Федеральное агентство по образованию Российской Федерации

Брянский государственный университет

Имени акад. И.Г. Петровского

Социально-экономический институт

Финансово-экономический факультет

Кафедра «Финансы и кредит»

**ОТЧЁТ**

**по производственной практике**

**(на примере «ООО Строительная компания Афон»)**

Выполнила: Сорокина И.И.

Курс 2 с Группа 17

Специальность «Финансы и кредит»

Руководитель практики

от предприятия

Шкроб Евгения Николаевна

Проверила: Разнатовская Е.В.

Брянск 2010

**Отзыв руководителя практики**

Практикантка Шкроб Анастасия Александровна проходила производственную практику в ООО «СК Афон» г. Дятьково.

В течение двух недель прохождения практики с 28.06.2010 г. по11.07.2010г., Шкроб А.А. внимательно и ответственно относилась к выполняемой работе. За время прохождения практики показала себя как ответственный, исполнительный, инициативный человек.

Была ознакомлена:

* С организационной структурой предприятия
* С документацией организации

Были проанализированы:

* Состав и структура сравнительного аналитического баланса
* Ликвидность и платежеспособность предприятия
* Деловая активность
* Рентабельность фирмы

Хорошо справлялась с полученными заданиями, а именно:

* Работой с документами Word и Exel;
* Работой с клиентами (принятие заказов)

При выполнении практических заданий студентка показала отличные навыки работы с компьютером в различных программах. Всю порученную работу выполняла добросовестно.

Замечаний по прохождению практики к Шкроб А.А. нет. Рекомендуемая оценка главного бухгалтера отлично.

11.07.2010 г.

Генеральный директор Шкроб А.Н.

Содержание

Введение 4

1. Организационно-экономическая характеристика предприятия 6

2. Анализ показателей эффективности финансового состояния и эффективности функционирования хозяйствующего субъекта 13

3. Направления оптимизации финансовых показателей деятельности хозяйствующего 34

4. Оценка экономической эффективности реализуемых мероприятий 40

Приложения

**Введение**

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, т. к. выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату - рабочим и служащим, дивиденды - акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним. Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

В период прохождения практики мне нужно собрать и изучить информацию о предприятии ООО «СК Афон», а так же нужно дать характеристику организации, провести анализ как внешней среды организации, так и внутренней среды организации.

Цель практики – практическое закрепление и углубление теоретических знаний, практических умений и навыков, полученных в процессе освоения основной образовательной программы.

Задачи практики заключаются в следующем: а) изучить теоретические основы; б) дать характеристику предприятию; в) определить эффективность его работы; г) разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является предприятие ООО «СК Афон».

Предметом исследования данной работы явилось финансовое состояние предприятия ООО «СК Афон».

В процессе работы были использованы материалы годовых отчетов и первичного бухгалтерского учета ООО «СК Афон», в процессе исследования использовались теоретические разработки отечественных и зарубежных экономистов Основными методами исследования являются: абстрактно-логический, исторический, экономико-статистический, экономическая диагностика, сравнение.

1. **ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА**

Общество с ограниченной ответственностью «Строительная компания Афон» в дальнейшем именуемая Общество, создано по решению учредителей и на основании ГК РФ, ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 10 июля 2001 года.

Правовая деятельность предприятия осуществляется в соответствии с Федеральными законами:

1. Трудовой Кодекс от 30.12.2001г № 197- ФЗ

Целью трудового законодательства является установление государственных гарантий трудовых прав и свобод граждан, создание благоприятных условий труда, защита прав и интересов работников и работодателей;

2. Налоговый Кодекс часть 1-2 от 31.07.1998г № 146- ФЗ; от 50.08.2000г №117-ФЗ

Налоговый Кодекс устанавливает систему налогов и сборов, а также общие принципы налогообложения и сборов в Российской Федерации;

3. Гражданский Кодекс от 30.11.1994г № 51- ФЗ

гражданское законодательство основывается на признании равенства участников регулируемых им отношений, неприкосновенности собственности, свободы договора, недопустимости произвольного вмешательства кого-либо в частные дела, необходимости беспрепятственного осуществления гражданских прав, обеспечение восстановления нарушенных прав, их судебной защите.

В соответствии с Федеральным законом РФ «О бухгалтерском учёте» № 129 ФЗ от 21.11.96 г. ответственность за организацию бухгалтерского учёта в ОАО «УПФ», соблюдения законодательства при выполнении хозяйственных операций несёт генеральный директор общества. Генеральный директор учредил бухгалтерскую службу как структурное подразделение, возглавляемое главным бухгалтером.

Целью Общества является извлечение прибыли. Общество имеет гражданские права и несёт обязанности, не запрещённых законом.

ООО СК Афон» вправе иметь круглую печать, штампы, бланки со своим фирменным наименованием и местонахождением, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации.

Учредители Общества вправе принимать в состав учредителей третьих лиц – как юридических так и физических лиц, единогласное Решение общего собрания в данном случае является обязательным.

Третье лицо в данном случае обязано внести долю в уставный капитал общества, в сроки, в размерах установленных решением общего собрания общества.

Общество несёт ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Общество не отвечает по обязательствам учредителей.

Имущество предприятия составляют основные фонды и оборотные средства, а также иные ценности, стоимость которых отражается на самостоятельном балансе Общества.

Имущество общества зарегистрировано и получено свидетельство о регистрации. Общество относится к отрасли строительного хозяйства, основным видом деятельности является строительство и ремонт.

Ликвидация и реорганизация общества осуществляется в порядке предусмотренном действующим законодательством. Имеющиеся у общества средства, в том числе от распродажи имущества, после расчетов по оплате труда, выполнения обязательств перед кредиторами и бюджетом, распределяются между участниками. Разделение осуществляется путем создания на основе одного общества новых самостоятельных юридических лиц, с разделением балансов и капиталов.

Основная масса прибыли организации представляет собой прибыль от сдачи заказчикам выполненных работ и оказания услуг населению и другим потребителям. Она определяется как разность между договорной ценой сданных заказчику работ (оказанных услуг) без налога на добавленную стоимость и затратами на их производство.

ООО « СК Афон» – строительная компания, занимающаяся изготовлением и продажей пластиковых окон и дверей на заказ. В штате предприятия предусмотрена должность бухгалтера-кассира, с которым заключен договор о полной материальной ответственности за сохранность наличных денежных средств в кассе.. Расчётные счета фирмы открыты в Россельхозбанке» г. Брянска.

###### «Анализ конкурентов строительной отрасли»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Фирма-конкурент | Конкурентное положение | Доля на рынке | Стратегическое положение | Конкурентная стратегия |
| 1. ООО «Европласт» | Стремится к изменению своей рыночной ниши, войдя в группу лидеров | Расширение путем внутреннего роста и приобретений | Сочетание оборонитель-ного и наступательно-го поведения | Упор на географичес-кую рыночную нишу |
| 2. ООО «Ставр» | Среднее положение, стремится обойти «Европласт» | Расширение путем слияния | Консерватив-ное | Стремится к лидерству в издержках |
| 3. ООО «Унипласт» | Стремится к изменению своей рыночной ниши, войдя в группу лидеров | Расширение путем слияния и совместного роста | Наступательное | Стремление к индивидуали-зации работ |
| 4. ООО «Технопластик» | Прочное в движении, стремится поднять свой рейтинг в отрасли | Агрессивное расширение путем приобретения и роста | Агрессивное и рискованное | Стремиться к индивидуализации ассортимента выполняемых услуг |
| 5. ООО «Оконный мир» | Прочное в движении, стремится быть доминирую-щим лидером | Расширение путем внутреннего роста | Консерватив-ное | Стратегия наилучшей стоимости, путем снижения издержек производства |

Из таблицы видно, что предприятия имеют различные позиции на рынке, но все хотят быть лидерами на рынке любыми путями. Сильные предприятия могут достичь этого путем поглощения более слабых, тем самым устранят конкурентов. Слабые же предприятия наоборот стараются объединиться, с целью усиления своих позиций на рынке.

Наиболее сильными конкурентами в отрасли являются следующие предприятия:

1. ООО «Ставр»;
2. «Европласт»;
3. ООО «Оконный мир».

На ООО «СК Афон» постоянно проводится мониторинг за деятельностью конкурентов. Это делается с целью предупреждения «атак» со стороны конкурентов и своевременной разработке мер по их отражению.

Организация финансовой работы на предприятии осуществляется главным бухгалтером. Главный бухгалтер назначается и освобождается от должности только руководителем предприятия и ему непосредственно подчиняется. Главный бухгалтер несет ответственность за соблюдение методологических основ при ведении бухгалтерского учета, обеспечивает контроль и своевременное отражение на счетах бухгалтерского учета хозяйственных операций, формирует оперативную информацию и бухгалтерскую отчетность для ее представления в установленные адреса и сроки Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организациях возложена на их руководителей. После утверждения учетной политики руководителем предприятия она приобретает статус юридического документа.

Для подтверждения выполнения хозяйственных операций и обеспечения права на ее совершение на предприятии действуют документы: первичные документы, Сводная ведомость, журнал-ордер, Главная книга, Бухгалтерский баланс ф.№1, формы №2, 3, 4, 5.

Учетная политика ООО «СК Афон» строится в соответствии с приказом по предприятию «Об учетной политике предприятия» на соответствующий отчетный год. В данном приказе отражены общие положения по ведению бухгалтерского учета и содержание учетной политики. Согласно данному приказу главному бухгалтеру необходимо обеспечить полноту и своевременность отражения в бухгалтерском учете предприятия всех факторов хозяйственной деятельности. Установить, что бухгалтерская отчетность организации, отражающая нарастающим итогом имущественное и финансовое положение организации и результаты хозяйственной деятельности за отчетный период составляется бухгалтерией.

Поанализируем основные экономические показатели ООО « СК Афон».

Таблица 1 – Основные показатели деятельности ООО «СК Афон»

за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели баланса | Значение показателя | | | Темп прироста, % | |
| 2007г. | 2008г. | 2009г. | 2008г. к 2007г. | 2009г. к 2008г. |
| Стоимость имущества (активы), тыс. руб. | 2890 | 2992 | 2988 | 103,53 | 99,87 |
| Стоимость основных средств, тыс. руб. | 2195 | 2462 | 2382 | 112,16 | 96,75 |
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 3802 | 5264 | 3798 | 138,45 | 72,15 |
| Валовая прибыль, тыс. руб. | 1422 | 2172 | 2002 | 152,74 | 92,17 |
| Прибыль от продаж, тыс. руб. | 234 | 181 | 104 | 77,35 | 57,46 |
| Прибыль до налогообложения, тыс. руб. | 190 | 115 | 13 | 60,53 | 11,3 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 143 | 85 | 9 | 59,44 | 10,59 |
| Фондоотдача, руб./ руб. | 1,73 | 2,14 | 1,59 | 123,7 | 74,3 |
| Фондоемкость, руб./ руб. | 0,58 | 0,47 | 0,63 | 81,03 | 134,04 |
| Среднегодовая численность работников, чел. | 18 | 22 | 14 | 122,2 | 63,6 |
| Фондовооруженность, руб./ чел. | 121,94 | 111,9 | 170,14 | 91,77 | 152,05 |
| Производительность труда, руб./ чел. | 211,22 | 239,27 | 271,29 | 113,28 | 113,38 |
| Материалоемкость, руб./ руб. | 0,63 | 0,59 | 0,47 | 93,55 | 79,66 |
| Рентабельность продаж, % | 6,15 | 3,44 | 2,74 | 55,93 | 79,65 |

По данным таблицы 1 видно, что в 2009г.стоимость имущества снизилась, оно составило 4 тыс. руб. или 0,13%. Основную долю стоимости имущества занимают основные средства предприятия. В отчетном году их стоимость уменьшилась на 80 тыс. руб. или на 3,25%.

Выручка от продаж в 2009г. снизилась по сравнению с 2008г., в котором она была самая высокая за весь изучаемый период. Снижение составило 1466 тыс. руб. или 27,85 тыс. руб. Это существенное изменение, которое повлекло за собой негативное финансовое положение предприятия. В отчетном году снижается валовая прибыль на 170 тыс. руб. или на 7,83%. Также снижение произошло по прибыли до налогообложения на 102 тыс. руб. или на 88,7%, а по сравнению с 2007г. на 177 тыс. руб. или на 93,16%. Чистая прибыль уменьшилась на 76 тыс. руб. или на 89,41%, по сравнению с 2007г. на 134 тыс. руб. или на 93,71%. Это ужасающие цифры, предприятию необходимо пересмотреть свою производственную и сбытовую политику.

Показатель фондоотдачи был самый высокий в 2008г., так как наблюдалась высокая выручка от продаж, он составил 2,14 руб. с 1 руб. стоимости основных средств предприятия. В 2009г. фондоотдача составила 1,59 руб./руб., что на 0,55 руб. меньше, чем в предыдущем году. Фондоемкость является обратным показателем фондоотдачи, поэтому в 2009г. она увеличивается, однако это негативная тенденция.

В 2009г. уменьшилась численность предприятия на 8 человек. Значительно снизился уровень средней заработной платы, это связано с некоторым «затуханием» строительной и ремонтной деятельности. Следовательно, снижается и производительность труда на одного работника.

Материалоемкость самая высокая в 2007г., затем она снижается и в 2009г. она составила 0,47 руб. на 1 руб. выпускаемой продукции. Снижение говорит о повышение эффективности использования сырья и материалов в производстве готовой продукции.

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Данный показатель уменьшился в отчетном году на 0,7% за счет снижения прибыли от реализации продукции. В 2007г. рентабельность продаж была наиболее высокая, она достигала 6,15%.

Можно сделать вывод, что в 2009г. предприятие работало намного хуже предыдущих лет, особенно по сравнению с 2007г. Резко снизились прибыль от продаж и чистая прибыль, уменьшилась фондоотдача, понизился уровень рентабельности.

1. **АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА**

Финансовое состояние организации характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью организации погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами. Оценка финансового состояния организации – операция неоднозначная. Вместе с тем достоверная и объективная оценка финансового состояния организации нужна многим пользователям. Чтобы получить ее на основе первичных документов, данных текущего учета, показателей бизнес-плана, баланса и других финансовых отчетов, необходимы определенные показатели, правила и методики их оценки.

Анализ финансового состояния предприятия включает:

1. общую оценку финансового состояния предприятий и изменений его финансовых показателей за анализированный период на основе составления и анализа сравнительного аналитического баланса;

2. анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия;

3. анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости;

4. анализ деловой активности (оборачиваемости) предприятия;

*5*. анализ финансовых результатов деятельности предприяти*я*

Таблица 2 – Сравнительный аналитический баланс ООО «СК Афон»

за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели баланса | Сумма, тыс. руб. | | | Темп прироста | | | |
| 2007г. | 2008г. | 2009г. | 2008г. к 2007г. | | 2009г. к 2008г. | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| АКТИВ |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.Внеоборотные активы | 2195 | 2462 | 2493 | 267 | 112,16 | 31 | 101,26 |

Продолжение таблицы 2

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1.1.Нематериальные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.Основные средства | 2195 | 2462 | 2382 | 267 | 112,16 | -80 | 96,75 |
| 1.3.Незавершенное строительство | 0 | 0 | 83 | 0 | 0 | 83 | 100 |
| 1.4.Долгосрочные фин. вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5.Прочие внеоборотные активы | 0 | 0 | 28 | 0 | 0 | 28 | 100 |
| 2.Оборотные активы | 695 | 530 | 495 | -165 | 76,26 | -35 | 93,4 |
| 2.1.Запасы | 398 | 149 | 322 | -249 | 37,44 | 173 | 216,11 |
| 2.2.НДС по приоб-ретенным ценностям | 0 | 7 | 0 | 7 | 100 | -7 | 0 |
| 2.3.Дебиторская задолженность | 263 | 338 | 147 | 75 | 128,52 | -191 | 43,49 |
| 2.4.Краткосрочные фин. вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.5.Денежные средства | 34 | 36 | 26 | 2 | 105,88 | -10 | 72,22 |
| 2.6.Прочие оборотные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **БАЛАНС** | 2890 | 2992 | 2988 | 102 | 103,53 | -4 | 99,87 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ПАССИВ** |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.Капитал и резервы | 1541 | 1626 | 1635 | 85 | 105,52 | 9 | 100,55 |
| 3.1.Уставный капитал | 41 | 41 | 41 | 0 | 100 | 0 | 100 |
| 3.2.Добавочн. капитал | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.Резервный капитал | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.4.Нераспред.  прибыль (убыток) | 1500 | 1585 | 1594 | 85 | 105,67 | 9 | 100,57 |
| 4.Долгосрочные обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1.Займы и кредиты | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2.Отложенные налог. обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.Краткосрочные обязательства | 1349 | 1366 | 1353 | 17 | 101,26 | -13 | 99,05 |
| 5.1.Займы и кредиты | 1209 | 1223 | 1177 | 14 | 101,16 | -46 | 96,24 |
| 5.2.Кредиторская задолженность | 140 | 143 | 176 | 3 | 102,14 | 33 | 123,08 |
| 5.3.Задолженность уч-кам по выпл. доходов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4.Доходы будущих периодов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.5.Резервы предстоящ. расходов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.6.Проч.краткосроч. обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| БАЛАНС | 2890 | 2992 | 2988 | 102 | 103,53 | -4 | 99,87 |

По данным аналитического баланса видно, что валюта баланса на конец 2009г. уменьшилась на 4 тыс. руб. или на 0,13%. В отчетном году также изменились и отдельные статьи баланса.

Внеоборотные активы в 2008г. увеличились на 267 тыс. руб. или на 12,16%, в 2009г. на 31 тыс. руб. или на 1,26%. Внеоборотные активы в основном состоят из основных средств предприятия, в 2009г. они дополнились незавершенным строительством на 83 тыс. руб. и прочими внеоборотными активами на сумму 28 тыс. руб. Произошло уменьшение основных средств на 80 тыс. руб. или на 3,25%.

Оборотные активы из года в год уменьшаются. В 2008г. по сравнению с предыдущим 2007г. уменьшение составило 165 тыс. руб. или 23,74% за счет уменьшения запасов, в 2009г. по сравнению с 2008г. на 35 тыс. руб. или на 6,6% за счет сокращения дебиторской задолженности.

Товарно-материальные запасы в активе баланса занимают существенное место. В 2008г. запасы составляли 149 тыс. руб., что намного меньше, чем в 2007 и 2009гг. В 2009г. запасы увеличились на 173 тыс. руб. или на 116,11%, т.е. больше чем в два раза.

Дебиторская задолженность была самая высокая в 2008г., она составила 338 тыс. руб. В 2009г. произошло уменьшение дебиторской задолженности на 191 тыс. руб. или на 56,51%. Это положительная тенденция. А вот денежных средств в организации и так немного и они уменьшились на 10 тыс. руб. или на 27,78%.

Из актива баланса видим, что основную долю в активе занимают внеоборотные активы. Соотношение оборотных и внеоборотных активов в 2009г. составило 1х4,65. Это говорит о том, что предприятию необходимо увеличить мобильные (оборотные) активы, которые непосредственно работают по увеличению дохода предприятия.

Капитал и резервы в 2008г. увеличился на 85 тыс. руб., а в 2009г. всего на 9 тыс. руб., за счет изменения нераспределенной прибыли предприятия. Уставный капитал не меняется и составляет 41 тыс. руб.

У предприятия нет долгосрочных обязательств. Краткосрочные обязательства в 2009г. снижаются на 13 тыс. руб. или на 0,95%. Это произошло за счет уменьшения займов и кредитов на 46 тыс. руб., однако увеличилась краткосрочная задолженность на 33 тыс. руб.

В итоге можно сказать, чтобы баланс предприятия был удовлетворительным должны уменьшаться запасы и краткосрочные обязательства, увеличиваться денежные средства, нераспределенная прибыль.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Он заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

Активы предприятия разделяют на следующие группы:

А1 - наиболее ликвидные активы (стр.250, 260).

А2 - быстрореализуемые активы (стр. 240, 270).

А3 - медленно реализуемые активы (стр. 210, 220).

А4 - труднореализуемые активы (стр. 190, 230).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - наиболее срочные обязательства (стр. 620).

П2 - краткосрочные пассивы (стр. 610, 630, 660).

П3 - долгосрочные пассивы (стр. 590).

П4 - устойчивые пассивы (стр. 490, 640, 650).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Таблица 3 – Показатели ликвидности баланса ООО «СК Афон»

за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа активов | Тыс. руб. | Группа пассивов | Тыс. руб. | Степень ликвидности баланса | Платежный излишек (недостаток), тыс. руб. |
| 2007 год | | | | | |
| А1 | 34 | П1 | 140 | А1 < П1 | -106 |
| А2 | 263 | П2 | 1209 | А2 < П2 | -946 |
| А3 | 398 | П3 | 0 | А3 > П3 | - |
| А4 | 2195 | П4 | 1541 | А4 > П4 | +654 |
| 2008 год | | | | | |
| А1 | 36 | П1 | 143 | А1 < П1 | -107 |
| А2 | 338 | П2 | 1223 | А2 < П2 | -885 |
| А3 | 156 | П3 | 0 | А3 > П3 | - |
| А4 | 2462 | П4 | 1626 | А4 > П4 | +836 |
| 2009 год | | | | | |
| А1 | 26 | П1 | 176 | А1 < П1 | -150 |
| А2 | 147 | П2 | 1177 | А2 < П2 | -1030 |
| А3 | 322 | П3 | 0 | А3 > П3 | - |
| А4 | 2493 | П4 | 1635 | А4 > П4 | +858 |

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: А1 > П1 ; А2 > П2; А3 > П3; А4 < П4

Результаты расчетов по данным предприятия показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву в 2007-2009гг. имели следующий вид: А1 < П1 ; А2 < П2; А3 > П3; А4 > П4

На основе полученных расчетов можно сделать вывод, что баланс не является абсолютно ликвидным.

По данным таблицы видим, что наиболее срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы, также краткосрочные пассивы превышают быстрореализуемые активы, а должно быть наоборот. То есть денежные средства, имеющиеся в наличии у предприятия, не могут погасить кредиторскую задолженность. А краткосрочная дебиторская задолженность меньше займов и кредитов предприятия.

Медленно реализуемые активы (запасы) превышают долгосрочные пассивы, так как у предприятия просто нет долгосрочных обязательств.

Устойчивые пассивы не превышают труднореализуемые активы, а этого быть не должно. Иначе, внеоборотные активы должны быть меньше капитала и резервов предприятия, так как за счет капитала и происходит формирование внеоборотных активов.

Следовательно, можно сделать вывод, что баланс предприятия нельзя считать абсолютно ликвидным.

Финансовое положение предприятия характеризуется показателями финансовой устойчивости и показателями ликвидности. Показатели ликвидности позволяют определить способность предприятия оплатить свои текущие активы.

Таблица 4 – Показатели платежеспособности и ликвидности

ООО «СК Афон» за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Норма-тивное значение | Годы | | | Темп прироста | | | |
| 2007г. | 2008г. | 2009г. | 2008г. к 2007г. | | 2009г. к 2008г. | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,2–0,25 | 0,025 | 0,026 | 0,019 | 0,001 | 104,0 | -0,007 | 73,08 |
| Коэффициент срочной ликвидности | 0,6–0,7 | 0,22 | 0,27 | 0,13 | 0,05 | 122,73 | -0,14 | 48,15 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,0–2,0 | 0,52 | 0,39 | 0,37 | -0,13 | 75,0 | -0,02 | 94,87 |
| Коэффициент общей ликвидности | 2,0–3,0 | 0,38 | 0,33 | 0,26 | -0,05 | 84,85 | -0,07 | 78,79 |

1. Коэффициент абсолютной ликвидности: А1 / (П1 +П2), показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Видим, что данный показатель намного ниже норматива, что говорит о том, что предприятие не может погасить долги за счет денежных средств. В 2009г. коэффициент абсолютной ликвидности снижается по сравнению с предыдущими годами.

2. Коэффициент срочной ликвидности: (А1 + А2) / (П1 + П2) – отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Удовлетворяет соотношение 0,6-0,7, однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать. В таких случаях соотношение должно быть больше.

Коэффициент срочной ликвидности за анализируемый период меньше, чем должен быть по нормативу и в 2009г. снижается в два раза по сравнению с прошлым годом. Следовательно, у предприятия нет средств для погашения краткосрочных обязательств.

3. Коэффициент текущей ликвидности: (А1 + А2 + А3) / (П1 + П2) – отношение всей суммы оборотных активов к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень, в которой оборотные активы покрывают оборотные пассивы. Превышение оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности. Чем больше величина этого запаса, тем выше уверенность кредиторов, что долги будут погашены.

Коэффициент текущей ликвидности также ниже норматива. В 2009г. он составил 0,37, то есть на 37% предприятие может рассчитаться с кредиторами.

4. Коэффициент общей ликвидности: (А1 + К1А2 + К2А3) / (П1 + О1П2 + О2П3)

К1 – понижающий коэффициент для быстрореализуемых активов;

К2 – понижающий коэффициент для медленно реализуемых активов;

О1 – понижающий коэффициент для краткосрочных пассивов;

О2 – понижающий коэффициент для долгосрочных пассивов.

В большинстве методик с целью упрощения расчетов понижающие коэффициенты принимаются равными: К1 = О1 = 0,5; К2 = О2 = 0,3.

Данный показатель выражает способность предприятия осуществлять расчеты по всем видам обязательств – как по ближайшим, так и по отдаленным, но он не дает реального представления о возможностях предприятия погашать именно краткосрочные обязательства.

Коэффициент общей ликвидности в 2009г. составил 0,26, что не соответствует нормативному, и также ниже показателя в 2007-2008гг. Следовательно, предприятие не может осуществлять расчеты по своим обязательствам.

Можно сделать вывод, что все показатели ликвидности предприятия ниже нормативных значений, в отчетном году они еще снижаются, что говорит о неплатежеспособности предприятия в настоящий период.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает также состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем. Поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для развития производства, их неплатежеспособности и, в конечном счете, к банкротству. «Избыточная» устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая предприятия излишними запасами и резервами.

Определим абсолютное и относительное изменение показателей финансовой устойчивости (табл. 5).

Наличие собственных оборотных средств (СОС) характеризуют наличие чистого оборотного капитала. Его увеличение свидетельствует о дальнейшем развитии предприятия. СОС = III раздел пассива – I раздел актива.

Видим, что за весь анализируемый период у предприятия нет собственных оборотных средств. В 2009г. СОС еще больше уменьшаются.

Таблица 5 – Показатели финансовой устойчивости ООО «СК Афон»

за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Обозн./ норматив | 2007г. | 2008г. | 2009г. | Изменение (+,–) | |
| 2008г. к 2007г. | 2009г. к 2008г. |
| 1. Показатели, характеризующие источники формирования запасов и затрат | | | | | | |
| 1. Собственные оборотные средства, тыс. руб. | СОС | -654 | -836 | -858 | -182 | -22 |
| 2. Наличие долгосрочных источников формирования запасов, тыс. руб. | СД | -654 | -836 | -858 | -182 | -22 |
| 3. Общая величина основных источников, тыс. руб. | ОИ | 695 | 530 | 495 | -165 | -35 |
| 2. Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками формирования | | | | | | |
| 1. Излишек (+) / недостаток (-) СОС, тыс. руб. | ΔСОС | -1052 | -992 | -536 | 60 | 456 |
| 2. Излишек (+) / недостаток (-) СД, тыс. руб. | ΔСД | -1052 | -992 | -536 | 60 | 456 |
| 3. Излишек (+) / недостаток (-) ОИ, тыс. руб. | ΔИО | 297 | 374 | 173 | 77 | -201 |
| Тип финансовой устойчивости | неустойчивое финансовое состояние | | | | | |
| 3. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость | | | | | | |
| Коэффициент автономии | ≥ 0,5 | 0,53 | 0,54 | 0,55 | 0,01 | 0,01 |
| Коэффициент финансовой зависимости | > 0,5 | 0,47 | 0,46 | 0,45 | -0,01 | -0,01 |
| Коэффициент финансирования | ≥ 1 | 1,14 | 1,19 | 1,21 | 0,05 | 0,02 |
| Финансовый леверидж (рычаг) | ≤ 1 | 0,88 | 0,84 | 0,83 | -0,04 | -0,01 |
| Коэффициент инвестирования | ≥ 1 | 0,88 | 0,84 | 0,83 | -0,04 | -0,01 |
| Индекс постоянного актива | ≤ 1 | 1,42 | 1,51 | 1,52 | 0,09 | 0,01 |
| Коэффициент маневренности | > 0,5 | -0,42 | -0,51 | -0,52 | -0,09 | -0,01 |
| Коэффициент обеспечен-ности оборотных активов собственными средствами | 0,1 | -0,94 | -1,58 | -1,73 | -0,64 | -0,15 |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобили-зированных средств | - | 0,32 | 0,22 | 0,20 | -0,1 | -0,02 |
| Коэффициент соотношения активов с собственным капиталом | - | 1,88 | 1,84 | 1,83 | -0,04 | -0,01 |
| Коэффициент соотношения оборотных активов с собственным капиталом | - | 0,45 | 0,33 | 0,30 | -0,12 | -0,03 |

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД) определяется путем увеличения СОС на сумму долгосрочных пассивов. СД = СОС + ДЗС = III – I + IV разделы баланса.

У предприятия нет долгосрочных обязательств, поэтому формирование запасов и затрат осуществляется за счет собственных оборотных средств, которых у предприятия нет.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) определяется путем увеличения СД на сумму краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности (КЗС). ОИ = III – I + IV + стр.610, 620 баланса.

Данный показатель положительный, значит у предприятия имеются источники формирования запасов и затрат за счет краткосрочных обязательств. Однако идет тенденция их уменьшения, в 2008г. меньше на 165 тыс. руб., в 2009г. снижение составило 35 тыс. руб.

Данным показателям наличия источников формирования запасов соответствуют показатели обеспеченности запасов источниками их формирования.

Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств:

ΔСОС = СОС – З = (III–I) – стр.210,220 баланса.

Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

ΔСД = СД – З = (III–I+IV) + стр.210,220 баланса.

Наблюдается недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, но в 2009г. недостаток средств снижается почти наполовину, т.е. на 456 тыс. руб. и составляет 536 тыс. руб., в 2008г. он был 992 тыс. руб.

Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов:

ΔИО = ИО – З = (III–I+IV+стр.610,620) – стр. 210,220 баланса .

Общая величина основных источников формирования запасов в 2007г. составила 173 тыс. руб., что меньше, чем в 2008г. на 201 тыс. руб.

Выявление излишков (недостатков) источников средств для покрытия запасов и затрат позволяет, в свою очередь, определить тип финансовой ситуации в организации. Так как у нас получились следующие показатели: ΔСОС – отрицательный, ΔСД – отрицательный, ΔИО – положительный, то можно сказать, что у предприятия неустойчивое финансовое состояние.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением нормальной платежеспособности, необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования, возможностью восстановления платежеспособности предприятия.

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость:

1. Коэффициент автономии определяется как отношение суммы собственных средств предприятия к стоимости имущества предприятия: СК / АК = (стр.490+640+650) / Валюта баланса

Значение данного показателя показывает, какая часть имущества сформирована за счет собственного капитала организации, т.е. принадлежит владельцам. Видим, что в 2009г. 55% имущества сформировано за счет собственного капитала. Показатель отвечает требованиям норматива. Наблюдается рост показателя в динамике с 2007 по 2009г., что является положительным фактором.

2. Коэффициент финансовой зависимости – доля заемного капитала в общей валюте баланса: (ДЗС+КЗС) / Валюта баланса = (стр.590+690-640-650) / Валюта баланса.

Показатель в 2009г. равен 0,45, также за изучаемый период наблюдается снижение в динамике, что говорит о повышении устойчивости финансового состояния предприятия.

3. Коэффициент финансирования определяется как отношение собственных средств к привлеченным средствам:

СК / (ДЗС+КЗС) = (стр.490+640+650) / (стр.590+690-640-650).

Значение показателя показывает, какая часть деятельности организации финансируется за счет собственных средств, а какая часть, за счет привлеченных средств. Данный показатель используется для общей оценки уровня финансовой устойчивости.

Видим, что коэффициент финансирования за изучаемый период соответствует нормативу и растет в динамике. В 2009г. он составил 1,21, что

говорит о превышении собственного капитала над привлеченными средствами.

4. Финансовый леверидж (рычаг) определяется как отношение суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств к собственным средствам организации: (ДЗС+КЗС) / СК = (стр.590+690-640-650) / (стр.490+640+650).

Значение показывает, сколько рублей привлеченного капитала приходится на 1 руб. собственного капитала. В 2009г. показатель составил 0,83 руб. За анализируемый период происходит снижение этого показателя, что свидетельствует о повышении уровня финансовой устойчивости организации. Увеличение показателя свидетельствует о снижении степени кредитоспособности, повышении риска невозврата кредита.

5. Коэффициент инвестирования – соотношение заемных и собственных средств – является еще одной формой представления коэффициента финансовой независимости, определяется как отношение суммы привлеченных средств предприятия к собственному капиталу: ЗС / СК = (стр.590+690-640-650) / стр.490.

Его значение показывает долю привлеченных средств в сумме собственных средств. В 2009г. коэффициент инвестирования составил 0,83. Рекомендуемое значение 0,25-1, следовательно, показатель отвечает требованиям.

Рост показателя в динамике является отрицательным фактором, свидетельствует о снижении уровня финансовой устойчивости, повышении уровня зависимости от внешних инвесторов.

6. Индекс постоянного актива – отношение стоимости внеоборотных активов к сумме собственного капитала предприятия:

ВА / СК = стр.190 / (стр.490+640+650).

Значение показателя показывает, какая часть собственного капитала вложена в основной капитал предприятия. Видим, что в течение изучаемого периода показатель больше 1, наблюдается рост в динамике. Норматив предусматривает показатель меньше 1. Это говорит о нехватке собственных средств для финансирования основного капитала предприятия.

7. Коэффициент маневренности собственного капитала определяется как отношение собственных оборотных средств к собственным средствам организации: СОС / СК = СОС / (стр.490+640+650).

Значение коэффициента показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е., вложена в оборотные активы, а какая часть собственных средств капитализирована. Значение показателя зависит от структуры капитала и отраслевой принадлежности организации. Рост этого показателя в динамике свидетельствует об улучшении структуры баланса, о повышении уровня финансовой устойчивости.

Видим, что у предприятия нет собственных оборотных средств, следовательно, показатели за изучаемый период отрицательные, это не отвечает требованиям.

8. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами определяется как отношение собственных оборотных средств к величине оборотных активов: СОС / ОА = СОС / стр.290.

Значение показателя характеризует степень обеспеченности хозяйственной деятельности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости. Рост значения показателя в динамике свидетельствует о повышении уровня финансовой устойчивости.

Показатель каждый год отрицателен, значит предприятие не обеспечено собственными оборотными средствами. В 2009г. показатель уменьшается.

9. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств вычисляется делением оборотных активов (раздел II актива баланса) на иммобилизованные активы (раздел I актива). Увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

Коэффициент с каждым годом уменьшается и в 2009г. он составил всего 0,2. Анализ данного коэффициента показывает, что большая часть средств вложена во внеоборотные активы, что подтверждается низким значением коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств, это отрицательная тенденция.

10. Коэффициент соотношения активов с собственным капиталом:

А / СК = (стр.190+290) / (стр.490+640+650).

Данный показатель показывает обеспеченность активов предприятия собственным капиталом. Повышение уровня финансовой устойчивости характерно при росте данного показателя. Показатель высокий, в 2009г. он составил 1,83, однако показатель снижается в динамике.

11. Коэффициент соотношения оборотных активов с собственным капиталом: ОА / СК = стр.290 / (стр.490+640+650)

Показатель характеризует обеспеченность оборотных активов собственным капиталом предприятия. Рост показателя свидетельствует о повышении уровня финансовой устойчивости. Видим, что в 2009г. предприятие обеспечивает оборотные активы собственными оборотными средствами всего на 30%, а также происходит снижение показателя в периоде, все это отрицательная тенденция.

Сделаем вывод. Показатели, характеризующие источники формирования запасов и затрат и показатели обеспеченности запасов и затрат источниками формирования показали, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние. Почти все коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, кроме коэффициента финансирования и финансового левериджа, на протяжении 2007-2009гг. не отвечают нормативным требованиям, и даже снижаются в динамике, что говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия.

Таблица 6 – Показатели оборачиваемости ООО «СК Афон»

за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007г. | 2008г. | 2009г. | Изменение | |
| 2008г. к 2007г. | 2009г. к 2008г. |
| 1. Оборачиваемость активов | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 1,4 | 1,79 | 1,27 | 0,39 | -0,52 |
| - время оборота, дней | 257 | 201 | 283 | -56 | 82 |
| 2. Оборачиваемость основных средств (фондоотдача) | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 1,69 | 2,26 | 1,57 | 0,57 | -0,69 |
| - время оборота, дней | 189 | 159 | 229 | -30 | 70 |
| 3. Оборачиваемость оборотных активов | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 8,02 | 8,59 | 7,41 | 0,57 | -1,18 |
| - время оборота, дней | 45 | 42 | 49 | -3 | 7 |
| 4. Оборачиваемость дебиторской задолженности | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 21,66 | 17,52 | 15,66 | -4,14 | -1,86 |
| - время оборота, дней | 17 | 21 | 23 | 4 | 2 |
| 5. Оборачиваемость кредиторской задолженности | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 15,02 | 21,85 | 11,26 | 6,83 | -10,59 |
| - время оборота, дней | 24 | 16 | 32 | -8 | 16 |
| 6. Оборачиваемость МПЗ | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 9,08 | 11,31 | 7,63 | 2,23 | -3,68 |
| - время оборота, дней | 40 | 32 | 47 | -8 | 9 |
| 7. Оборачиваемость собственных средств | | | | | |
| - коэффициент оборачиваемости | 2,59 | 1,95 | 2,33 | -0,64 | 0,38 |
| - время оборота, дней | 139 | 185 | 155 | 46 | -30 |
| 8. Длительность производственного цикла, дней | 40 | 32 | 47 | -8 | 9 |
| 9. Длительность операционного цикла, дней | 41 | 37 | 55 | -4 | 18 |
| 10. Длительность финансового цикла, дней | 57 | 53 | 70 | -4 | 17 |

1. Оборачиваемость активов: Выручка / Средний итог баланса

Время оборота активов: Т= 360 / Коэффициент оборачиваемости

Видим, что в 2009г. произошло замедление оборачиваемости активов 0,52 оборота и увеличение длительности одного оборота на 82 дня. В 2008г. показатели были наилучшие за период 2007-2009гг.

2. Оборачиваемость основных средств: Выручка / Средние остатки основных средств. Показатель оборачиваемости основных средств в отчетном году снижается на 0,69 оборота и длительность одного оборота увеличивается на 70 дней. Это отрицательная тенденция.

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает, сколько оборотов делают средства предприятия в течение периода:

К об. об.с. = Выручка / Средний остаток оборотных средств.

Видим, что в отчетном году произошло замедление оборачиваемости оборотных средств на 1,18 оборота и увеличение длительности одного оборота на 7 дней.

4. Оборачиваемость дебиторской задолженности: Выручка / Средние остатки дебиторской задолженности.

Оборот дебиторской задолженности уменьшается каждый год, в 2009г. уменьшение составило 1,86 оборота, что привело к увеличению длительности погашения дебиторской задолженности на 2 дня.

5. Оборачиваемость кредиторской задолженности: Себестоимость / Средние остатки кредиторской задолженности.

Оборот кредиторской задолженности уменьшилась в 2009г. по сравнению с 2008г. почти в два раза, т.е. на 10,59 оборотов. Длительность погашения кредиторской задолженности увеличилась на 16 дней.

6. Оборачиваемость производственных запасов: Себестоимость / Средние остатки производственных запасов.

Оборачиваемость производственных запасов уменьшилась в отчетном году на 23,68 оборота. Это говорит об ухудшении использования производственных запасов, то есть об их увеличении и замедлении использования. Следовательно, продолжительность одного оборота выросла на 9 дней.

7. Оборачиваемость собственных средств: Выручка / Средние остатки собственных средств. Данный показатель в отчетном году увеличился на 0,38 оборота и сократилась длительность оборота на 30 дней. Это говорит об улучшении использования собственного капитала.

8. Производственный цикл (в днях) – начинается с момента поступления материалов на склад предприятия, заканчивается в момент отгрузки покупателю продукции, которая была изготовлена из данных материалов.

Пц = Период оборота запасов + Период оборота незавершенного производства + Период оборота готовой продукции

9. Финансовый цикл (в днях)– начинается с момента оплаты поставщикам данных материалов (погашение кредиторской задолженности), заканчивается в момент получения денег от покупателей за отгруженную продукцию (погашение дебиторской задолженности).

Фц = Период оборота дебиторской задолженности + Период оборота кредиторской задолженности + Период оборота авансов

10. Операционный цикл (в днях) – начинается с момента поступления материалов на склад предприятия, заканчивается в момент получения оплаты от покупателей за реализованную продукцию.

Оц = Длительность производственного цикла + Период оборота дебиторской задолженности

Поскольку продолжительность операционного цикла больше длительности производственного цикла на период оборота кредиторской задолженности, то сокращение производственного цикла обычно влечет уменьшение операционного цикла, что оценивается как положительная тенденция.

В 2008г. длительность операционного цикла наименьшая, в 2009г. она увеличивается за счет увеличения продолжительности производственного цикла и периода оборота дебиторской задолженности.

Из расчетов видим, что оборачиваемость по всем показателям наилучшая в 2008г., поэтому в 2009г. показатели несколько ухудшились, кроме показателя оборачиваемости собственных средств. В связи с этим увеличилась, продолжительность одного оборота данных показателей. Это говорит об ухудшения использования своих средств предприятием в течение трех лет.

Основные пути сокращения оборачиваемости капитала:

- сокращение продолжительности производственного цикла за счет интенсификации производства (использование новейших технологий,  
механизации и автоматизации производственных процессов, повышение уровня  
производительности труда, и др.);

- улучшение организации материально-технического снабжения с целью  
бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными  
ресурсами и сокращения времени нахождения капитала в запасах;

- ускорение процесса отгрузки продукции и оформления расчетных документов;

- сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности;

- повышение уровня маркетинговых исследований, направленных на ускорение продвижения товаров от производителя к потребителю (включая изучение рынка, совершенствование товара и форм его продвижения к потребителю, формирование правильной ценовой политики, организацию эффективной рекламы и т.п.).

Прибыльность предприятия можно охарактеризовать и с помощью показателей рентабельности предприятия и рентабельности продукции.

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников экономического процесса, рыночного обмена.

Таблица 7 – Показатели рентабельности ООО «СК Афон» за 2007-2009гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007г. | 2008г. | 2009г. | Темп прироста, % | |
| 2008г. к 2007г. | 2009г. к 2008г. |
| 1. Рентабельность продукции, % | 59,75 | 70,25 | 111,45 | 117,57 | 158,65 |
| 2. Рентабельность продаж, % | 6,15 | 3,44 | 2,74 | 55,93 | 79,65 |
| 3. Рентабельность всего капитала, % | 52,31 | 73,85 | 66,96 | 141,18 | 90,67 |
| 4. Рентабельность собственного капитала, % | 9,73 | 5,37 | 0,55 | 55,19 | 10,24 |
| 5. Рентабельность внеоборотных активов, % | 6,37 | 3,65 | 0,36 | 57,3 | 9,86 |

1. Рентабельность продукции = Валовая прибыль / Себестоимость годового выпуска \* 100, %

Рентабельность продукции показывает прибыльность выпускаемой продукции, т.е. отношение прибыли к затратам на производство продукции. Данный показатель увеличился по сравнению с предыдущим годом на 58,65%, что доказывает повышение эффективности работы предприятия.

2. Рентабельность продаж = Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) / Выручка от реализации продукции (работ, услуг) \* 100, %

Этот показатель показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Данный показатель уменьшился в отчетном году на 0,7% за счет снижения прибыли от реализации продукции.

3. Рентабельность всего капитала = Валовая прибыль / Средний за период итог баланса – нетто \* 100, %

В отчетном периоде показатель несколько снизился, а именно на 9,33%. В 2008г. показатель самый высокий, увеличение показателя свидетельствует о возрастающем спросе на продукцию предприятия и о рентабельности капитала предприятия, снижение показателя свидетельствует о некотором ухудшении использования капитала.

4. Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Средняя за период величина источников собственных средств предприятия по балансу\*100,%

Этот показатель характеризует эффективность использования собственного капитала. Видим, что данный показатель значительно снижается в 2008 и в 2009 годах. В 2009г. он составил 0,55%, что меньше чем в прошлом году на 89,76%. Данное значение получилось из-за резкого снижения чистой прибыли в 2009г.

5. Рентабельность внеоборотных активов = Чистая прибыль / Средняя за период величина внеоборотных активов \* 100, %

Видим, что рентабельность внеоборотных активов также как и рентабельность собственного капитала зависит от показателя чистой прибыли, которая в 2009г. резко сократилась. Следовательно, и рентабельность снижается, она составила 0,36%, в прошлом году – 3,65%.

Итак, показатели рентабельности в отчетном году снижаются, кроме рентабельности продукции, по сравнению с 2007-2008гг. Это говорит об ухудшении работы предприятия в отчетном году.

Подведем итог анализу финансового состояния работы предприятия за 2007-2009 годы. В первую очередь была проведена оценка данных бухгалтерского баланса при помощи аналитического баланса. Валюта баланса на конец 2009г. уменьшилась незначительно на 4 тыс. руб. или на 0,13%.. Внеоборотные активы предприятия в основном состоят из основных средств и за анализируемый период происходит их увеличение. Оборотные активы из года в год уменьшаются. Из актива баланса видим, что основную долю в активе занимают внеоборотные активы. В пассиве баланса видим, что капитал и резервы в отчетном году увеличились незначительно. У предприятия нет долгосрочных обязательств, а

краткосрочные обязательства в 2009г. снижаются.

Проанализировав ликвидность баланса, сделали вывод, что баланс не является абсолютно ликвидным. Рассчитанные показатели ликвидности предприятия ниже нормативных значений, в отчетном году они еще снижаются, что говорит о неплатежеспособности предприятия в настоящий период.

Показатели финансовой устойчивости также доказывают, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние. Почти все коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, на протяжении изучаемого периода не отвечают нормативным требованиям, и даже снижаются в динамике, что говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Проанализировав показатели оборачиваемости, можно сделать вывод, что предприятие в 2008г. работало несколько лучше, однако в 2009г. показатели оборачиваемости ухудшились. Все это доказывает, что необходимо разработать мероприятия по стабилизации финансового положения предприятия.

**3. НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА**

Анализ финансового состояния ООО «СК Афон» показал, что предприятие в настоящее время имеет неустойчивое финансовое положение. В 2009г. предприятие резко снизило получение прибыли от продаж и чистой прибыли.

Для улучшения финансового состояния и совершенствования организации разработаны следующие мероприятия:

1) определение способов увеличения прибыли предприятия как основного источника формирования собственного капитала

2) рассчитать необходимый прирост собственного капитала

3) увеличить уставный капитал общества с целью повышения его финансовых гарантий;

4) создать резервный фонд, а также совершенствовать его учет и отражения в бухгалтерском балансе;

1) Самый простой и легкий способ увеличить доход – это поднять цены. Однако было доказано, что повышение цен может существенно снизить объем предоставляемых услуг. Есть несколько способов повысить прибыли, не повышая цен, например, предложить новые услуги, обслуживать корпоративных клиентов. Также увеличить прибыль на предприятии возможно двумя способами: увеличить выручку от реализации предприятия; уменьшить расходы предприятия. Доход предприятия складывается из произведения оборота продукции и торговой наценки. А оборот, в свою очередь равен проходимости предприятия умноженной на среднюю покупку в этом предприятии. С помощью воздействия на эти факторы можно увеличить прибыль предприятия. Проходимость – это количество покупателей, посещающих ООО «СК Афон». Их число следует увеличивать активной рекламной деятельностью (телевидение, радио, плакаты на улицах и другое). Средняя покупка – это количество человек заказывающих изделия из ПВХ за определенный промежуток времени. Увеличить величину средней покупки можно путем: увеличения ассортимента предлагаемой продукции; проведения различного рода акций (распродажа, сезонные скидки, скидки с крупной покупки и другое);использование пластиковых карт – при их использовании человек тратит гораздо больше денег, приобретая товары в магазине. Большая часть расходов предприятия приходится затраты на доставку изделий, на персонал, транспортные издержки. Затраты на персонал возможно снизить сокращением рабочего времени – на предприятии введена почасовая оплата рабочего времени. При его уменьшении, уменьшается и фонд оплаты труда. Но можно ввести и дифференцированный график, то есть разные часы работы предприятия в различные дни недели. Транспортные расходы можно уменьшить, если составить чёткий график поставки изделий и материалов . Следует сократить завозы изделий до двух раз в неделю. При этом сократятся не только транспортные расходы, но и меньше людей будет задействовано в завозе товаров. На предприятии должны предусматриваться плановые мероприятия по увеличению прибыли. В общем плане эти мероприятия могут быть следующего характера:

- увеличение скорости обслуживания клиентов – необходимо расширить обязанности работников: уменьшение перерывов во время праздничных дней, (когда спрос увеличивается);

улучшение качества обслуживания клиентов – вежливое обращение с клиентами;

- продажа излишнего оборудования и другого имущества или сдача его в аренду;

- снижение себестоимости продукции за счет более рационального использования материальных ресурсов, производственных мощностей и площадей, рабочей силы и рабочего времени;

- расширение рынка продаж - открытие новых торговых точек;

- проведение масштабной и эффективной политики в области подготовки персонала, что представляет собой особую форму вложения капитала – следует отправлять работников на повышение квалификации;

- повышение эффективности деятельности предприятия по сбыту продукции. Прежде всего, необходимо больше внимания уделять повышению скорости движения оборотных средств, сокращению всех видов запасов, добиваться максимально быстрого продвижения готовых изделий от производителя к потребителю;

- улучшать качество выполняемых работ, что приведет к конкурентоспособности и заинтересованности выбора данного предприятия заказчиками работ; так же не последнюю роль занимает увеличение объема производства выполняемых работ за счет более полного использования производственных мощностей предприятия;

- сокращение затрат на производство за счет повышения уровня производительности труда, материалов, топлива, электроэнергии, оборудования;

2) Необходимый прирост собственного капитала на 2010 год рассчитан в таблице 14 при условии неизменности величины запасов в следующем периоде.

Если в качестве критерия для определения величины прироста собственного капитала выбрать достижение минимального нормального уровня коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками формирования Коб = 0,6, то необходимый прирост собственного капитала будет определяться по формуле:

ΔСК= 0,6 - коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками \* запасы, включая НДС по приобретённым ценностям + 0,6\*планируемый прирост величины запасов

;



запасы сырья и материалов, незавершенное производство и авансы поставщикам.



Таблица 14 – Расчет необходимого прироста собственного капитала

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Расчет | Сумма т.р. |
| 1. Необходимый прирост собственного капитала за 2009 г. |  | 564,48 |
| 2. Фактический прирост собственного капитала за 2009 г. | 1635-1626 | 9 |
| 3. Необходимый прирост собственного капитала  2010 г. |  | 127 |

Как показывают данные таблицы, фактический прирост собственного капитала за 2009 г. оказался недостаточным для обеспечения запасов предприятия собственными источниками., в результате всего предприятию не удалось выйти из кризисного финансового состояния

3) Уставный капитал ООО может быть увеличен за счет: имущества общества; дополнительных вкладов всех его участников; дополнительных вкладов отдельных участников общества или за счет вкладов третьих лиц, принимаемых участниками общества.

**При увеличение уставного капитала за счет имущества общества необходимо:** - наличие не менее двух третей голосов от общего числа участников общества.   
- решение об увеличении уставного капитала ООО за счет имущества общества может быть принято только на основании данных бухгалтерской отчетности общества за год, предшествующий году, в течение которого принято такое решение.  
- сумма, на которую увеличивается уставный капитал общества за счет имущества общества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов общества и суммой уставного капитала и резервного фонда общества.  
- при увеличении уставного капитала данным способом пропорционально увеличивается стоимость долей всех участников общества без изменения размеров их долей.

**При увеличении уставного капитала за счет дополнительных вкладов участников Общества необходимо:** - наличие не менее двух третей голосов от общего числа участников общества.  
 - каждый участник общества вправе внести дополнительный вклад, не превышающий части общей стоимости дополнительных вкладов, пропорциональной размеру доли этого участника в уставном капитале общества.  
- дополнительные вклады могут быть внесены участниками общества в течение двух месяцев со дня принятия общим собранием участников общества решения.  
- при данном увеличении уставного капитала номинальная стоимость доли каждого участника общества, внесшего дополнительный вклад, увеличивается

**При увеличение уставного капитала общества за счет внесения дополнительных вкладов третьими лицами необходимо:**

- наличие 100% голосов от общего числа участников общества (единогласное решение).  
 - номинальная стоимость доли каждого участника общества, подавшего заявление о внесении дополнительного вклада, увеличивается на сумму, равную или меньшую стоимости его дополнительного вклада.  
 4) Предприятию рекомендуется создать резервный фонд. Под резервным фондом понимается специальный финансовый фонд общества, образуемый за счет систематических отчислений от прибыли для покрытия непредвиденных потерь и убытков. Неизрасходованные средства фонда переходят на следующий год. Для создания резервного фонда необходимо открыть счёт в банке, затем вклад необходимо пополнять в размере 10 % от всех доходов.

**4. ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗУЕМЫХ МЕРОПРИЯТИЙ**

Прибыль является основным источником формирования капитала, поэтому ее необходимо увеличивать, чтобы повысить эффективность управления капиталом Прибыль — это денежное выражение накоплений, создаваемых предприятиями любой формы собственности. Как экономическая категория прибыль характеризует финансовый результат предпри­нимательской деятельности предприятий. Прибыль — один из основных финансовых показателей плана и оценки хозяйственной деятельности фирмы. За счет прибыли осуществ­ляется финансирование мероприятий по научно-техническому и соци­ально-экономическому развитию, увеличению фонда оплаты труда.  
Прибыль является не только источником обеспечения внутри­хозяйственных, потребностей предприятий, но приобретает все боль­шее значение в формировании бюджетных ресурсов, внебюджет­ных и благотворительных фондов. Следовательно это мероприятие является одним из наиболее важных.. Также в мероприятиях предлагается увеличить уставный капитал. Во-первых, поскольку общество отвечает по своим обязательствам в размере уставного капитала, то больше доверия у потенциальных поставщиков и заказчиков вызывают компании с солидной цифрой в учредительных документах. Во-вторых, большой уставный капитал может оказаться плюсом при получении банковского кредита. Ещё одним мероприятием является создание резервного фонда, так как средства резервного фонда предназначены для покрытия балансового убытка за отчетный год. Резервный фонд создается предприятиями также и на случай прекращения их деятельности для покрытия кредиторской задолженности. Предложенные мероприятия позволят ООО «СК Афон» решить ряд проблем, связанных с совершенствованием управления собственным капиталом предпри­ятия, найти новые возможности получения прибыли. На основе полученной прибыли можно сформировать более рациональную структуру собственного капитала. Увеличение собственного капитала на рассчитанную величину может быть осуществлено в результате накопления или консервации нераспределенной прибыли для целей основной деятельности со значительным ограничением использования ее на непроизводственные цели, а также в результате распределения чистой прибыли в резервные фонды. Учитывая значение информации о составе и структуре собственного капитала для анализа способности предприятия к самофинансированию, необходимо предусмотреть ее раскрытие в пояснениях к отчету с тем, чтобы внешний пользователь имел возможность принимать нужные решения.

.Если прирост собственного капитала будет составлять 127 тыс. руб., то он будет составлять в 2010 г. - 1762 тыс. руб.

Таблица 9 – Расчет влияния прироста собственного капитала на коэффициенты финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Действующий  вариант | | Рекомендуемый вариант | Абсолютные  отклонения |
| Собственный капитал | 1635 | | 1762 | 127 |
| Коэффициент автономии | 0,55 | | 0,59 | 0,04 |
| Коэффициент маневренности | -0,52 | | -0,48 | 0,04 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 2,33 | | 2,15 | -0,17 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,73 | -1,47 | | 0,26 |

Прирост собственного капитала положительно скажется на коэффициентах. Так коэффициент автономии увеличится на 0,04, это означает, что предприятие станет меньше зависеть от внешних кредиторов. Коэффициент маневренности также возрастёт на 0,04, значит, собственные средства используются эффективнее. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырастет на 0,26 , увеличение этого коэффициента говорит об улучшении финансового состояния.Т.к. прибыль является основным источником формирования капитала, поэтому ее необходимо увеличивать, чтобы повысить эффективность управления капиталом. Рассчитаем резерв увеличения прибыли на предприятии. При подсчете резервов роста прибыли за счет возможного роста объема реализации используются результаты анализа выпуска и реализации продукции. Сумма резерва роста прибыли за счет увеличения объема продукции рассчитывается по формуле

 где:

- резерв роста прибыли за счет увеличения объема продукции;

*Пi -*плановая сумма прибыли на единицу i-й продукции;

*РПk -*количество дополнительно реализованной продукции в натуральных единицах измерения.

Если прибыль рассчитана на рубль товарной продукции, сумма резерва ее роста за счет увеличения объема реализации определяется по формуле  где:

*PV* - возможное увеличение объема реализованной продукции;

*ПВ* - фактическая валовая прибыль;

*V* - фактический объем реализованной продукции(выручка).

Рассчитаем резерв увеличения прибыли за 2010г. за счет увеличения объема выпуска и реализации продукции ООО «СК Афон» по формуле

PV2010=2002 ∙ 5% = 100,1 тыс.руб.

Пв 2010 = 2002 тыс.руб.

V2010 = 3798 тыс.руб.

 тыс.руб

Таким образом, увеличив объем выпуска продукции на 5% предприятие ОО «СК Афон» в 2010 г может увеличить свою прибыль на 52,76 тыс.руб.