**Содержание**

стр

[Введение 3](#_Toc225083133)

[1 Анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств 5](#_Toc225083134)

[1.1 Анализ движения денежных средств 5](#_Toc225083135)

[1.2 Анализ движения оборотного капитала (текущих активов) предприятия 10](#_Toc225083136)

[2 Предварительный обзор финансово-хозяйственной деятельности 15](#_Toc225083137)

[2.1 Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности………………….. 15](#_Toc225083138)

[2.2 Предварительный обзор финансовой отчетности 18](#_Toc225083139)

[3 Оценка и анализ экономического потенциала 37](#_Toc225083140)

[3.1 Оценка имущественного положения 37](#_Toc225083141)

[3.1.1 Анализ качественных сдвигов в имущественном положении 37](#_Toc225083142)

[3.1.2 Анализ эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности 37](#_Toc225083143)

[3.1.3 Горизонтальный, вертикальный и сравнительный анализ баланса 39](#_Toc225083144)

[3.2 Оценка финансового положения 44](#_Toc225083145)

[3.2.1 Оценка финансовой устойчивости 44](#_Toc225083146)

[3.2.2 Оценка ликвидности и платежеспособности 46](#_Toc225083147)

[4 Оценка и анализ результативности деятельности предприятия 47](#_Toc225083148)

[4.1 Анализ показателей оборачиваемости (деловой активности) 47](#_Toc225083149)

[4.2 Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия 48](#_Toc225083150)

[5 Банкротство 38](#_Toc225083151)

[Заключение 39](#_Toc225083152)

[Список литературы 40](#_Toc225083153)

[Приложение А – Нахождение коэффициентов 42](#_Toc225083154)

[Приложение Б – Бухгалтерский баланс 48](#_Toc225083155)

[Приложение В – Отчет о прибылях и убытках 50](#_Toc225083156)

# Введение

Анализ финансового состояния фирмы - это расчет, интерпретация и оценка комплекса финансовых показателей, характеризующих различные стороны деятельности фирмы.

Цель анализа - получение информации, необходимой для принятия управленческих решений

-внутренними пользователями (администрация фирмы)- о корректировке финансовой политики предприятия,

-внешними пользователями о реализации конкретных планов в отношении к данному предприятию (приобретение, инвестирование, заключение контрактов и др.).

Проведение анализа необходимо в следующих случаях:

-диагностическое обследование предприятия,

-оценка деятельности предприятия (управленческого персонала фирмы),

-расчет базовых нормативов для планирования и прогнозирования,

-принятие решения об инвестировании в фирму (акции и кредиты).

Основные задачи, решаемые при финансовом анализе:

-определение (“фиксация”) финансового состояния предприятия на момент исследования,

-выявление тенденций и закономерностей в развитии предприятия за исследуемый период,

-определение “узких” мест, отрицательно влияющих на финансовое состояние предприятия,

-выявление резервов, которые предприятие может использовать для улучшения финансового состояния.

В зависимости от поставленной задачи, анализ может иметь разную степень детализации и глубину исследования по отдельным направлениям, но в кратком виде необходимо проводить анализ по всем направлениям. Это объясняется высокой степенью взаимосвязанности показателей: изменение одних показателей может быть следствием изменения других, например, снижение рентабельности активов часто связано с ухудшением оборачиваемости активов.

В зависимости от поставленных целей финансовый анализ состояния предприятия может быть дополнен другими исследованиями (маркетинговыми, технологическими).

Большое внимание уделяется анализу факторов, повлиявших на изменение наличия собственных оборотных средств.

Целью данной курсовой работы является проведение финансового анализа конкретной организации.

Для достижения поставленной цели необходимо решение конкретных задач:

1 Провести предварительный обзор финансово-хозяйственной деятельности,

2 Оценить и проанализировать экономический потенциал организации,

3 Оценить и проанализировать результативность деятельности предприятия.

# 1 Анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств

## 1.1 Анализ движения денежных средств

Анализ движения денежных средств проводится по данным отчетного периода. На первый взгляд такой анализ, как и любой другой раздел ретроспективного анализа, имеет сравнительно невысокую ценность для финансового менеджера; однако можно привести аргументы, в известной степени оправдывающие его проведение. Выше был приведен пример довольно пародоксальной ситуации, когда предприятие является прибыльным, но не имеет средств расплатиться со своими работниками и контрагентами.

Результаты анализа финансовых результатов предприятия должны быть согласованы с общей оценкой финансового состояния предприятия, которое в большей мере зависит не от размеров прибыли, а от способности предприятия своевременно погашать свои долги, т. е. от ликвидности активов. Последняя зависит от реального денежного оборота предприятия, сопровождающегося потоком денежных платежей и расчетов, проходящих через расчетный и др. счета предприятия. Поэтому желаемая эффективность хозяйственной деятельности, устойчивое финансовое состояние будут достигнуты лишь при достаточном и согласованном контроле за движением прибыли, оборотного капитала и денежных средств.

Основным источником информации для проведения анализа взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных средств является баланс (ф. № 1), приложение к балансу (ф. № 5), отчет о финансовых результатах и их использовании (ф. № 2). Особенностью формирования информации в этих отчетах является метод начислений, а не кассовый метод. Это означает, что полученные доходы, или понесенные затраты могут не соответствовать реальному “притоку” или “оттоку” денежных средств на предприятии.

В отчете может быть показана достаточная величина прибыли и тогда оценка рентабельности будет высокой, хотя в то же время предприятие может испытывать острый недостаток денежных средств для своего функционирования. И наоборот, прибыль может быть незначительной, а финансовое состояние предприятия — вполне удовлетворительным. Показанные в отчетности предприятия данные о формировании и использовании прибыли не дают полного представления о реальном процессе движения денежных средств. Например, достаточно для подтверждения сказанного сопоставить величину балансовой прибыли, показанной в ф. № 2 отчета о финансовых результатах и их использовании с величиной изменения денежных средств в балансе (стр. 270—310). Прибыль является лишь одним из факторов (источников) формирования ликвидности баланса.

Поэтому в некоторых странах в настоящее время отдается предпочтение отчету о движении денежных средств как инструменту анализа финансового состояния фирмы.

Отчет о движении денежных средств - это документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление, расходование и нетто-изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период. Эти изменения отражаются так, что позволяют установить взаимосвязь между остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств - это отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств. Он дает возможность оценить будущие поступления денежных средств, проанализировать способность фирмы погасить свою краткосрочную задолженность и выплатить дивиденды, оценить необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Данный отчет может быть составлен либо в форме отчета об изменениях в финансовом положении (с заменой показателя “чистые оборотные активы” на показатель “денежные средства”), либо по специальной форме, где направления движения денежных средств сгруппированы по 3 направлениям: хозяйственная (операционная) сфера, инвестиционная и финансовая сферы.

В сфере производственно-хозяйственной деятельности отражаются статьи, которые используются при расчете чистой прибыли в отчете о прибылях и убытках. Сюда включаются такие поступления, как оплата покупателями товаров и оказанных услуг, проценты и дивиденды, уплаченные другими компаниями, поступления от реализации необоротных активов. Отток денежных средств вызывается такими операциями, как выплата заработной платы, выплата процентов по займам, оплата продукции и услуг, расходы по выплате налогов и другие. Эти статьи корректируются на поступления и расходы начисленные, но не оплаченные или начисленные, но не требующие использования денежных средств. Кроме того исключаются, во избежание повторного счета, статьи, влияющие на чистую прибыль, которые рассматриваются в разделах финансовой и инвестиционной деятельности.

Таким образом, для расчета прироста или уменьшения денежных средств в результате производственно-хозяйственной деятельности необходимо осуществить следующие операции:

1) Рассчитать оборотные активы и краткосрочные обязательства, исходя из метода денежных потоков. При корректировке статей оборотных активов следует их прирост вычесть из суммы чистой прибыли, а их уменьшение за период, прибавить к чистой прибыли. Это обусловлено тем, что оценивая оборотные активы по методу потока денежных средств, мы завышаем их сумму, то есть занижаем прибыль. На самом деле прирост оборотных средств не влечет за собой увеличения денежных средств в такой же степени что и прибыли. При корректировке краткосрочных обязательств, наоборот, их рост следует прибавить к чистой прибыли, так как этот прирост не означает оттока денежных средств; уменьшение краткосрочных обязательств вычитается из чистой прибыли.

3) Исключить влияние прибылей и убытков, полученных от неординарной деятельности, таких как результаты от реализации необоротных активов и ценных бумаг других компаний. Влияние этих операций, учтенное также при расчете суммы чистой прибыли в отчете о прибыли, элиминируется во избежание повторного счета: убытки от этих операций следует прибавить к чистой прибыли, а прибыли — вычесть из суммы чистой прибыли. Инвестиционная деятельность включает в основном операции, относящиеся к изменениям в необоротных активах. Это - “Реализация и покупка недвижимости”, “Продажа и покупка ценных бумаг других компаний”, “Предоставление долгосрочных займов”, “Поступление средств от погашения займов”. Финансовая сфера включает такие операции как изменения в долгосрочных обязательствах фирмы и собственном капитале, продажа и покупка собственных акций, выпуск облигаций компании, выплата дивидендов, погашение компанией своих долгосрочных обязательств. В каждом разделе отдельно приводятся данные о поступлении средств и об их расходовании по каждой статье, на основании чего определяется общее изменение денежных средств на конец периода как алгебраическая сумма денежных средств на начало периода и изменений за период.

Рассмотрим алгоритм работы с отчетом о движении денежных средств.

В разделе производственно-хозяйственной деятельности сумма чистой прибыли корректируется наследующие статьи:

1) прибавляются к чистой прибыли: амортизация, уменьшение счетов к получению, увеличение расходов будущих периодов, убытки от реализации нематериальных активов, увеличение задолженности по уплате налога.

2) вычитаются: прибыль от продажи ценных бумаг, увеличение авансовых выплат, увеличение МЗП (материально-производственных запасов), уменьшение счетов к оплате, уменьшение обязательств, уменьшение банковского кредита.

В разделе инвестиционной деятельности:

1) прибавляются: продажа ценных бумаг и материальных необоротных активов.

2) вычитаются: покупка ценных бумаг и материальных необоротных активов.

1) прибавляются эмиссия обычных акций.

2) вычитаются: погашение облигаций и выплата дивидендов.

В завершение анализа производится расчет денежных средств на начало и конец года, позволяющий говорить об изменениях в финансовом положении фирмы.

Отчетная прибыль корректируется также на величину поправок, не отражающих движение денежных средств:

а) амортизация основных средств и нематериальных активов;

б) убыток от реализации основных средств и нематериальных активов;

в) прибыль от реализации основных средств;

г) затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.

Важной компонентой финансового состояния является движение оборотного капитала или текущих активов предприятия. С оборота мобильных активов как бы начинается весь процесс обращения капитала, приводится в движение вся цепочка хозяйственной активности предприятия. Поэтому факторам ускорения оборотных средств, синхронизации движения оборотного капитала с прибылью и денежными средствами следует уделять максимум внимания.

Факторами “притока” оборотного капитала являются:

· реализация товаров,

· реализация имущества,

· рост дебиторской задолженности,

· реализация акций и облигаций за наличные.

Факторами “оттока” оборотного капитала являются:

· закупки сырья и материалов,

· приобретение объектов основных средств,

· выплата заработной платы,

· уплата % за кредиты,

· увеличение резерва по сомнительным долгам,

· списание запасов товарно-материальных ценностей как потери,

· начисления на заработную плату.

Для увязки изменений прибыли, оборотного капитала и денежных средств необходимо выполнять предварительные расчеты.

## 1.2 Анализ движения оборотного капитала (текущих активов) предприятия

Оборотный капитал — это финансовые ресурсы, вложенные в объекты, использование которых осуществляется фирмой либо в рамках одного воспроизводственного цикла, либо в рамках относительно короткого календарного периода времени (как правило, не более одного года).

Термин «оборотный капитал» относится к текущим активам предприятия. Оборотные средства обеспечивают непрерывность производственного процесса.

В практике планирования, учета и анализа оборотный капитал можно подразделить по следующим признакам.

1 В зависимости от функциональной роли в процессе производства – оборотные фонды и фонды обращения. К оборотным фондам относятся запасы (сырье, материалы), незавершенное производство, расходы будущих периодов. Фонды обращения – это готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные, денежные средства расчеты с другими предприятиями и организациями. Такое деление необходимо для раздельного анализа времени пребывания оборотных средств в процессе производства и обращения.

2 В зависимости от практики контроля, планирования и управления – нормируемые оборотные средства и ненормируемые оборотные средства.

3 В зависимости от источников формирования оборотного капитала – собственный оборотный капитал и заемный оборотный капитал.

4 В зависимости от ликвидности (скорости превращения в денежные средства) – абсолютно ликвидные средства и, быстро реализуемые оборотные средства, медленно реализуемые оборотные средства.

5 В зависимости от риска вложения капитала:

Оборотный капитал с минимальным риском вложений: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения; Оборотный капитал с малым риском вложений: дебиторская задолженность, производственные запасы, запасы готовой продукции и остатки товаров;

Оборотный капитал со средним риском вложений: незавершенное производство и расходы будущих периодов;

Оборотный капитал с высоким риском вложений;

6 В зависимости от материально-вещественного содержания – предметы труда и др.

Финансовое положение предприятия зависит от того, насколько быстро средства вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

В составе оборотного капитала, образующего более или менее значительную часть всего имущества (активов) фирмы, прежде всего выделяют материально-вещественные элементы имущества (оборотные средства), денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (облигации и другие ценные бумаги; депозиты; займы, предоставленные контрагентам фирмы; векселя, выданные клиентам, и т. п.), которые в принципе могут быть источником дополнительного дохода фирмы — владельца указанных финансовых вложений.

В основе управления оборотным капиталом лежит определение оптимального объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними, обеспечивающих стабильную и эффективную деятельность предприятия. Это требует поддержания величины оборотных средств в размерах, оптимизирующих производственно-хозяйственную деятельность предприятия. Данная задача может быть решена путем проведения регулярного анализа структуры текущих активов.

Показатели оборачиваемости оборотных средств имеют большое значение для оценки финансового положения, так как скорость оборота средств оказывает влияние на платежи предприятия. Чем быстрее оборачиваются оборотные средства (ОбС), тем меньше их требуется при данном объеме производства.

В результате ускорения обращения, уменьшается потребность в оборотном капитале и, как следствие происходит освобождение средств предприятия, которые направляются на развитие производства.

Основные коэффициенты анализа оборотных средств

1. Оборачиваемость оборотного капитала (Обк):

*, оборотов*



Коэффициент может быть рассчитан на начало, конец года и в среднем за период. Уменьшение коэффициента, рассчитанного на конец отчетного периода, по сравнению с коэффициентом, рассчитанным на начало отчетного периода, свидетельствует о замедлении оборота оборотных средств.

2. Период оборота оборотного капитала (Тобк):

*, дней*



3. Оборачиваемость товарно-материальных ценностей (Отмц):

*, оборотов*



4. Период оборота ТМЦ (Ттмц):

*,дней*



Оценку оборачиваемости товарно-материальных запасов желательно проводить по каждому их виду.

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности (Одз):

*, оборотов*



6. Период оборота дебиторской задолженности (Тобк):

*, дней*



Результаты анализа эффективности использования оборотных средств оформляются в виде таблицы.

7.Коэффициент закрепления оборотных средств (Ка):

*Ка = ОС*

*Vр,*

где ОС – оборотные средства,

Vр – объем продукции.

Коэффициент закрепления оборотных средств показывает величину оборотных средств на 1 рубль реализованной продукции.

Торговые организации при расчете показателей оборачиваемости используют показатель реализации товаров в продажных ценах вместо выручки от реализации.

# 2 Предварительный обзор финансово-хозяйственной деятельности

## 2.1 Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности

Предприятие имеет статус Общества с ограниченной ответственностью, и осуществляет коммерческую деятельность согласно статье 87 ГК РФ.

Уставной капитал – 2 458 000 рублей. Первоначально было выпущено 40000 акций номинальной стоимостью 2 рубля каждая, впоследствии было выпущено дополнительно 100 000 акций на сумму 200 000 рублей. 34,8 % акций принадлежит физическим лицам и 65,2% - юридическим лицам.

Как указано в Уставе ООО «Латур», предприятие создано для извлечения прибыли из коммерческой деятельности – таковы задачи создания предприятия.

Прибыль извлекается путем удовлетворения потребностей покупателей молочной о молочнокислой продукции – это можно отнести к функциям предприятия ООО «Латур».

Основной деятельностью ООО «Латур» является торговля молочной о молочнокислой продукции. Сейчас в ассортименте компании насчитывается 15 наименований молочной и молочнокислой продукции.

В штате ООО «Латур» 42 человека.

Годовой товарооборот – около 9 млн. рублей. В распоряжении компании имеется региональный оптовый склад, находящийся в черте г. Биробиджан. Организационная структура ООО «Латур» представлена главным офисом, объединяющим работу производственного цеха, склада и 2 фирменных магазинов, которые располагаются на территории города Биробиджан.

Учредительными документами общества с ограниченной ответ­ственностью являются учреди­тельный договор, подписанный его учредителями, и утвержденный ими устав. Высшим органом общества с ограниченной ответственностью является общее собрание его участников. В обществе с ограниченной ответственностью создается исполнительный орган (коллегиальный или единоличный), осуществляющий текущее руководство его деятельностью и по­дотчетный общему собранию его участ­ников.

Организационная структура управления организации представлена на рисунке 1.

Бухгалтерия

Склад

готовой продукции

Склад компонен-тов

Отдела продаж

- грузчики

- уборщицы

- механики

Отдел по общим вопросам

Начальник смены

Председатель Совета директоров

Отдел производства

Исполнитель-ный директор

Коммерчес-кий отдел

Финансовый отдел

Отдела снабжения

Отдел по планиро-ванию

Менедже-ры

*Рисунок 1*– Организационная структура ООО «Латур»

Линейные руководители являются единоначальниками, а им оказывают помощь функциональные органы. Линейные руководители низших ступеней административно не подчинены функциональным руководителям высших ступеней управления. Элементами структуры являются отдельные работники и службы аппарата управления; отношения между ними поддерживаются благодаря связям, которые могут носить линейный и функциональный характер.

Линейные связи отражают движение управленческих решений и информации между линейными руководителями, т.е. лицами, полностью отвечающими за деятельность организации или ее структурных подразделений.

Функциональные связи имеют место по линии движения информации и управленческих решений по тем или иным функциям управления.

Функции в системе управления ООО «Латур»:

* Общее (линейное) руководство основным производством;
* Техническая и технологическая подготовка производства;
* Контроль качества сырья и готовой продукции;
* Служба ремонта оборудования, зданий, сооружений;
* Оперативное управление основным производством;
* Технико-экономическое планирование;
* Организация труда и заработной платы;
* Бухгалтерский учет и финансовая деятельность;
* Материально-техническое снабжение;
* Сбыт.

Основными покупателями являются:

* ФУП «Рощино»;
* ФУП «Вереничук»;
* ООО «Невада» (кафе быстрого питания и сеть магазинов);
* ИП «Ай гуль»;
* ИП «Оптовый клуб»;
* А также еще около 100 контрагентов, среди которых детские сады, школы и т.д.

Все потребители работают по предоплате 100%.

Кроме того, потребителем являются розничные покупатели. Необходимо отметить, что общее падение уровня жизни населения также не является положительным фактором для развития предприятия ООО «Латур». Неплатежеспособность большей части населения не позволяет предприятию резко увеличить объем продаваемых товаров.

К основным составляющим ассортимента выпускаемой компанией ООО «Латур» относятся следующие:

1. Кисломолочный напиток «Снежок».

2. Питьевой йогурт.

3. Сметана «Классическая» (10%, 15%, 20%).

4. Кефир «Бифидок».

5. Кефир «Классический» разной жирности.

6. Молоко и сливки разной жирности.

7. Сыры и плавленые сырки.

Крупные поставщики: Совхоз «Дружба», «Спектр-Гранул», и «Гармония». Совхоз «Дружба» является лидером среди поставщиков. Предприятию ООО «Латур» наиболее выгодно работать с Совхозом «Дружба».

*Организация производственных процессов*

Технология производства молочной и кисломолочной продукции распадается на несколько технологических процессов:

1) Производство цельномолочной продукции.

2) Производство масла животного.

3) Производство сухих молочных продуктов.

4) Производство жирных сыров.

5) Производство кисломолочной продукции и йогуртов.

## 2.2 Предварительный обзор финансовой отчетности

Проанализируем бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках за ряд лет (2005-2006гг).

Как видно из таблицы 1, Наибольший удельный вес составляли внеоборотные активы (556-875 руб. в 2005 году и808421 руб. в 2006 году). Наблюдается положительная динамика данного показателя в размере 45% или 251 546 руб. В структуре внеоборотных активов наибольшая положительная динамика наблюдается по основным средства – 342376 руб. или 33,8%. Это связано с приобретением основных средств. Отрицательная динамика наблюдается по нематериальным активам (-416 руб.), незавершенному производству (-88480 руб.) и долгосрочным финансовым вложениям (-1955 руб.). Это связано с выбытием указанных активов.

В структуре оборотных активов наблюдается увеличение НДС по приобретенным ценностям (+14174 руб.), дебиторской задолженности более 12 мес.(+4841 руб.) – увеличение этого показателя, несомненно, имеет негативную тенденцию для организации; дебиторской задолженности менее 12 мес. (+50523 руб.). Также растет величина прочих внеоборотных активов (+9948 руб.).

Уменьшение наблюдается по следующим активам: запасы (сокращение на 18363 руб.), краткосрочные финансовые вложения (-194 руб.).

Что касается пассива баланса (таблица 2). То здесь мы видим следующую картину. Наибольший удельный вес наблюдается по долгосрочным пассивам – 290000 руб. в 2005 году. В 2006 году данное место заняли капитал и резервы (446189 руб.).

Положительная динамика наблюдается по статьям нераспределенная прибыль (+40954 руб.), краткосрочные займы и кредиты (+159968 руб.) и кредиторская задолженность (+43252 руб.).

В целом наблюдается увеличение валюты баланса на 312475 руб.

*Таблица 1* – Анализ динамики статей актива баланса за 2005-2006 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Баланс, (Форма №1) - Изменения | 2005 | 2006 |  | Изменения |  |
| АКТИВ |  |  | В абс.выражении | Темп прироста | Удельного веса |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 446,0 | 30,0 | -416,0 | -93,3% | -0,1% |
| Основные средства | 255 907,0 | 598 283,0 | 342 376,0 | 133,8% | 22,0% |
| Незавершенное строительство | 293 038,0 | 204 558,0 | -88 480,0 | -30,2% | -19,1% |
| Доходные вложения в материальные ценности | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Долгосрочные финансовые вложения | 5 529,0 | 5 550,0 | 21,0 | 0,4% | -0,2% |
| Прочие внеоборотные активы | 1 955,0 | 0,0 | -1 955,0 | -100,0% | -0,3% |
| Итого по разделу I | 556 875,0 | 808 421,0 | 251 546,0 | 45,2% | 2,4% |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 106 094,0 | 87 731,0 | -18 363,0 | -17,3% | -5,6% |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 78 532,0 | 67 438,0 | -11 094,0 | -14,1% | -3,9% |
| затраты в незавершенном производстве | 8 864,0 | 6 651,0 | -2 213,0 | -25,0% | -0,5% |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 18 154,0 | 13 190,0 | -4 964,0 | -27,3% | -1,1% |
| товары отгруженные | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| расходы будущих периодов | 544,0 | 452,0 | -92,0 | -16,9% | -0,0% |
| прочие запасы и затраты | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 16 917,0 | 31 091,0 | 14 174,0 | 83,8% | 0,7% |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 0,0 | 4 841,0 | 4 841,0 | 0,0% | 0,4% |
| - в том числе покупатели и заказчики | 0,0 | 4 061,0 | 4 061,0 | 0,0% | 0,4% |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 88 977,0 | 139 500,0 | 50 523,0 | 56,8% | 1,3% |
| - в том числе покупатели и заказчики | 60 554,0 | 78 572,0 | 18 018,0 | 29,8% | -0,6% |
| Краткосрочные финансовые вложения | 194,0 | 0,0 | -194,0 | -100,0% | -0,0% |
| Прочие оборотные активы | 4 122,0 | 14 070,0 | 9 948,0 | 241,3% | 0,8% |
| Итого по разделу II | 216 304,0 | 277 233,0 | 60 929,0 | 28,2% | -2,4% |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 773 179,0 | 1 085 654,0 | 312 475,0 | 40,4% | 0,0% |

*Таблица 2* - Анализ динамики статей пассива баланса за 2005-2006 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | 2005 | 2006 |  | Изменения |  |
|  |  |  | В абс.выражении | Темп прироста | Удельного веса |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |  |
| Уставной капитал | 21 276,0 | 21 276,0 | 0,0 | 0,0% | -0,8% |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 117 677,0 | 260 158,0 | 142 481,0 | 121,1% | 8,7% |
| Добавочный капитал |  |  |  |  |  |
| Резервный капитал | 3 208,0 | 3 208,0 | 0,0 | 0,0% | -0,1% |
| - в том числе резервы, образованные в соответствии с законодательством | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| - в том числе резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 120 593,0 | 161 547,0 | 40 954,0 | 34,0% | -0,7% |
| Итого по разделу III | 262 754,0 | 446 189,0 | 183 435,0 | 69,8% | 7,1% |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 290 000,0 | 207 226,0 | -82 774,0 | -28,5% | -18,4% |
| Отложенные налоговые обязательства | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Прочие долгосрочные пассивы | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Итого по разделу IV | 290 000,0 | 207 226,0 | -82 774,0 | -28,5% | -18,4% |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 63 151,0 | 223 119,0 | 159 968,0 | 253,3% | 12,4% |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 157 189,0 | 200 441,0 | 43 252,0 | 27,5% | -1,9% |
| поставщики и подрядчики | 124 106,0 | 163 454,0 | 39 348,0 | 31,7% | -1,0% |
| задолженность перед персоналом организации | 4 627,0 | 5 609,0 | 982,0 | 21,2% | -0,1% |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 3 026,0 | 1 042,0 | -1 984,0 | -65,6% | -0,3% |
| задолженность по налогам и сборам | 24 719,0 | 28 180,0 | 3 461,0 | 14,0% | -0,6% |
| прочие кредиторы | 711,0 | 2 156,0 | 1 445,0 | 203,2% | 0,1% |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 85,0 | 8 679,0 | 8 594,0 | 10 110,6% | 0,8% |
| Итого по разделу V | 220 425,0 | 432 239,0 | 211 814,0 | 96,1% | 11,3% |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 773 179,0 | 1 085 654,0 | 312 475,0 | 40,4% | 0,0% |

*Таблица 3* – Анализ динамики показателей отчета о прибылях и убытках за 2005-2006 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Отчет о прибылях и убытках (Форма №2) (Изменения)*** |  |  |  | Изменения |  |
| Наименование показателя | 2005 | 2006 | В абс.выражении | Темп прироста | Удельного веса |
| **Доходы и расходы по обычным видам деятельности** |  |  |  |  |  |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 690 145,0 | 677 573,0 | -12 572,0 | -1,8% | 0,0% |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 491 318,0 | 461 836,0 | -29 482,0 | -6,0% | -3,0% |
| Валовая прибыль | **198 827,0** | **215 737,0** | 16 910,0 | 8,5% | 3,0% |
| Коммерческие расходы | 51 952,0 | 100 514,0 | 48 562,0 | 93,5% | 7,3% |
| Управленческие расходы | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Прибыль (убыток) от продаж | **146 875,0** | **115 223,0** | -31 652,0 | -21,6% | -4,3% |
| **Прочие доходы и расходы** |  |  |  |  |  |
| Проценты к получению | 7,0 | 0,0 | -7,0 | -100,0% | -0,0% |
| Проценты к уплате | 61 265,0 | 0,0 | -61 265,0 | -100,0% | -8,9% |
| Доходы от участия в других организациях | 27,0 | 0,0 | -27,0 | -100,0% | -0,0% |
| Прочие операционные доходы | 17 914,0 | 3 811,0 | -14 103,0 | -78,7% | -2,0% |
| Прочие операционные расходы | 37 633,0 | 9 693,0 | -27 940,0 | -74,2% | -4,0% |
| Внереализационные доходы | 5 825,0 | 4 648,0 | -1 177,0 | -20,2% | -0,2% |
| Внереализационные расходы | 16 554,0 | 10 810,0 | -5 744,0 | -34,7% | -0,8% |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения** | **55 196,0** | **103 179,0** | 47 983,0 | 86,9% | 7,2% |
| Отложенные налоговые активы | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Отложенные налоговые обязательства | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| Текущий налог на прибыль | 109,0 | 73,0 | -36,0 | -33,0% | -0,0% |
| **Чистая прибыль (убыток) отчетного периода** | **55 305,0** | **103 252,0** | 47 947,0 | 86,7% | 7,2% |
| **Справочно** |  |  |  |  |  |
| Постоянные налоговые обязательства (активы) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |
| **Базовая прибыль (убыток) на акцию** | 41 164,0 | 76 894,0 | 35 730,0 | 86,8% | 5,4% |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% |

Теперь проанализируем отчет о прибылях и убытках (таблица 3). Наблюдается снижение доходов от обычных видов деятельности на 12572 руб., также наблюдается снижение себестоимости на 29482 руб. Величина снижения себестоимости больше, чем величина выручки, это говорит о том, что динамика снижения себестоимости быстрее, это положительный факт.

В целом прибыль от продаж снизилась на 31652 руб. Что касается прочих доходов и расходов, то здесь мы видим отрицательную динамику и по прочим доходам, и по прочим расходам. Но, тем не менее, величина прочих доходов превалирует над прочими расходами. Это обусловило положительную динамику прибыли до налогообложения (на 47983 руб. или 86,9%). Можно отметить, что за счет прочих доходов и расходов организация достигла положительной динамики в величине прибыли до налогообложения.

Чистая прибыль увеличилась на 47947 руб. или 86,7%

Проведя предварительный обзор финансовой отчетности, проведем оценку и анализ экономического потенциала.

# 3 Оценка и анализ экономического потенциала

## 3.1 Оценка имущественного положения

### 3.1.1 Анализ качественных сдвигов в имущественном положении

Рассмотрим наглядно структуру имущества организации.

Как видно из рисунка 1, наибольший удельный вес составляют внеоборотные активы, причем данный показатель увеличился в 2007 году по сравнению с предыдущими (с 550 до 880 тыс. руб.). Показатель долгосрочных пассивов в 2006 году сократился по сравнению с 2005 с 290 до 210 тыс. руб. Но в 2007 году возрос до 510 тыс. руб. Рассмотрим величину краткосрочных пассивов. Данный показатель увеличился с 210 тыс. руб. до 420 тыс. руб. в 2006 году, в 2007 году указанный показатель сократился до 250 тыс. руб.

Величина оборотных активов в 2005 году составляла 210 тыс. руб., в 2006 году 270 тыс. руб. и в 2007 году также 270 тыс. руб. Постоянные оборотные активы составили в 2005 году 170 тыс. руб., в 2006 году увеличились до 200 тыс. руб. и в 2007 году также 200 тыс. руб. Величина переменных оборотных активов была примерно на одном уровне в течение трех анализируемых лет и составляет 50 тыс. руб. Величина собственного капитала в 2006 году увеличилась по сравнению с 2007 годом с 260 тыс. руб. до 450 тыс. руб., а в 2007 году сократилась до 390 тыс. руб.

### 3.1.2 Анализ эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности

В таблице 4 отражены показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации.

*Таблица 4* – Показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование финансового коэффициента |  | Значение коэффициента | | |
|  |  | 2005 | 2006 | 2007 |
| Эффективность внеоборотного капитала (фондоотдача) | К20 | 0,10 | 0,07 | 0,13 |
| Коэффициент инвестиционной активности | К21 | 0,54 | 0,26 | 0,22 |

Как видно из таблицы, эффективность внеоборотного капитала (или фондоотдача) составляла в 2005 году 0,1, в 2006 году сократилась до 0,07, а в 2007 году увеличилась до 0,13. Это, несомненно, позитивное явление в деятельности организации.

Коэффициент инвестиционной активности равен отношению суммы показателей незавершенного строительства, доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений к величине внеоборотного капитала.

В 2005 году данный коэффициент составлял 0,54, в 2006 году сократился до 0,26, в 2007 году также сократился до 0,22, т.е. более чем в 2 раза по отношению к аналогичному показателю 2005 года. Как видно, инвестиционная активность организации снизилась более чем в 2 раза за анализируемый период.

### 3.1.3 Горизонтальный, вертикальный и сравнительный анализ баланса

Рассмотрим бухгалтерский баланс в структуре (таблица 5).

*Таблица 5* – Структура актива баланса

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Код строки | 2005 | 2006 | 2007 |
| АКТИВ |  |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 | 0,1% | 0,0% | 0,0% |
| Основные средства | 120 | 33,1% | 55,1% | 59,3% |
| Незавершенное строительство | 130 | 37,9% | 18,8% | 16,4% |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 0,7% | 0,5% | 0,5% |
| Отложенные финансовые активы | 145 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 0,3% | 0,0% | 0,0% |
| Итого по разделу I | 190 | 72,0% | 74,5% | 76,3% |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 210 | 13,7% | 8,1% | 7,9% |
| - сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 10,2% | 6,2% | 6,1% |
| - животные на выращивании и откорме | 212 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| - затраты в незавершенном производстве | 213 | 1,1% | 0,6% | 0,4% |
| - готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 2,3% | 1,2% | 1,4% |
| - товары отгруженные | 215 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| - расходы будущих периодов | 216 | 0,1% | 0,0% | 0,0% |
| - прочие запасы и затраты | 217 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 2,2% | 2,9% | 2,0% |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 0,0% | 0,4% | 0,0% |
| - в том числе покупатели и заказчики |  | 0,0% | 0,4% | 0,0% |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 11,5% | 12,8% | 14,5% |
| - в том числе покупатели и заказчики |  | 7,8% | 7,2% | 7,7% |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Денежные средства | 260 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Прочие оборотные активы | 270 | 0,5% | 1,3% | 1,7% |
| Итого по разделу II | 290 | 28,0% | 25,5% | 23,7% |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 300 | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Как видно из таблицы 5, наибольший удельный вес составляют внеоборотные активы (72%, 74,5%, 76,3% в 2005, 2006, 2007 гг. соответственно). Наблюдается «тяжелая» структура актива. В составе внеоборотных активов превалируют основные средства (33% в 2005 году, 55% в 2006 году и 59,3% в 2007 году). В структуре оборотных активов преобладают запасы, удельный вес которых снижается с 13,7% до 7,9%, т.е. практически в 2 раза.

*Таблица 6* – Структура пассива баланса

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ |  | 2005 | 2006 | 2007 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |
| Уставной капитал | 410 | 2,8% | 2,0% | 1,9% |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  | 15,2% | 24,0% | 12,8% |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |  |
| Резервный капитал, в том числе: | 430 | 0,4% | 0,3% | 0,3% |
| - резервы, образованные в соответствии с законодательством |  | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| - резервы, образованные в соответствии с учредительными документами |  | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 15,6% | 14,9% | 18,3% |
| Итого по разделу III | 490 | 34,0% | 41,1% | 33,3% |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Займы и кредиты | 510 | 37,5% | 19,1% | 44,8% |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Итого по разделу IV | 590 | 37,5% | 19,1% | 44,8% |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 8,2% | 20,6% | 1,8% |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 620 | 20,3% | 18,5% | 20,1% |
| - поставщики и подрядчики | 621 | 16,1% | 15,1% | 17,8% |
| - задолженность перед персоналом организации | 622 | 0,6% | 0,5% | 0,5% |
| - задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 0,4% | 0,1% | 0,0% |
| - задолженность по налогам и сборам | 624 | 3,2% | 2,6% | 1,6% |
| - прочие кредиторы | 625 | 0,1% | 0,2% | 0,2% |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 | 0,0% | 0,8% | 0,0% |
| Доходы будущих периодов (98) | 640 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (96) | 650 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Прочие краткосрочные пассивы | 660 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Итого по разделу V | 690 | 28,5% | 39,8% | 21,9% |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 700 | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Из таблицы 6 видно, что наибольший удельный вес составляют долгосрочные обязательства – 37,5% в 2005 году, в 2006 году наибольший удельный вес был у собственного капитала – 44% (преобладание собственного капитала – это, несомненно, положительный факт). Но в 2007 году опять же превалировать стали долгосрочные обязательства – 44,8%.

Наименьший удельный вес имеют краткосрочные обязательства – 28,5 в 2005 году, долгосрочные обязательства в 2006 году и опять же краткосрочные обязательства в 2007 году.

Рассмотрим в таблице 7 динамику актива баланса по абсолютным показателям.

*Таблица 7* - Динамика статей актива баланса по абсолютным показателям

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| СТАТЬЯ БАЛАНСА | Код строки | 2005 | 2006 | 2007 |
| АКТИВ |  |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ |  |  |  |  |
| Нематериальные актмвы | 110 | 446,0 | -416,0 | 98,0 |
| Основные средства | 120 | 255 907,0 | 342 376,0 | 76948,0 |
| Незавершенное строительство | 130 | 293 038,0 | -88 480,0 | -17826,0 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 5 529,0 | 21,0 | 210,0 |
| Отложенные финансовые активы | 145 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 1 955,0 | -1 955,0 | 0,0 |
| Итого по разделу I | 190 | 556 875,0 | 251 546,0 | 59430,0 |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 210 | 106 094,0 | -18 363,0 | 2293,0 |
| - сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 78 532,0 | -11 094,0 | 1908,0 |
| - животные на выращивании и откорме | 212 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - затраты в незавершенном производстве | 213 | 8 864,0 | -2 213,0 | -2465,0 |
| - готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 18 154,0 | -4 964,0 | 2971,0 |
| - товары отгруженные | 215 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - расходы будущих периодов | 216 | 544,0 | -92,0 | -121,0 |
| - прочие запасы и затраты | 217 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 16 917,0 | 14 174,0 | -8128,0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 0,0 | 4 841,0 | -4841,0 |
| - в том числе покупатели и заказчики |  | 0,0 | 4 061,0 | -4061,0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 88 977,0 | 50 523,0 | 25261,5 |
| - в том числе покупатели и заказчики |  | 60 554,0 | 18 018,0 | 9009,0 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 194,0 | -194,0 | 0,0 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 4 122,0 | 9 948,0 | 4974,0 |
| Итого по разделу П | 290 | 216 304,0 | 60 929,0 | -7327,0 |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 300 | 773 179,0 | 312 475,0 | 52103,0 |

Как видно из таблицы, в 2006 году по сравнению с 2005 годом величина внеоборотных активов увеличилась на 251546, а в 2007 году по сравнению с 2006 – на 59430 руб.

Величина запасов сократилась в 2006 году на 18363 руб., в 2007 возросла на 2293 руб.

В 2007 году наблюдается сокращение величины НДС по приобретенным ценностям. На 8128 руб.

Уменьшается в 2007 году дебиторская задолженность более 12 мес. На 4841 руб., и увеличивается дебиторская задолженность менее 12 мес. На 25261,5 руб.

В итоге величина оборотных активов увеличилась в 2006 году на 60929 руб. и в 2007 году сократилась на 7327 руб.

Валюта баланса в 2006 году увеличилась на 312475 руб., в 2007 году 52103 руб.

Рассмотрим динамику статей пассива баланса по абсолютным показателям. Наблюдается рост в 2006 году капитала и резервов на 183435 и сокращение этого же показателя в 2007 году на 67166 руб.

В 2006 году снижаются долгосрочные обязательства на 82774, но в 2007 году увеличиваются на 302794 руб.

Краткосрочные обязательства растут в 2006 году на 211814 и уменьшаются в 2007 году на 183525 руб.

Итого по валюте баланса: увеличение в 2006 году на 312475 руб., в 2007 году – на 52103 руб.

*Таблица 8* - Динамика статей пассива баланса по абсолютным показателям

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ |  | 2005 | 2006 | 2007 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |
| Уставной капитал | 410 | 21 276,0 | 0,0 | 0,0 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  | 117 677,0 | 142 481,0 | (114325,0) |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |  |
| Резервный капитал, в том числе: | 430 | 3 208,0 | 0,0 | 0,0 |
| - резервы, образованные в соответствии с законодательством |  | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - резервы, образованные в соответствии с учредительными документами |  | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 120 593,0 | 40 954,0 | 47159,0 |
| Итого по разделу III | 490 | 262 754,0 | 183 435,0 | -67166,0 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 | 290 000,0 | -82 774,0 | 302794,0 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Итого по разделу IV | 590 | 290 000,0 | -82 774,0 | 302794,0 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 63 151,0 | 159 968,0 | -203113,0 |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 620 | 157 189,0 | 43 252,0 | 27711,0 |
| - поставщики и подрядчики | 621 | 124 106,0 | 39 348,0 | 39343,0 |
| - задолженность перед персоналом организации | 622 | 4 627,0 | 982,0 | -394,0 |
| - задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 3 026,0 | -1 984,0 | -1042,0 |
| - задолженность по налогам и сборам | 624 | 24 719,0 | 3 461,0 | -9771,0 |
| - прочие кредиторы | 625 | 711,0 | 1 445,0 | -425,0 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 | 85,0 | 8 594,0 | -8123,0 |
| Доходы будущих периодов (98) | 640 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (96) | 650 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прочие краткосрочные пассивы | 660 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Итого по разделу V | 690 | 220 425,0 | 211 814,0 | -183525,0 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 700 | 773 179,0 | 312 475,0 | 52103,0 |

## 3.2 Оценка финансового положения

### 3.2.1 Оценка финансовой устойчивости

Проведем расчет показателей финансовой устойчивости (таблица 9).

*Таблица 9* - Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование финансового коэффициента | 2005 | 2006 | 2007, июнь |
| Коэффициент автономии | 0,34 | 0,41 | 0,33 |
| Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг) | 1,94 | 1,43 | 2,00 |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств. | 0,39 | 0,33 | 0,31 |
| Коэффициент отношения собственных и заемных средств | 0,51 | 0,70 | 0,50 |
| Коэффициент маневренности | -0,53 | -0,56 | -0,55 |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами | -0,03 | -1,35 | 0,19 |
| Коэффициент имущества производственного назначения | 0,88 | 0,86 | 0,86 |
| Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств | 0,52 | 0,32 | 0,57 |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 12,37% | 34,89% | 2,64% |
| Коэффициент кредиторской задолженности | 30,81% | 32,70% | 30,14% |

Порядок расчета показателей представлен в приложении.

Как видно из таблицы 9, в 2006 году наблюдается рост коэффициента автономии, но тем не менее, он ниже нормы (должен быть больше 0,5). В 2007 году даны показатель снижается до 0,33.

Согласно показателю финансового рычага заемные средства превышают собственные. Чем больше коэффициент превышает 1, тем больше зависимость организации от заемных средств.

Коэффициент маневренности ниже нормы (должен быть больше 0,5). В нашей ситуации данный показатель отрицателен. Это говорит о том, что собственные средства находится в немобильной форме.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат также отрицателен. Это говорит о том, что организация не может обеспечить запасы и затраты собственными средствами.

Остальные показатели в норме.

*Таблица 10* - Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 | 2006 | 2007 |
| 1. Источники собственных средств | 262754,0 | 446189,0 | 379023,0 |
| 2. Внеоборотные активы | 556875,0 | 813262,0 | 867851,0 |
| 3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат | -294121,0 | -367073,0 | -488828,0 |
| 4. Долгосрочные кредиты и займы | 290000,0 | 207226,0 | 510020,0 |
| 5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств | -4121,0 | -159847,0 | 21192,0 |
| 6. Краткосрочные кредитные и заемные средства | 63151,0 | 223119,0 | 20006,0 |
| 7. Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств | 59030,0 | 63272,0 | 41198,0 |
| 8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса | 123011,0 | 118822,0 | 112987,0 |
| 9. Излишек источников собственных оборотных средств | -417132,0 | -485895,0 | -601815,0 |
| 10. Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников | -127132,0 | -278669,0 | -91795,0 |
| 11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат | -63981,0 | -55550,0 | -71789,0 |
| 12.1. З-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации | 0 | 0 | 0 |
| 12.2. | 0 | 0 | 0 |
| 12.3. | 0 | 0 | 0 |
| финансовая устойчивость предприятия |  |  |  |
|  | Кризисно неустойчивое состояние предприятия | Кризисно неустойчивое состояние предприятия | Кризисно неустойчивое состояние предприятия |

Наблюдается рост в 2006 году источников собственных средств, но в 2007 году наблюдается снижение.

Также растут внеоборотные активы.

Собственных средств нет для формирования запасов и затрат. Долгосрочные кредиты и займы растут. Краткосрочные кредитные средства сокращаются. Наблюдается недостаток собственных средств в 2006 году в размере 485895 руб., в 2007 году 601815 руб.

Таким образом, у организации кризисно неустойчивое состояние.

### 3.2.2 Оценка ликвидности и платежеспособности

*Таблица 11* - Анализ ликвидности баланса по относительным показателям

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование коэффициента | Значение коэффициента | | |
| 2005 | 2006 | 2007 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности | 0,40 | 0,32 | 0,66 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,98 | 0,63 | 1,09 |
| Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования | -0,02 | -0,59 | 0,08 |
| Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности |  | 0,23 | 0,77 |

Как видно из таблицы 11, все показатели ниже нормы (порядок расчета указанных коэффициентов представлен в приложении). Это говорит о крайне тяжелом финансовом состоянии организации.

# 4 Оценка и анализ результативности деятельности предприятия

## 4.1 Анализ показателей оборачиваемости (деловой активности)

*Таблица 12* – Показатели деловой активности, в днях

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 |
| Отдача активов, **дней** | 403,31 | 493,81 | 298,09 |
| Отдача основных средств (фондоотдача), **дней** | 133,72 | 227,05 | 170,76 |
| Коэффициент оборачиваемости незавршенного производства | -6,49 | -6,05 | -2,18 |
| Оборачиваемость оборотных активов, **дней** | 112,83 | 131,11 | 73,36 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, **дней** | -90,13 | -92,62 | -46,66 |
| Коэффициент оборачиваемости текущих активов, **дней** | 112,83 | 129,82 | 72,71 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, **дней** | 46,41 | 60,70 | 40,79 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, **дней** | 81,99 | 95,01 | 57,46 |
| Отдача собственного капитала, **дней** | 137,06 | 188,33 | 110,64 |
| **Расчет чистого цикла** |  |  |  |
| Оборачиваемость материальных запасов, **дней** | 40,96 | 77,56 | 18,34 |
| Оборачиваемость незавершенного производства, **дней** | -6,49 | -6,05 | -2,18 |
| Оборачиваемость готовой продукции, **дней** | 0,28 | 0,26 | 0,10 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, **дней** | 23,21 | 60,70 | 40,79 |
| Оборачиваемость прочих оборотных активов, **дней** | 1,08 | 4,83 | 4,44 |
| **Затратный цикл**, дней | **59,04** | **137,30** | **61,49** |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности**, дней** | 32,37 | 76,39 | 49,10 |
| Оборачиваемость расчетов с бюджетом и персоналом, **дней** | 8,44 | 17,85 | 7,84 |
| Оборачиваемость прочих краткосрочных обязательств, **дней** | 0,19 | 0,76 | 0,52 |
| **Производственный цикл**, дней | **41,00** | **95,01** | **57,46** |
| **Чистый цикл**, дней | **-18,04** | **-42,30** | **-4,03** |

Как видно из таблицы 12, отдача активов сокращается с 403 дней в 2005 году до 298 дней в 2007 году. Отдача основных фондов увеличивается с 133 дней 2005 года до 170 дней 2007 года. Оборачиваемость оборотных активов увеличивается, это, безусловно, положительный фактор. Отдача собственного капитала сокращается с 137 дней до 110 дней.

*Таблица 13* – Показатели деловой активности, в оборотах за период

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 |
| Отдача активов, **об.** | 0,89 | 0,73 | 0,60 |
| Отдача основных средств (фондоотдача), **об.** | 2,69 | 1,59 | 1,05 |
| Коэффициент оборачиваемости незавершенного производства, **об.** | -55,43 | -59,53 | -82,51 |
| Оборачиваемость оборотных активов, **об.** | 3,19 | 2,75 | 2,45 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, **об.** | -3,99 | -3,89 | -3,86 |
| Коэффициент оборачиваемости текущих активов, **об.** | 3,19 | 2,77 | 2,48 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, **об.** | 7,76 | 5,93 | 4,41 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, **об.** | 4,39 | 3,79 | 3,13 |
| Отдача собственного капитала, **об.** | 2,63 | 1,91 | 1,63 |

Отдача активов в 2005 году была за 0,89 оборота, в 2007 году – за 0,6 оборота. Отдача основных средств сокращается, также сокращается оборачиваемость оборотных активов, что было также отмечено при анализе таблицы 12.

Отдача собственного капитала сокращается до 1,63 оборота.

## 4.2 Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия

Рассмотрим показатели рентабельности с таблицы 14.

Общая рентабельность увеличивается до 10%, рентабельность собственного капитала увеличивается до 35%, рентабельность оборотных активов также растет и в 2007 году составила 54%.

*Таблица 14* – Показатели рентабельности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 |
| Общая рентабельность, % | 8,00% | 15,23% | 10,91% |
| Рентабельность собственного капитала, % | 21,05% | 29,13% | 35,52% |
| Рентабельность акционерного капитала, % | 259,94% | 485,30% | 688,87% |
| Рентабельность оборотных активов, % | 25,57% | 37,24% | 54,30% |
| Общая рентабельность производственных фондов, % | 14,55% | 14,39% | 19,46% |
| Рентабельность всех активов, % | 7,15% | 9,51% | 12,88% |
| Рентабельность финансовых вложений, % | 0,59% | 0,00% | -0,59% |
| Рентабельность основной деятельности | 28,81% | 31,84% | 33,40% |
| Рентабельность производства, % | -40,47% | -46,71% | -50,14% |

В целом оценка финансовых результатов представлена в таблице 15.

*Таблица 15* – Оценка финансовых результатов и финансово-хозяйственной деятельности в целом

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 |
| 1. Объем продаж | 690145,0 | 677573,0 | 671287,0 |
| 2. Прибыль от продаж | 146875,0 | 115223,0 | 99397,0 |
| 3. Чистая прибыль | 55305,0 | 103252,0 | 73282,5 |
| 4. Рентабельность продаж, % | 21,28% | 17,01% | 14,81% |
| 5. Чистые активы | 262754,0 | 446189,0 | 405909,5 |
| 6. Оборачиваемость чистых активов, % | 262,66% | 151,86% | 165,38% |
| 7. Рентабельность чистых активов, % | 55,90% | 25,82% | 24,49% |
| 8. Собственный капитал | 262754,0 | 446189,0 | 379023,0 |
| 9. Рентабельность собственного капитала, % | 21,05% | 23,14% | 19,33% |
| 10. Кредиты и займы | 353151,0 | 430345,0 | 530026,0 |
| 11. Финансовый рычаг | 1,9 | 1,4 | 2,0 |

# 5 Банкротство

Согласно таблице 10 анализируемая организация является кризисно неустойчивой.

Для улучшения финансового положения в рамках предлагаемой стратегии предотвращения банкротства и рационализации управления его финансовыми ресурсами предлагается провести следующие мероприятия:

1 Разработать финансовую стратегию наращивания собственных финансовых ресурсов за счет оптимизации и снижения себестоимости продукции;

2 В организационно-управленческой структуре организации выделить финансово-экономический отдел, разработать положение об отделе и должностные инструкции.

3 Провести инвентаризацию основных средств с целью выявления технически непригодного оборудования.

4 Разработать график плановых предупредительных ремонтов основных средств. Ужесточить контроль за их использованием.

5 Разработать платежный календарь. Контролировать состояние расчетов с поставщиками и заказчиками.

6 Ввести в практику на постоянной основе проведение экономического анализа деятельности организации. Сформировать информационно-аналитическую базу.

7 С целью снижения издержек на хранение и обеспечения непрерывной деятельности организации провести инвентаризацию производственных запасов, выявить неликвидные, испорченные, дефицитные запасы, определить оптимальный объем производственных запасов.

# Заключение

Одной из важнейших проблем предприятия это нестабильность финансовых результатов деятельности.

Для решения этой проблемы необходимо усовершенствовать внутрифирменное планирование, разработка антикризисных программ и программ оздоровления предприятия.

Основными путями улучшения финансового состояния предприятия ООО «Латур», на наш взгляд, могут являться следующие:

- аккуратное использование внешних источников финансирования, что проявляется в первоначальном наращивании собственного капитала, поскольку увеличение заемного капитала снижает финансовую устойчивость предприятия;

- снижение основных затратных статей себестоимости.

Учитывая то, что на данный момент положение предприятия далеко не самое худшее, принятие данных мер поможет улучшить те финансовые показатели, которые требуют улучшения и перевести его в разряд инвестиционно привлекательных.

# Список литературы

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: «Дело и сервис», 2005.-207с.
2. Артеменко В.Г. Финансовый анализ. – М.: ДИС, 2003.- 235 с.
3. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 416с.
4. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: Учебник для вузов / - 2-е изд., доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005.-615с.
5. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. Пособие.- Таганрог, Издательство ТРТУ, 2005.-212 с.
6. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. «Анализ бухгалтерской отчетности»; М.: Издательство «Дело и Сервис». – 2005.-339с.
7. Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - Мн.: БГЭУ, 2006.-379с.
8. Ермолович Л.Л, Сивчик Л.Г., Толкач Г.В., Щитникова И.В. «Анализ хозяйственной деятельности предприятия»./ под. Общ. Ред Ермолович Л.Л..- Мн.: Интерпрессервис экоперспектива, 2005г.-576с.
9. Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия. - М.: «ИНФРА-М», 2007.-209с.
10. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник – М.: ПРИОР, 2005г.-429с.
11. Романова Л.Е. Анализ хозяйственной деятельности. - Тула.: ТулГу, 2005.-401с.
12. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - Мн.: «Новое знание», 2004.-229с.
13. Стражева В.И. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности. - Киев.: «Высшая школа», 2006.-406с.
14. Управленческий учет и анализ как средство повышения прибыли.// "Финансовая газета" № 4, 2007.с.18-19
15. Чуев И.Н., Чечевицына Л.Н. «Анализ финансово- хозяйственной деятельности» Учебное пособие.- 2004.-368с.
16. Федорова Г.В. Финансовый анализ предприятий при угрозе банкротства. – М.: ОМЕГА-Л, 2005.-426с.
17. Финансовый менеджмент: / Под ред. проф. Г.Б. Поляка. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2006. – 532 с.
18. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. «Методика финансового анализа»- М, Инфра –М, 2005г.-372с

# Приложение А

**Нахождение коэффициентов**

**Коэффициент автономии** - рассчитывается как отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Коэффициент должен быть > 50%, тогда заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Формула расчета: 

где СК – собственный капитал,

ВБ – валюта баланса

**Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)** - чем больше коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждого предприятия, в первую очередь, скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период. Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, что означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, т.е. в итоге - увеличение собственных средств. Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1.

Формула расчета: 

где ДП – долгосрочные пассивы

КП – краткосрочные пассивы

СК – собственный капитал

**Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств** - определяется как отношение мобильных средств (итог по второму разделу) и долгосрочной дебиторской задолженности) к иммобилизованным средствам (внеоборотные активам, скорректированным на дебиторскую задолженность долгосрочного характера).

Нормативное значение специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

Формула расчета: 

где ОА – оборотные активы

ВА – внеоборотные активы

**Коэффициент отношения собственных и заемных средств** - коэффициент, обратный коэффициенту соотношения заемных и собственных средств.

Формула расчета: 

где СК – собственный капитал

ДП – долгосрочные пассивы

КП – краткосрочные пассивы

**Коэффициент маневренности** - характеризует какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме и равен отношению разности между суммой всех источников собственных средств и стоимостью внеоборотных активов к сумме всех источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов.

Рекомендуемое значение - 0,5 и выше.

Зависит от характера деятельности предприятия: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких.

Формула расчета: 

где СК – собственный капитал

ВА – внеоборотные активы

ДП – долгосрочные пассивы

**Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами** - коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования равен отношению разности между суммой источников собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов и внеоборотных активов к величине запасов и затрат.

*Рекомендуемое значение 0,6-0,8.*

Формула расчета: 

где СК – собственный капитал

ДП – долгосрочные пассивы

ВА – внеоборотные активы

ЗиЗ – запасы и затраты

**Коэффициент имущества производственного назначения** - характеризует структуру имущества предприятия и равен отношению суммы внеоборотных активов, запасов и затрат к валюте баланса.

*Рекомендуемое значение0,6.*

Формула расчета: 

где ВА – внеоборотные активы

ЗиЗ – запасы и затраты

ВБ – валюта баланса

**Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств** - определяется как отношение долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов.

Формула расчета: 

где ДП – долгосрочные пассивы

СК – собственный капитал

**Коэффициент краткосрочной задолженности** - характеризует долю краткосрочных обязательств в общей сумме обязательств.

Формула расчета: 

где КЗиК – коэффициент краткосрочной задолженности

КП – краткосрочные пассивы

ДП – долгосрочные пассивы

**Коэффициент кредиторской задолженности** - характеризует долю кредиторской задолженности и прочих пассивов в общей сумме обязательств предприятия.

Формула расчета: 

где КЗиК – коэффициент краткосрочной задолженности

КП – краткосрочные пассивы

ДП – долгосрочные пассивы

**Коэффициент абсолютной ликвидности** - определяется как отношение наиболее ликвидных активов к наиболее срочным обязательствам и краткосрочным пассивам.

Рекомендуемое значение - 0,2-0,5.

Формула расчета: 

ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения

**Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности** - показывает какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов.

Рекомендуемое значение - 0,5-1,0.

Формула расчета: 

где ДСиКФВ - Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения,

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность

КП – краткосрочные пассивы

**Коэффициент текущей ликвидности** - характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Рекомендуемое значение коэффициента - 2,0-2,5.

Формула расчета: 

где КП – краткосрочные пассивы

ОА – оборотные активы

**Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования** - определяется как отношение разности между суммой собственных средств и долгосрочных кредитов и займов и стоимостью внеоборотных активов к суммарным скорректированным оборотным средствам предприятия.

Рекомендуемое значение коэффициента - >0,1.

Формула расчета: 

где СК – собственный капитал

ОА – оборотные активы

ДП – долгосрочные пассивы

ВА – внеоборотные активы

**Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности** - характеризует наличие реальной возможности у предприятия восстановить (утратить) свою платежеспособность. Если значение показателя находится на уровне выше 1, предприятие сумеет сохранить (восстановить свою платежеспособность в течении ближайшего времени. Если же значение показателя менее единицы, то предприятие в скором времени вряд ли восстановит свою платежеспособность.

# Приложение Б

**Бухгалтерский баланс**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | На начало  предыдущего  года (1) | На начало  отчетного  года(2) | На конец  отчетного  года (3) |
| АКТИВ |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Нематериальные активы | 446,0 | 30,0 | 128,0 |
| Основные средства | 255 907,0 | 598 283,0 | 675 231,0 |
| Незавершенное строительство | 293 038,0 | 204 558,0 | 186 732,0 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 5 529,0 | 5 550,0 | 5 760,0 |
| Прочие внеоборотные активы | 1 955,0 | 0,0 | 0,0 |
| Итого по разделу I | 556 875,0 | 808 421,0 | 867 851,0 |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 106 094,0 | 87 731,0 | 924,0 |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 78 532,0 | 67 438,0 | 69 346,0 |
| затраты в незавершенном производстве | 8 864,0 | 6 651,0 | 4 186,0 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 18 154,0 | 13 190,0 | 16 161,0 |
| товары отгруженные | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| расходы будущих периодов | 544,0 | 452,0 | 331,0 |
| прочие запасы и затраты | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 16 917,0 | 31 091,0 | 22 963,0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 0,0 | 4 841,0 | 0,0 |
| - в том числе покупатели и заказчики | 0,0 | 4 061,0 | 0,0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 88 977,0 | 139 500,0 | 149 876,0 |
| - в том числе покупатели и заказчики | 60 554,0 | 78 572,0 | 88 465,0 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 194,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прочие оборотные активы | 4 122,0 | 14 070,0 | 7 043,0 |
| Итого по разделу II | 216 304,0 | 277 233,0 | 269 906,0 |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 773 179,0 | 1 085 654,0 | 1 137 757,0 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | На начало  предыдущего  года (1) | На начало  отчетного  года(2) | На конец  отчетного  года (3) |
| ПАССИВ |  |  |  |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставной капитал | 21 276,0 | 21 276,0 | 21 276,0 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 117 677,0 | 260 158,0 | 145 833,0 |
| Добавочный капитал |  |  |  |
| Резервный капитал | 3 208,0 | 3 208,0 | 3 208,0 |
| - в том числе резервы, образованные в соответствии с законодательством | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - в том числе резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 120 593,0 | 161 547,0 | 208 706,0 |
| Итого по разделу III | 262 754,0 | 446 189,0 | 379 023,0 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты | 290 000,0 | 207 226,0 | 510 020,0 |
| Отложенные налоговые обязательства | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Итого по разделу IV | 290 000,0 | 207 226,0 | 510 020,0 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты | 63 151,0 | 223 119,0 | 20 006,0 |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 157 189,0 | 200 441,0 | 228 152,0 |
| поставщики и подрядчики | 124 106,0 | 163 454,0 | 202 797,0 |
| задолженность перед персоналом организации | 4 627,0 | 5 609,0 | 5 215,0 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 3 026,0 | 1 042,0 | 0,0 |
| задолженность по налогам и сборам | 24 719,0 | 28 180,0 | 18 409,0 |
| прочие кредиторы | 711,0 | 2 156,0 | 1 731,0 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 85,0 | 8 679,0 | 556,0 |
| Итого по разделу V | 220 425,0 | 432 239,0 | 248 714,0 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 773 179,0 | 1 085 654,0 | 1 137 757,0 |

# Приложение В

**Отчет о прибылях и убытках**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 | 2006 |
| **Доходы и расходы по обычным видам деятельности** |  |  |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 690 145,0 | 677 573,0 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 491 318,0 | 461 836,0 |
| Валовая прибыль | **198 827,0** | **215 737,0** |
| Коммерческие расходы | 51 952,0 | 100 514,0 |
| Управленческие расходы | 0,0 | 0,0 |
| Прибыль (убыток) от продаж | **146 875,0** | **115 223,0** |
| **Прочие доходы и расходы** |  |  |
| Проценты к получению | 7,0 | 0,0 |
| Проценты к уплате | 61 265,0 | 0,0 |
| Доходы от участия в других организациях | 27,0 | 0,0 |
| Прочие операционные доходы | 17 914,0 | 3 811,0 |
| Прочие операционные расходы | 37 633,0 | 9 693,0 |
| Внереализационные доходы | 5 825,0 | 4 648,0 |
| Внереализационные расходы | 16 554,0 | 10 810,0 |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения** | **55 196,0** | **103 179,0** |
| Отложенные налоговые активы | 0,0 | 0,0 |
| Отложенные налоговые обязательства | 0,0 | 0,0 |
| Текущий налог на прибыль | 109,0 | 73,0 |
| **Чистая прибыль (убыток) отчетного периода** | **55 305,0** | **103 252,0** |
| **Справочно** |  |  |
| Постоянные налоговые обязательства (активы) | 0,0 | 0,0 |
| **Базовая прибыль (убыток) на акцию** | 41 164,0 | 76 894,0 |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 0,0 | 0,0 |