Филиал НОУ ВПО «Санкт-Петербургский институт внешнеэкономических связей, экономики и права»

### Курсовая работа

по дисциплине: «Финансовый анализ в менеджменте»

на тему: Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Веста»

Выполнила: студентка 6 курса

группы ЭМ-51В

Наливайко А.А.

#### Проверил: Котыхова А.Н.

Новосибирск

2010 год

Содержание

# Введение

Глава 1. Теоретические основы экономического анализа

1.1 Сущность, задачи и классификация экономического анализа

* 1. Финансовое состояние предприятия и особенности его оценки
	2. Сравнительная характеристика различных методик проведения финансового анализа
	3. Информационная база проведения финансового анализа

Глава 2. Методические основы, оценки финансового состояния предприятия

2.1 Анализ актива и пассива баланса

2.2 Финансовая устойчивости и ее показатели

2.3 Оценка платежеспособности предприятия

2.4 Показатели деловой активности

2.5 Анализ финансовых результатов

2.6 Оценка потенциального банкротства

Глава 3. Анализ финансового состояния ООО «Веста»

3.1 Краткая характеристика предприятия

3.2 Особенности финансового положения ООО «Веста»

Заключение

Список литературы

ПРИЛОЖЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время, с переходом экономики к рыночным отношениям, повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастает значения финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. Все это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния: наличия, размещения и использования денежных средств.

Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам. В данной работе проводится финансовый анализ предприятия именно с точки зрения собственников предприятия, т. е. для внутреннего использования и оперативного управления финансами.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий применяют методы финансового анализа для принятия решений.

Можно выделить несколько причин взаимосвязи финансового менеджмента и бухгалтерского учета.

* во-первых, во многих предприятиях, особенно небольших по размеру, должности финансового менеджера и бухгалтера нередко объединены.
* во-вторых, многие решения финансового характера принимаются на основе информации, генерируемой в системе бухгалтерского учета, а значит, необходимо понимать логику формирования исходных данных и достаточно хорошо ориентироваться в соответствующем информационном обеспечении.
* в-третьих, управление финансами представляет процесс, имеющий целью улучшение финансового состояния предприятия и генерирование определенных финансовых результатов. Можно строить различные финансовые модели, позволяющие делать выводы о правильности и приемлемости выбранной финансовой политики, однако, именно бухгалтерский баланс является наилучшей из моделей.
* в-четвертых, возможность и обоснованность некоторых весьма ответственных решений финансового характера в значительной степени зависят от уровня понимания юридической и сущностной природы того или иного аспекта деятельности организации или объекта учета.
* в-пятых, логика структурирования финансового менеджмента как самостоятельной научной дисциплины, а также содержание и последовательность основных ее разделов могут быть поняты наилучшим образом исходя из бухгалтерского баланса. Именно баланс, являясь неким организующим началом, финансовой моделью предприятия, придает стройность и завершенность структуре данной дисциплины.

На основе приведенных выше аргументов модно сделать довольно очевидный вывод – невозможно стать хорошим специалистом в области финансового менеджмента, не владея основами бухгалтерского учета и финансового анализа.

Говоря обо всем вышеприведенном, возникают вопросы: Что понимается под финансовым состоянием? И для чего мы проводим анализ финансового состояния?

Под финансовым состоянием субъекта хозяйствования понимается характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности и кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

А основной целью финансового анализа является оценка реального финансового состояния предприятия и сравнение полученных результатов с результатами предыдущих периодов и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Главное – оценить вероятность достижения целей и выполнения обязательств. Оценить размер «вознаграждения» за риск.

Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам.

Главная цель данной работы - исследовать финансовое состояние предприятия ООО «Веста», выявить основные проблемы финансовой деятельности и дать рекомендации по управлению финансами.

В курсовой работе для выполнения поставленных целей необходимо решить следующие задачи:

* рассмотреть теоретические основы экономического анализа
* рассмотреть методические основы оценки финансового состояния предприятия
* проанализировать финансовое состояние предприятия
* на основе финансового анализа ООО «Веста» разработать рекомендации по улучшению эффективности финансово-хозяйственной деятельности компании.

Объектом анализа является общество с ограниченной ответственностью «Веста». ООО «Веста» - это коммерческая организация, осуществляющая свою деятельность на основании Устава и учредительных документов. Основными видами деятельности этой организации являются: реализация и производство корпусной мебели; торгово-закупочная деятельность.

Предмет работы – это финансовое состояние предприятия и конечные производственно - хозяйственные результаты его деятельности.

Анализ финансового состояния предприятий различных форм собственности нашёл своё отражение во многих источниках научной литературы, например: Васильева Л.С. «Финансовый анализ»; Мельник М.В., Герасимова Е.Б. «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия»; Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. «Теория экономического анализа»; Шеремет А.Д. «Комплексный анализ хозяйственной деятельности»; Канке А.А., Кошевая И.П. «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия».

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

* 1. Сущность, задачи и классификация экономического анализа

Сущность экономического анализа может быть раскрыта через его предмет, задачи и содержание.

Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний (в том числе приёмов и методов получения этих знаний), связанную с исследованием экономических процессов и выявлением закономерностей их развития, с научным обоснованием бизнес-планов и всесторонней оценкой их выполнения, с выявлением факторов, оказывающих влияние на развитие экономических процессов, и измерения уровня этого влияния, с выявлением неиспользованных внутрихозяйственных резервов и на основе вышеперечисленного принятием оптимальных управленческих решений. [№ 1, 153 с.]

Под предметом экономического анализа традиционно понимается хозяйственная деятельность предприятий, её эффективность и конечные финансовые результаты.

Важнейшими задачами экономического анализа являются:

- обоснование управленческих решений;

- анализ выполнения бизнес-планов;

- определение экономической эффективности использования ресурсов предприятия;

- выявление и измерение резервов.

Обоснование управленческих решений достигается прежде всего за счёт проведения комплексного ретроспективного анализа (анализа показателей прошедших периодов) хозяйственной деятельности. Значительное внимание при этом уделяется трендовому анализу, который позволяет установить определённые закономерности развития предприятия. Но для того чтобы продолжить выявленные тенденции в будущем, мало их построить, необходимо выявить факторы, влияющие на поведение экономических показателей.

Экономические показатели классифицируются по следующим направлениям: [№ 4, 89 с.]

а) в зависимости от измерителей:

- натуральные (используются для количественной характеристики объекта: оборудование - 17 станков),

- стоимостные (используются для денежной характеристики объекта: оборудование – 78000 у.е.);

б) в зависимости от того, какая сторона хозяйственной операции измеряется:

- количественные (используются для выражения абсолютных и относительных величин: объём производства),

- качественные (используются при анализе факторов, оказавших влияние на изменение величины изучаемого объекта: фондоотдача, производительность труда);

в) в зависимости от применения отдельно взятых показателей:

- абсолютные (используются для выражения конкретного значения изучаемого объекта: стоимость оборудования, стоимость основных средств),

- относительные (используются для выражения значения изучаемого объекта по отношению к другим элементам общей совокупности либо к аналогичным показателям за предыдущие периоды и т.п.: доля оборудования в общем объёме основных средств, темп роста выпускаемой продукции).

Ретроспективный анализ завершается, как правило, перспективным анализом, результатом которого является формирование плановых показателей. Таким образом, составляются бизнес-планы. Место экономического анализа в системе управления наглядно представлено на рисунке 1.

Рисунок 1. Место экономического анализа в системе управления

Следующей важной задачей экономического анализа является изучение степени выполнения бизнес-плана. В данном случае устанавливается наличие и степень отклонения реальных показателей от плановых.

Анализ экономической эффективности использования ресурсов предприятия позволяет, во-первых, установить, в какой степени реализуется потенциал предприятия, во-вторых, определить факторы, как препятствующие, так и благоприятствующие его реализации, и в третьих, оценить уровень их влияния на достижение результативных показателей. Примером результативного показателя может быть объём производства, величина прибыли.

Оценка экономической эффективности использования ресурсов предваряет решение следующей задачи, которая заключается в выявлении и измерении резервов. Выявление резервов может быть достижимо за счёт сравнительного выполнения плана внутренними подразделениями предприятия, предприятиями одной отрасли, сопоставления отечественных и зарубежных достижений.

Говоря о сущности экономического анализа, невозможно обойти вниманием такое понятие как метод экономического анализа, который, собственно, является средством решения задач последнего. Под методом экономического анализа понимается комплексное изучение хозяйственных процессов. Характерными особенностями метода экономического анализа являются следующие:

- использование системы показателей;

- изучение причин их изменения;

- выявление и измерение взаимосвязи между ними.

Задачи экономического анализа:

1) повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов, нормативов;

2) объективное и всестороннее исследование выполнения бизнес-планов и соблюдения нормативов;

3) определение результативности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов;

4) контроль за осуществлением требований коммерческого расчета;

5) выявление внутренних резервов;

6) проверка оптимальности управленческих решений.

В зависимости от функций управления анализ разделяют на:

* внутренний (управленческий, составная часть управленческого учета);
* внешний (финансовый, для внешних пользователей).

Внутренний управленческий анализ – составная часть управленческого учета, т.е. информационно-аналитического обеспечения руководства предприятия.

Внешний финансовый анализ – составная часть финансового учета, обслуживающего внешних пользователей информацией о предприятии по данным, как правило, публичной отчетности.

По содержанию процесса управления выделяют:

* перспективный (предварительный) анализ;
* ретроспективный (последующий);
* оперативный анализ.

Классифицируют анализ по:

* субъектам (руководство, поставщики, налоговые органы);
* периодичности (квартальный, годовой);
* содержанию и полноте изучаемых вопросов (полный анализ хозяйственной деятельности, локальный анализ деятельности отдельных подразделений);
* методам изучения объекта (комплексный, системны, сравнительны, сплошной и выборочный);
* степени механизации и автоматизации вычислительных работ.

Анализом финансово-хозяйственной деятельности предприятия занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы – с целью изучения эффективности использования ресурсов; банки – для оценки условий кредитования и определения степени риска; поставщики – для своевременного получения платежей; налоговые службы – для выполнения плана поступления средств в бюджет.

* 1. Финансовое состояние предприятия и особенности его оценки

Финансовое состояние предприятия – это совокупность показателей, отражающих его способность погасить свои долговые обязательства. Финансовая деятельность охватывает процессы формирования, движения и обеспечения сохранности имущества предприятия, контроля за его использованием.

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов.

Содержание и основная целевая установка финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использование финансовых ресурсов и капитала, выполнение обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. [№ 25, bk-arkadia.ru/consulting2/]

Элементы аналитической функции присущи любой хозяйственной деятельности. Однако, начало определенной формализации и систематизации аналитических процедур традиционно связывают с процессом становления и развития бухгалтерского учета. Богатая информационная база, формируемая в рамках бухгалтерского учета предоставляет хорошие возможности для аналитических расчетов, что становится особенно актуальным по мере развития рыночных отношений.

В содержательном плане финансовый анализ можно представлять как процесс, заключающийся в идентификации, систематизации и аналитической обработке доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений в отношении данного объекта анализа.

К основным особенностям финансового анализа относятся: [№ 2, 42 с.]

* обеспечение общей характеристики имущественного и финансового положения предприятия;
* приоритетность оценок: платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности;
* базирование на общедоступной информации;
* информационное обеспечение решений тактического и стратегического характера;
* доступность к результатам анализа любых пользователей;
* возможность унификации состава и содержания счетно-аналитических процедур;
* доминанта денежного измерителя в системе критериев;
* высокий уровень достоверности и верифицируемости итогов анализа (в пределах достоверности данных публичной отчетности).

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например, руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственными источниками внешнего финансового анализа.

Методика финансового анализа включает три взаимосвязанных блока: [№ 3, 8 с.]

* анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
* анализ финансового состояния предприятия;
* анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Основная цель финансового анализа – получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом интерес представляет как текущее финансовое состояние предприятия, так и прогноз на ближайшую или отделенную перспективу, то есть, ожидаемые параметры финансового состояния.

Содержание конкретных целей финансового анализа существенно зависит от задач субъектов финансового анализа. Цели финансового анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач, которые представляют собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения этого анализа. Основными факторами являются объем и качество исходной информации.

* 1. Сравнительная характеристика различных методик проведения финансового анализа

Большинство существующих в настоящее время методик анализа деятельности предприятия, его финансового состояния повторяют и дополняют друг друга, они могут быть использованы комплексно или раздельно в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

Так, согласно методике анализа А.Д. Шеремета и А.И. Бужинского

[№ 26, 157 с.] финансовое положение предприятий характеризуется размещением его средств и состоянием источников их формирования.

Основными показателями для оценки финансового состояния являются:

* уровень обеспеченности собственными оборотными средствами;
* степень соответствия фактических запасов активов нормативным и величине, предназначенной для их формирования;
* величина иммобилизации оборотных средств;
* оборачиваемость оборотных средств и платежеспособность.

По мнению авторов данной методики, важнейшим этапом анализа финансового состояния является определение наличия собственных и приравненных к ним средств, выявление факторов, повлиявших на их изменение в изучаемом периоде. Для расчета наличия собственных и приравненных к ним оборотных средств применяются следующие показатели:

а) источники собственных средств;

б) источники средств, приравненных к собственным;

в) вложение средств в основные фонды и внеоборотные активы

На их основе рассчитывается наличие собственных и приравненных к ним средств (а + б – в).

Отдельно проводится анализ основных составляющих собственных и приравненных к ним средств – оборотной части уставного фонда и средств, являющихся непосредственной собственностью предприятия. Прибыль, находящаяся в обороте, исчисляется как разница между балансовой прибылью и суммой использованной и отвлеченной прибыли.

Далее проводится анализ обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами. При этом сопоставляется фактическое их наличие с нормативом, который также утратил свое значение в настоящее время. Предприятие частной собственности само решает вопрос об объеме денежных средств и имущества в обороте. Единственным регулятором государства в данном вопросе является соблюдение условия – выплаты пайщикам не должны влиять на величину Уставного фонда, т. е. Уставный фонд не может быть источником платежей участникам, выплата производятся непосредственно из прибыли.

Авторы данной методики [№ 26, 163 с.] также включают в анализ финансового состояния понятие иммобилизации (отвлечения) оборотных средств. Иммобилизацией считается:

* превышение средств и затрат на капитальное строительство над источниками финансирования;
* задолженности;
* расходы, не перекрытые средствами специальных фондов и целевого финансирования.

Приведенное понятие иммобилизации в рыночной экономике утрачивает свое значение. Предприятие должно использовать точные расчеты для финансирования своих стратегических программ, а также самостоятельно решать строить или модернизироваться. Это касается капитального ремонта, капитальных вложений. К тому же в настоящее время предприятие с негосударственной формой собственности практически не использует специальные ссуды банка. Учитывая все это, задолженность практически отсутствует и понятие иммобилизации сводится к узкому кругу хозяйственных просчетов.

Анализ состояния нормированных оборотных средств применим в условиях планового ведения хозяйства. В связи с переходом к рынку он преобразуется в анализ сырья, полуфабрикатов, материалов, готовой продукции и имеет иное экономическое значение: запасы сырья должны сохраняться для обеспечения необходимого технологического процесса, а остатки готовой продукции должны быть сведены к минимуму.

Поскольку понятия нормируемые оборотные, средства и ненормированные оборотные средства утратили смысл, то целесообразно оборотные средства подразделить на запасы и затраты, денежные средства и прочие активы. Авторы рассматриваемой методики предлагают также проводить анализ заемных средств по видам кредитов и ссуд.

Анализ платежеспособности рассматривается в данной методике очень узко. Определяется только сальдо дебиторской и кредиторской задолженности. Положительным считается превышение дебиторской задолженности над кредиторской (активное сальдо). Оптимальным вариантом считается формула: отсутствие задолженности как самому предприятию так и другим.

Обобщение результатов анализа финансового состояния проводится с помощью сальдового приема. Составляется расчет внеплановых вложений оборотных средств и источников их покрытия. В этом расчете отражается влияние двух групп взаимосвязанных финансовых показателей.

Предлагается также рассматривать показатель оборачиваемости оборотных средств. Его составляющие полностью отвечают требованиям плановой экономики: твердое материально-техническое снабжение, заданные сверху покупатели и заказчики. В современных условиях понятие оборачиваемости оборотных средств сохраняется, но используются иные, диктуемые рыночной экономикой подходы к его формированию.

Таким образом, указанная методика анализа финансового состояния предприятия основана на принципах планового ведения хозяйства. В настоящее время она может быть применена лишь на ограниченном круге предприятий государственной формы собственности и в бюджетных организациях, но не в полном объеме. Это связано с тем, что существенно изменилась информационная база анализа, которая не обеспечит аналитика-исследователя необходимыми исходными данными (например, в современной бухгалтерской отчетности отсутствуют нормативы устойчивых пассивов). Ряд ключевых моментов анализа потеряли значение в условиях перехода к рыночным отношениям (иммобилизация, оборачиваемость оборотных средств), методика не адаптирована к высоким темпам инфляции.

В методике анализа финансового состояния под редакцией С.Б. Барнгольц и Б.И. Майданчика [№ 29, 357 с.] подход к анализу несколько глубже. Во главе исследования ставится непосредственное изучение баланса предприятия. Этому предшествует установление степени достоверности информации, содержащейся в балансе, путем ее сопоставления с другими источниками информации.

Основными критериями устойчивости финансового состояния являются:

* платежеспособность хозяйствующего субъекта,
* соблюдение финансовой дисциплины,
* обеспечение собственными оборотными средствами.

По мнению авторов, основными признаками неплатежеспособности и неудовлетворительного финансового состояния являются: просроченная задолженность и длительное непрерывное пользование платежными кредитами. Конечно, эти факторы можно отнести и к показателям неудовлетворительного финансового состояния предприятия, но их недостаточно для такого однозначного вывода.

Особенностью данной методики является изучение причин, вызвавших изменение суммы собственных оборотных средств. Причины изменений изучаются по каждому источнику (Уставный фонд в части оборотных средств, остаток нераспределенной прибыли и другие). Анализ всех оборотных, средств предприятия проводится во взаимосвязи с их источниками. Интересен также подход к способу выявления излишних у предприятия материалов: сопоставление их остатков на несколько месячных дат с расходом за эти же месяцы. Отсутствие расходов остатков материалов как незначительное его изменение свидетельствует о наличии ненужных материалов.

При анализе использования кредитов под оборотные средства важными являются моменты:

* обеспеченность кредита,
* своевременность погашения кредита,
* недопустимость иммобилизации кредитов в неполноценные запасы и убытки.

Что касается анализа денежных средств и расчетов, акцентируется внимание на задолженности по истечению сроков иска.

Следующая группировка задолженности по причинам образования. Различается допустимая и недопустимая задолженность. Прежде всего, дебиторская задолженность возникает в связи с операциями по сбыту и поставке. Она называется задолженностью по товарным операциям. Недопустимая ее часть возникает вследствие задержки платежей покупателями, нарушения поставщиками договоров.

Для обобщения анализа финансового состояния в рассматриваемой методике используется также баланс внеплановых вложений оборотных средств и их источников. Приводится целая система общих и частных показателей оборачиваемости оборотных средств. Методика анализа включает также составление плана мероприятий по мобилизации резервов и укреплению платежеспособности предприятий. В качестве мероприятий рекомендуется, например, ликвидация остатков ненужных материалов и полуфабрикатов, снижение объемов незавершенного производства, взыскание сумм по претензиям.

Данная методика является более логичной и применима для крупных материалоемких производств с участием государственного капитала. Однако, как и предыдущей, ей присущи недостатки: ограниченность информативной базы, ориентация преимущественно на плановую систему хозяйствования, отсутствие поправок на инфляцию.

B настоящее время наиболее широко используются методика В. Ф. Палия, а также методика А.Д. Шеремета, Р.С. Сейфулина, Е.В. Негашева.

Методика В.Ф. Палия [№ 20, 175 с.] широко известна, издана массовым тиражом, ею пользуются значительное число предприятий, консультационным и инвестиционных фирм. Однако на сегодняшний день эта методика не удовлетворяет всем требованиям, предъявляемым к анализу. Во-первых, с 1992 года, существенно изменена информационная основа анализа, т. к. изменена форма баланса. Последний сочетает в себе баланс-брутто и баланс-нетто. Методика же В.Ф. Палия ориентирована на поэтапное преобразование баланса-брутто в баланс-нетто.

Во-вторых, нормативная база, заложенная в методике В.Ф. Палия, уже не удовлетворяет новым экономическим условиям и прежде всего высоким темпам инфляции.

В-третьих, она слабо формализована и в недостаточной степени удобна для компьютерной обработки, имеет негибкий характер.

Анализ содержания методики В. Ф. Палия показывает, что в ней содержится ряд спорных моментов. Например, В.Ф. Палий указывает на то, что если в структуре оборотных средств увеличивается удельный вес денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности при соответствующем уменьшении доли материальных оборотных средств, то это изменение можно признать положительным, если не уменьшаются возможности нормальной производственной деятельности предприятия. Автор делает вывод, что с финансовой точки зрения структура оборотных средств значительно улучшалась, повысилась их возможная ликвидность.

Действительно, этот вывод совершенно справедлив, но только для определенных условий, когда темпы инфляции очень низкие и высока сбалансированность экономики: В условиях же высоких темпов инфляции, разбалансированности экономики, разрыва хозяйственных связей, предприятия вынуждены значительно увеличивать запасы товарно-материальных ценностей, т. к. во-первых, цены на них растут постоянно, во-вторых, разрываются существующие хозяйственные связи и поступление ТМЦ может прекратиться или значительно снизиться, в-третьих, сами денежные средства значительно быстрее обесцениваются, чем ТМЦ и основные средства. Поэтому, чем выше темп инфляции, тем меньше в структуре имущества должно быть активов, обесценивающихся в первую очередь, т. е. денег. При этом структура имущества становится менее гибкой с финансовой течки зрения, но зато более устойчивой к инфляции.

В связи со сказанным необходимо отметить, что одним из первых признаков, улучшения финансового состояния предприятий, повышения уровня сбалансированности экономики, снижения темпов инфляции будут такие изменения в структуре активов предприятий (валюте баланса), при которых доля денежных средств начнет повышаться до оптимальной величины, а доля материальных оборотных средств снижается до оптимальной величины. При этом не будет происходить уменьшение объемов выпуска продукции.

Следует также заметить что, чем выше будет уровень структурной перестройки производства, чем больше уровень развития фондового рынка в стране, тем больший сдвиг в структуре активов предприятий происходит в сторону денежных средств, так как для игры на фондовом рынке, своевременной и быстрой перестройки высока потребность в денежных средствах.

Общий вывод таков, анализ имущества предприятий необходимо проводить в связи с объективно сложившейся • экономической ситуацией в стране, так как структурные сдвиги в имуществе предприятий четко ее отражают. К сожалению, В. Ф. Палий проводит анализ имущества очень абстрактно, без связи с макроэкономическими процессами, происходящими в России.

В методике В.Ф. Палия недостаточное внимание уделено роли и значению основных средств при анализе имущества предприятий, особенно в связи с инфляцией.

Например. В.Ф. Палий справедливо отмечает, что если снижается удельный вес затрат в производственный потенциал, т. е. в основные средства и производственные запасы (реальные активы), то это снижает производственные возможности предприятия. Данный вывод справедлив для экстенсивного типа производства и для высоких темпов инфляции, а для интенсивного типа производства, сбалансированной экономики он не совсем корректен. Если предприятие не уменьшает выпуска и качества продукции, при уменьшении реальных активов, это положительное явление. Оно характеризует процесс снижения фондоемкости и материалоемкости продукции при тех же ее потребительских свойствах.

Кроме того, необходимо при анализе имущества учитывать обстоятельство, что при высоких темпах инфляции особый интерес для инвесторов представляют те предприятия, которые, во-первых, имеют более высокий удельный вес основных средств в активах, которые в наименьшей степени подвержены инфляции, и, во-вторых, имеют низкую степень износа этих средств (т. е. коэффициент накопления амортизации наименьший).

При анализе имущества необходимо обратить внимание и на следующее обстоятельство. Причиной значительного увеличения доли материальных средств в составе имущества может быть то, что стоимость материальных средств в балансе отражается по текущим ценам, а стоимость основных средств по ценам принятым в момент переоценки. В условиях очень высоких темпов инфляции текущие цены быстро увеличиваются и, поэтому стоимостная структура имущества на большинстве предприятий искажена. Методика В.Ф. Палия не учитывает это обстоятельство. Вот почему при анализе имущества оценку ТМЦ необходимо проводить в ценах, принятых по состоянию на дату оценки основных средств.

При анализе собственных и заемных средств, вложенных в имущество предприятий, необходимо более подробно рассмотреть роль долгосрочных займов. Данному вопросу в методике В.Ф. Палия Уделяется недостаточное внимание. Дело в том, что, В.Ф. Палий не совсем верно отождествляет долгосрочные кредиты и займы с собственными средствами. Это происходит при расчете коэффициентов маневренности собственных средств, когда в числителе берется сумма источников собственных средств (Итог 1 раздела пассива баланса) и долгосрочных кредитов (2 раздел пассива баланса) за минусом основных средств и вложений (итог 1 раздела баланса), а в знаменателе – вся сумма источников собственных средств (итог 1 раздела пассива баланса). Вероятно автор считает, что долгосрочные кредиты и займы находятся в пользовании предприятия длительный срок, и, следовательно, они как бы принимают форму собственных оборотных средств. Это не совсем верно, т. к. за процессом их целевого использования должен быть установлен контроль со стороны банков и других инвесторов. Долгосрочные кредиты должны направляться в первую очередь на увеличение основных средств и на совершенствование их структуры (в частности на модернизацию„и обновление).

Общий недостаток методики В. Ф. Палия заключается в том, что в ней не рассмотрен подход к анализу финансового состояния предприятий с учетом инфляции.

Поэтому многие экономисты не ограничиваются применением только данной методики. На практике широко используются и другие методики, несколько отличавшиеся от названной. К их числу относится, например, методика финансового состояния А.Д. Шеремета, Р.С. Сейфулина, Е В. Негашева. Анализ ее содержания показывает ряд существенных отличий от методики В.Ф.Палия, которые сводятся к следующим моментам:

* имеет более формализованный, алгоритмизированный, структурированный характер и в большей степени приспособлена к компьютеризации всех расчетов;
* применяется несколько иная нормативная база при оценке платежеспособности (ликвидности) предприятия;
* частично используются оптимизационные и экспертные методы;
* ориентирована на широкий круг пользователей;
* частично применяются подходы, используемые в практике работы капиталистических фирм, что позволяет установить обоснованные взаимосвязи между показателями финансового состояния отечественных предприятий и фирм капиталистических стран;
* методика позволяет выделить четыре уровня финансовой устойчивости предприятия;
* позволяет в рамках внутреннего анализа осуществить углубленное исследование финансовой устойчивости предприятия на основе построения баланса платежеспособности;
* используется модель взаимосвязи различных финансовых коэффициентов, что позволяет при наличии динамики различных финансовых показателей (факторов) исследовать характер изменения результирующего показателя коэффициента ликвидности;
* изложен известный в экономической литературе способ определения оптимального размера объема производства, предпринята попытка связать анализ финансового состояния с производственной программой предприятия.

Кроме всего указанного отличие этой рассматриваемой методики от методики В.Ф. Палия заключается еще и в следующем. Во-первых, она предлагает деление всех активов на четыре группы по степени ликвидности: наиболее ликвидные, быстро реализуемые, медленно реализуемые трудно реализуемые. К первой группе относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Ко второй группе относятся дебиторская задолженность и прочие активы. К третьей группе относятся статьи второго раздела актива баланса "Запасы и затраты" за исключением расходов будущих периодов, а также долгосрочные финансовые вложения. К четвертой группе относятся статьи первого раздела актива "Основные средства и вложения". Кроме того, эти авторы рекомендуют сгруппировать все пассивы баланса по степени срочности их оплаты. А. Шеремет, Е. Негашев, Р. Сейфулин несколько по-иному подходят к установлению нормативной базы показателей. Если В. Палий считает, что нормативной величиной коэффициента абсолютной ликвидности является 0,20 – 0,25, то названные авторы рекомендуют установить его нормативную величину в пределах 0,20 – 0,70. Для промежуточного коэффициента покрытия норматив установлен на уровне 0,80 – 1,00, тогда как у В. Палия — 0,70 – 0,80. Нормативы общего коэффициента покрытия в методиках В. Палия и А. Шеремета одинаковы и составляют 2,0 – 2,5.

Отличие анализируемой методики от методики В.Ф. Палия заключается также в том, что в ней более подробно рассмотрен анализ балансовой прибыли, и прибыли от реализации продукции. Кроме анализа финансового состояния авторы ввели и методику анализа деловой активности. Под деловой активностью предприятия в финансовом аспекте авторы понимают, прежде всего, скорость оборота его средств. В.Ф. Палий тоже анализирует оборачиваемость оборотных средств, но он не включает ее в понятие деловой активности. Особенностью данной методики является также то, что в ней вводится понятие кризисного финансового состояния, под которым понимается ситуация, при которой предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Авторы также выделяют четыре типа финансового состояния.

* Первый тип – абсолютная устойчивость. Этому типу соответствуют минимальные величины запасов и затрат.
* Второй тип – нормальная устойчивость. Для данного типа характерны нормативные величины запасов и затрат.
* Третий тип – неустойчивое состояние, которому соответствуют убыточные величины запасов и затрат.
* Четвертый тип – кризисное состояние. Для него характерны неподвижные и малоподвижные запасы и затоваренность готовой продукцией в связи со снижением спроса.

В целом методика анализа финансового состояния предприятия А.Д. Шеремета, Р.С. СейФулина и Е.В. Негашева представляет собой дальнейшее развитие предыдущих методик. Однако, несмотря на ряд преимуществ по сравнению с методикой В. Ф. Палия она также не учитывает всех особенностей экономического анализа в условиях различных уровней инфляции.

Внедрение в практику анализа названных мероприятий позволит существенно повысить эффективность экономического анализа и, следовательно, эффективность производства в целом. Это потребует роста объема исходной информации, так как не все данные для проведения анализа по предлагаемой методике имеются в современной бухгалтерской и статистической отчетности. Поэтому необходимо привлечение в практику анализа данных внутрипроизводственного учета (нормативы, показатели работы, характеризующие все стороны деятельности предприятия для проведения комплексного анализа) и статистического (коэффициенты инфляции и др.). Однако компьютеризация существенно снизит трудоемкость анализа, что в целом также повисит эффективность производства.

В настоящее время предлагается множество и других методик, основанных, как правило, на применении аналогичного зарубежного опыта оценки финансового состояния предприятий. При этом некоторые авторы предлагаемых методик, пытаются напрямую перенести его в условия России. Далеко не всегда это правомерно. Например, во многих случаях неверно в качестве нормативной базы финансовых коэффициентов принимать критические значения, используемые на Западе.

Для достижения сопоставимости финансовых показателей Запада и России авторами одной из методик предлагается ранжированный подход к выбору их критических значений с учетом реальных условий нашей экономики. Авторы такого подхода, однако, не указывают сам способ ранжирования, а излагают лишь общие положения.

Принципиально новым в данной методике является то, что наряду с системой показателей финансового состояния авторы вводят блок показателей "доходности, акций" и блок "оценки уровня менеджмента". Блок оценки уровня менеджмента включает показатели, характеризующие отраслевую принадлежность предприятия, состав учредителей; наличие дочерних фирм, объекты долевого участия, популярность в регионе, состояние фондов.

Отдельные специалисты, даже не экономисты, предлагают свои специфические подходы к анализу финансового состояния предприятий. Например, Л.Философов, профессор, доктор технических наук предлагает в процессе приватизации использовать методику анализа финансового состояния, во многом основанную на методах, используемых для аналогичных целей американскими и западноевропейскими аналитиками. Всего он предлагает рассчитывать восемь показателей.

Первые пять – являются основными и влияют на прогноз возможного банкротства акционерных обществ:

1. Отношение мобильного капитала к общим активам – характеризует долю в активах акционерных обществ средств, находящихся в мобильной форме;

2. Отношение накопленного капитала к общим активам – характеризует эффективность работы АО в прошлом; для всех АО это отношение можно представить равным 0, поскольку деятельность их в качестве АО только начинается;

3. Отношение прибыли к общим активам – характеризует прибыльность АО;

4. Отношение капитала к общему долгу – характеризует качество активов АО (долю в них заемных средств);

5. Отношение объема продаж к общим активам – характеризует эффективность использования активов для производства, пользующейся спросом продукции. Кроме того, Л. Философов предлагает использовать еще три показателя, характеризующие отдельные стороны финансового положения предприятий:

6. Отношение текущих активов к текущим обязательствам отражает ликвидность баланса (способность предприятия оплачивать текущие долги);

7. Отношение общего долга к общим активам – показатель являющийся дополнительной характеристикой качества активов;

8. Отношение прибыли к капиталу – характеризует прибыльность предприятия.

В работе рассмотрены основные действующие Методики анализа финансового состояния предприятия, выявлены их положительные и отрицательные стороны. Необходимо отметить. что с точки зрения информационного обеспечения все они ориентированы главным образом на данные бухгалтерского баланса. Подобный подход представляется несколько упрощенным, а данные, полученные на его основе, не вполне корректными, поскольку информация бухгалтерского баланса дает весьма приблизительную характеристику финансового состояния предприятия. Это связано с тем, что бухгалтерская отчетность, в том числе баланс, составляется с определенной периодичностью и является "фотографией" состояния на определенную дату. Следовательно, рассчитанные на его основе показатели также приблизительно характеризуют финансовое состояние предприятия. Кроме того, "информация" баланса представляет не "качество" имущества предприятия, а лишь его стоимостную оценку. Все вышеперечисленное может существенно затруднить управление эффективностью производства и даже направить его в неправильное русло.

В отличие от них методика анализа финансового состояния О. В. Ефимовой значительно расширяет рамки информационной базы, что позволяет углубить и качественно улучшить сам финансовый анализ. Согласно методике О. В. Ефимовой, анализ баланса и рассчитанных на его основе коэффициентов следует рассматривать в качестве предварительного ознакомления с финансовым положением предприятия. В дальнейшем при внутреннем анализе должны широко привлекаться данные аналитического учета.

* 1. Информационная база проведения финансового анализа

В условиях рыночной экономики бухгалтерская отчётность хозяйствующих субъектов становится основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа. Любое предприятие в той или иной степени постоянно нуждается в дополнительных источниках финансирования. Найти их можно на рынке капиталов, привлекая потенциальных инвесторов и кредиторов путём объективного информирования их о своей финансово- хозяйственной деятельности, то есть в основном с помощью финансовой отчётности. Насколько привлекательны опубликованные финансовые результаты, показывающие текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, настолько высока и вероятность получения дополнительных источников финансирования. [№ 6, 123 с.]

Основное требование к информации, представленной в отчетности заключается в том, чтобы она была полезной для пользователей, т. е. чтобы эту информацию можно было использовать для принятия обоснованных деловых решений. Чтобы быть полезной, информация должна отвечать соответствующим критериям:

* Уместность означает, что данная информация значима и оказывает влияние на решение, принимаемое пользователем. Информация считается также уместной, если она обеспечивает возможность перспективного и ретроспективного анализа.
* Достоверность информации определяется ее правдивостью, преобладания экономического содержания над юридической формой, возможностью проверки и документальной обоснованностью.
* Информация считается правдивой, если она не содержит ошибок и пристрастных оценок, а также не фальсифицирует событий хозяйственной жизни.
* Нейтральность предполагает, что финансовая отчетность не делает акцента на удовлетворение интересов одной группы пользователей общей отчетности в ущерб другой.
* Понятность означает, что пользователи могут понять содержание отчетности без специальной профессиональной подготовки.
* Сопоставимость требует, чтобы данные о деятельности предприятия были сопоставимы с аналогичной информацией о деятельности других фирм.

В ходе формирования отчетной информации должны соблюдаться определенные ограничения на информацию, включаемую в отчетность:

* Оптимальное соотношение затрат и выгод, означающее, что затраты на составление отчетности должны разумно соотноситься с выгодами, извлекаемыми предприятием от представления этих данных заинтересованным пользователям.
* Принцип осторожности (консерватизма) предполагает, что документы отчетности не должны допускать завышенной оценки активов и прибыли и заниженной оценки обязательств.
* Конфиденциальность требует, чтобы отчетная информация не содержала данных, которые могут нанести ущерб конкурентным позициям предприятия.

В соответствии со статьей 13 ΙΙΙ главы Федерального закона РФ «О бухгалтерском учёте» от 21 ноября 1996г. №129-ФЗ все организации «... обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учёта бухгалтерскую отчётность. Бухгалтерская отчётность организаций, за исключением отчётности бюджетных организаций, состоит из:

* бухгалтерского баланса;
* отчёта о прибылях и убытках;
* приложений к ним, предусмотренных нормативными актами;
* аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчётности, если она в соответствии и Федеральным законом подлежит обязательному аудиту;
* пояснительной записки».

В том же Законе отмечено, что пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчётности должна содержать существенную информацию об организации, её финансовом положении, сопоставимости данных за отчётный период и предшествующий ему году и т.д. [№ 6, 125 с.]

Глава 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путём сложения однородных по своему составу и экономическому содержанию статей баланса и дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики. Аналитический баланс охватывает много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния организации. Этот баланс включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа.

Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации. К ним относятся:

1. Общая стоимость имущества организации, равная итогу баланса.
2. Стоимость иммобилизованных (внеоборотных) средств (активов) или недвижимого имущества, равная итогу раздела 1 актива баланса
3. Стоимость мобильных (оборотных) средств, равная итогу раздела 2 актива баланса
4. Стоимость материальных оборотных средств
5. Величина собственных средств организации, равная итогу раздела 4 пассива баланса
6. Величина заёмных средств равная сумме итогов разделов 5 и 6 пассива баланса
7. Величина собственных средств в обороте, равная разнице итогов раздела 4, 1 и 3 баланса [№ 7, 15 с.]

2.1 Анализ актива и пассива баланса

Предварительный этап анализа начинается с выявления «больных» статей, т.е. тех статей, которые свидетельствуют о финансовых трудностях на предприятии: [№ 8, 238 с.]

* непокрытые убытки
* не погашенные в срок кредиты и займы
* просроченная кредиторская задолженность

Информацию по данным статьям, возможно, получить только в процессе личной беседы с руководителем компании или с главным бухгалтером. В настоящее время в бухгалтерской отчетности данная информация не отражается.

Оценка валюты баланса (строка 300 или 700) проводится в три этапа:

1. определяется абсолютное изменение валюты баланса (ВБ)

  (1.1)

, где - валюта баланса на конец периода

- валюта баланса на начало периода

1. определяется относительное изменение валюты баланса (ВБ)

 (1.2)

1. определяется относительное изменение выручки

(ВР форма №2, строка 010)

 (1.3)

, где - выручка отчетного периода

 - выручка предыдущего периода

В заключении предварительного этапа анализа составляется укрупненный аналитический баланс, т.е. статьи используются без их расшифровки.

Анализ актива баланса происходит по следующим правилам:

[№ 8, 244 c.]

* Доля оборотных активов должна быть больше или равна 50%. В противном случае актив баланса считается нерациональным, т.к. большая часть капитала извлечена из оборота. По этой причине ухудшается финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия.
* Положительная динамика по статье «нематериальные активы» свидетельствует о расширении инновационной деятельности предприятия и наоборот.
* Количество основных средств должно соответствовать выполненной производственной программе, недостаточное их количество приводит к срыву плана производства, а излишнее количество приводит к отвлечению денег из оборота, простаиванию оборудования и к росту налога на имущество. Как правило, доля активных средств не должна превышать 40% в валюте баланса (за исключением фондоемких предприятий)
* Незавершенное строительство означает, что на балансе предприятия находится строящийся объект, сам факт незавершенного строительства при соблюдении графика строительства и финансировании оценивается положительно, однако, в случае срыва графика строительства финансирование данного объекта должно быть заморожено.
* Долгосрочные финансовые вложения в сумме с краткосрочными финансовыми вложениями дают инвестиции. Положительная динамика по этим статьям означает расширение инвестиционной деятельности предприятия.
* Величина запасов должна быть оптимальной, т.е. рассчитана по формулам нормирования оборотного капитала. Недостаточное их количество может привести к остановке производства, а излишнее – к отвлечению денег из оборота, к затариванию складских помещений и к пролеживанию запасов. Однако, для того чтобы рассчитать оптимальную величину запасов, необходим доступ к внутренней документации предприятия.
* Сам факт наличия дебиторской задолженности является обычным в деятельности любого предприятия и связан с особенностями бухгалтерского учета. Положительная динамика дебиторской задолженности свидетельствует о расширении предоставленного предприятию коммерческого кредита. При успешной деятельности предприятия долгосрочная дебиторская задолженность должна быть ведена к минимуму. Если имеются факты о наличие просроченной дебиторской задолженности, то это свидетельствует о недостатках в работе отдела продаж (отдела сбыта).
* Увеличение по статье «денежные средства» всегда оценивается положительно, однако, не всегда их сокращение означает ухудшение финансового состояния предприятия.

Правила анализа пассива баланса: [№ 8, 246 с.]

* Доля собственного капитала должна быть больше или равна 50% в валюте баланса. Это свидетельствует о рациональности пассива и финансовой независимости предприятия от внешних инвесторов.
* Положительная динамика всех статей, входящих в собственный капитал, оценивается положительно, т.к. приводит к его росту.
* В первую очередь привлекаются долгосрочные кредиты, а лишь потом краткосрочные.
* Сам факт наличия кредиторской задолженности является обычным в деятельности любого предприятия. Однако, наличие просроченной задолженности свидетельствует о финансовых затруднениях, возникших на данном предприятии. Особое внимание уделяется расчетам по налогам, т.к. их несвоевременная выплата приводит не только к штрафным санкциям, но и к блокировке (аресту) всех расчетных счетов.

2.2 Финансовая устойчивость и ее показатели

Анализ финансовой устойчивости проводится в 2 этапа: [№ 9, 213 с.]

1 этап – определение абсолютных показателей

2 этап – расчет относительных показателей финансовой устойчивости

К абсолютным показателям относятся: [№ 9, 213с.]

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств

()

СОС – это та часть собственного капитала, которая вложена в оборотные активы.

 (3.1)

, где СК – собственный капитал (третий раздел + строка 640)

ВА – внеоборотные активы (первый раздел)

 (3.2)

, где З – запасы + НДС (строка 210 + строка 220)

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования ()

 (3.3)

, где ДО – долгосрочные обязательства (четвертый раздел)

 (3.4)

3. Излишек (+) или недостаток (-) общих сумм всех источников финансирования ()

 (3.5)

,где СОС+ДО = СД

КК – краткосрочные кредиты (строка 610)

 (3.6)

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости позволяет определить ее тип. Всего различают четыре типа финансовой устойчивости: [№ 9, 215 с.]

* Абсолютная финансовая устойчивость, т.е. для приобретения необходимой величины запасов на предприятии достаточно СОС и привлечение кредитов не нужно. На практике данная ситуация встречается крайне редко. Для нее характерно:

 

* Нормальная финансовая устоичивость, т.е для приобретения запасов СОС недостаточно, однако привлеченные долгосрочные кредиты решают эту проблему. Для нее характерно:

 

* Неустойчивое финансовое состояние, когда у предприятия недостаточно собственных и долгосрочных источников для покрытия запасов и лишь привлечение долгосрочного кредита позволяет решить эту проблему за счет общей суммы всех источников финансирования. Для него характерно:

 

* Кризисный тип финансовой устойчивости, т.е. для приобретения планируемой величины запасов недостаточно даже общей суммы всех источников финансирования, поэтому предприятие вынуждено сокращать величину запасов, что приводит к уменьшению объема производства и выручки. Если не предпринимать шагов к улучшению ситуации, то предприятию может грозить процедура банкротства. Для кризисного типа финансовой устойчивости характерно:

 

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости происходит по четырем коэффициентам: [№ 9, 218 с.]

1. Коэффициент обеспеченности СОС, характеризует структуру баланса, поэтому является главным финансовым коэффициентом. Если коэффициент не выполняется, то структура баланса считается неудовлетворительной и предприятие могут подвести к процедуре банкротства.

 (3.7)

, где ОА – оборотные активы (второй раздел)

2. Коэффициент обеспеченности запасов, показывает какая доля запасов приобретена предприятием на собственные оборотные средства, по норме эта величина должна быть 

 (3.8)

3. Коэффициент маневренности характеризует подвижность (мобильность) собственного капитала, чем выше значение данного показателя, тем лучше.

Причинами невыполнения данного коэффициента могут быть:

* Высокая доля внеоборотных активов (более 50%) и (или)
* Низкая доля собственного капитала (менее 50%)

 (3.9)

4. Коэффициент автономии характеризует финансовую независимость предприятия от внешних инвесторов.

 (3.10)

2.3 Оценка платежеспособности предприятия

Оценка платежеспособности предприятия выполняется в три этапа:

[№ 10, 154 с.]

1. группировка активов и пассивов баланса
2. анализ абсолютной ликвидности предприятия
3. расчет коэффициентов платежеспособности

Платежеспособность предприятия напрямую зависит от степени ликвидности активов и степени ликвидности баланса.

Ликвидность активов – способность превращения имущества в денежные средства, т.е. время их реализации.

Ликвидность баланса – это соответствие активов по степени их ликвидности, пассивов – по срокам их погашения.

1 этап: [№ 10, 154 с.]

Весь актив баланса объединяют в группы по степени их ликвидности.

Группа А1 – наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

Группа А2 – быстрореализуемые активы. К ним относят краткосрочную дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы.

Группа А3 – медленнореализуемые активы. Это запасы и НДС.

Группа А4 – труднореализуемые активы. В них входят долгосрочная дебиторская задолженность и внеоборотные активы.

Текущими активами предприятия является сумма А1, А2 и А3.

Пассивы так же объединяют в 4 группы, но уже по срокам их погашения.

Группа П1 – наиболее срочные обязательства. К ним относят кредиторскую задолженность и задолженность по участникам выплат доходов.

Группа П2 – краткосрочные обязательства. В них включают сумму краткосрочных кредитов и займов, резервов предстоящих расходов и прочие краткосрочные обязательства.

Группа П3 – долгосрочные обязательства. Полностью состоит из четвертого раздела баланса.

Группа П4 – постоянные пассивы. Сумма капитала и резервов, доходов будущих периодов (СК).

Текущими пассивами предприятия является сумма П1 и П2.

В целом, предприятие считается платежеспособным если,

Текущие активы  Текущих пассивов

2 этап: [№ 10, 157 с.]

Баланс предприятия является абсолютно ликвидным в том случае, если одновременно выполняются следующие 4 условия:

А1  П1

А2  П2

А3  П3

А4  П4

Если все условия выполняются, то предприятие считается абсолютно платежеспособным. Это означает, что в течение года у предприятия не возникнет каких-либо проблем с оплатой своих обязательств, как краткосрочных, так и долгосрочных перспектив.

3 этап: [№ 10, 158 с.]

* Коэффициент абсолютной (мгновенной) ликвидности характеризуется платежеспособностью предприятия в ближайшие 6 дней.

 (3.11)

* Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточного покрытия) характеризует платежеспособность предприятия в ближайший месяц.

 (3.12)

* Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) имеет тройное значение:

- характеризует платежеспособность к концу года

- показывает сколько текущих активов приходится на 1 рубль текущих пассивов по норме это отношение должно быть больше 2 рублей

- характеризует структуру баланса и если она признается неудовлетворительной, то предприятие подводят к процедуре банкротства

 (3.13)

2.4 Показатели деловой активности

Деловая активность предприятия характеризуется двумя основными коэффициентами: [№ 11, 134 с.]

Коэффициент оборачиваемости. Показывает сколько оборотов совершает изучаемый показатель за определенный период времени. В динамике данный коэффициент должен увеличиваться, т.к. ускорение оборачиваемости приводит к росту прибыли предприятия.

 (5.1)

, где   средняя величина экономических показателей



длительность одного оборота показывает за сколько дней в среднем совершается оборот.

В динамике дополнительный показатель должен сокращаться.

 (5.2)

, где Т – изучаемый период бухгалтерской отчетности в днях (360; 90)

Наряду с основными коэффициентами деловой активности выделяют коэффициент закрепления (загрузки). Он является обратным коэффициентом оборачиваемости, поэтому показывает сколько экономических показателей приходится на 1 рубль выручки.

На основе показателей деловой активности определяется финансовый цикл.

Показатели деловой активности (Таб. 5.1)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Экономические показатели | Коэффициент оборачиваемости | Длительности одного оборота |
| 1. Внеоборотные активы (ВА) |  |  |
| 2. Основные средства (ОС) |  |  |
| 3. Оборотные активы (ОА) |  |  |
| 4. Запасы (З) |  |  |
| 5. Дебиторская задолженность (ДЗ) |  |  |
| 6. Инвестиции (И) |  |  |
| 7. Денежные средства (ДС) |  |  |
| 8. Собственный капитал (СК) |  |  |
| 9. Заемный капитал (ЗК) |  |  |
| 10. Кредиторская задолженность (КЗ) |  |  |

ФЦ = ДЗ+ДДЗ+ДКЗ, где ДЗ+ДДЗ = ОЦ

ОЦ – операционный цикл.

2.5 Анализ финансовых результатов

Финансовым результатом деятельности любого предприятия является прибыль или убыток, которые отражаются в форме №2 «Отчет о прибылях и убытках».

Анализ финансовых результатов проходит в три этапа: [№ 12, 216 с.]

1. анализ чистой прибыли

2. расчет показателей рентабельности

3. факторный анализ рентабельности продаж

1 этап:

В форме № 2 выделяют 4 вида прибыли:

1. Валовая прибыль (Пв) – рассчитывается, как разность между выручкой и целевой себестоимостью (строка 010 – строка 020)
2. Прибыль от продаж (Ппр) – отражает финансовый результат полученный предприятием только лишь от продаж своей продукции или услуг. Рассчитывается, как разница между выручкой и полной себестоимостью (по форме № 2)

Ппр = выручка (010) - себестоимость (020) - коммерческие расходы (030) - управленческие расходы (040)

1. Прибыль до налогообложения (общая прибыль, бухгалтерская прибыль, экономическая прибыль, балансовая прибыль) (ПН) – отражает финансовый результат предприятия от всех видов его деятельности. Определяется, как разница между полученными доходами и расходами предприятия (по форме № 2)

Пн = Ппр (050) + % к получению (060) - % к уплате (070) + доходы от участия в других организациях (080) + прочие доходы (090) – прочие расходы (100)

Величина прибыли да налогообложения является базой для расчета налога на прибыль.

1. Чистая прибыль (Пч) остается в распоряжении предприятия после уплаты налога. Ее можно распределить по своему усмотрению. (форма № 2)

Пч = Пн + отложенные налоговые активы (141) – отложенные налоговые обязательства (142) – налог на прибыль (150)

2 этап:

Рентабельность – это % отношения прибыли к затратам. Данный показатель характеризует эффективность деятельности предприятия и позволяет провести сравнительный анализ нескольких предприятий между собой. В динамике показатели рентабельности должны увеличиваться, т.к. это свидетельствует о росте прибыли с одного рубля вложенных затрат.

В зависимости от выбранного вида прибыли и выбранного вида затрат выделяют несколько видов рентабельности:

Показатели рентабельности (Таб. 6.2)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды рентабельности | Формула расчета | Значение |
| 1. Рентабельность продаж |  | Показывает сколько прибыли от продаж приходится на 1 рубль выручки |
| 2. Рентабельность единицы продукции | , где СП – это полная себестоимость (020+030+040) | Показывает сколько прибыли от продаж приходится на 1 рубль полной себестоимости |
| 3. Рентабельность производства (экономическая рентабельность | , где ОС+З – производственные фонды | Показывает сколько прибыли до налогообложения приходится на 1 рубль производственных фондов |
| 4. Рентабельность внеоборотных активов |  | Показывает сколько прибыли до налогообложения приходится на 1 рубль внеоборотных активов |
| 5. Рентабельность оборотных активов |  | Показывает сколько прибыли до налогообложения приходится на 1 рубль оборотных активов |
| 6. Рентабельность инвестиций |  | Показывает сколько прибыли до налогообложения приходится на 1 рубль инвестиций |
| 7. Рентабельность собственного капитала |  | Показывает сколько прибыли до налогообложения приходится на 1 рубль собственного капитала |
| 8. Рентабельность заемного капитала |  | Показывает сколько прибыли до налогообложения приходится на 1 рубль заемного капитала |

3 этап:

Факторный анализ любого из показателей рентабельности проводится с помощью метода цепных подстановок.

2.6 Оценка потенциального банкротства

Банкротство (несостоятельность) – это неспособность предприятия своевременно и в полном объеме выплачивать (погашать) свои обязательства. [№ 13, 176 с.]

Внешними признаками проявления банкротства является наличие просроченной кредиторской задолженности сроком свыше трех месяцев.

В случае обращения кредиторов в арбитражный суд определяют два основополагающих коэффициента:

Ксос и Ктл

В случае, когда хотя бы один из коэффициентов не выполняется, то структура баланса признается неудовлетворительной и в этом случае рассчитывают коэффициент возможного восстановления платежеспособности в ближайшие 6 месяцев.



, где Ктлн – коэффициент текущей ликвидности на начало периода

Ктлк – коэффициент текущей ликвидности на конец периода

Т – период в месяцах

Если коэффициент восстановления > 1, то предприятию предоставляется шанс исправить свою финансовую ситуацию и процедура банкротства откладывается на 6 месяцев.

Если коэффициент < 1, то начинается процедура банкротства.

В случае, если структура баланса признается удовлетворительной, т.е. выполняются Ксос и Ктл, то для прогнозных целей можно определить коэффициент возможной утраты платежеспособности в ближайшие три месяца, который показывает возникнут-ли у предприятия проблемы с платежеспособностью в ближайший квартал.



Если коэффициент возможной утраты > 1, то предприятие платежеспособно в ближайшие 3 месяца.

Если коэффициент < 1, то возникнут проблемы с оплатой обязательств.

Глава 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ВЕСТА»

3.1 Краткая характеристика предприятия

ООО «Веста» — предприятие, занимающееся производством и реализацией корпусной и модульной мебели.

Общество с ограниченной ответственностью «Веста» - это коммерческая организация, осуществляющая свою деятельность на основании Устава и учредительных документов.

Данное предприятие распологается в г. Новосибирске по адресу

ул. Нижегородская, д. 280.

В настоящий момент ООО «Веста» является юридическим лицом, имеет расчетный счет в банке, самостоятельный отчетный баланс, осуществляет свою деятельность путем самоокупаемости и самофинансирования в соответствии с действующим законодательством РФ. Предприятие самостоятельно отвечает за полученные результаты от своей деятельности и выполнение обязательств перед заказчиками, бюджетами, банками и другими контрагентами.

Основной целью создания предприятия являются: получение прибыли путем оптовой и розничной торговли.

Рассмотрим организационную структуру предприятия: (рисунок 2.)

Данную структуру управления можно охарактеризовать как линейную. Для нее характерно:

1. четкое разделение труда и установление жестокой системы обобщенных формальных правил и стандартов, обеспечивающих выполнение сотрудниками обязанность и скоординированность различных задач;
2. иерархичность уровней управления, при котором каждый нижестоящий подчиняется вышестоящему и контролируется им;
3. четкое разделение труда, что должно привести к появлению высококвалифицированных кадров в каждой области; дух формальной обезличенности с которым должностные лица исполняют свои обязанности;

Есть как положительные стороны:

1. соблюдается принцип единства распорядительства;
2. четкое распределение компетенций;
3. самая простая структура;
4. самая дешевая структура;

так и отрицательные:

1. повышенные требования к компетенции отдельного линейного руководителя;
2. инертна к продуцированию инициативы;
3. длительность прохождения информации;
4. опасность перегрузки вышестоящих инстанций.

Директор

Заместитель директора по персоналу

Исполнительный директор

Главный бухгалтер

Начальник отдела продаж

Начальник производства

Заведующий складом

Работники цеха

грузчики

бухгалтер

Менеджеры отдела продаж

Организационная структура предприятия рисунок 2.

Особенности финансового положения ООО «Веста»

Финансовый анализ исследуемого предприятия будет проводиться в 7 этапов с использованием Бухгалтерского баланса ООО «Веста» (форма №1) на 1 января 2009 года и Бухгалтерского баланса ООО «Веста» на 1 января 2010 года (см. прил. 1), а так же Отчета о прибылях и убытках ООО «Веста» (форма №2) на 1 января 2010 года (см. прил. 2)

* 1. Предварительный этап анализа
	2. Анализ имущества (актива баланса) и его источников (пассива баланса)
	3. Анализ финансовой устойчивости
	4. Оценка платежеспособности
	5. Деловая активность и ее показатели
	6. Анализ финансовых результатов
	7. Оценка потенциального банкротства предприятия

1 этап:

1. Определим абсолютное изменение валюты баланса:

ВБ = 5482-5638= -156 т.р.

1. Определим относительное изменение валюты баланса:

ВБ = (5482/5638)\*100-100 = -2,77%

1. Определим относительное изменение выручки:

ВР = (7943/17525)\*100-100 = -54,68%

Вывод: Проведенный анализ свидетельствует о том, имущество предприятия сократилось на 156 т.р., т.е. на 2,77%, что оценивается нами отрицательно. При этом темп сокращения выручки ( - 54,68%) опережает темп сокращения валюты баланса.

2 этап:

Анализ имущества предприятия (активы баланса) Табл.2.1

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива | Начало года | Конец года | Динамика | Изменение структуры |
| Т.р. | % | Т.р. | % | Т.р. | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Внеоборотные активы | 620 | 11,00 | 508 | 9,27 | -112 | -18,06 | -1,73 |
| 1. Основные средства | 620 | 11,00 | 508 | 9,27 | -112 | -18,06 | -1,73 |
| Оборотные активы | 5018 | 89,00 | 4974 | 90,73 | -44 | -0,88 | +1,73 |
| 1. Запасы | 3915 | 69,44 | 4046 | 73,81 | +131 | +3,35 | +4,37 |
| 2. Налог на добавленную стоимость (НДС) | 3 | 0,05 | 12 | 0,22 | +9 | +300 | +0,17 |
| 3. Краткосрочная дебиторская задолженность | 950 | 16,85 | 809 | 14,76 | -141 | -14,84 | -2,09 |
| 4. Денежные средства | 78 | 1,38 | 0 | 0 | -78 | 0 | -1,3 |
| Итого валюта баланса | 5638 | 100 | 5482 | 100 | -156 | -2,77 | 0 |

Вывод: По данным табл. 2.1 можно сделать вывод о рациональности актива баланса, т.е. большая часть капитала вовлечена в оборот, доля оборотных активов, несмотря на незначительный рост (на 1,73%) по прежнему остается больше рекомендуемых 50% и составляет 90.73%.

Нематериальные активы в динамике составили 0, следовательно предприятие не имеет инновационной деятельности.

Доля активных средств к концу года уменьшилась на 1,73%, но при этом составила 9,27%, что ниже рекомендуемых 40%, т.е незначительная доля основных средств связана с тем что предприятие берет в аренду необходимые средства.

Величина запасов увеличилась на 131 т.р., т.е. на 6,29%. Однако, в связи с отсутствием доступа к внутренней документации не предоставляется возможным определить оптимальную величину запасов. Предприятие сокращает предоставление коммерческого кредита, т.к. в целом уменьшается сумма просроченной дебиторской задолженности на 141 т.р., т.е. на 14.84%.

Анализ имущества баланса Схема.2



Анализ источников имущества (пассив баланса) Табл.2.2

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассива | Начало года | Конец года | Динамика | Изменение структуры |
| Т.р. | % | Т.р. | % | Т.р. | % |
| Собственный капитал | 1475 | 26,16 | 1448 | 26,41 | -27 | -1,85 | +0,25 |
| 1. Уставный капитал | 11 | 0,20 | 11 | 0,20 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Нераспределенная прибыль | 1458 | 25,86 | 1431 | 26,10 | -27 | -1,85 | +0,24 |
| Заемный капитал | 4163 | 73,84 | 4034 | 73,59 | -129 | -3,1 | -0,25 |
| 1. Долгосрочные обязательства | 2305 | 40,88 | 1529 | 27,89 | -776 | -33,67 | -12,99 |
| 2. Кредиторская задолженность | 1858 | 32,95 | 2505 | 45,7 | +647 | +34,82 | +12,75 |
| Итого валюта баланса | 5638 | 100 | 5482 | 100 | -156 | -2,77 | 0 |

Вывод: По данным табл. 2.2 можно сделать вывод, что пассив данного баланса является нерациональным, т.к. несмотря на увеличение собственного капитала на 0,25 % его доля остается достаточно низкой и составляет 26.41%, что ниже рекомендованных 50%. Следует, что предприятие финансово зависимо от внешних инвесторов.

Размер уставного капитала на протяжении всего года остается неизменным и составляет 11 т.р. Наблюдается сокращение нераспределенной прибыли на 27 т.р., т.е. на 1,85% Данное изменение оценивается нами положительно, т.к. приводит к росту собственного капитала.

Кредиторская задолженность возросла на 647 т.р., т.е. на 34,82%, но при этом мы не можем сказать имеет ли предприятие просроченную задолженность, т.к. не имеем доступа к внутренней документации.

Долгосрочные обязательства уменьшились на 776 т.р., т.е. на 33,67%, что дало небольшой рост собственного капитала.

Таким образом главным недостатком пассива является небольшая доля собственного капитала.



Анализ источников имущества Схема.3

3 этап:

Анализ финансовой устойчивости ООО "Веста" табл.3.1.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условные обозначения | На Начало 2009 г. | На Конец 2009 г. |
| 1. Собственный капитал | СК | 1475 | 1448 |
| 2. Внеоборотные активы | ВА | 620 | 508 |
| 3. Собственные оборотные средства | СОС | 855 | 940 |
| 4. Долгосрочные обязательства | ДО | 2305 | 1529 |
| 5. Собственные и долгосрочные источники финансирования | СД | 3160 | 2469 |
| 6.Общая сумма всех источников финансирования | ОИ | 3160 | 2469 |
| 7. Запасы | З | 3918 | 4058 |
| 8. Излишек (+) или недостаток (-) СОС | ΔСОС | -3063 | -3118 |
| 9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования | ΔСД | -758 | -1589 |
| 10. Излишек (+) или недостаток (-) общих источников финансирования | ΔОИ | -758 | -1589 |
| 12. Трехмерная модель финансирования13. Тип финансовой устойчивости |  | 0; 0; 0Кризисный тип | 0; 0; 0Кризисный тип |

Вывод: На предприятии на начало и конец года наблюдается кризисное финансовое состояние, т.е. собственного капитала недостаточно для покрытия запасов в размере 3118 т.р. Предприятие имеет долгосрочные обязательства, но отсутствие краткосрочных кредитов не способствует улучшению финансового состояния и недостаток собственных и долгосрочных источников финансирования составляет 1589 т.р.Недостаток общих источников финансирования составляет 1589 т.р. из-за недостатка собственных оборотных средств.

Основными причинами сложившейся ситуации явились:

* 1. Недостаток собственного капитала
	2. Высокая доля запасов
	3. Отсутствие краткосрочных кредитов



Анализ финансовой устойчивости Схема.4

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости табл.3.2.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Рекомендуемые ограничения | На начало 2009 г. | На конец 2009 г. |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами |  0,1 | 855/5018 = 0,17 | 940/4974 = 0,19 |
| 2. Коэффициент обеспеченности запасов |  0,6-0,8 | 855/3918 = 0,22 | 940/4058 = 0,23 |
| 3. Коэффициент маневренности |  0,5 | 855/1475 = 0,58 | 940/1448 = 0,65 |
| 4. Коэффициент автономности |  0,5 | 1475/5638 = 0,26 | 1448/5482 = 0,26 |

Вывод: Структура баланса предприятия на начало и конец года удовлетворительная, т.к. выполнен коэффициент обеспеченности СОС, при этом его величина составляет 0,17 на начало и 0,19 на конец года. Следовательно, процедура банкротства по данному показателю предприятию не грозит.

При этом 22% на начало года и 23% на конец года всех запасов приобретает предприятие на СОС, что гораздо ниже рекомендуемого ограничения.

Однако собственный капитал при этом достаточно мобилен, т.к. коэффициент маневренности к концу года составил 0,65%, что выше рекомендуемых 50%.

Предприятие зависимо от внешних инвесторов, т.к. коэффициент автономности на конец года составил 0,26, что ниже рекомендуемого ограничения.

4 этап:

Группировка активов и пассивов баланса

1. Наиболее ликвидные активы (А1):

* В 2008 году: 78+0 = 78 т.р.
* В 2009 году: 0+0 = 0 т.р.

2. Быстро реализуемые активы (А2).

* В 2008 году: 950+72 = 1022 т.р.
* В 2009 году: 809+107 = 916 т.р.

3. Медленно реализуемые активы (А3):

* В 2008 году: 3915+3 = 3918 т.р.
* В 2009 году: 4046+12 = 4058 т.р.

4. Труднореализуемые активы (А4):

* В 2008 году: 0+620 = 620 т.р.
* В 2009 году: 0+508 = 508 т.р.

Текущие активы предприятия (А1+А2+А3)

* В 2008 году: 78+1022+3918 = 5018 т.р.
* В 2009 году: 0+916+4058 = 4974 т.р..

1. Наиболее срочные обязательства (П1)

* В 2008 году: 1858 т.р.
* В 2009 году: 2505 т.р.

2. Краткосрочные пассивы (П2)

* В 2008 году: 0 т.р.
* В 2009 году 0 т.р.

3. Долгосрочные пассивы (П3).

* В 2008 году: 2305 т.р.
* В 2009 году: 1529 т.р.

4. Постоянные пассивы (П4)

* В 2008 году: 1475 т.т.
* В В 2009 году: 1448 т.р.

Текущие пассивы предприятия (П1+П2)

* В 2008 году: 1858+0 = 1858 т.р.
* В 2009 году: 2505+0 = 2505 т.р.

Вывод: На анализируемом предприятии текущие активы больше текущих пассивов, поэтому несмотря на возможные финансовые затруднения предприятие, в целом, является платежеспособным.



Сравнение активов и пассивов баланса Схема.5

Оценка абсолютной ликвидности баланса Табл. 4.1.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Начало года | Конец года | Пассив | Начало года | Конец года | Платежеспособен или нет |
| Начало года | Конец года |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1) | 78 | 0 | 1.Наиболее срочные (П1) | 1858 | 2505 | -1780 | -2505 |
| 2. Быстрореализуемые активы (А2) | 1022 | 916 | 2.Краткосрочные пассивы (П2) | 0 | 0 | +1022 | +916 |
| 3. Медленно реализуемые активы (А3) | 3918 | 4058 | 3. Долгосрочные пассивы (П3) | 2305 | 1529 | +1613 | +2529 |
| 4. Труднореализуемые активы (А4) | 620 | 508 | 4. Постоянные пассивы (П4) | 1475 | 1448 | -855 | -940 |
| Итого | 5638 | 5482 | Итого | 5638 | 5482 |  |  |

Вывод: Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным

следовательно предприятие не является абсолютно платежеспособным.

Рассмотрим каждое условие ликвидности подробно:

- К концу года наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

- Второе условие выполняется. Наблюдается излишек быстрореализуемых активов после погашения краткосрочных обязательств в размере 916 т.р.

- Ситуация не является критической, т.к. в дальнейшем наблюдается излишек медленно реализуемых активов в сумме 2529 т.р.

Основной причиной финансового затруднения является отсутствие денежных средств на расчетном счете и высокий размер кредиторской задолженности.



Оценка абсолютной ликвидности баланса Схема.6

Расчет показателей платежеспособности табл.4.2.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Рекомендуемые ограничения | На начало 2009 г. | На конец 2009 г. |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности |  0,2 | 78/1858 = 0,04 | 0/2505 = 0 |
| 2. Коэффициент быстрой ликвидности |  1 | (78+1022)/1858 = 0,59 | (0+916)/2505 = 0,37 |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности |  2 | (78+1022+3918)/1858 = 2,7 | (0+916+4058)/2505 = 1,99 |

Вывод: По результатам расчета коэффициента платежеспособности необходимо отметить, что в ближайшие 6 дней предприятие не является платежеспособным, т.к. коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0,04 на начало года и 0 на конец года.

К концу ближайшего месяца ситуация не меняется и предприятие так же будет испытывать затруднения при погашении своих обязательств. При этом коэффициент быстрой ликвидности составил 0,59 на начало года и 0,37 на конец года.

К концу года ситуация улучшается. Предприятие сможет погасить почти все, образовавшиеся ранее, задолженности, но у него могут возникнуть небольшие финансовые затруднения, т.к. на 1 рубль текущих активов приходится 1,99 рубля текущих активов на конец года и 2,7 рубля текущих пассивов на начало года.

В целом, структура баланса является удовлетворительной, но если предприятие не компенсирует недостаток собственных денежных средств, то уму будет угрожать процедура банкротства.



Расчет показателей платежеспособности Схема.7

5 этап:

Расчет показателей деловой активности табл.5.2.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Экономические показатели | Коэффициент оборачиваемости | Длительность одного года |
| Прошлый год | Отчетный год | Изменения (+, -) | Прошлый год | Отчетный год | Изменения (+, -) |
| ВА | 17525/730=24,01 | 7943/564=14,08 | 14,08-24,04=-9,93 | 360/24,01=15 | 360/14,08=26 | 26-15=+11 |
| ОС | 17525/730=24,01 | 7943/564=14,08 | 14,08-24,01=-9,93 | 360/24,01=15 | 360/14,08=26 | 26-15=+11 |
| ОА | 17525/4650,5=3,77 | 7943/4996=1,59 | 1,59-3,77=-2,18 | 360/3,77=96 | 360/1,59=226 | 226-96=+130 |
| ДС | 17525/53,5=327,58 | 7943/39=203,67 | 203,67-327,58=-123,91 | 360/327,58=1 | 360/203,67=2 | 2-1=+1 |
| КЗ | 17525/1373=1276 | 7943/2181,5=3,64 | 3,64-12,76=-9,12 | 360/12,76=28 | 360/3,64=99 | 99-28=+71 |
| ДЗ | 17525/1220=14,36 | 7943/879,5=9,03 | 9,03-14,36=-5,33 | 360/14,36=25 | 360/9,03=40 | 40-25=+15 |
| З | 17525/3304=5,30 | 7943/3988=1,99 | 1,99-5,30=-3,31 | 360/5,30=68 | 360/1,99=181 | 181-68=+113 |
| СК | 17525/1447=12,11 | 7943/1461,5=5,43 | 5,43-12,11=-6,68 | 360/12,11=17 | 360/5,43=66 | 66-17=+49 |
| ЗК | 17525/3933,5=4,46 | 7943/4098,5=1,94 | 1,94-4,43=-2,49 | 360/4,46=81 | 360/1,94=186 | 186-81=+105 |

Вывод: Деловая активность в отчетном году изменилась в частности:

1. Оборачиваемость ВА замедлялась на 9,93 оборота при увеличении длительности одного оборота на 11 дней.
2. Оборачиваемость ОС замедлилась на 9,93 оборота при увеличении длительности одного оборота на 11 дней.
3. Оборачиваемость ОА замедлилась на 2,18 оборота при увеличении длительности одного оборота на 130 дней.
4. Оборачиваемость ДС замедлилась на 123,91 оборота при увеличении длительности одного оборота на 1 день.
5. Оборачиваемость КЗ замедлилась на 9,12 оборота при увеличении длительности одного оборота на 74 дня.
6. Оборачиваемость ДЗ замедлилась на 5,33 оборота при увеличении длительности одного оборота на 15 дней.
7. Оборачиваемость Запасов замедлилась на 3,31 оборота при увеличении длительности одного оборота на 113 дней.
8. Оборачиваемость СК замедлилась на 6,68 оборота при увеличении длительности оборота на 49 дней.
9. Оборачиваемость ЗК замедлилась на 2,49 оборота при увеличении длительности оборота на 105 дней.

Определим финансовый цикл:

* + 2008 года: 68+25-28 = 65 дней.
	+ 2009 год: 181+40-99 = 122 дня.

ФЦ = 122-65 = +57 дней

ФЦ в отчетном году увеличился на 57 дней, что оценивается нами отрицательно, т.к. увеличился разрыв во времени между моментом поступления денежных средств и моментом оплаты предприятием своих обязательств.



Расчет показателей деловой активности Схема.8

6 этап:

Анализ чистой прибыли табл.6.1.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый год | Отчетный год | Изменения | Влияние факторов на чистую прибыль |
| 1 Выручка | 17525 | 7943 | -9582 |  |
| 2. Себестоимость | 16870 | 7516 | -9354 |  |
| 3. % к уплате | 370 | 355 | -15 |  |
| 4. Прочие расходы | 268 | 61 | -207 |  |
| 5. Налог не прибыль | 65 | 37 | -28 |  |
| Чистая прибыль | -48 | -26 | +22 |  |

Вывод: В отчетном году чистая прибыль увеличилась на 22 т.р. под влиянием как понижающих, так и повышающих факторов.

К повышающим факторам относят:

- сокращение % к уплате на 15 т.р.

- сокращение налога на прибыль на 28 т.р.

- сокращение прочих расходов на 207 т.р.

Итого: общая сумма повышающих факторов (без учета знаков) составляет 9604 т.р.

К понижающим факторам относят:

- увеличение себестоимости на 9354 т.р.

- сокращение выручки на 9582 т.р.

Таким образом, изменение чистой прибыли составляет:

9604-9582 = + 22 т.р.



Анализ чистой прибыли Схема.9

Расчет показателей рентабельности табл.6.3.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Виды рентабельности | Прошлый год | Отчетный год | Изменения(+, -) |
| 1. Рентабельность продаж | 655/17525\*100=3,74 | 427/7943\*100=5,38 | +1,64 |
| 2. Рентабельность единицы продукции | 655/16870\*100=3,88 | 427/7516\*100=5,68 | +1,8 |
| 3. Рентабельность производства (экономическая рентабельность) | 17/4030,5\*100=0,42 | 11/4544,5\*100=0,24 | -0,18 |
| 4. Рентабельность внеоборотных активов | 17/730\*100=2,33 | 11/564\*100=1,95 | -0,38 |
| 5. Рентабельность оборотных активов | 17/4650,5\*100=0,37 | 11/4996\*100=0,22 | -0,15 |

Вывод: Рентабельность, по большинству изучаемых показателей уменьшилась, однако следует отметить положительную динамику рентабельности продаж и рентабельности единицы продукции.

Рассмотрим более подробно положительную динамику экономических показателей в частности:

1. Рентабельность продаж возросла на 1,64%, т.е с каждого рубля выручки получено 1,64 коп. прибыли от продаж.
2. Рентабельность единицы продукции возросла на 1,8%, т.е с каждого рубля себестоимости получено 1,8 коп. прибыли от продаж.

Рассмотрим показатели, имеющие отрицательную динамику:

1. Рентабельность производства сократилась на 0,18%, т.е. с каждого рубля производственных фондов недополучено 0,18 коп. прибыли до налогообложения.
2. Рентабельность внеоборотных активов сократилась на 0,38%, т.е.с каждого рубля внеоборотных активов было недополучено 0,38 коп. прибыли до налогообложения.
3. Рентабельность оборотных активов сократилась на 0,15 %, т.е с каждого рубля оборотных активов было недополучено 0,15 коп. прибыли до налогообложения.

Причинами сокращения рентабельности явились:

- Сокращение прибыли до налогообложения.

- Увеличение запасов.

- Опережающий рост затрат над ростом прибыли от продаж.



Расчет показателей рентабельности Схема.10

Факторный анализ рентабельности продаж табл.6.4.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый год (0) | Отчетный год (1) | Изменения () |
| 1. Прибыль от продаж (а) | 655 | 427 | -228 |
| 2. Выручка, т.р. (в) | 17525 | 7943 | -9582 |
| 3. Рентабельность продаж, % (у) | 3,74 | 5,38 | +1,64 |

Общее изменение рентабельности продаж:

5,38-3,74 = +1,64 %

В том числе за счет изменений прибыли от продаж:

2,44-3,74 = -1,3 %

За счет изменений выручки:

5,38-2,44 = +2,94 %

Вывод: Рентабельность продаж в отчетном году возросла на 1,64 % под влиянием двух факторов:

1. Прибыль от продаж сократилась на 228 т.р., что привело к сокращению рентабельности продаж на 1,3 %.
2. Сокращение выручки на 9582 т.р. привело к увеличению рентабельности продаж на 2,94 %.

7 этап:

Характеристика структуры баланса табл.7.1.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Рекомендуемое ограничение | На начало года | На конец года |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,1 | 0,17 | 0,19 |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности | 2 | 2,7 | 1,99 |
| 3. Структура баланса |  | удовл. | удовл. |
| 4. Коэффициент утраты платежеспособности | 1 |  | 0,91 |

Вывод: Структура баланса всего анализируемого предприятия является удовлетворительной на начало и конец года. При этом, в ближайшие три месяца у предприятия могут возникнуть небольшие проблемы с оплатой своих обязательств, т.к коэффициент текущей ликвидности на конец года составляет 1,99, что немного ниже рекомендуемого ограничения (>2).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе проведенного анализа ООО «Веста» были сделаны следующие выводы:

1. Темп сокращения выручки опережает темп сокращения валюты баланса. Актив баланса вполне рационален в то время, как пассив нерационален. Рациональность актива баланса говорит о том, что большая часть капитала вовлечена в оборот, но доля активных средств к концу года уменьшается. Нерациональность пассива баланса обусловлена тем, что предприятие имеет небольшую долю собственного капитала.
2. В общем, на предприятии на начало и конец исследуемого периода наблюдается кризисное положение. Основными причинами сложившейся ситуации являются: недостаток основных средств, высокая доля запасов и отсутствие краткосрочных кредитов.
3. Структура баланса предприятия на начало и конец года удовлетворительная, т.к. выполняется коэффициент обеспеченности СОС. Собственный капитал предприятия достаточно мобилен, но предприятие зависимо от внешних инвесторов. Текущие активы больше текущих пассивов, поэтому несмотря на возможные финансовые затруднения предприятие, в целом, можно считать платежеспособным. Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным, но ситуация, в целом, не является особо критичной. Основной причиной финансового затруднения является нехватка денежных средств на расчетном счете и высокий размер дебиторской задолженности.
4. По результатам расчета коэффициента платежеспособности предприятие: в ближайшие 6 дней не является платежеспособным; к концу ближайшего месяца ситуация не меняется и предприятие так же будет испытывать трудности в погашении своих обязательств; к концу года ситуация улучшается и предприятие будет иметь возможность погасить все, образовавшиеся ранее, задолженности. В целом, структуру баланса можно считать удовлетворительной, но если предприятие не компенсирует недостаток собственных денежных средств, то ему будет грозить процедура банкротства.
5. Финансовый цикл в отчетном году увеличился, что оценивается нами отрицательно, т.к. разрыв между моментом поступления денежных средств и моментом оплаты предприятием всех своих обязательств увеличился.
6. Под влиянием понижающих факторов (увеличение себестоимости, сокращение выручки) и повышающих факторов (сокращение % к уплате, сокращение налога на прибыль, сокращение прочих расходов) чистая прибыль увеличилась. Рентабельность, по большинству изучаемых показателей уменьшилась. Причинами такого сокращения рентабельности явились: сокращение прибыли до налогообложения, увеличение запасов, опережающий рост затрат над ростом прибыли от продаж.
7. Структура баланса всего анализируемого предприятия является удовлетворительной на протяжении всего исследуемого периода. В ближайшие три месяца у предприятия могут возникнуть небольшие проблемы с уплатой обязательств, но, в целом, ситуация не будет считаться критичной и процедура банкротства предприятию не грозит.

В целом, следует отметить, что у ООО «Веста» критическое финансовое состояние, слабость отдельных финансовых показателей, финансовая устойчивость - нормальная, платежеспособность - проблемная, на границе допустимого, т.е. предприятие способно исполнять обязательства, но необязательно будет делать это в срок.

Для стабилизации работы предприятия ему необходимо: увеличить долю собственных оборотных средств за счет увеличения собственного капитала, изменить кредитную политику по отношению к дебиторам, сократить запасы до оптимальной величины,

Анализ вероятности потенциального банкротства показал, что таковое в ближайшее время предприятию не грозит но, для того чтобы еще больше снизить его вероятность и тем самым улучшить финансовое состояние необходимо изменить политику расходования прибыли и использовать ее не только на потребление, но и создавать различные фонды (накопление).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Канке А.А., Кошевая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Форум: ИНФРА-М, 2007. – 288с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: ФиС, 2004. – 249с.
3. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2004 – 567с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2004 – 324с.
5. Васильeва Л.С., Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская., М.: КНОРУС, 2006. - 544 с.
6. Бычкова С.М., Бухгалтерское дело: учеб. пособие / С.М. Бычкова, Н.Н. Макарова; под ред. С.М. Бычковой. – М.: Эксмо, 2008. — 336 с. — (Высшее экономическое образование)
7. Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит: Учебник. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2006. — 448 с. — (Высшее образование).
8. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. Учебник. / Под ред. М.И. Баканова. — 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2005, — 536 с: ил.
9. Шеремет А.Д., Комплексный анализ хозяйственной деятельности. - М.: Инфра-М, 2006. - 415 с. - (Высшее образование)
10. Банк В.Р. Финансовый анализ. – Проспект, 2006. – 345с.
11. Финансовый анализ предприятия: Учебное пособие / Г.Н. Лиференко.— М: Издательство «Экзамен», 2005. — 160 с. (Серия «Учебное пособие для вузов»)
12. Чеботарев Н.Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): Учебник / Н. Ф. Чеботарев. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2009. — 256 с.
13. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2008. - 192 с. - (Профессиональное образование)
14. Введение в экономическую теорию: учебное пособие/Е.Б. Бедрина, О.А. Козлова, Т.А. Саламатова, А.В. Толпегин. Екатеринбург: УГТУ-УПИ, 2009. 210 с.
15. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансы организаций (предприятий): изд. — М.: ТК Веяби, Изд-во Проспект, 2006.— 352 с.
16. Кован С.Е. Теория антикризисного управления предприятием: учебное пособие / С.Е. Кован, Л.П. Мокрова, А.Н. Ряховская; под ред. М.А. Федотовой, А.Н. Ряховской - М.: КНОРУС, 2009. - 160 с.
17. Введение в экономическую теорию: учебное пособие/Е.Б. Бедрина, О.А. Козлова, Т.А. Саламатова, А.В. Толпегин. Екатеринбург: УГТУ-УПИ, 2009. 210 с.
18. Доугерти К. Введение в эконометрику: Учебник. 3-е изд. / Пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 2009. — XIV, 465 с. — (Университетский учебник).
19. Бычкова С.М. Практический аудит / С.М. Бычкова, Т.Ю. Фомина; под ред. С.М. Бычковой. —3-е изд., перераб. и доп. — М.: Эксмо, 2009 - 176 с.
20. Макарьева В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 264 с.
21. Финансовый учет: Учебник / Под ред. Проф. В.Г. Гетьмана. - М.: Финансы и статистика, 2002. – 640 с.: ил.
22. Бухгалтерский баланс ООО «Веста» на 1 января 2009 года.
23. Бухгалтерский баланс ООО «Веста» на 1 января 2010 года.
24. Отчет о прибылях и убытках ООО «Веста» на 1 января 2010 года.
25. bk-arkadia.ru/consulting2
26. Шеремет А.Д., Нигашев Е.В. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2008г. – с.208
27. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. – 2-е изд., испр. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2005г. – с.256
28. Ткаченко Н.М. Бухгалтерский учет на предприятиях с разными формами собственности: Учеб. Пособие. - 2-е изд., перераб. и доп. - А.С.К., 2007. - 672с.
29. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие для вузов/Под ред. проф. Н.П. Любшина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000г. – с.471

ПРИЛОЖЕНИЕ

Приложение. 1.

Бухгалтерский баланс ООО «Веста» за 2009 год

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код по-казателя | На начало отчетного года | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы | 110 |  |  |
| Основные средства | 120 | 620 | 508 |
| Незавершенное строительство | 130 |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |
| Отложенные налоговые активы | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 620 | 508 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 3915 | 4046 |
| в том числе:сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 3830 | 3921 |
| животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве | 213 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 34 | 80 |
| товары отгруженные | 215 | 39 | 27 |
| расходы будущих периодов | 216 | 12 | 18 |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 3 | 12 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 950 | 809 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 935 | 794 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 78 | 0 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 72 | 107 |
| Итого по разделу II | 290 | 5018 | 4974 |
| БАЛАНС | 300 | 5638 | 5482 |

Форма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код по-казателя | На начало отчетного периода | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал | 410 | 11 | 11 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | () | () |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |
| Резервный капитал | 430 | 6 | 6 |
| в том числе:резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | 6 | 6 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 1458 | 1431 |
| Итого по разделу III | 490 | 1475 | 1448 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 510 | 2305 | 1529 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 | 2305 | 1529 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 610 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | 1858 | 2505 |
| в том числе:поставщики и подрядчики | 621 | 1460 | 1927 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 92 | 283 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 39 | 58 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 257 | 216 |
| прочие кредиторы | 625 | 10 | 21 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 1858 | 2505 |
| БАЛАНС | 700 | 5638 | 5482 |
| СПРАВКА о наличии ценностей,учитываемых на забалансовых счетах |  |  |  |
| Арендованные основные средства | 910 | 3588 | 3588 |
| в том числе по лизингу | 911 | 3588 | 3588 |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию | 930 |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособность дебиторов | 940 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 |  |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  | Главный |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) | бухгалтер | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « |  | » |  | 20 |  | г. |

Приложение. 2

Бухгалтерский баланс ООО «Веста» за 2008 год

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код по-казателя | На начало отчетного года | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы | 110 |  |  |
| Основные средства | 120 | 840 | 620 |
| Незавершенное строительство | 130 |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |
| Отложенные налоговые активы | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 840 | 620 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 2686 | 3915 |
| в том числе:сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 2598 | 3830 |
| животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве | 213 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 |  | 34 |
| товары отгруженные | 215 | 75 | 39 |
| расходы будущих периодов | 216 | 13 | 12 |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 4 | 3 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 1490 | 950 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 1343 | 935 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 29 | 78 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 74 | 72 |
| Итого по разделу II | 290 | 4283 | 5018 |
| БАЛАНС | 300 | 5123 | 5638 |

Форма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код по-казателя | На начало отчетного периода | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал | 410 | 11 | 11 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 |  |  |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |
| Резервный капитал | 430 | 6 | 6 |
| в том числе:резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 6 | 6 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 1402 | 1458 |
| Итого по разделу III | 490 | 1419 | 1475 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 510 | 2816 | 2305 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 | 2816 | 2305 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 610 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | 888 | 1858 |
| в том числе:поставщики и подрядчики | 621 | 498 | 1460 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 |  | 92 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 18 | 39 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 274 | 257 |
| прочие кредиторы | 625 | 98 | 10 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 888 | 1858 |
| БАЛАНС | 700 | 5123 | 5638 |
| СПРАВКА о наличии ценностей,учитываемых на забалансовых счетах |  |  |  |
| Арендованные основные средства | 910 | 336 | 3588 |
| в том числе по лизингу | 911 | 336 | 3588 |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию | 930 |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособность дебиторов | 940 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 |  |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  | Главный |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) | бухгалтер | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « |  | » |  | 20 |  | г. |

Приложение. 3

Отчет о прибылях и убытках ООО «Веста» за 2009 год

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчет- ный период | За анало-гичный период предыду- щего года |
| наименование | код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видамдеятельности Выручка (нетто) от продажи товаров,продукции, работ, услуг (за минусомналога на добавленную стоимость,акцизов и аналогичных обязательныхплатежей) | 010 | 7943 | 17525 |
| Себестоимость проданных товаров,продукции, работ, услуг | 020 | ( 7516 ) | ( 16870 ) |
| Валовая прибыль | 029 | 427 | 655 |
| Коммерческие расходы | 030 | ( ) | ( ) |
| Управленческие расходы | 040 | ( ) | ( ) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 427 | 655 |
| Прочие доходы и расходы Проценты к получению | 060 |  |  |
| Проценты к уплате | 070 | (355 ) | (370 ) |
| Доходы от участия в другихорганизациях | 080 |  |  |
| Прочие операционные доходы | 090 |  |  |
| Прочие операционные расходы | 100 | (61 ) | ( 268 ) |
| Внереализационные доходы |  |  |  |
| Внереализационные расходы |  | ( ) | ( ) |
| Прибыль (убыток) доналогообложения | 140 | 11 | 121 |
| Отложенные налоговые активы | 141 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 142 |  |  |
| Текущий налог на прибыль | 150 | ( 37 ) | (65 ) |
|  | 160 |  |  |
| Чистая прибыль (убыток) отчетногопериода | 190 | 26 | 56 |
| СПРАВОЧНО. Постоянные налоговые обязательства(активы) | 200 |  |  |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 201 |  |  |
| Разводненная прибыль (убыток) наакцию | 202 |  |  |

|  |
| --- |
| РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ |
| Показатель | За отчетный период | За аналогичный период предыдущегогода |
| наименование | код | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда(арбитражного суда об их взыскании | 210 |  | 17 |  |  |
| Прибыль (убыток)прошлых лет | 220 |  |  |  |  |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств | 230 |  |  |  |  |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 240 |  |  |  |  |
| Отчисления в оценочные резервы | 250 | Х |  | Х |  |
| Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности | 260 |  |  |  |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 200\_ г.