ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования

**«Тихоокеанский государственный университет»**

Кафедра «Экономика и управление в строительстве»

**Отчет по преддипломной практике**

(ЗАО «Росбакалея»)

Выполнил:

Студент группы ОНИ-61

Козыренко Т. П.

Проверил:

Плоткина А. Р.

Хабаровск 2011 г.

**Содержание**

1. Характеристика деятельности ЗАО «Росбакалея»......................................3

2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Росбакалея».......7

3. Характеристика объекта исследования.......................................................18

4. Приложение....................................................................................................20

**1. Характеристика деятельности ЗАО «Росбакалея»**

**Общие положения Общества**

Закрытое акционерное общество «Росбакалея» учреждено путем преобразования Открытого акционерного общества «Росбакалея» (зарегистрированного Администрацией г. Хабаровска 07.10.1997 г. в реестре за № 003182-АГ, с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Регистрационной палатой Хабаровского края по государственной регистрации юридических лиц от 31.01.2000 г. № 27:23-И 1699, в связи с приведением в соответствие с Федеральным законом РФ 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», основной государственный регистрационный номер 1022701280183) в Закрытое акционерное общество «Росбакалея».

Общество является правопреемником Открытого акционерного общества «Росбакалея».

Единственным акционером Общества является: Общество с ограниченной ответственностью «Технопромлизинг», ОГРН 1032700296804, зарегистрированное по юридическому адресу: 680000, г. Хабаровск, ул. Ленина, 13, этаж 2, каб. .№ 2.

Общество является юридическим лицом и свою деятельность организует на основании Устава и действующего законодательства Российской Федерации.

Почтовый (юридический) адрес Общества: 680015, г. Хабаровск, ул. Производственная, 6.

Общество считается созданным как юридическое лицо с момента государственной регистрации.

Общество для достижения целей своей деятельности вправе нести обязанности, осуществлять любые имущественные и личные неимущественные права, предоставляемые законодательством для закрытых акционерных обществ, от своего имени совершать любые допустимые законом сделки, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе.

Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 35182000 (тридцать пять сто восемьдесят две тысячи) рублей. Уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции в количестве 35182 (тридцать пять тысяч сто восемьдесят две) штуки, номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

**Цели и предмет деятельности**

Целями деятельности Общества является расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- осуществление оптовой, розничной, аукционной и иных не запрещенных законом форм торговли;

- ведение торгово-закупочной, посреднической деятельности;

- создание и развитие специализированных предприятий и фирменных магазинов по розничной торговле импортными и отечественными товарами;

- оптовая и розничная реализация вино-водочных изделий;

- организация различных форм коммерческой деятельности;

- транспортные услуги;

- закупка, реализация и переработка сельхозпродукции, в том числе закупка продукции у населения;

- проведение строительных, ремонтных, оформительских, дизайнерских работ;

- услуги в сфере бытового обслуживания, общественного питания, отдыха, туризма, здравоохранения, связи и др.;

- информационное, маркетинговое обслуживание;

- выполнение грузовых и пассажирских перевозок автотранспортом предприятия;

- оказание автотранспортных услуг работникам предприятия и сторонним организациям с предоставлением для этих целей легкового и грузового автотранспорта Предприятия, ремонта грузового и легкового автотранспорта;

- выполнение отдельных видов строительства жилищно-гражданского и промышленного назначения;

- дорожно-строительные работы;

- проведение внешнеторговых и посреднических операций по приобретению за рубежом передовых технологий и оборудования, запасных и комплектующих частей к ним для последующей продажи на территории России, а также для собственных нужд;

- рекламная деятельность, маркетинг;

- организация презентаций, торгов, аукционов, конкурсов, выставок коммерческого и некоммерческого характера;

- оказание различных бытовых услуг населению;

- оказание помощи по обмену передовыми технологиями и научно-техническими достижениями между российскими и иностранными специалистами в области современного оборудования, рекламной деятельности, маркетинга на взаимовыгодной основе;

- создание торгово-коммерческих организаций либо участие в существующих, включая организацию торговых секций на договорной основе; торгово-закупочная деятельность – комиссионная, оптовая и розничная торговля;

- сбыт собственной продукции, работ, услуг, а также продукции, товаров, работ и услуг российских и иностранных юридических лиц и граждан по их поручениям;

- благотворительная деятельность;

- оказание консультационных услуг;

- осуществление иных видов деятельности, не противоречащих действующему законодательству.

На сегодняшний день основными видами деятельности ЗАО «Росбакалея» является предоставление в аренду собственной коммерческой недвижимости, оказание услуг по содержанию складских помещений, выполнение услуг ответственного хранения, осуществление погрузо-разгрузочных работ специализированной техникой, а так же прочих складских услуг.

**Структура органов управления и контроля ЗАО «Росбакалея»**

Для обеспечения функционирования Общества создаются органы управления и контроля Обществ.

Органами управления Общества являются:

- общее собрание акционеров;

- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Совет директоров не формируется, так как у Общества только один акционер ООО «Технопромлизинг».

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

Один раз в год Общество проводит годовое Общее собрание акционеров. Проводимые помимо годового Общие собрания акционеров являются внеочередными.

Генеральный директор (Радыгин А.А.) избирается (назначается) единственным акционером Общества сроком на 1 год и является единоличным исполнительным органом Общества.

Генеральный директор решает все вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания, акционеров Общества.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общее собрание акционеров избирает Ревизионную комиссию (Ревизора).

Проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности осуществляются Ревизионной комиссией (Ревизором) по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по собственной инициативе, решению Общего собрания акционеров Общества или по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10% (десятью процентами) голосующих акций.

Штат ЗАО «Росбакалея» состоит из 21 человека.

Таблица 1

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Структурное подразделение | Профессия (должность) | Кол-во штат. единиц |
| Аппарат управления |  |  |
|  | Генеральный директор | 1 |
|  | Заместитель генерального директора | 1 |
|  | Главный бухгалтер | 1 |
| Юридический отдел |  |  |
|  | Начальник отдела | 1 |
|  | Главный специалист | 1 |
| Финансово-экономический отдел |  |  |
|  | Заместитель главного бухгалтера | 1 |
|  | Бухгалтер-кассир | 1 |
| Служба главного инженера |  |  |
|  | Главный инженер | 1 |
|  | Электрик | 1 |
|  | Слесарь по ремонту оборудования и механизмов | 5 |
|  | Водитель | 1 |
|  | Главный специалист | 1 |
| Административно-хозяйственный отдел |  |  |
|  | Грузчик | 1 |
|  | Уборщик служебных помещений | 4 |

**2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Росбакалея»**

Анализ финансового состояния предприятия является важнейшим условием управления его финансами. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств.

Финансово-экономический анализ деятельности ЗАО «Росбакалея» был проведен на основании данных бухгалтерских балансов и приложений к ним «Отчет о финансовых результатах» за период 01.01.2009 – 30.09.2010 гг.

Для упрощения расчетов при анализе финансового положения составлен уплотненный нетто-баланс и вертикальный анализ баланса за 2008 - 2010 года.

Таблица 2

*Уплотненный нетто – баланс за 2008 – 2010 год*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Статья | 2008 год, тыс. руб. | 2009 год, тыс. руб. | 2010 год, тыс. руб. |
| **АКТИВ** | | | |
| *1. Внеоборотные активы:* | | | |
| Основные средства (стр. 120) | 43 603 | 42 653 | 42 305 |
| Прочие внеоборотные активы (стр. 110+130+135+145+150+230) | 2 025 | 6 208 | 128 103 |
| **Итого по разделу 1** | **45 628** | **48 861** | **170 408** |
| *2. Оборотные активы:* | | | |
| Запасы и прочие оборотные активы (стр. 210+220+ 250 +270) | 3 986 | 642 | 1 526 |
| Дебиторская задолженность (стр. 240) | 14 430 | 2 756 | 3 829 |
| Денежные средства и их эквиваленты (стр. 260) | 1 851 | 141 | 859 |
| **Итого по разделу 2** | **20 267** | **3 539** | **6 214** |
| **Всего активов** | **65 895** | **52 400** | **176 622** |
| **ПАССИВ** | | | |
| *1. Собственный капитал:* | | | |
| Уставный капитал (стр.410) | 35 182 | 35 182 | 35 182 |
| Фонды и резервы (стр.490-410) | 11 085 | 9 245 | 709 |
| **Всего по разделу 1** | **46 267** | **44 427** | **35 891** |
| *2. Привлеченный капитал:* | | | |
| Краткосрочные обязательства (стр.690) | 19 628 | 7 974 | 25 175 |
| Долгосрочные обязательства (стр.590) | - | - | 115 556 |
| **Всего по разделу 2** | **19 628** | **7 974** | **140731** |
| **Всего пассивов** | **65 895** | **52401** | **176 622** |

Таблица 3

*Вертикальный анализ баланса за 2008 – 2010 год*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья | 2008 год, тыс. руб. | 2009 год, тыс. руб. | 2010 год, тыс. руб. | Изменение (2009-2008), тыс. руб. | Темп роста, % | Изменение (2010-2009), тыс. руб. | Темп роста,  % |
| **АКТИВ** | | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Основные средства | 43 603 | 42 653 | 42 305 | -950 | 97,82 | -348 | 99,18 |
| Прочие внеоборотные активы | 2 025 | 6 208 | 128 103 | 4 183 | 306,57 | 121 895 | 2063,51 |
| **Итого по разделу 1** | **45 628** | **48 861** | **170 408** | 3 233 | 107,09 | 121 547 | 348,76 |
| 2. Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы и прочие оборотные активы | 3 986 | 642 | 1 526 | -3 344 | 16,11 | 884 | 237,69 |
| Дебиторская задолженность | 14 430 | 2 756 | 3 829 | -11 674 | 19,10 | 1 073 | 138,93 |
| Денежные средства | 1 851 | 141 | 859 | -1 710 | 7,62 | 718 | 609,22 |
| **Итого по разделу 2** | **20 267** | **3 539** | **6 214** | -16 728 | 17,46 | 2 675 | 175,59 |
| **Всего активов** | **65 895** | **52 400** | **176 622** | -13 495 | 79,52 | 124 222 | 337,06 |
| **ПАССИВ** | | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | | | | | | | |
| Уставный капитал | 35 182 | 35 182 | 35 182 | 0 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Фонды и резервы | 11 085 | 9 245 | 709 | -1 840 | 83,40 | -8 536 | 7,67 |
| **Всего по разделу 1** | **46 267** | **44 427** | **35 891** | -1 840 | 96,02 | -8 536 | 80,79 |
| 2. Привлеченный капитал | | | | | | | |
| Краткосрочные обязательства | 19 628 | 7 974 | 25 175 | -11 654 | 40,63 | 17 201 | 315,71 |
| Долгосрочные обязательства | - | - | 115 556 | - | - | 115 556 | - |
| **Всего по разделу 2** | **19 628** | **7 974** | **140 731** | -11 654 | 40,63 | 132 757 | 1764,87 |
| **Всего пассивов** | **65 895** | **52401** | **176 622** | -13 494 | 79,52 | 124 221 | 337,06 |

В период с 2008 по 2010 год наблюдается изменение валюты баланса. В 2009 году валюта баланса уменьшилась на 20,48%, и произошло это в основном из-за значительного уменьшения оборотных активов. В 2010 году валюта баланса значительно увеличилась на 237,06% в основном за счет появления статьи «Долгосрочные финансовые вложения» и составила 176 622 тыс. руб.

В 2010 году общая стоимость основных средств ЗАО «Росбакалея» составила 42 305 тыс. руб. По сравнению с предыдущим годом этот показатель уменьшается незначительно на 348 тыс. руб. (0,82%). Прочие внеоборотные активы в 2010 году значительно увеличились на 121 895 тыс. руб., за счет чего их доля в величине внеоборотных резко возросла. Таким образом, стоимость внеоборотных активов увеличилась на 248,76% и к концу 2010 года составила 170 408 тыс. руб.

Стоимость оборотных активов в 2009 году по сравнению с 2008 годом значительно снижается на 82,54%, а к 2010 году увеличилась на 75,59% и составила 6 214 тыс. руб. Оборотные активы практически не повлияли на изменение валюты баланса, так как их доля в общей величине активов составляет всего 3,5%.

Большое значение для финансового состояния предприятия имеет структура источников баланса. Собственный капитал в 2010 году составил 35891 тыс. руб., по сравнению с 2009 годом он уменьшился почти на 20%. Размер собственных средств выше величины запасов, это положительный момент, так как у предприятия хватает средств на покрытие товаров.

Привлеченный капитал в 2009 году по сравнению с 2008 годом уменьшился почти на 60%, а в 2010 году наоборот значительно увеличился и составил 140 731 тыс. руб., это на 1664,87% больше, чем в 2009 году. Произошло это в основном за счет появления в 2010 году долгосрочных обязательств в размере 115 556 тыс. руб., а также за счет увеличения краткосрочных обязательств на 215,71%, что указывает на неплатежи по поставкам, несвоевременную выплату заработной платы, наличие задолженности по налогам и платежам во внебюджетные фонды.

Анализ актива и пассива баланса предприятия показал, что в 2010 году валюта баланса значительно увеличилась в основном за счет появления долгосрочных финансовых вложений и долгосрочных обязательств.

Сравнительный анализ структуры активов предприятия приведен ниже в таблице 4.

Таблица 4

*Структура актива баланса ЗАО «Росбакалея» на 30.09.2010 г. в сравнении с 01.01.2010 г.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 01.01.10, тыс. руб. | 30.09.10 тыс. руб. | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Относительное отклонение, % | Доля в структуре активов, % |
| **Внеоботные активы, всего** | **43197** | **164744** | **121547** | **381,38** | **93,27** |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 42653 | 42305 | -348 | 99,18 | 23,95 |
| Незавершенное строительство | 543 | 511 | -32 | 94,11 | 0,29 |
| Долгосрочные финансовые вложения | - | 120000 | 120000 | - | 67,94 |
| Отложенные налоговые активы | - | 1927 | 1927 | - | 1,09 |
| **Оборотные активы, всего** | **9204** | **11879** | **2675** | **129,06** | **6,73** |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| Запасы | 612 | 1496 | 884 | 244,44 | 0,85 |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| - сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 12 | 6 | -6 | 50,00 | 0,003 |
| - расходы будущих периодов | 601 | 1490 | 889 | 247,92 | 0,84 |
| НДС по приобретенным ценностям | 30 | 30 | 0 | 100,00 | 0,02 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 5665 | 5665 | 0 | 100,00 | 3,21 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 2756 | 3829 | 1073 | 138,93 | 2,17 |
| Денежные средства | 141 | 859 | 718 | 609,22 | 0,49 |

Наибольший удельный вес в структуре активов на 2010 год составляют внеоборотные активы (93,27%), которые значительно увеличились за период на 281,38% в связи с появлением в активе статьи «Долгосрочные финансовые вложения», которая составила наибольшую долю во внеоборотных активах (67,94%). Основные средства уменьшились на небольшую долю и на конец периода составили 23,95% от общей величины активов. Данное изменение говорит о том, что предприятие удерживает свою финансовую самостоятельность.

Удельный вес оборотных активов в структуре активов составил на конец периода 6,73%.

На 30.09.2010 года основную долю текущих активов ЗАО «Росбакалея» составила долгосрочная дебиторская задолженность (3,21% от общей величины активов), за период она не изменилась и составила 5665 тыс. руб. Краткосрочная дебиторская задолженность составила 2,17% от общей величины активов, она увеличилась на 38,93%.

Остальные статьи баланса занимают незначительную долю баланса, поэтому их динамика не имеет большого значения и не влияет на общую величину активов.

Таблица 5

*Структура пассива баланса ЗАО «Росбакалея»*

*на 30.09.2010 г. в сравнении с 01.01.2010 г.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 01.01.10, тыс. руб. | 30.09.10 тыс. руб. | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Относительное отклонение, % | Доля в структуре активов, % |
| **Капитал и резервы, всего** | **44427** | **35891** | **-8536** | **80,79** | **20,32** |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 35182 | 35182 | 0 | 100,00 | 19,92 |
| Добавочный капитал | 11509 | 11509 | 0 | 100,00 | 6,52 |
| Резервный капитал | 286 | 286 | 0 | 100,00 | 0,16 |
| Непокрытый убыток | -2550 | -11085 | -8535 | 434,71 | 6,28 |
| **Долгосрочные обязательства** | **-** | **115556** | **115556** | **-** | **65,43** |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | - | 115556 | 115556 | - | 65,43 |
| **Краткосрочные обязательства** | **7974** | **25175** | **17201** | **315,71** | **14,25** |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 196 | 20700 | 20504 | 10561,22 | 11,72 |
| Кредиторская задолженность, всего | 7778 | 4475 | -3303 | 57,53 | 2,53 |
| в т.ч. |  |  |  |  |  |
| - поставщики и подрядчики | 641 | 1026 | 385 | 160,06 | 0,58 |
| - задолженность перед персоналом | 192 | 155 | -37 | 80,73 | 0,09 |
| - задолженность перед внебюджетными фондами | 241 | 95 | -146 | 39,42 | 0,05 |
| - задолженность по налогам и сборам | 1207 | 947 | -260 | 78,46 | 0,54 |
| - прочие кредиторы | 5496 | 2252 | -3244 | 40,98 | 1,28 |

Наибольший удельный вес в структуре пассивов на 2010 год составил инвестиционный капитал (собственный капитал + долгосрочные обязательства) (85,75%), это говорит о том, что на предприятии достаточно собственных источников для формирования внеоборотных активов. За отчетный период капитал и резервы уменьшились почти на 20% только за счет увеличения непокрытого убытка, что свидетельствует о тревожном финансовом состоянии.

Наибольшую величину в составе пассивов занимают долгосрочные обязательства, а именно, займы и кредиты – 65,43%. Наличие у предприятия долгосрочных обязательств – это положительный момент, так как считается, что такое предприятие является платежеспособным.

Удельный вес в структуре пассивов на 2010 год краткосрочных обязательств составил 14,25%. Краткосрочные обязательства значительно увеличились за отчетный период на 215,71% за счет увеличения кредитов и займов на 20504 тыс. руб., которые составили 11,72% от общей величины пассивов. Кредиторская задолженность уменьшилась на 42,47% и заняла незначительную долю от валюты баланса – 2,53%.

Проанализировав структуру баланса ЗАО «Росбакалея», можно сделать вывод, что она не является благополучной. Об этом свидетельствуют следующие положения:

во-первых, в динамике баланса присутствуют резкие скачки;

во-вторых, темп роста внеоборотных активов значительно преобладает над темпом роста оборотных активов;

в-третьих, в 2010 году наблюдается значительное превышение величины заемного капитала над собственным капиталом, что говорит о низкой финансовой устойчивости оцениваемого предприятия.

в-четвертых, на предприятии есть непокрытый убыток, который увеличился на 334,71%.

Положительным моментом в структуре баланса является значительное увеличение валюты баланса в 2010 году на 237,06%, хотя в период с 2008 по 2009 год наблюдалось уменьшение валюты баланса на 20,48%.

В таблице 6 представлены показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние предприятия.

Таблица 6

*Показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние*

*ЗАО «Росбакалея»*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатель | Конец 2008 г. | Конец 2009 г. | Конец 2010 г. | Норматив |
| Общие показатели | | | | | |
| 1 | Среднемесячная выручка, тыс. руб. | 4139 | 4090 | 3271 | - |
| 2 | Доля денежных средств в выручке | 0,04 | 0,003 | 0,02 | - |
| 3 | Среднесписочная численность работников, чел. |  | 34 | 21 | - |
| Показатели, характеризующие платежеспособность | | | | | |
| 4 | Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) | 1,03 | 0,44 | 0,25 | >2 |
| 5 | Коэффициент быстрой ликвидности | 0,83 | 0,36 | 0,19 | >1 |
| 6 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,09 | 0,02 | 0,03 | >0,2 |
| Показатели, характеризующие финансовую устойчивость | | | | | |
| 7 | Коэффициент автономии (финансовой независимости) | 0,70 | 0,85 | 0,86 | >0,5 |
| 8 | Коэффициент концентрации заемного капитала | 0,30 | 0,15 | 0,80 | <0,5 |
| 9 | Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала | 0,42 | 0,18 | 3,92 | <1 |
| Показатели, характеризующие деловую активность | | | | | |
| 10 | Коэффициент оборачиваемости активов | 2,8 | 3,17 | 3,72 | - |
| 11 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 4,83 | 5,71 | 11,92 | - |
| 12 | Период оборота дебиторской задолженности в днях | 76 | 64 | 31 | 30 |
| 13 | Коэффициент оборачиваемости запасов | 9,67 | 18,66 | 37,25 | - |
| 14 | Длительность оборота запасов в днях | 38 | 20 | 10 | - |
| Показатели рентабельности (прибыльности) | | | | | |
| 15 | Рентабельность активов | 0,04 | - 0,02 | - 0,09 | >0 |
| 16 | Рентабельность собственного капитала | 0,02 | - 0,03 | - 0,2 | >0 |
| 17 | Рентабельность продаж | 0,05 | - 0,02 | - 0,27 | >0 |

Расчет показателя вероятности банкротства Е. Альтмана (Z-показатель):

Степень близости предприятия к банкротству определяется по следующей шкале: Пятифакторная модель Альтмана для акционерных обществ, чьи акции котируются на рынке.

В 1968 году Эдвард Альтман на основании проведенных ним исследований разработал пятифакторную модель, которая имела вид:

Z = 3,3 \* k1 + k2 + 0,6 \* k3 + 1,4 \* k4 + 1,2 \* k5, где

k1 = Прибыль до налогообложения / Всего активов;

k2 = Выручка от реализации / Всего активов;

k3 = Собственный капитал / Всего активов;

k4 = Нераспределенная прибыль / Всего активов;

k5 = Собственные оборотные средства / Всего активов.

Если Z ≤ 1,81 - высокая вероятность банкротства от 80 до 100%;

Если 1,81 < Z ≤ 2,77 - средняя вероятность от 35 до 50%;

Если 2,77 < Z < 2,99 - вероятность банкротства не велика от 15 до 20%;

Если Z ≥ 2,99 - вероятность банкротства до 10%.

Z (2010) = 0,11

На основании рассчитанных показателей можно сделать следующие выводы.

Показатель среднемесячной выручки характеризует объем доходов организации за рассматриваемый период и определяет основной финансовый ресурс данной организации. За три последних года на предприятии прослеживается уменьшение среднемесячной выручки. В конце 2010 года она составила 3 271 000 руб.

За анализируемый период среднесписочная численность работников на предприятии уменьшилась и в 2010 году составила 21 человек.

Анализ ликвидности (платежеспособности) показал, что все показатели в исследуемом периоде имели значения ниже минимально допустимых, что отрицательно характеризует деятельность предприятия со стороны ликвидности. Так коэффициент текущей ликвидности в конце периода 2010 года составил 0,25 при минимально допустимом значении 2. Коэффициент быстрой ликвидности – 0,19 (min 1,0), коэффициент абсолютной ликвидности – 0,03 (min 0,2). Данные значения говорят о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

Для проведения анализа финансовой устойчивости были рассчитаны такие показатели как коэффициент автономии, коэффициент концентрации заемного капитала и соотношение заемных и собственных средств.

Коэффициент автономии показывает процент собственных средств от всей суммы активов. По мере приближения коэффициента к 1 уменьшается риск невыполнения предприятием своих долговых обязательств, то есть чем выше коэффициент автономии, тем более финансово устойчивым является предприятие. Что же касается ЗАО «Росбакалея», то за последние три года наблюдается рост данного коэффициента и к концу 2010 года он составил 0,86, это говорит о том, что предприятие является финансово устойчивым и практически не зависит от внешних кредиторов.

Коэффициент концентрации заемного капитала – это показатель, схожий с коэффициентом автономии, он показывает долю заемных средств в структуре пассивов. За 2008 и 2009 года доля заемных средств снизилась с 0,30 до 0,15. Это говорит о том, что основную долю у предприятия составлял собственный капитал, и финансовое положение предприятия считалось устойчивым к факторам внешней среды. Данный факт также подтверждается коэффициентом соотношения заемного и собственного капитала, в конце 2009 года он составил 0,15. Однако в 2010 году данные коэффициенты резко увеличились за счет появления долгосрочных займов и кредитов и превысили нормативные значения. Доля заемных средств увеличилась до 0,80, коэффициент соотношения заемного и собственного капитала составил 3,92, то есть на 1 руб. собственных средств пришлось 3,92 руб. заемных средств. Это говорит о том, что доля собственного капитала у предприятия ничтожно мала и в основном его деятельность зависит от заемного капитала.

Анализ деловой активности позволяет охарактеризовать результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности предприятия. Для оценки уровня эффективности использования ресурсов предприятия, как правило, используют различные показатели оборачиваемости.

Коэффициент оборачиваемости активов характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их образования, т.е. показывает, сколько раз за анализируемый период совершается полный цикл производства и обращения. В течение трех последних лет коэффициент оборачиваемости активов увеличивался и в конце 2010 года составил 3,72. То есть 1 рубль активов за год совершил более 3 оборотов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, насколько эффективно компания организовала работу по сбору оплаты за свою продукцию. У оцениваемого предприятия наблюдаются невысокие показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, но они увеличиваются за анализируемый период. На конец 2010 года коэффициент оборачиваемости составил 11,92 (1 руб. дебиторской задолженности совершил за год 11,92 оборота). Более наглядным показателем является период оборота дебиторской задолженности, который характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемых покупателям. На конец 2010 года данный показатель составил 31 день, это говорит о том, что один оборот дебиторской задолженности занимает 31 день.

Коэффициент оборачиваемости запасов в течение рассматриваемого периода увеличивался и в конце 2010 года составил 37,25, то есть запасы за год обернулись 37,25 раза. Период оборота запасов соответственно снизился до 10 дней. Такой низкий период оборота запасов является положительным моментом в деятельности предприятия, это говорит о том, что на предприятии нет залежалых старых запасов.

Проанализировав показатели деловой активности, можно сделать вывод, что на предприятии нет просроченной дебиторской задолженности и залежалых запасов, что, несомненно, характеризует ЗАО «Росбакалея» с положительной стороны. Однако деловая активность предприятия невысока.

Анализ рентабельности позволяет оценить соотношение получаемых предприятием доходов и вложенного капитала. За 2009 и 2010 год все показатели рентабельности (рентабельность активов, рентабельность продаж и рентабельность собственного капитала) получились отрицательны, так как на предприятии за эти года наблюдается убыток до налогообложения и чистый убыток.

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества. В течение анализируемого периода данный показатель снизился и в конце 2010 года составил- 0,09. То есть на каждый рубль, вложенный в имущество Общества, пришлось 0,09 руб. убытка.

За три последних года также наблюдается и снижение рентабельности продаж до - 0,27. Такое изменение связано с увеличением издержек на оказание услуг. Показатель рентабельности продаж показал, что каждый рубль стоимости реализованных услуг дает 0,27 руб. убытка.

Анализ рентабельности показал, что оцениваемое предприятие является неприбыльным и неконкурентоспособным на рынке товаров и услуг.

Вывод: в течение всего рассматриваемого периода ЗАО «Росбакалея» характеризовалось низкими показателями ликвидности и платежеспособности. Предприятие является финансово неустойчивым, его деятельность зависит от заемных источников. К 2010 году предприятие оказалось нерентабельным, так как появился убыток от продаж.

**3. Характеристика объекта исследования**

ЗАО «Росбакалея» на праве собственности владеет, пользуется, распоряжается комплексом складских помещений общей площадью 30018,7 кв.м., а так же офисными помещениями общей площадью 3540,9 кв.м., расположенными на земельном участке площадью 67000 кв.м. в Железнодорожном районе города Хабаровска на ул. Производственная,6.

Комплекс недвижимого имущества состоит из капитального здания склада с 4-х этажным помещением административно-бытового корпуса.

Железнодорожный подъездной путь, с закрытой отапливаемой железнодорожной рампой вместимостью до 20 вагонов, дает возможность круглосуточной обработки грузов. Имеются площадки под открытое хранение.

Наличие автомобильных подъездных путей, удобная автомобильная рампа, а так же благоприятная транспортная развязка позволяет быстро доставлять продукцию в любой район города, а так же Хабаровского края. Удобное сообщение и выезд на федеральные трассы обеспечивает связь с другими регионами страны.

На 2-м этаже административно-бытового здания располагается столовая общественного питания, а так же магазин.

Складской комплекс расположен вблизи остановки общественного транспорта (авт. 31; 33, остановка «Завод ОБД»).

Характеристика складских помещений:

Склад капитальный, класс «В», централизованная система отопления, канализация (туалеты, душевые кабины), электричество, помещения для клиентов, а так же обслуживающего персонала, телефон, высокоскоростной интернет (оптико-волоконная линия), водоснабжение (артезианская скважина).

Наружные стены: железобетонные панели;

Перегородки: кирпичные;

Полы: бетонные;

Крыша: рулонная совмещенная;

Высота потолка 6,50 м.

Охранно-пожарная сигнализация, вентиляция, видеонаблюдение.

На территории ЗАО «Росбакалея» установлен пропускной режим, охрана объекта осуществляется специализированной охранной организацией, имеющей соответствующую лицензию, полная материальная ответственность, круглосуточно.

В качестве объекта оценки выбрано функциональное (встроенное) помещение V (40-43) в здании №6, литер Б, назначение: нежилое, общая площадь 2880 кв. м., этаж 1, адрес объекта: Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Производственная, д. 6.

Состоит из 4 частей – складов:

40 – 28,8 кв. м.

41 – 43,2 кв. м.

42 – 144,0 кв.м.

43 – 2664,0 кв.м.

Год постройки здания – 1970, физический износ – 27%.

Действительная инвентаризационная стоимость на 2008 г. – 5 838 269 руб.