).

Существуют критерии формального и неформального характера, по которым предприятие может быть признано несостоятельным – то есть банкротом.

Предсказание возможной неплатежеспособности потенциального заемщика - давняя мечта кредиторов. Именно поэтому с появлением компьютеров неплатежеспособность стала предметом серьезных статистических исследований. Однако руководство самих предприятий практически не занимается проведением таких исследований.

Большинство успешных исследований в этой сфере выполнялись с помощью пошагового дискриминационного анализа. Наибольшее распространение получили модели Альтмана, Фулмера и Стрингейта.

Эти модели, как и любые другие, следует использовать лишь как вспомогательные средства анализа предприятий. Полностью полагаться на их результаты неразумно и опасно. Вот некоторые варианты их использования:

1) «Фильтрование» данных большого числа потенциальных заемщиков для оценки сравнительного риска из неплатежеспособности;

2) Обоснование рекомендаций заемщикам или условий на которых им может быть предоставлен кредит;

3) Построение «траектории» заемщика по данным отчетности за несколько предыдущих периодов;

4) «Сигнал тревоги» для менеджмента предприятия;

5) Проверка принятых решений в стимулировании экономических ситуаций;

6) Покупка и продажа предприятий

Модель Альтмана построена на выборе из 66 компаний – 33 успешных и 33 банкрота. Модель предсказывает точно в 95% случаев.

Опыт стран развитого рынка подтвердил высокую точность прогноза банкротства на основе двух и пятифакторной моделей.

Самой простой является двухфакторная модель. Для нее выбирают два ключевых показателя, от которых зависит вероятность банкротства предприятия. В американской практике для определения итогового показателя вероятности банкротства (Z2) используют показатель текущей ликвидности и показатель удельного веса заемных средств в активах. Они перемножаются на соответствующие константы - определенные практическими расчетами весовые коэффициенты.

Z2 = a + b х (коэф.текущей ликвидности) + y х (удельный вес заемных средств в активах)

Однако двухфакторная модель не обеспечивает комплексную оценку финансового положения предприятия. Поэтому зарубежные аналитики используют пятифакторную модель (Z5) Эдварда Альтмана. Она представляет линейную дискриминантную функцию, коэффициенты которой рассчитаны по данным исследования совокупности компаний.

Помимо рассмотренных формальных признаков, позволяющих причислить предприятие к финансово несостоятельным, существуют различные неформальные критерии, дающие возможность прогнозировать вероятность потенциального банкротства предприятия. К их числу относятся:

неудовлетворительная структура имущества предприятия, в первую очередь текущих активов. Тенденция к росту в их составе труднореализуемых активов (сомнительной дебиторской задолженности, запасов товарно-материальных ценностей с длительным периодом оборота) может сделать такое предприятие неспособным отвечать по своим обязательствам;

замедление оборачиваемости средств предприятия (чрезмерное накапливание запасов, ухудшение состояния расчетов с покупателями);

сокращение периода погашения кредиторской задолженности при замедлении оборачиваемости текущих активов;

тенденция к вытеснению в составе обязательств предприятия дешевых заемных средств «дорогостоящими» и их неэффективное размещение в активе;

наличие просроченной кредиторской задолженности и увеличение ее удельного веса в составе обязательств предприятия;

значительные суммы дебиторской задолженности, относимые на убытки;

тенденция опережающего роста наиболее срочных обязательств в сравнении с изменением высоколиквидных активов;

падение значений коэффициентов ликвидности;

нерациональная структура привлечения и размещения средств, формирования долгосрочных активов за счет краткосрочных источников средств;

убытки, отражаемые в балансе, и др.

Для того чтобы своевременно выявить указанные причины, направлен анализ ликвидности и текущей платежеспособности предприятия. Для того чтобы своевременно выявить указанные причины, направлен анализ ликвидности и текущей платежеспособности предприятия. Для того чтобы своевременно выявить указанные причины, направлен анализ ликвидности и текущей платежеспособности предприятия.

В качестве весьма значимого, дополнительного критерия благополучия (неблагополучия) финансового положения следует назвать состояние бухгалтерского учета на предприятии. Опыт показывает, что предприятия, деятельность которых характеризуется низким качеством учетной работы (неполным и несвоевременным отражением хозяйственных операций; необеспеченностью учетных данных документальным подтверждением; небрежностью и запутанностью учета и др.), в большей степени сталкиваются с финансовыми трудностями, имеют меньшую свободу маневра именно из-за отсутствия адекватной информации у лиц, которые принимают управленческие решения.

Для предотвращения банкротства предпринимают прежде всего следующие шаги:

избавляются от убыточной продукции и подразделений;

разрабатывают и осуществляют программу сокращения затрат;

улучшают управление активами.

В кризисной ситуации предприятию можно рекомендовать капиталовложения заемным путем.

Другим направлением работы, направленной на предотвращение банкротства, является проведение правильной маркетинговой политики.

Третье направление — обеспечение быстрой оборачиваемости капитала. Одна из распространенных причин, почему предприятия получают невысокую прибыль, состоит в том, что слишком большая сумма средств у них неподвижна. Слишком много не используется оборудования, слишком большой запас сырья, слишком много зданий и т.п. Все это означает бездействующий капитал. Иногда бывает, что две трети капитала омертвело, и вся нагрузка ложится на оставшуюся треть. Нет никакой выгоды придерживать товар, кроме тех случаев, когда цены растут. Ценность оборудования или здания зависит от их использования, а не от того, сколько они стоят. Сущностью бизнеса является обмен. Норма прибыли больше зависит от скорости продаж, чем от высоты цены. Поэтому завышение цены — прямой путь к банкротству, и как раз высокая скорость оборачиваемости капитала поможет избежать банкротства.

Рекомендации, изложенные выше, представляют собой только общие направления работ для предотвращения банкротства. Для выхода из кризиса и дальнейшего развития необходима разработка программы по финансовому оздоровлению предприятия.

## 1.4. Возможные проблемы финансового состояния предприятия

В конце отчетного периода каждый руководитель получает финансовые документы своей бухгалтерии по итогам работы предприятия. Умение правильно их проанализировать позволяет ему принять грамотные управленческие решения. Затем проводится довольно простая методика финансового анализа бухгалтерской отчетности, успешно зарекомендовавшая себя на практике, и некоторые рекомендации по улучшению работы на предприятии.

Цель, задачи и условия проведения финансового анализа на предприятии.

Любой финансовый анализ лучше всего начинать с финансового мониторинга предприятия. Финансовым мониторингом предприятия – является анализ основных финансовых характеристик предприятия без их глубинного анализа для выявления основных тенденций.

Цель – это та задача, которую необходимо решить с качественной точки зрения. Целью любого финансового мониторинга предприятия является выявление основных финансовых характеристик предприятия за прошедший определенный срок, их тенденцию и, в случае необходимости, 7определение направления дальнейшего углубленного анализа. При этом тенденция играет более важную роль, чем значение самих показателей, так как характеризует направление, скорость движения и тем самым показывает способность или неспособность достичь намеченных результатов.

Задачи финансового мониторинга:

1) Определение финансовых показателей: устойчивости, ликвидности, оборачиваемости и других характеристик за определенный период и их тенденцию. Эти и другие финансовые показатели являются языком общения в мире бизнеса и инвестиций, поэтому знание и понимание их необходимо.

2) Анализ полученных результатов.

3) Выводы и предложения.

Основными документами, необходимыми для проведения финансового мониторинга являются: баланс (форма №1), лучше всего, если он приведен к более упрощенному виду, за счет объединения некоторых статей для наглядности общей структуры баланса; отчет о прибылях и убытках (форма №2). Этот документ необходимо преобразовать в вид не нарастающим итогом, чтобы можно было провести мониторинг; отчет о движении денежных средств (форма №4), также преобразовать в вид не нарастающим итогом.

Для проведения более глубокого анализа потребуются дополнительные документы бухгалтерской отчетности.

Здесь необходимо помнить, что многие частные предприниматели не ведут свои балансы, так как не видят в этом необходимости, в отличие от юридических лиц, и тем самым лишают себя возможности достоверно оценивать свое истинное положение. Оценивая его, как правило, либо по «живым» деньгам, либо по объему и ассортименту выпускаемой продукции, либо по другим показателям, способным выделить их среди конкурентов.

Руководство юридических лиц, не умеющие читать свои финансовые документы, также начинает ориентироваться на эти показатели.

Минимальный срок, за который следует проводить финансовый мониторинг предприятия – один год. Анализируемый период, на который разбивается анализируемый срок, при этом должен быть не более одного квартала.

На данном этапе анализ параметров можно проводить без учета того, что реально денежный поток состоит из бартеров и взаимозачетов.

Точность анализа зависит от точности отражения данных в отчетных бухгалтерских документах (формы № 1, 2, 4). Однако при этом следует помнить, что даже если точность в отчетных документах не соответствует истинному положению дел, то это и является целью финансового мониторинга предприятия.

Управленческий учет.

Для крупных и растущих предприятий нужен дополнительный «механизм», который бы мог одновременно анализировать, помогал управлять и планировал будущее финансовое состояние.

Отличной особенностью управленческого учета от других подразделений (маркетинг, снабжение, производство, сбыт, бухгалтерия и т.д.) является то, что он: охватывает деятельность предприятия в комплексе;

ведется ежедневно, чтобы держать под контролем «точку безубыточности»;

направлен на улучшение финансовых показателей в целом и т.д.

Управленческий учет, на предприятии выполняет функцию постоянно действующей ревизии, потому что постоянно контролирует все хозяйственные операции.

Важная особенность управленческого учета – это умение составлять планы на дальнейшее развитие предприятия с учетом изменения рынка.

Финансовый анализ должен стать повседневной деятельностью руководства предприятия.

Для того, чтобы предприятию улучшить свое финансовое положение, ему дополнительно к бухгалтерскому учету следует перейти на управленческий учет, чтобы более точно определять эффективность различных звеньев и знать рычаги воздействия на каждый из них в своей текущей деятельности.

Введение управленческого учета на предприятии способно улучшить его финансовое состояние на порядок в течении года.

Оценка финансового положения предприятия - это совокупность методов, позволяющих определить состояние дел предприятия в результате анализа его деятельности на конечном интервале времени. Цель анализа финансового положения предприятия - информация об его финансовом положении, платежеспособности и доходности.

Предварительная оценка финансового положения предприятия осуществляется на основании данных бухгалтерского баланса, «отчета о прибылях и убытках». Эти документы являются источниками анализа финансового положения предприятия. На данной стадии анализа формируется первоначальное представление о деятельности предприятия, выявляются изменения в составе имущества предприятия и их источниках, устанавливаются взаимосвязи между показателями.

Для удобства проведения такого анализа целесообразно использовать так называемый уплотненный аналитический баланс – нетто, формирующееся путем сложения однородных по своему составу элементов балансовых статей в необходимых аналитических разрезах (недвижимое имущество, текущие активы и т.д.).

В конечном результате анализ финансового положения предприятия должен дать руководству предприятия картину его действительного состояния, а лицам, непосредственно не работающим на данном предприятии, но заинтересованным в его финансовом состоянии - сведения, необходимые для беспристрастного суждения, например, о рациональности использования вложенных в предприятие дополнительных инвестициях и т.п.

Проблемы и затруднения, возникающие в финансовом состоянии организации, в конечном итоге имеют три основных проявления. Их можно сформулировать как:

1. Дефицит денежных средств; низкая платежеспособность

Экономическая суть проблемы состоит в том, что у компании в ближайшее время может не хватить или уже не хватает средств для своевременного погашения обязательств.

Индикаторами низкой платежеспособности являются неудовлетворительные показатели ликвидности, просроченная кредиторская задолженность, сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом и кредитующими организациями.

2. Недостаточная отдача на вложенный в предприятие капитал (недостаточное удовлетворение интересов собственника; низкая рентабельность).

На практике это означает, что собственник получает доходы, неадекватно малые своим вложениям. Возможные последствия такой ситуации - негативная оценка работы менеджмента организации, выход собственника из компании.

О недостаточной отдаче на вложенный в предприятие капитал свидетельствуют низкие показатели рентабельности. При этом наибольший интерес проявляется к рентабельности собственного капитала как индикатору удовлетворения интересов собственников организации.

3. Низкая финансовая устойчивость

На практике низкая финансовая устойчивость означает возможные проблемы в погашении обязательств в будущем, иными словами - зависимостью компании от кредиторов, потерей самостоятельности.

Можно выделить две глобальных причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия. Эти причины можно сформулировать как:

1. отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли)
2. нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами)

Проблемы с платежеспособностью, финансовой независимостью, рентабельностью имеют единые корни: либо компания имеет недостаточные результаты деятельности для сохранения приемлемого финансового положения либо компания не рационально распоряжается результатами деятельности.

Выяснение того, какая из указанных выше причин привела к ухудшению финансового состояния предприятия, имеет принципиальное значение. В зависимости от этого осуществляется выбор управленческих решений, направленных на оптимизацию финансового положения организации.

# 2. Финансовое состояние ООО «Спецэлектромонтаж»

## 2.1. Краткая характеристика ООО «Спецэлектромонтаж»

ООО «Спецэлектромонтаж» осуществляет следующие виды деятельности:

1. выполнения проектно-изыскательских, проектно-сметных, строительно-монтажных, ремонтно-строительных, художественно-оформительских работ;
2. организация производства и реализация населению сопутствующих основной деятельности товар народного потребления (работ, услуг);
3. транспортно-экспедиционные услуги;
4. техническая поддержка, гарантийный и послегарантийный ремонт поставляемого электрооборудования;
5. производство, монтаж, наладка, ремонт и сервисное обслуживание электротехнических устройств и средств;
6. осуществление иных видов хозяйственной и коммерческой деятельности, не указанных в настоящем Уставе не запрещенных действующим законодательством и не противоречащих цели Общества.
7. Общество вправе осуществлять любой вид деятельности, не запрещенный законом. Осуществление деятельности, отнесённой законодательством к лицензируемой, предшествует получение Обществом соответствующей лицензии в установленном порядке.

Основной целью ООО «Спецэлектромонтаж» является осуществление деятельности в области выполнения проектно-изыскательских, проектно-сметных, строительно-монтажных, ремонтно-строительных, электромонтажных работ, а также осуществление иной деятельности, направленной на получение прибыли и её распределение Учредителями в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом Общества.

Организационная структура ООО «Спецэлектромонтаж» представлена в приложении 1.

Юридический адрес организации и само производство располагается по адресу: 452952, Российская Федерация, Республика Башкортостан, г. Агидель, ул. Монтажников 1.

Генеральный директор осуществляет единоличное управление предприятием, самостоятельно определяет численный состав и структуру предприятия с учетом экономической коньюктуры рынка и финансовых ресурсов предприятия. В настоящее время генеральный директор также является совладельцем предприятия. Вопросы касающиеся изменения устава предприятия выносятся на заседание совета директоров.

Деятельность Общества осуществляется на основании действующего, на территории Российской Федерации законодательства и настоящего Устава.

Общество приобретает права юридического лица с момента его государственной регистрации.

Общество является юридическим лицом по российскому законодательству, обладает обособленным имуществом на праве собственности, имеет самостоятельный баланс, круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке, штампы и бланки со своим наименованием, имеет право открывать расчётный, валютный и иные счета в банках.

Учредитель ООО «Спецэлектромонтаж» имеет следующие права:

1. участвовать в управлении делами Общества в порядке, установленном ГК РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Учредительными документами Общества;
2. получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его документами бухгалтерского учёта и отчетности, иной документацией в установленном порядке;
3. принимать решения о распределении прибыли;
4. продать и иным образом уступить свою долю в Уставном капитале Общества, либо её часть третьим лицам в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ;
5. в любое время выйти из Общества;
6. получить, в случае ликвидации Общества часть имущества, оставшегося после расчётов с кредиторами либо его действительную стоимость;
7. Учредитель Общества может иметь также другие права, предусмотренные Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью»

Обязанности Учредителя Общества:

не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности Общества.

Учредитель несёт и другие обязанности, предусмотренные Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

## 2.2 Основные показатели финансовых результатов

С учетом обзора проведенного по теме курсовой работы, мы применим метод оценки финансовых результатов деятельности предприятия, предложенного Ковалевым В. В..

По данным бухгалтерской отчетности не выявлено, каких-либо серьезных проблем связанного с финансовым положением предприятия. В целом доходы предприятия растут, однако наблюдается тенденция уменьшения валовой прибыли. Для более детальной оценки необходимо провести более глубокий анализ с учетом форм отчетности. В начале необходимо оценить финансовое положение по данным бухгалтерского баланса.

### 2.2.1. Анализ финансового состояния на основе баланса

Анализ финансового состояния организации начинается со сравнительного аналитического баланса. При этом выявляются важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;

- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;

- величина собственных и заемных средств организации и др.

Оценка данных сравнительного аналитического баланса – это, по сути, предварительный анализ финансового состояния, позволяющий судить о платеже-, кредитоспособности и финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов.

Таблица 2

Аналитический баланс

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строк | 01.01.2010 | | 01.01.2011 | | Отклонение +/- | | Темп роста, % | % к  изме-нению итога баланса |
| тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| **1. Иммобилизованные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. Нематериальные активы | 110 | 63 | 0.21 | 56 | 0.12 | -7 | -0.09 | 88.9 | 0 |
| 1.2. Основные средства | 120 | 1861 | 6.33 | 4729 | 10.07 | 2868 | 3.74 | 254.1 | 16.4 |
| 1.3. Незавершенное строительство | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 1.4. Долгосрочные финансовые вложения | 135+140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 1.5. Прочие | 145+150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| ИТОГО по разделу 1 | 190 | 1924 | 6.54 | 4785 | 10.19 | 2861 | 3.65 | 248.7 | 16.3 |
| **2. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1.Запасы | 210+220 | 4177 | 14.2 | 4602 | 9.8 | 425 | -4.4 | 110.2 | 2.4 |
| 2.2. Долгосрочная дебиторская задолженность | 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 2.3. Краткосрочная дебиторская задолженность | 240 | 21776 | 74.03 | 36590 | 77.92 | 14814 | 3.89 | 168 | 84.5 |
| 2.4. Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 2.5. Денежные средства | 260 | 1540 | 5.24 | 981 | 2.09 | -559 | -3.15 | 63.7 | -3.1 |
| 2.6. Прочие | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| ИТОГО по разделу 2 | 290 | 27493 | 93.46 | 42173 | 89.81 | 14680 | -3.65 | 153.4 | 83.7 |
| ИМУЩЕСТВО, всего | 300 | 29417 | 100 | 46958 | 100 | 17541 | 0 | 159.6 | 100 |
| **3. Собственный капитал** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.1. Уставный капитал | 410+415 | 10 | 0.03 | 10 | 0.02 | 0 | -0.01 | 100 | 0 |
| 3.2. Добавочный капитал | 420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 3.3. Резервный капитал | 430 | 114 | 0.39 | 114 | 0.24 | 0 | -0.15 | 100 | 0 |
| 3.4.Прибыль (убыток) | 470 | 8021 | 27.27 | 13222 | 28.16 | 5201 | 0.89 | 164.8 | 29.7 |
| ИТОГО по разделу 3 | 490 | 8145 | 27.69 | 13346 | 28.42 | 5201 | 0.73 | 163.9 | 29.7 |
| **4. Долгосрочные пассивы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4.1. Займы и кредиты | 510 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 4.2.Прочие | 515+520 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| ИТОГО по разделу 4 | 590 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| **5. Краткосрочные пассивы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5.1. Займы и кредиты | 610 | 0 | 0 | 9071 | 19.32 | 9071 | 19.32 |  | 51.7 |
| 5.2. Кредиторская задолженность | 620 | 21272 | 72.31 | 24541 | 52.26 | 3269 | -20.05 | 115.4 | 18.6 |
| 5.3. Задолженность по выплате дивидендов | 630 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 5.4. Доходы будущих периодов | 640 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 5.5. Резервы предстоящих расходов | 650 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| 5.6. Прочие | 660 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
| ИТОГО по разделу 5 | 690 | 21272 | 72.31 | 33612 | 71.58 | 12340 | -0.73 | 158 | 70.3 |
| Заемный капитал, всего | 590+690 | 21272 | 72.31 | 33612 | 71.58 | 12340 | -0.73 | 158 | 70.3 |
| ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего | 700 | 29417 | 100 | 46958 | 100 | 17541 | 0 | 159.6 | 100 |
| Собственные оборотные средства | 490-190 | 6221 | 21.15 | 8561 | 18.23 | 2340 | -2.92 | 137.6 | 13.3 |

Анализ состава и структуры баланса не позволяет дать положительную оценку финансовому состоянию предприятия. В процессе построения сравнительного аналитического баланса выявлены следующие отрицательные тенденции:

- темп роста оборотных активов ниже, чем темп роста внеоборотных активов

- заемный капитал организации превышает собственный

- темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста кредиторской задолженности

 Анализ структуры актива баланса по состоянию на 01.01.2011 г., а также изменения его значимых составляющих произведем на основе следующей схемы, представленный на рисунке 2:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Долгосрочные активы 4785 т.р. |  | Нематериальные активы 56 т.р. |  |  |  |
|  |
| Основные средства 4729 т.р. |
|  |
| Долгосрочные финансовые вложения 0 т.р. |  |
|  |  |
|  |  |  |  |
| Текущие активы 42173 т.р. |  | Запасы 4602 т.р. |  |  | Средства, используемые за пределами организации 36590 т.р. |
|  |  |
| Дебиторская задолженность 36590 т.р. |  |  |
|  |
|  |  |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения 0 т.р. |  |
|  |  |
|  |  |
| Денежные средства 981 т.р. |  |

Рис. 2. Структуры актива баланса по состоянию на 01.01.2011 г

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Факторы первого порядка | | | |  | | Факторы второго порядка | | | |
|  |  | |  |  | |  |  | |  |
|  |  | Изменение стоимости нематериальных активов -7 т.р. или -0.04 % |  |  |  |
|  |  |
|  |  |
|  | Изменение стоимости основных средств 2868 т.р. или 16.35 % |
|  |  | Изменение внеоборотных активов 2861 т.р. или 16.31 % |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | Изменение стоимости запасов 621 т.р. или 3.54 % |
|  |  |  |
|  |  |  |  |  | Изменение стоимости незавершенного строительства 0 т.р. или 0 % |  |  |  |
| Изменение общей стоимости имущества 17541 т.р. или 100% |  |  |  | Изменение долгосрочной дебиторской задолженности 0 т.р. или 0 % |
|  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  | Изменение долгосрочных финансовых вложений 0 т.р. или 0 % |  |  | Изменение краткосрочной дебиторской задолженности 14814 т.р. или 84.45 % |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | Изменение оборотных активов 14680 т.р. или 83.69 % |  |  | Изменение краткосрочных финансовых вложений 0 т.р. или 0 % |
|  |  |  | | | |  |
|  | |  |  |  |
|  | Изменение денежных средств -559 т.р. или -3.18 % |
|  |

Рис. 3. Влияние факторов на изменение общей стоимости имущества предприятия

В анализируемом периоде произошло увеличение уровня внеоборотных активов. При этом возросла сумма основных средств на 2868 тыс. руб. или на 154.1 %. Балансовая стоимость нематериальных активов уменьшилась

Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет запасов, краткосрочной дебиторской задолженности, Незначительную величину в составе оборотных средств составляют также денежные средства.

Стоимость запасов за исследуемый период увеличилась на 621 тыс. руб. и составила 4602 тыс. руб.

Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 240 баланса) возросла на 14814 тыс. руб. или 68 % и составила 36590 тыс. руб. На всем промежутке исследования дебиторская задолженность имеет критическое значение (превышает 25-27% оборотных активов). Таким образом, за период с 01.01.2010 г. по 01.01.2011 г. оборотные активы предприятия за счет роста общей суммы дебиторской задолженности увеличились на 14814 тыс. руб.

 Сумма свободных денежных средств на предприятии за период с 01.01.2010 г. по 01.01.2011 г. снизилась на 559 тыс. руб. и составила 981 тыс. руб.

Как видно из схемы, представленный на рисунке 4, описывающей структуру активов предприятия, в начале и в конце анализируемого периода средства организации используются за ее пределами. При этом за анализируемый период их сумма возросла на 14814 тыс. руб. и составила 36590 тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 01.01.2010 | | 01.01.2011 | |
|  | |  | |
| |  | | --- | |  | | - Запасы | |  | | --- | |  | | - Краткосрочные финансовые вложения |
| |  | | --- | |  | | - Дебиторская задолженность (после 12 мес.) | |  | | --- | |  | | - Денежные средства |
| |  | | --- | |  | | - Дебиторская задолженность (до 12 мес.) | |  | | --- | |  | | - Прочие оборотные активы |

Рис. 4. Структура оборотных активов

Анализ структуры пассива баланса произведем на основе следующей схемы, представленный на рисунке 5:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Собственный капитал 13346 т.р. |  | | Капитал и резервы 13346 т.р. |  | | Постоянный капитал 13346 т.р. |
|  | |  |  |
|  | |  | | |  |  |
|  | Долгосрочные обязательства 0 т.р. |  |
| Заемный капитал 33612 т.р. |  |  |  | |
|  |  | |
|  | |  | Краткосрочные обязательства 33612 т.р. |  | | Переменный капитал 33612 т.р. |
|  |  | |

Рисунок 5. Структура пассива баланса по состоянию на 01.01.2011 г.

Как видно из приведенной схемы представленный на рисунке 6, пассив баланса по состоянию на 01.01.2011 г. состоит из капитала и резервов, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 28.4 % от общей стоимости источников имущества организации, удельный вес краткосрочных обязательств равен 71.6 %.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Факторы первого порядка | | |  | | Факторы второго порядка | | | |
|  | | | |  |  |  | |
|  |  | Изменение уставного капитала 0 т.р. или 0 % |  |
|  |  |
|  |  |
|  | Изменение добавочного капитала 0 т.р. или 0 % |
|  |  | | Изменение собственного капитала 5201 т.р. или 29.65 % |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |
|  |  |  |  | Изменение резервного капитала 0 т.р. или 0 % |
| Изменение общей стоимости имущества 17541 т.р. или 100 % |  |  |  | Изменение суммы кредитов и займов 9071 т.р. или 51.71 % |
|  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Изменение прибыли (убытка) 5201 т.р. или 29.65 % |  |  | Изменение кредиторской задолженности 3269 т.р. или 18.64 % |
|  |  |  |  |
|  | Изменение суммы долгосрочных обязательств 0 т.р. или 0 % |  | | | |  |  |
|  |  | Изменение задолженности по дивидендам 0 т.р. или 0 % |
|  |  |  |
|  | Изменение суммы краткосрочных обязательств 12340 т.р. или 70.35 % |  |  |
|  |  | | | |  | Изменение доходов будущих периодов 0 т.р. или 0 % |
|  | | | | | | |  |
|  |  |
|  | Изменение резервов предстоящих расходов 0 т.р. или 0 % |
|  |

Рис. 6 - Влияние факторов на изменение источников финансирования имущества предприятия

В конце анализируемого периода в составе собственного капитала предприятия выделяется уставный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 01.01.2010 | | 01.01.2011 | |
|  | |  | |
| |  | | --- | |  | | - Уставный капитал | |  | | --- | |  | | - Резервный капитал |
| |  | | --- | |  | | - Добавочный капитал | |  | | --- | |  | | - Нераспределенная прибыль(убыток) |

Рис. 7.Структура собственных средств

Уставный капитал организации оставался неизменным на всем промежутке исследования. Также в структуре баланса присутствует резервный капитал в сумме 114 тыс. руб. Как на начало, так и на конец исследуемого периода в балансе предприятия присутствует нераспределенная прибыль. При этом ее уровень возрос на 5201 тыс. руб. и составил 13222 тыс. руб.

Заемные средства предприятия как на начало, так и на конец периода состоят из краткосрочных обязательств.

По строке 610 баланса (краткосрочные кредиты и займы) – сумма заемных средств на 01.01.2011 г. возросла по сравнению с положением на 01.01.2010 г. на 9071 тыс. руб. и составила 9071 тыс. руб. Сумма кредиторской задолженности на 01.01.2011 г. возросла по сравнению с положением на 01.01.2010 г. на 3269 тыс. руб. и составила 24541 тыс. руб. Наблюдается высокий удельный вес кредиторской задолженности. По состоянию на 01.01.2010 г. ее уровень составляет 72.3 % общей стоимости имущества предприятия, а на 01.01.2011 г. - 52.3 %.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 01.01.2010 | | 01.01.2011 | |
|  | |  | |
| |  | | --- | |  | | - Долгосрочные заемные средства | |  | | --- | |  | | - Задолженность перед участниками (учр.) |
| |  | | --- | |  | | - Краткосрочные заемные средства | |  | | --- | |  | | - Доходы будущих периодов |
| |  | | --- | |  | | - Кредиторская задолженность | |  | | --- | |  | | - Резервы предстоящих расходов |
|  |  | |  | | --- | |  | | - Прочие краткосрочные пассивы |

Рис. 8. Структура заемных средств

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, смотри рисунок 8. При этом по состоянию на 01.01.2010 г. дебиторская задолженность превышает кредиторскую на 2.4 %, а по состоянию на 01.01.2011 г. на 49.1 %. Таким образом, за исследуемый период увеличилось отвлечение средств из оборота предприятия, возросло косвенное кредитование средствами данной организации других предприятий.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности на 01.01.2010 г. | | Структура кредиторской задолженности на 01.01.2010 г. | |
|  | |  | |
| |  | | --- | |  | | - кредиторская задолженность | |  | | --- | |  | | - поставщики и подрядчики |
| |  | | --- | |  | | - остаток дебиторской задолженности | |  | | --- | |  | | - персонал организации |
|  |  | |  | | --- | |  | | - государственные внебюджетные фонды |
|  |  | |  | | --- | |  | | - налоги и сборы |
|  |  | |  | | --- | |  | | - прочие кредиторы |
|  | |  | |
| Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности на 01.01.2011 г. | | Структура кредиторской задолженности на 01.01.2011 г. | |
|  | |  | |
| |  | | --- | |  | | - кредиторская задолженность | |  | | --- | |  | | - поставщики и подрядчики |
| |  | | --- | |  | | - остаток дебиторской задолженности | |  | | --- | |  | | - персонал организации |
|  |  | |  | | --- | |  | | - государственные внебюджетные фонды |
|  |  | |  | | --- | |  | | - налоги и сборы |
|  |  | |  | | --- | |  | | - прочие кредиторы |

Рис. 9. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, и его структура

Организация несет убытки от обесценения дебиторской задолженности. Необходимо принять всевозможные меры по взысканию дебиторской задолженности в целях покрытия задолженности предприятия перед кредиторами.

Анализ структуры кредиторской задолженности позволяет сделать следующий вывод: на начало исследуемого периода наибольший удельный вес в ней занимают поставщики и подрядчики. В структуре кредиторской задолженности на 01.01.2011 г. преобладают поставщики и подрядчики. Оставшаяся часть кредиторской задолженности распределяется следующим образом: по состоянию на 01.01.2010 г. 9.7 % занимает задолженность перед персоналом, 1.6 % занимает задолженность перед внебюджетными фондами, 7.4 % занимает задолженность по налогам и сборам, 2.5 % занимает задолженность перед прочими кредиторами. По состоянию на 01.01.2011 г. 11.4 % занимает задолженность перед персоналом, 1.4 % занимает задолженность перед внебюджетными фондами, 21.8 % занимает задолженность по налогам и сборам, 1.1 % занимает задолженность перед прочими кредиторами.

 Увеличение активов на 17541 тыс. руб. сопровождается одновременным увеличением обязательств предприятия на 12340 тыс. руб. Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие того, что активы организации возросли в большей степени, чем ее обязательства, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло улучшение платежеспособности.

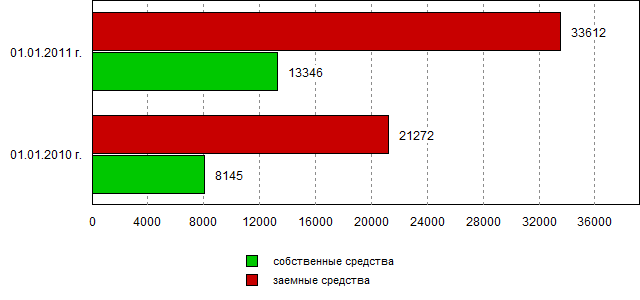


Рис. 10. Динамика собственных и заемных средств

Можно заметить, что произошло увеличение собственных и заемных средств, смотри рис. 10. Однако увеличение заемных средств происходило более быстрыми темпами, чем увеличение собственных средств.

### 2.2.2. Оценка финансового состояния

Далее проведем оценку финансового состояние по экспертизе ФСФО.

в соответствии с "Методическими указаниями по проведению анализа финансового состояния организации" утвержденными Приказом ФСФО России №16 от 23.02.2001 г.

Таблица 3

Финансовый анализ при экспертизе ФСФО

ООО "Спецэлектромонтаж" на 01.01.2011 г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | 01.01.2010 | 01.01.2011 |
| ОБЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ |  |  |  |
| Среднемесячная выручка (К1) | (с.010) Ф2 Т | 7818.83 | 8617.5 |
| Доля денежных средств в выручке (К2) | ден.ср-ва в выр.  (c.010) Ф2 | 1.02 | 1.11 |
| Среднесписочная численность работников (К3) | ССЧ | 315 | 308 |
| ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ |  |  |  |
| Степень платежеспособности общая (К4) | (с.590+690) Ф1 К1 | 2.72 | 3.9 |
| Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (К5) | (с.590+610) Ф1 К1 | 0 | 1.05 |
| Коэффициент задолженности другим организациям (К6) | (с.621+625) Ф1 К1 | 2.21 | 1.86 |
| Коэффициент задолженности фискальной системе (К7) | (с.623+624) Ф1 К1 | 0.24 | 0.66 |
| Коэффициент внутреннего долга (К8) | (с.622+630+...+660) К1 | 0.27 | 0.33 |
| Степень платежеспособности по текущим обязательствам (К9) | (с.690) Ф1 К1 | 2.72 | 3.9 |
| Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (К10) | (с.290) Ф1 (c.690) Ф1 | 1.29 | 1.25 |
| Собственный капитал в обороте (К11) | (с.490-c.190) Ф1 | 6221 | 8561 |
| Доля собственного капитала в оборотных средствах (К12) | (с.490-190) Ф1 (c.290) Ф1 | 0.23 | 0.2 |
| Коэффициент автономии (финансовой независимости) (К13) | . (с.490) .Ф1 (c.190+290) Ф1 | 0.28 | 0.28 |
| ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА |  |  |  |
| Коэффициент обеспеченности оборотными средствами (К14) | (с.290) Ф1 К1 | 3.52 | 4.89 |
| Коэффициент оборотных средств в производстве (К15) | (с.210+220-215) Ф1 К1 | 0.53 | 0.53 |
| Коэффициент оборотных средств в расчетах (К16) | (с.290-210-220+215) К1 | 2.98 | 4.36 |
| Рентабельность оборотного капитала (К17) | (с.160) Ф2   (c.290) Ф1 | 0.24 | 0.12 |
| Рентабельность продаж (К18) | (с.050) Ф2   (c.010) Ф2 | 0.11 | 0.09 |
| Среднемесячная выработка на одного работника (К19) | К1   ССЧ | 24.82 | 27.98 |
| ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВНЕОБОРОТНОГО КАПИТАЛА |  |  |  |
| Эффективность внеоборотного капитала (фондоотдача) (К20) | (К1)      (с.190) Ф1 | 4.06 | 1.8 |
| Коэффициент инвестиционной активности (К21) | (с.130+135+140) Ф1 (с.190) Ф1 | 0 | 0 |

Далее произведем расчет эффекта финансового рычага.

Эффект финансового рычага (ЭФР) - это приращение рентабельности собственных средств, получаемое при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту.

РСС = (1-ННП) х ЭР+ЭФР

ЭФР = (1-ННП) х (Дифференциал) х (Плечо)

Плечо = ЗС/СС;

Дифференциал = ЭР-СРСП;

ННП - налог на прибыль;

ЗС - заемные средства;

СС  - собственные средства;

ЭР - экономическая рентабельность;

СРСП - средняя расчетная ставка процента по кредитам.

 Дифференциал финансового рычага - это важнейший информационный импульс не только для организации, но и для банков, так как он позволяет определить уровень (меру) риска предоставления новых займов организации. Чем больше дифференциал, тем меньше риск для банков, и наоборот. Дифференциал ЭФР должен быть положительным. Организация имеет определенные рычаги воздействия на дифференциал, однако влияние ограничено возможностями наращивания производства.

Плечо финансового рычага несет принципиальную информацию, как для организации, так и для банков. Большое плечо означает значительный риск для обоих участников экономического процесса.

Таким образом, эффект финансового рычага позволяет определять и возможности привлечения заемных средств для повышения рентабельности собственных средств, и связанный с этим финансовый риск (для организации и банков)

Таблица 4

Расчет эффекта финансового рычага

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | за 2009 г. | за 2010 г. |
| Прибыль от обычной деятельности (ЧП) (с.160 Ф2) | 6681 | 5201 |
| Прибыль до налогообложения (БП) (с.140 Ф2) | 9926 | 7814 |
| Проценты к уплате (ПУ) (с.070 Ф2) | 43 | 347 |
| Прибыль до уплаты процентов и налогов (НРЭИ=БП+ПУ) | 9969 | 8161 |
| Налог на прибыль (ННП=1-ЧП/БП), в % | 32.69% | 33.44% |
| Заемные средства (ЗС) (с.590+с.690) | 21272 | 33612 |
| Собственные средства (СС) (с.490) | 8145 | 13346 |
| Капитал компании (К=СС+ЗС) | 29417 | 46958 |
| Экономическая рентабельность (ЭР=НРЭИ/К) | 33.89% | 17.38% |
| Средняя расчетная ставка процента по кредитам за  анализируемый период, за 12 мес. (СРСП) | 0.2% | 1.03% |
| Плечо рычага (ЗС/СС) | 2.612 | 2.519 |
| Дифференциал (ЭР-СРСП) | 0.337 | 0.163 |
| 33.686% | 16.347% |
| Эффект финансового рычага (ЭФР) | 0.592 | 0.274 |
| 59.216% | 27.403% |
| Рентабельность собственных средств (РСС=ЧП/СС) | 82.026% | 38.97% |
| Рентабельность собственных средств   РСС = (1 - ННП) х ЭР + ЭФР | 82.026% = 22.81% + 59.216% | 38.97% = 11.568% + 27.403% |

На основании проведенных расчетов можно сделать вывод:

Присутствует приращение 59.216% к рентабельности СС за счет использования заемных средств присутствует приращение 27.403% к рентабельности СС за счет использования заемных средств.

### 2.2.3. Бальная оценка финансовой устойчивости предприятия

С учетом методики предложенного Ковалевым В. В. произведем бальную оценку финансовой устойчивости предприятия.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка.

Сущность методики заключается в классификации предприятий по уровню риска, т.е. любое анализируемое предприятие может быть отнесено к определенному классу в зависимости от "набранного" количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости.

Таблица 5

Критерии оценки показателей финансовой устойчивости предприятия

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п.п. | Показатели финансового состояния | Рейтинги пока- зателей | К Р И Т Е Р И И | | |
| высший | низший | Условия снижения критерия |
| 1 | Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2) | 20 | 0,5 и выше - 20 баллов | менее 0,1 - 0 баллов | За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 0,5, снимается по 4 балла |
| 2 | Коэффициент критической оценки(Л3) | 18 | 1,5 и выше - 18 баллов | менее 1,0 - 0 баллов | За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 1,5, снимается по 3 балла |
| 3 | Коэффициент текущей ликвидности (Л4) | 16,5 | 2,0 и выше - 16,5 балла | менее 1,0 - 0 баллов | За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 2,0, снимается по 1,5 балла |
| 4 | Коэффициент финансовой независимости (У3) | 17 | 0,6 и выше - 17 баллов | менее 0,4 -  0 баллов | За каждый 0,01 пункта снижения, по сравнению с 0,6, снимается по 0,8 балла |
| 5 | Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У2) | 15 | 0,5 и выше - 15 баллов | менее 0,1 - 0 баллов | За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 0,5, снимается по 3 балла |
| 6 | Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У10) | 13,5 | 1,0 и выше - 13,5 балла | менее 0,5 - 0 баллов | За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 1,0, снимается по 2,5 балла |
| Итого: | | 100,0 | 100,0 | 0 |  |

Таблица 6

Классификация финансовой устойчивости по сумме баллов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 класс | 100 - 94 балла | 3 класс | 64 - 52 балла |
| 2 класс | 93 - 65 балла | 4 класс | 51 - 21 балла |
|  |  | 5 класс | 20 - 0 балла |

Таблица 7

Количество набранных баллов, характеризующих финансовую устойчивость

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели финансового состояния | 01.01.2010 | | 01.01.2011 | |
| Фактические значения | Количество баллов | Фактические значения | Количество баллов |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2) | 0.0724 | 0 | 0.0292 | 0 |
| 2. Коэффициент критической оценки (Л3) | 1.0961 | 5.88 | 1.1178 | 6.53 |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности (Л4) | 1.292 | 5.88 | 1.255 | 5.32 |
| 4. Коэффициент финансовой независимости (У3) | 0.277 | 0 | 0.284 | 0 |
| 5. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У2) | 0.226 | 6.78 | 0.203 | 6.09 |
| 6. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У10) | 1.95 | 13.5 | 2.9 | 13.5 |
| ИТОГО : |  | 32.04 |  | 31.44 |

На начало периода: 01.01.2010 г. и на конец периода 01.01.2011 г.: имеет 4 класс финансовой устойчивости, см. таблицу 7 с учетом таблицы 5 и 6.

Предприятие имеет удовлетворительное финансовое состояние. Имеется риск взаимоотношений партнеров с данным предприятием.

В пределах данного класса финансовой устойчивости происходит ее снижение.

### 2.2.4. Оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия

С учетом методики Ковалева В. В. проведем оценку финансово-хозяйственной деятельности ООО «Спецэлектромонтаж».

Анализ общей эффективности хозяйственной деятельности организации – прерогатива ее высшего управленческого звена

Для анализа эффективности используется определенная система показателей, отражающая взаимосвязь факторов, источников и конечных результатов хозяйственной деятельности

В основе эффективности хозяйственной деятельности лежит интенсификация производства. Количественное соотношение показателей экстенсивности и интенсивности экономического развития организации выражается в показателях использования производственных и финансовых ресурсов. Показателями экстенсивности развития являются количественные показатели использования ресурсов: численность работающих, объем израсходованных предметов труда, величина амортизации, объем основных производственных фондов и авансированных оборотных средств. Показатели интенсивности развития – качественные показатели использования ресурсов, т.е. производительность труда, материалоотдача, фондоотдача, количество оборотов оборотных средств

Использование производственных и финансовых ресурсов может носить как экстенсивный, так и интенсивный характер. Понятие всесторонней интенсификации охватывает и характеризует использование не только живого, но и овеществленного труда, т.е. всей совокупности производственных и финансовых ресурсов.

Методика анализа интенсификации и эффективности производства включает следующие элементы:

1. оценку финансовых качественных показателей использования ресурсов

2. расчет прироста ресурсов на один процент прироста продукции

3. определение доли прироста продукции за счет экстенсивных и интенсивных факторов

4. расчет величины относительной экономии (перерасхода ресурсов)

5. комплексную оценку интенсификации.

Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности занимает место в управленческом анализе. Её применение позволяет получить:

1. Объективную оценку прошлой деятельности, найти резервы повышения эффективности хозяйствования;

2. Технико-экономическое обоснование перехода на новые формы собственности и хозяйствования;

3. Сравнительную оценку товаропроизводителей в конкурентной борьбе и выбор партнеров.

Таблица 8

Расчет показателей интенсификации использования ресурсов ООО "Спецэлектромонтаж"

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | за 2009 г. | за 2010 г. | Отклонение % |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Продукция, тыс.руб. | 84167 | 93359 | 110.92 |
| 2. Производственный персонал, чел. | 315 | 308 | 97.78 |
| 3. Оплата труда с начислениями, тыс.руб. | 26360 | 34997 | 132.77 |
| 4. Материальные затраты, тыс.руб. | 50326 | 52239 | 103.8 |
| 5. Основные производственные фонды, тыс.руб. | 2447 | 5547 | 226.69 |
| 6. Амортизация, тыс.руб. | 262 | 659 | 251.53 |
| 7. Оборотные средства, тыс.руб. | 27493 | 42173 | 153.4 |
| 8. Производительность труда, тыс.руб. (п.1/п.2) | 267.2 | 303.11 | 113.44 |
| 9. Продукция на 1 руб. от оплаты труда, (п.1/п.3) | 3.19 | 2.67 | 83.56 |
| 10. Материалоотдача, руб. (п.1/п.4) | 1.67 | 1.79 | 106.88 |
| 11. Фондоотдача, руб. (п.1/п.5) | 34.4 | 16.83 | 48.93 |
| 12. Амортизациоотдача руб. (п.1/п.6) | 321.25 | 141.67 | 44.1 |
| 13. Оборачиваемость оборотных средств, оборотов, (п.1/п.7) | 3.06 | 2.21 | 72.33 |

В 2010 году динамику качественных показателей использования ресурсов можно оценить следующем образом: темп роста производительности труда составил 113.44%, зарплатоотдачи 83.56%, материалоотдачи 106.88%, фондоодачи основных производственных фондов 48.93%, оборачиваемости основных оборотных средств 72.33%, смотри таблицу 8.

Приведенные данные показывают, что качественный уровень использования ресурсов снизился, кроме трудовых ресурсов, материалоотдачи.

На каждый процент прироста продукции требовалось изменить численность работающих на -0.2033 %; потребление материальных ресурсов – на 0.348 %; основные производственные фонды – на 11.6016 %; материальные оборотные средства – на 4.8901 %, см. в таблице 9.

Таблица 9

Сводный анализ показателей интенсификации

ООО "Спецэлектромонтаж"

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды ресурсов | Динамика качественных показателей использования ресурсов, коэффициент | Прирост ресурсов на 1% прироста продукции, % | Доля влияния на 100% прироста продукции | | Относитель- ная экономия ресурсов, тыс.руб |
| экстен-сивности | интен-сивности |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Производственный персонал | 0.9778 | -0.2033 | -20.33 | 120.33 | -41.39 |
| 2. Оплата труда | 1.3277 | 3.0009 | 300.09 | -200.09 | -4703 |
| 3. Материальные затраты | 1.038 | 0.348 | 34.8 | 65.2 | -3582.59 |
| 4. Основные производственные фонды | 2.2669 | 11.6016 | 1160.16 | -1060.16 | 2832.79 |
| 5. Амортизация | 2.5153 | 13.8764 | 1387.64 | -1287.64 | 368.39 |
| 6. Оборотные средства | 1.534 | 4.8901 | 489.01 | -389.01 | 11677.76 |
| Комплексная оценка всесторонней интенсификации | 0.8764 | 2.4332 | 243.32 | -143.32 | 6224.96 |

Эти данные свидетельствуют о том, что для трудовых ресурсов, материальных потребленных ресурсов на предприятии характерно преимущественно интенсивное использование; для характерно преимущественно экстенсивное использование; для основных производственных фондов и оборотных средств характерно полностью экстенсивное использование при отрицательной интенсификации, т.е. ухудшение качественного уровня использования.

Доля экстенсивности на 100% прироста продукции составила 243.32%, а интенсивности составила -143.32%. Совокупный социально-экономический эффект повышения интенсивности равен -10886.57 тыс. руб., а совокупный эффект, отраженный в показателях отчетности предприятия равен -6224.96 тыс.руб. Разница в 4661.61 тыс.руб. отражает изменение средней оплаты труда работников. Экономия себестоимости составила 7917.2 тыс. руб. Перерасход примененного (авансирования) капитала составил 14142.16 тыс. руб.

### 2.2.5. Анализ рентабельности предприятия

Проведем анализ рентабельности предприятия.

1. Рентабельность продаж (Р1) определяется отношением прибыли (убытка) от продажи товаров, продукции, работ, услуг к выручке от продажи.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р1 = стр.050/стр.010\*100% | Р1пред-щий | 11.35% |  |
|  | Р1отчетный | 9.09% |  |
|  | Изменение | -2.26% | отрицательная тенденция |

2. Общая рентабельность продаж (Р2) определяется отношением балансовой прибыли (убытка) к выручке от продажи товаров, продукции, работ, услуг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р2 = стр.140/стр.010\*100% | Р2пред-щий | 10.58% |  |
|  | Р2отчетный | 7.56% |  |
|  | Изменение | -3.02% | отрицательная тенденция |

Более быстрыми темпами увеличивается прибыль от продажи товаров, работ, услуг по сравнению с прибылью, полученной из других источников.

3. Рентабельность собственного капитала (Р3) по балансовой прибыли определяется отношением балансовой прибыли (убытка) к собственному капиталу.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р3=               стр.140\*100%             . | Р3пред-щий | 206.6% |  |
| ф№1,(стр.490н+стр.490к)/2 | Р3отчетный | 72.72% |  |
|  | Изменение | -133.87% | отрицательная тенденция |

Ухудшается использование собственного капитала, снижается ликвидность предприятия, снижается статус собственников предприятия. Возможно снижение уровня котировок ценных бумаг данного предприятия, в случае их наличия.

4. Экономическая рентабельность (Р4) определяется отношением балансовой прибыли (убытка) к имуществу предприятия.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р4=       \_\_  стр.140\*100%             . | Р4пред-щий | 48.15% |  |
| ф№1,(стр.300к+стр.300н)/2 | Р4отчетный | 20.46% |  |
| Cтавкa рефинансирования 7.75% | Изменение | -27.69% | отрицательная тенденция |

Ухудшается использование имущества предприятия. Экономическая рентабельность выше ставки рефинансирования. Целесообразно увеличение потенциала предприятия за счет привлеченных заемных средств.

 5. Фондорентабельность (Р5) определяется отношением балансовой прибыли (убытка) к величине внеоборотных активов.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р5=          стр.140\*100%             . | Р5пред-щий | 638.94% |  |
| ф№1,(стр.190н+стр.190к)/2 | Р5отчетный | 232.94% |  |
|  | Изменение | -406.0% | отрицательная тенденция |

Уменьшается эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов.

6. Рентабельность прямых затрат определяется отношением балансовой прибыли (убытка) к себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р6 = стр.140/стр.020\*100% | Р6пред-щий | 14.04% |  |
|  | Р6отчетный | 9.43% |  |
|  | Изменение | -4.61% | отрицательная тенденция |

Снижается рентабельность прямых затрат на производство реализованной (проданной) продукции, работ, услуг, а также затрат на приобретение и продажу товаров.

7. Рентабельность перманентного капитала показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р5=                            стр.140\*100%                          . | Р7пред-щий | 206.6% |  |
| ф№1,(стр.490к+стр.590к+стр.490н+стр.590н)/2 | Р7отчетный | 72.72% |  |
|  | Изменение | -133.87% | отрицательная тенденция |

Снижается эффективность использования перманентного капитала.

8. Устойчивость экономического роста показывает какими темпами в процентах изменяется собственный капитал за счет финансово-хозяйственной деятельности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р8 = стр.140-ф№4,стр.210\*100% | Р8пред-щий | 206.6% |  |
| (стр.490н+стр.490к)/2 | Р8отчетный | 72.72% |  |
|  | Изменение | -133.87% | отрицательная тенденция |

Имеет место экономический спад, снижается возможность увеличения собственного капитала.

9. Период окупаемости собственного капитала показывает число лет, в течении которых полностью окупятся вложения в данное предприятие.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р9 = ф№1,(стр.490н+стр.490к)/2 | Р9пред-щий | 0.5 |  |
| стр.140 | Р9отчетный | 1.4 |  |
|  | Изменение | 0.9 | положительная тенденция |

Увеличивается период окупаемости собственного капитала. Вложения в собственный капитал окупятся за 1.4 г.

 10. Рентабельность затрат по прибыли до налогообложения (Р10) определяется отношением балансовой прибыли (убытка) до налогообложения к затратам, включающим себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческие и управленческие расходы.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р10  =        \_  стр.140 \* 100% | Р10пред-щий | 11.93% |  |
| (стр.020+стр.030+стр.040) | Р10отчетный | 8.31% |  |
|  | Изменение | -3.62% | отрицательная тенденция |

Снижается рентабельность затрат по прибыли до налогообложения на производство реализованной (проданной) продукции, работ, услуг, а также затрат на приобретение и продажу товаров.

11. Рентабельность затрат по чистой прибыли (Р11) определяется отношением чистой прибыли (убытка) к затратам, включающим себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческие и управленческие расходы.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р11  =          \_ стр.190\*100%  \_ | Р11пред-щий | 8.03% |  |
| (стр.020+стр.030+стр.040) | Р11отчетный | 5.53% |  |
|  | Изменение | -2.5% | отрицательная тенденция |

Снижается рентабельность затрат чистой по прибыли на производство реализованной (проданной) продукции, работ, услуг, а также затрат на приобретение и продажу товаров. Рентабельность затрат по чистой прибыли снизилась в меньшей степени, чем рентабельность по прибыли до налогообложения. Это говорит о том, что на фоне спада эффективности основной деятельности наблюдается введение рациональной налоговой политике в сфере налогообложения.

12. Рентабельность активов (Р12) определяется отношением чистой прибыли (убытка) к средней величине активов за анализируемый период.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р12 =              стр.190\*100%            . | Р12пред-щий | 32.41% |  |
| ф№1,(стр.300к+стр.300н)/2 | Р12отчетный | 13.62% |  |
|  | Изменение | -18.79% | положительная тенденция |

Снижается рентабельность активов по чистой прибыли

 13. Рентабельность собственного капитала (Р13) по чистой прибыли определяется отношением чистой прибыли (убытка) к собственному капиталу.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Р13 =              стр.190\*100%             . | Р13пред-щий | 139.06% |  |
| ф№1,(стр.490к+стр.490н)/2 | Р13отчетный | 48.4% |  |
|  | Изменение | -90.65% | отрицательная тенденция |

Снижается рентабельность собственного капитала по чистой прибыли.

## 2.3. Оценка вероятности банкротства ООО «Спецэлектромонтаж»

С учетом п. 1.3, рассмотрим вероятность банкротства по модели Э. Альтмана. Применим пятифакторную модель Э.Альтмана.   
  
Z5= 1,2X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 +0,999X5

Таблица 10

Оценка вероятности банкротства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | за 2009 г. | за 2010 г. |
| 1. Текущие активы(с.290-216 Ф1) | 27491 | 42091 |
| 2. Текущие пассивы (с.610+620+630+660 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 3. Объем актива (с.300 Ф1) | 29417 | 46958 |
| 4. Заемные средства (с.590+690 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 5. Чистая выручка от продаж (с.010 Ф2) | 93826 | 103410 |
| 6. Нераспределенная прибыль (с.190 Ф2) | 6681 | 5201 |
| 7. Прибыль до налогообложения (с.140 Ф2) | 9926 | 7814 |
| 8. Проценты к уплате (с.070 Ф2) | 43 | 347 |
| 9. Прибыль до процентов и налогов (п.7+п.8) | 9969 | 8161 |
| 10. Сумма дивидендов  (с.070, 210 Ф3) | 0 | 0 |
| 11. Средний уровень ссудного процента | 10.2 | 9.3 |
| 12. Курсовая стоимость акций (п.10/п.11)        (или стоимость чистых активов) | 8145 | 13346 |
| 13. Двухфакторная модель | -1.733 | -1.69 |
| 14. Пятифакторная модель Э.Альтмана | 5.106 | 3.383 |

Вывод: Как на начало, так и на конец периода итоговый показатель вероятности банкротства (Z2) меньше нуля, т.е. вероятность банкротства предприятия не велика.

При этом более детальный анализ показал, что на 01.01.2010 г. очень малая вероятность банкротства, а на 01.01.2011 г. - ничтожна.

 Позже Альтман получил модифицированный вариант своей формулы для компаний, акции которых не котируются на бирже:

Zмодифицированная = 0,717X1 + 0,847X2 + 3,107X3 + 0,42X4 +0,995X5

 где Х4 - коэффициент финансирования

 Для ООО "Спецэлектромонтаж" значение данного показателя составляет: 3.121. Согласно данному показателю вероятность банкротства малая.

 Модель Альтмана включает показатель рыночной капитализации акций и, таким образом, применима только к компаниям, на акции которых существует публичный рынок.

Модель Фулмера построена по выборке из гораздо меньших фирм и не содержит показателей рыночной капитализации. Модель предсказывает точно в 98% случаев на год вперед и в 81% случаев на два года вперед.

Общий вид модели:

H = 5,528V1 + 0,212V2 + 0,073V3 + 1,270V4 - 0,120V5 + 2,335V6 + 0,575V7 + 1,083V8 + 0,894V9 - 3,075

Таблица 12

Оценка вероятности банкротства на основе модели Фулмера

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | за 2009 г. | за 2010 г. |
| 1. Нераспределенная прибыль прошлых лет (с.470 Ф1) | 8021 | 13222 |
| 2. Объем актива (с.300 Ф1) | 29417 | 46958 |
| 3. Чистая выручка от продаж (с.010 Ф2) | 93826 | 103410 |
| 4. Прибыль до налогообложения (с.140 Ф2) | 9926 | 7814 |
| 5. Собственный капитал (с.490 Ф1) | 8145 | 13346 |
| 6. Денежный поток | 1784 | -9167 |
| 7. Обязательства (с.590+690 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 8. Долгосрочные обязательства (с.590 Ф1) | 0 | 0 |
| 9. Краткосрочные обязательства (с.690 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 10. Материальные активы (с.190+210-110 Ф1) | 5842 | 9331 |
| 11. Оборотный капитал (с.290 Ф1) | 27493 | 42173 |
| 12. Проценты к уплате (с.070 Ф2) | 43 | 347 |
| 13. Модель Фулмера | 6.672 | 5.184 |

Анализ показателей финансово-экономической деятельности предприятия по модели Фулмера свидетельствует о малой вероятности банкротства.

 В 1978 году Годоном Л.В. Стрингейтом была построена модель, достигающая 92,5% точности предсказания неплатежеспособности на год вперед. Общий вид модели:  Zстрингейта = 1,03X1 + 3,07X2 + 0,66X3 + 0,4X4

Таблица 13

Оценка вероятности банкротства на основе модели Стрингейта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | за 2009 г. | за 2010 г. |
| 1. Оборотный капитал (с.290 Ф1) | 27493 | 42173 |
| 2. Сумма активов (с.300 Ф1) | 29417 | 46958 |
| 3. Прибыль до налогообложения (с.140 Ф2) | 9926 | 7814 |
| 4. Проценты к уплате (с.070 Ф2) | 43 | 347 |
| 5. Краткосрочные обязательства (с.690 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 6. Чистая выручка от продаж (с.010 Ф2) | 93826 | 103410 |
| 7. Модель Стрингейта | 3.587 | 2.493 |

Можно сделать заключение, что на данном предприятии риск банкротства не велик.

 В зарубежных странах широко используется еще дискриминационные факторные модели Лиса и Тафлера.

Таблица 14

Оценка вероятности банкротства на основе модели Лиса и Таффлера

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | за 2009 г. | за 2010 г. |
| 1. Оборотный капитал (с.290 Ф1) | 27493 | 42173 |
| 2. Сумма активов (с.300 Ф1) | 29417 | 46958 |
| 3. Прибыль от продаж (с.050 Ф2) | 10646 | 9396 |
| 4. Чистая прибыль (с.190 Ф2) | 6681 | 5201 |
| 5. Собственный капитал (с.490 Ф1) | 8145 | 13346 |
| 6. Заемные средства (с.590+690 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 7. Краткосрочные обязательства (с.690 Ф1) | 21272 | 33612 |
| 8. Чистая выручка от продаж (с.010 Ф2) | 93826 | 103410 |
| 9. Модель Лиса | 0.106 | 0.082 |
| 10. Модель Таффлера | 1.074 | 0.792 |

Вывод: Анализ по модели Лиса говорит о низкой вероятности банкротства.

 Результаты же оценки по модели Таффлера свидетельствуют о неплохих долгосрочных перспективах.

Таблица 15

Вероятность банкротства

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Модели | Вероятность банкротства | | |
| низкая | средняя | высокая |
| 1. Модель Альтмана |  |  |  |
| - 2 - факторная | V |  |  |
| - 5 - факторная | V |  |  |
| - модифицированная | V |  |  |
| 2. Модель Фулмера | V |  |  |
| 3. Модель Стрингейта | V |  |  |
| 4. Модель Лиса | V |  |  |
| 5. Модель Таффлера | V |  |  |
| СУММА | 7 | 0 | 0 |

Таким образом, из семи проанализированных моделей оценки вероятности банкротства 7 свидетельствуют о хорошей финансовой устойчивости предприятия.

 Исходя из этого, можно говорить об абсолютной финансовой устойчивости и абсолютной платежеспособности предприятия. Финансовое положение ООО "Спецэлектромонтаж" на 01.01.2011 г. позволяет быть уверенными в своевременном выполнении обязательств в соответствии с договорами. Риск наступления банкротства минимален.

# Заключение

В заключении курсового проекта, считаю необходимым сделать вывод о том, что учет финансовых результатов позволяет раскрывать причины достигнутых и недостигнутых успехов, принимать решения, способствующих устранению недостатков в деятельности предприятия.

Учет использования прибыли, в свою очередь, содержит информацию о суммах и целях на которые были потрачены с целью контроля за движением денежных средств предприятия.

По итогам проведенного анализа выявлено следующее, что снижение величины финансовых результатов ООО «Спецэлектромонтаж» оказали влияние следующие факторы:

1. увеличение себестоимости продукции;
2. уменьшение доходов от прочей деятельности.

Указанные факторы отражены в отчете о прибылях и убытках, представленных в приложении. Так же, необходимо отметить, что произошел рост стоимости запчастей, ГСМ, материалов, используемых в производстве.

Для повышения рентабельности есть два направления:

1. снижение затрат;
2. повышение доходов.

Снижение затрат должно производится за счет повышения эффективности используемого оборудования, экономии электроэнергии, экономии ГСМ за счет сокращения непроизводственных поездок. Поэтому, фактически существующие проблемы управления финансовым состоянием предприятия в конечном итоге сводится к повышению показателей прибыли предприятия.

Необходимо помнить, что базой устойчивого финансового положения организации в течение длительного времени является получаемая прибыль. При оптимизации финансового состояния организации необходимо стремиться, прежде всего, к обеспечению прибыльности деятельности.

Возможности оптимизации финансового состояния предприятия за счет более рационального распоряжения результатами деятельности эффективны, но со временем исчерпаемы.

Например, дефицит денежных средств можно временно преодолеть, отсрочив платежи кредиторам до предельно допустимого срока, получив максимально возможные авансы от покупателей, можно привлечь кредит, можно в крайнем случае не заплатить налоги. Однако этот резерв отсрочки по оплате обязательств не бесконечен.

Предприятие может приобретать запасы в минимальных объемах, добиться оперативного погашения задолженности дебиторами, продукцию продавать буквально с конвейера, не оставляя ни единицы готовой продукции на складе. Однако нельзя сократить запасы ниже минимально необходимых, нельзя сделать цикл изготовления изделия меньшим, чем этого требует технология производства, можно заставить покупателя оплачивать продукцию день в день, но не менее того. То есть, возможность сокращения оборотных активов предприятия закончится рано или поздно.

Необходимо помнить, что базой устойчивого финансового положения организации в течение длительного времени является получаемая прибыль. При оптимизации финансового состояния организации необходимо стремиться, прежде всего, к обеспечению прибыльности деятельности.

Возможности оптимизации состояния компании за счет более рационального распоряжения результатами деятельности эффективны, но со временем исчерпаемы.

Например, дефицит денежных средств можно временно преодолеть, отсрочив платежи кредиторам до предельно допустимого срока, получив максимально возможные авансы от покупателей, можно привлечь кредит, можно в крайнем случае не заплатить налоги. Однако этот резерв отсрочки по оплате обязательств не бесконечен.

Предприятие может приобретать запасы в минимальных объемах, добиться оперативного погашения задолженности дебиторами, продукцию продавать буквально с конвейера, не оставляя ни единицы готовой продукции на складе. Однако нельзя сократить запасы ниже минимально необходимых, нельзя сделать цикл изготовления изделия меньшим, чем этого требует технология производства, можно заставить покупателя оплачивать продукцию день в день, но не менее того. То есть, возможность сокращения оборотных активов предприятия закончится рано или поздно.

Поэтому, существующие проблемы управления финансовым состоянием любого предприятия необходимо решать комплексно, используя различные инструменты финансового менеджмента и оптимизации использования ресурсов предприятия. Суть оптимизации ресурсов предприятия заключается в том, что необходимо достигать максимального результата по показателям финансового состояния при наименьших затратах.

# Список использованной литературы

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник-4-е изд. доп. и перераб.-М.:Финансы и статистика,2002.-416 с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности.-2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 512 с.
3. Владимирова Т.А., Соколов В.Г. Анализ финансовой отчетности предприятия. Новосибирск: СИФБД, 2002. - 50с.
4. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2000. 514с.
5. Маркарьян Э.А. Маркарьян С.Э. Герасименко Г.П. Управленческий анализ в отраслях. М.: Ростов на Дону.2007.- 126 с.
6. Савитцкая Г.В. Экономический анализ. - М.: ООО «Новое знание», 2007.- 246 с.
7. Волкова О.И. Девяткина О.В. Экономика предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 289 с.
8. Климова М.А. Калькулирование себестоимости. – М.: Бератор-Пресс, 2006. – 144 с.
9. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. – М.: ИНФРА – М, 2008. – 665 с.
10. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет. М.- 2008.- 330 с.
11. Медведев М.Ю. Теория бухгалтерского учета. – Омега- Л – М, 2007 – 371 с.
12. Шуляк П.Н. Финансы предприятия.: Учебник.-2-е изд.-М.: Издательский Дом «Дашков и Ко», 2000.-752 с.
13. Финансовый менеджмент: Учебник/Под ред. д.э.н., проф. А.М.Ковалевой.-М.: ИНФРА-М,2002.-284 с.
14. Финансы предприятия: Учебник для вузов/Н.В.Колчина, Г.Б.Поляк, Л.П.Павлова и др.; Под ред. проф. Н.В.Колчиной.-2-8-е изд., перераб. и доп.-М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2003.-447 с.

# Приложение 1

Собрание учредителей

Совет директоров

Генеральный директор

Главный инженер

Главный Начальник Отдел Главный Главный

механик отдела маркетинга бухгалтер экономист

кадров

Инж.по ТБ Техн. Экспер. Нач-к Мех.уч-к, Сбыт, Бухгалтерия, инженер

и ОТ, ОТК отдел участок цеха водители снабжение склады, магазин, экономист

мед.пункт

участок 1 участок 2

# Приложение 2

# Форма №1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

ООО "Спецэлектромонтаж"  
на 01.01.2011 г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| А К Т И В | Код строки | 01.01.2010 | 01.01.2011 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 | 63 | 56 |
| Основные средства | 120 | 1861 | 4729 |
| 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 | 1924 | 4785 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы | 210 | 3981 | 4602 |
| в том числе: |  |  |  |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 3902 | 4447 |
| животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве | 213 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 77 | 73 |
| товары отгруженные | 215 |  |  |
| расходы будущих периодов | 216 | 2 | 82 |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 196 |  |
| 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 | 21776 | 36590 |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики | 241 | 19400 | 36590 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 1540 | 981 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 27493 | 42173 |
| БАЛАНС (сумма строк 190 + 290) | 300 | 29417 | 46958 |
| ООО "Спецэлектромонтаж" на 01.01.2011 г. | | | |
| П А С С И В | Код строки | 01.01.2010 | 01.01.2011 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал | 410 | 10 | 10 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 415 |  |  |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |
| Резервный капитал | 430 | 114 | 114 |
| в том числе: |  |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 114 | 114 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 8021 | 13222 |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 8145 | 13346 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу IV | 590 |  |  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 |  | 9071 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 21272 | 24541 |
| в том числе: |  |  |  |
| поставщики и подрядчики | 621 | 16760 | 15763 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 2074 | 2806 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 330 | 352 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 1575 | 5358 |
| прочие кредиторы | 625 | 533 | 262 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| ИТОГО по разделу | 690 | 21272 | 33612 |
| БАЛАНС(сумма строк 490 + 590 + 690) | 700 | 29417 | 46958 |

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

ООО "Спецэлектромонтаж"

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Статья | Код строки | 01.01.2010 | 01.01.2011 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Арендованные основные средства | 910 |  |  |
| в том числе по лизингу | 911 |  |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию | 930 |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 |  |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 |  |  |
|  |  |  |  |

Форма №2

(в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 № 115н)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ООО "Спецэлектромонтаж"  
на 01.01.2011 г.

| Показатель | Код | за 2010 | за 2009 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг  (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 103410 | 93826 |
| продукции, работ, услуг, произведенных в собственном         производстве (в соответствии со специализацией предприятия) | 011 | 103110 | 90942 |
| от прочей деятельности, в том числе торговой (для неторговых         организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. | 012 | 300 | 2884 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | 82866 | 70681 |
| продукции, работ, услуг, произведенных в собственном         производстве (в соответствии со специализацией предприятия) | 021 | 82689 | 69069 |
| от прочей деятельности, в том числе торговой (для неторговых         организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. | 022 | 177 | 1612 |
| Валовая прибыль | 029 | 20544 | 23145 |
| Коммерческие расходы | 030 |  |  |
| Управленческие расходы | 040 | 11148 | 12499 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 9396 | 10646 |
| Прочие доходы и расходы |  |  |  |
| Проценты к получению | 060 | 8 |  |
| Проценты к уплате | 070 | 347 | 43 |
| Доходы от участия в других организациях | 080 |  |  |
| Прочие доходы | 090 | 447 | 269 |
| Прочие расходы | 100 | 1690 | 946 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 7814 | 9926 |
| Отложенные налоговые активы | 141 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 142 |  |  |
| Текущий налог на прибыль | 150 | 2502 | 2858 |
| Единый сельскохозяйственный налог | 152 |  |  |
| Иные обязательные платежи из прибыли | 153 | 111 | 387 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 190 | 5201 | 6681 |
| СПРАВОЧНО  Постоянные налоговые обязательства (активы) | 202 | 626 | 475 |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 301 |  |  |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 302 |  |  |

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

ООО "Спецэлектромонтаж"  
на 01.01.2011 г.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | | за 2010 | | за 2009 | |
| наименование | код | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 210 |  |  |  |  |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | 220 |  |  |  |  |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств | 230 |  |  |  |  |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 240 |  |  |  |  |
| Отчисления в оценочные резервы | 250 | X |  | X |  |
| Списание дебиторских и кредиторских задолжен-ностей, по которым истек срок исковой давности | 260 |  |  |  |  |
|  | 270 |  |  |  |  |

Форма №3

Отчёт об изменениях капитала

ООО "Спецэлектромонтаж"  
на 01.01.2011 г.

I. Изменения капитала

| Показатель | | Уставной капитал | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспреде-лённая  прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Остаток на 31 декабря года,  предшествующего предыдущему | 010 | 10 |  | 114 | 1346 | 1470 |
| 01.01.2010  (предыдущий год)   Изменения в учётной политике | 020 | X | X | X |  |  |
| Результат от переоценки объектов основных средств | 030 | X |  | X |  |  |
|  | 031 | X |  |  |  |  |
| Остаток на 1 января предыдущего года | 040 | 10 |  | 114 | 1346 | 1470 |
| Результат от пересчета иностранных валют | 050 | X |  | X | X |  |
| Чистая прибыль | 060 | X | X | X | 6675 | 6675 |
| Дивиденды | 070 | X | X | X |  |  |
| Отчисления в резервный фонд | 080 | X | X |  |  |  |
| Увеличение величины капитала за счет:    дополнительного выпуска акций | 090 |  | X | X | X |  |
| увеличения номинальной стоимости акций | 100 |  | X | X | X |  |
| реорганизации юридического лица | 110 |  | X | X |  |  |
|  | 111 |  |  |  |  |  |
| Уменьшение величины капитала за счет:    уменьшения номинала акций | 120 |  | X | X | X |  |
| уменьшения количества акций | 130 |  | X | X | X |  |
| реорганизации юридического лица | 140 |  | X | X |  |  |
|  | 141 |  |  |  |  |  |
| Остаток на 31 декабря предыдущего года | 150 | 10 |  | 114 | 8021 | 8145 |
| 01.01.2011  (отчетный год)  Изменения в учётной политике | 160 | X | X | X |  |  |
| Результат от переоценки объектов основных средств | 170 | X |  | X |  |  |
|  | 171 | X |  |  |  |  |
| Остаток на 1 января отчетного года | 180 | 10 |  | 114 | 8021 | 8145 |
| Результат от пересчета иностранных валют | 190 | X |  | X | X |  |
| Чистая прибыль | 200 | X | X | X | 5201 | 5201 |
| Дивиденды | 210 | X | X | X |  |  |
| Отчисления в резервный фонд | 220 | X | X |  |  |  |
| Увеличение величины капитала за счет:    дополнительного выпуска акций | 230 |  | X | X | X |  |
| увеличения номинальной стоимости акций | 240 |  | X | X | X |  |
| реорганизации юридического лица | 250 |  | X | X |  |  |
|  | 251 |  |  |  |  |  |
| Уменьшение величины капитала за счет:    уменьшения номинала акций | 260 |  | X | X | X |  |
| уменьшения количества акций | 270 |  | X | X | X |  |
| реорганизации юридического лица | 280 |  | X | X |  |  |
|  | 281 |  |  |  |  |  |
| Остаток на 31 декабря отчётного года | 290 | 10 |  | 114 | 13222 | 13346 |

II. Резервы

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | | Остаток | Поступило | Использовано | Остаток |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Резервы, образованные в соответствии с законодательством: |  |  |  |  |  |
|  | 300 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 310 | 114 |  |  | 114 |
| данные отчётного года | 320 | 114 |  |  | 114 |
|  | 321 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 322 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 323 |  |  |  |  |
| Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами: |  |  |  |  |  |
|  | 330 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 340 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 350 |  |  |  |  |
|  | 351 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 352 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 353 |  |  |  |  |
| Оценочные резервы: |  |  |  |  |  |
|  | 360 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 370 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 380 |  |  |  |  |
|  | 381 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 382 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 383 |  |  |  |  |
|  | 384 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 385 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 386 |  |  |  |  |
| Резервы предстоящих расходов: |  |  |  |  |  |
|  | 390 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 400 |  |  |  |  |
| данные отчётного года | 410 |  |  |  |  |
|  | 411 |  |  |  |  |
| данные предыдущего года | 412 | 30 | 1979 | 2009 |  |
| данные отчётного года | 413 |  | 2604 | 2604 |  |

Справки

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | | Остаток на начало отчётного | | Остаток на конец отчётного | |
| Наименование | Код | (на 01.01.2010 года) | | (на 01.01.2011 года) | |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | |
| 1) Чистые активы | 420 |  | |  | |
|  |  | Из бюджета | | Из внебюджетных фондов | |
| за отчётный  год | за предыдущий год | за отчётный  год | за предыдущий год |
| 3 | 4 | 5 | 6 |
| 2) Получено на: расходы по обычным видам деятельности, всего              в том числе: | 430 |  |  |  |  |
|  | 440 |  |  |  |  |
|  | 441 |  |  |  |  |
|  | 442 |  |  |  |  |
| капитальные вложения во внеоборотные активы             в том числе: | 450 |  |  |  |  |
|  | 460 |  |  |  |  |
|  | 461 |  |  |  |  |
|  | 462 |  |  |  |  |

Форма №4

Отчёт о движении денежных средств

ООО "Спецэлектромонтаж"  
на 01.01.2011 г.

| Показатель | | за 2010 | за 2009 |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Остаток денежных средств на начало отчётного года | 010 | 1540 | 824 |
| Движение средств по текущей деятельности  Средства, полученные от покупателей, заказчиков | 020 | 114848 | 95967 |
|  | 030 |  |  |
|  | 031 |  |  |
| Прочие доходы | 040 | 402 | 1364 |
| Денежные средства, направленные: | 050 | 124589 | 95560 |
| на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов | 060 | 72676 | 52560 |
| на оплату труда | 070 | 22328 | 15925 |
| на выплату дивидендов, процентов | 080 | 56 |  |
| на расчеты по налогам и сборам | 090 | 19570 | 18587 |
|  | 100 |  |  |
|  | 101 |  |  |
| на прочие расходы | 110 | 9959 | 8488 |
|  | 120 |  |  |
| Чистые денежные средства от текущей деятельности | 130 | -9339 | 1771 |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности  Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов | 140 |  |  |
| Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений | 150 |  |  |
| Полученные дивиденды | 160 |  |  |
| Полученные проценты | 170 |  |  |
| Поступления от погашения займов, предоставленных другим   организациям | 180 |  |  |
|  | 190 |  |  |
|  | 191 |  |  |
| Приобретение дочерних организаций | 200 |  |  |
|  | 210 |  |  |
| Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в  материальные ценности и нематериальных активов | 220 |  |  |
| Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений | 230 |  |  |
| Займы, предоставленные другим организациям | 240 |  |  |
|  | 250 |  |  |
|  | 251 |  |  |
| Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности | 260 |  |  |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности  Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг | 270 |  |  |
| Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими   организациями | 280 | 10380 |  |
|  | 290 |  |  |
|  | 291 |  |  |
| Погашение займов и кредитов (без процентов) | 300 | 1600 | 1055 |
| Погашение обязательств по финансовой аренде | 310 |  |  |
|  | 320 |  |  |
|  | 321 |  |  |
| Чистые денежные средства от финансовой деятельности | 330 | 8780 | -1055 |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их   эквивалентов | 340 | -559 | 716 |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 350 | 981 | 1540 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по   отношению к рублю | 360 |  |  |

Начало формы

Форма №5

Приложение к бухгалтерскому балансу

ООО "Спецэлектромонтаж"  
на 01.01.2011 г.

Нематериальные активы

| Показатель | | Наличие на начало отчётного года | Поступило | Выбыло | Наличие на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности) | 010 |  |  |  |  |
| в том числе:  у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель | 011 |  |  |  |  |
| у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных | 012 | 4 | 13 |  | 17 |
| у правообладателя на топологии интегральных микросхем | 013 |  |  |  |  |
| у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров | 014 |  |  |  |  |
| у патентообладателя на селекционные достижения | 015 |  |  |  |  |
| Организационные расходы | 020 |  |  |  |  |
| Деловая репутация организации | 030 |  |  |  |  |
|  | 040 |  |  |  |  |
| Прочие | 050 | 59 |  |  | 59 |

| Показатель | | На начало отчётного года | На конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация нематериальных активов - всего в том числе: | 060 |  |  |
|  | 061 |  |  |
|  | 062 |  |  |
|  | 063 |  |  |
|  | 064 |  |  |

Основные средства

| Показатель | | Наличие на начало отчётного года | Поступило | Выбыло | Наличие на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Здания | 070 | 6 |  |  | 6 |
| Сооружения и передаточные машины | 080 |  |  |  |  |
| Машины и оборудование | 090 | 480 | 79 |  | 559 |
| Транспортные средства | 100 | 1545 | 2786 |  | 4331 |
| Производственный и хозяйственный  инвентарь | 110 | 83 | 90 |  | 173 |
| Рабочий скот | 120 |  |  |  |  |
| Продуктивный скот | 130 |  |  |  |  |
| Многолетние насаждения | 140 |  |  |  |  |
| Другие виды основных средств | 150 | 333 | 145 |  | 478 |
| Земельные участки и объекты  природопользования | 160 |  |  |  |  |
| Капитальные вложения на коренное  улучшение земель | 170 |  |  |  |  |
| Итого | 180 | 2447 | 3100 |  | 5547 |

| Показатель | | На начало отчётного года | На конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация основных средств активов - всего  в том числе: | 190 | 686 | 1258 |
| зданий и сооружений | 191 | 4 | 5 |
| машин, оборудования, транспортных средств | 192 | 613 | 1092 |
| других | 193 | 69 | 161 |
| Передано в аренду объектов основных средств - всего  в том числе: | 200 |  |  |
| здания | 201 |  |  |
| сооружения | 202 |  |  |
|  | 203 |  |  |
|  | 204 |  |  |
|  | 205 |  |  |
| Переведено объектов основных средств на консервацию | 210 |  |  |
| Получено объектов основных средств в аренду - всего  в том числе: | 220 | 85 | 3678 |
| транспортных средств | 221 | 85 | 3678 |
|  | 222 |  |  |
|  | 223 |  |  |
| Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиесяв процессе государственной регистрации | 230 |  |  |
| **Справочно** | Код | На начало отчётного года | На начало предыдущего года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Результат от переоценки объектов основных средств: | 240 |  |  |
| первоначальной (восстановительной) стоимости | 241 |  |  |
| амортизации | 242 |  |  |
|  | Код | На начало отчётного года | На начало предыдущего года |
| 2 | 3 | 4 |
| Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации | 250 |  |  |

Доходные вложения в материальные ценности

| Показатель | | Наличие на начало отчётного года | Поступило | Выбыло | Наличие на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Имущество для передачи в лизинг | 260 |  |  |  |  |
| Имущество, предоставляемое по договору проката | 270 |  |  |  |  |
|  | 280 |  |  |  |  |
| Прочие | 290 |  |  |  |  |
| Итого | 300 |  |  |  |  |
| Наименование | Код | На начало отчётного года | На конец отчётного периода |  |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 |  |  |
| Амортизация доходных вложений в материальные ценности | 310 |  |  |  |  |

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские

 и технологические работы

| Виды работ | | Наличие на начало отчётного года | Поступило | Списано | Наличие на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Всего  в том числе: | 320 |  |  |  |  |
|  | 321 |  |  |  |  |
|  | 322 |  |  |  |  |
|  | 323 |  |  |  |  |

| **Справочно** | Код | На начало отчётного года | На конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам | 330 |  |  |
|  | Код | За отчётный период | За аналогичный период предыдущего года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и техноло- гическим работам, отнесенных на внереализационные расходы | 340 |  |  |

Расходы на освоение природных ресурсов

| Показатель | | Остаток на начало отчётного года | Поступило | Списано | Остаток на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Расходы на освоение природных ресурсов - всего  в том числе: | 350 |  |  |  |  |
|  | 351 |  |  |  |  |
|  | 352 |  |  |  |  |
|  | 353 |  |  |  |  |

| **Справочно**  Наименование | Код | На начало отчётного года | На конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами | 360 |  |  |
| Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные | 370 |  |  |

Финансовые вложения

| Показатель | | Долгосрочные | | Краткосрочные | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код | на начало отчётного года | на конец отчётного периода | на начало отчётного года | на конец отчётного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Вклады в уставные (складочные капиталы других организаций - всего | 380 |  |  |  |  |
| в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ | 381 |  |  |  |  |
| Государственные и муниципальные ценные бумаги | 390 |  |  |  |  |
| Ценные бумаги других организаций - всего | 400 |  |  |  |  |
| в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя) | 401 |  |  |  |  |
| Предоставленные займы | 410 |  |  |  |  |
| Депозитные вклады | 420 |  |  |  |  |
| Прочие | 430 |  |  |  |  |
| Итого | 440 |  |  |  |  |
| Из общей суммы финансовые вложе- ния, имеющие текущую рыночную стоимость**:**  Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего | 450 |  |  |  |  |
| в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ | 451 |  |  |  |  |
| Государственные и муниципальные ценные бумаги | 460 |  |  |  |  |
| Ценные бумаги других организаций - всего | 470 |  |  |  |  |
| в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя) | 471 |  |  |  |  |
| Прочие | 480 |  |  |  |  |
| Итого | 490 |  |  |  |  |
| Справочно.  По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки | 500 |  |  |  |  |
| По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода | 510 |  |  |  |  |

Дебиторская и кредиторская задолженность

| Показатель | | Остаток на начало отчётного года | Остаток на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Дебиторская задолженность:  краткосрочная - всего  в том числе: | 520 | 21776 | 36590 |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 521 | 19400 | 32449 |
| авансы выданные | 522 | 962 | 934 |
| прочая | 523 | 1414 | 3207 |
| долгосрочная - всего  в том числе: | 530 |  |  |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 531 |  |  |
| авансы выданные | 532 |  |  |
| прочая | 533 |  |  |
| Итого | 540 |  |  |
| Кредиторская задолженность:  краткосрочная - всего  в том числе: | 550 | 21272 | 33612 |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 551 | 16760 | 8835 |
| авансы полученные | 552 |  | 6928 |
| расчеты по налогам и сборам | 553 | 1902 | 5710 |
| кредиты | 554 |  |  |
| займы | 555 | 2607 | 3068 |
| прочая | 556 |  |  |
| долгосрочная - всего  в том числе: | 560 |  |  |
| кредиты | 561 |  |  |
| займы | 562 |  |  |
|  | 563 |  |  |
|  | 564 |  |  |
|  | 565 |  |  |
| Итого | 570 | 21272 |  |

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

| Показатель | | За отчётный год | За предыдущий год |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Материальные затраты | 580 | 52239 | 50326 |
| Затраты на оплату труда | 590 | 28315 | 21406 |
| Отчисления на социальные нужды | 600 | 6682 | 4954 |
| Амортизация | 610 | 659 | 262 |
| Прочие затраты | 620 | 5546 | 7221 |
| Итого по элементам затрат | 630 | 93441 | 84169 |
| Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):  незавершенного производства | 640 |  |  |
| расходов будущих периодов | 650 | 82 | 2 |
| резервов предстоящих расходов | 660 |  |  |

Обеспечения

| Показатель | | Остаток на начало отчётного года | Остаток на конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Полученные - всего  в том числе: | 670 |  |  |
| векселя | 671 |  |  |
| Имущество, находящееся в залоге  из него: | 680 |  |  |
| объекты основных средств | 681 |  |  |
| ценные бумаги и иные финансовые вложения | 682 |  |  |
| прочее | 683 |  |  |
|  | 684 |  |  |
|  | 685 |  |  |
| Выданные - всего  в том числе: | 690 |  |  |
| векселя | 691 |  |  |
| Имущество, переданное в залог  из него: | 700 |  |  |
| объекты основных средств | 701 |  |  |
| ценные бумаги и иные финансовые вложения | 702 |  |  |
| прочее | 703 |  |  |
|  | 704 |  |  |
|  | 705 |  |  |

Государственная помощь

| Показатель | | Отчётный период | За аналогичный период предыдущего года |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Получено в отчетном году бюджетных средств - всего  в том числе: | 710 |  |  |
|  | 711 |  |  |
|  | 712 |  |  |
|  | 713 |  |  |

| Показатель | | На начало отчётного года | Получено за отчётный период | Возвращено за отчётный период | На конец отчётного периода |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Бюджетные кредиты - всего в том числе: | 720 |  |  |  |  |
|  | 721 |  |  |  |  |
|  | 722 |  |  |  |  |
|  | 723 |  |  |  |  |

1. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? - М.: ФиС, 2005. [↑](#footnote-ref-1)