СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3

ГЛАВА 1. Направление финансово - хозяйственной деятельности ооо «техстройресурс»…………..…………….5

* 1. Общая характеристика предприятия………………………..………5
	2. Сущность, цели и информационная база финансового анализа...20
	3. Методы и приемы финансового анализа…………………………35

Глава 2. Финансовый анализ ооо «техстройресурс»……………48

2.1. Анализ динамики и структуры баланса…………………………..48

2.2. Анализ собственных оборотных средств предприятия,

Ликвидности бухгалтерского баланса и финансовой

Устойчивости…………………………………………………….…53

Глава 3. Проблемы и пути совершенствования

Ооо «техстройресурс» ……………………..…………………….66

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 78

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 80

ПРИЛОЖЕНИЯ…………………………………………………………………..84

ВВЕДЕНИЕ

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей отражающих, процесс формирования и использования его финансовых средств и по сути дела отражает конечные результаты его деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет изучить состояние капитала в процессе его кругооборота, выявить способность предприятия к устойчивому функционированию и развитию в изменяющихся условиях внешней и внутренней среды.

Грамотно проведенный анализ даст возможность выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных средств.

Анализом финансового состояния 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 поступления платежей, налоговые инспекции - для выявления плана поступления средств в бюджет и т.д. Этим объясняется актуальность выбранной темы работы.[1,27-28]

Цель работы - провести оценку финансовогосостояния ООО «Техстройресурс» Задачами работы являются: дать характеристику деятельности предприятия, провести финансовый анализ за 2004-2005 г.г., по результатам анализа сделать выводы и разработать предложения по улучшению его финансового состояния.

Объектом исследования дипломной работы является коммерческое предприятие – ООО «Техстройресурс». Предметом исследования является финансовое состояние предприятия.

В процессе написания работы использовалась учебная литература, финансовые документы предприятия, а так же монографии следующих авторов: Балабанов И.Т., Барнгольц С.Б., Ковалев В.В., Матвейчева Е.В., Ковбасюк М.Р., Шамхолов Ф.М. и др.

В первой главе работы рассматривается финансово-хозяйственная деятельность предприятия ООО «Техстройресурс» на основе данных бухгалтерии предприятия.

Во второй главе выполнен анализ финансового состояния ООО "Техстройресурс'' по данным формы №1 "Бухгалтерский баланс" и формы №2 "Отчет о прибылях и убытках", сделаны выводы о финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

 В третьей главе рассмотрены проблемы и представлены предложения по совершенствованию финансового планирования предприятия.

ГЛАВА 1. НАПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Техстройресурс»

1.1. Общая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Техстройресурс» созданное путем приведения учредительных документов в соответствие с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью».

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

Общество является коммерческой организацией.

Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами. Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на его место нахождения. Общество имеет штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации.

Общество является собственником принадлежащего ему имущества и денежных средств и отвечает по своим обязательствам собственным имуществом. Участники имеют предусмотренные законом и учредительными документами Общества обязательственные права по отношению к Обществу.

Участники не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Российская Федерация, субъекты РФ и муниципальные образования не несут ответственности по обязательствам Общества, равно как и Общество не несет ответственности по обязательствам РФ, субъектов РФ и муниципальных образований.

Принятие новых участников в состав Общества осуществляется по решению Общего собрания участников.

Место нахождения Общества: Ханты-Мансийский Автономный Округ, г.Сургут.

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

Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом. Предметом деятельности Общества являются:

* производство и реализация строительных материалов, в том числе домостроительных материалов;
* проектирование, строительство, ремонт, эксплуатация любых объектов гражданского, промышленного и технического назначения;
* строительно-монтажные, эксплуатационные, проектные, наладочные работы, изготовление столярных изделий и мебели;
* капитальное строительство, ремонт магистральных, промысловых трубопроводов;
* капитальное строительство и ремонт подводных переходов в границах ПТР магистральных и промысловых нефтегазопроводов;
* земляные работы, разработка грунта гидронамывным способом;
* оформление интерьеров жилых и производственных помещений;
* производство и реализация товаров народного потребления и продукции производственно-технического назначения, в том числе через собственную торговую сеть;
* выполнение торгово-закупочных, торговых, посреднических, бартерных и иных операций, открытие коммерческо-комиссионных магазинов и других торговых предприятий;
* товарно-посреднические услуги по продвижению товаров на экспорт и проведение импортных закупок, инновационная деятельность;
* оказание всех видов консультационных услуг, связанных с коммерческой и валютно-финансовой деятельностью клиентов, в том числе представление их интересов, как в российских, так и в иностранных органах и фирмах;
* оказание посреднических торговых, информационных и бытовых услуг;
* организация туризма в пределах Российской Федерации и за рубежом для граждан Российской Федерации и иностранных граждан, гостиничные услуги;
* организация культурно-просветительской деятельности, в том числе организациям и проведение научных и образовательных программ и мероприятий;
* проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, разработка, тиражирование, внедрение и коммерческое использование
* отечественных и зарубежных высокоэффективных видов оборудования, техники, технологий и материалов;
* производство, заготовка, переработка и реализация продуктов сельского хозяйства, как собственного производства, так и приобретенную у организаций, учреждений, граждан;
* организация производства сувениров на базе народных промыслов;
* разработка программного обеспечения для всех видов вычислительной и электронной техники;
* выполнение научно-технической, патентной и экономической
информационной деятельности типа инжиниринг, маркетинг, консалтинг;
* работы по внедрению информационных и ресурсосберегающих технологий;
* разработка и активное участие в реализации коммерческих и некоммерческих экологических программ регионов и предприятий;
* разработка, изготовление и поставка потребителям опытных и серийных образцов материалов, технологических процессов, оказание услуг потребителю во внедрении разработок;
* проведение работ в сфере маркетинга, рекламы, организации внешнеэкономической деятельности, экспортно-импортные операции;
* строительство, оборудование, реконструкция и эксплуатация гостиниц, кемпингов, туристических баз и комплексов, оздоровительных учреждений в Российской Федерации и за рубежом для организации гостиничного обслуживания;
* создание самостоятельных торговых предприятий, пунктов общественного питания, хранилищ и баз хранения продовольственной и промышленной продукции;
* печатно-издательская деятельность, в том числе выпуск и реализация информационной, художественной рекламно-коммерческой литературы, периодических и научно-методических изданий;
* производство и реализация электронно-вычислительных комплексов и иного оборудования, их установка и сервисное обслуживание;
* разработка, адаптация, производство и реализация программно-технических средств различного характера;
* предоставление информационных услуг на базе созданного банка данных информационно-экономического характера;
* рекламная деятельность;
* заготовка, переработка и реализация вторичного сырья, отходов производства, в том числе металлолома, горюче-смазочных материалов;
* оказание услуг населению, организациям, обществам, кооперативам и фирмам по ремонту автомобилей;
* оказание научно-практической помощи по выбору и приобретению вычислительной техники, оборудования, программных и аудиовизуальных средств;
* изобретения, разработка и производство технических средств для инвалидов;
* оказание транспортных услуг населению и юридическим лицам;
* приобретение и реализация интеллектуальных видов собственности;
* автотранспортное и авто сервисное обслуживание организаций и граждан;
* внешнеэкономическая деятельность;
* производство и реализация услуг в области общественного питания, открытие ресторанов, кафе;
* проведение выставок, презентаций, ярмарок, аукционов;
* оказание населению бытовых услуг всех видов;
* осуществление иных видов хозяйственной и коммерческой деятельности, не запрещенных действующим законодательством и не противоречащих предмету и основным задачам деятельности Общества;
* обеспечение имущественных интересов Общества и его деловой репутации.
* осуществление других видов хозяйственной деятельности, не противоречащих законодательству России.

Все вышеперечисленные виды деятельности осуществляются в соответствии с действующим законодательством РФ. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется специальными федеральными законами, Общество может заниматься только при получении специального разрешения (лицензии). Если условиями предоставления специального разрешения (лицензии) на занятие определенным видом деятельности предусмотрено требование о занятии такой деятельностью как исключительной, то Общество в течение срока действия специального разрешения (лицензии) не вправе осуществлять иные виды деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных специальным разрешением (лицензией) и им сопутствующих.

Общество осуществляет внешнеэкономическую деятельность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Для достижения целей своей деятельности Общество может приобретать права, нести обязанности и осуществлять любые действия, которые не будут противоречить действующему законодательству и настоящему Уставу.

Общество осуществляет свою деятельность на основании любых, за исключением запрещенных законодательством, операций, в том числе путем;

* проведения работ и оказания услуг по заказам юридических лиц и граждан как в России, так и за рубежом, на основании заключенных договоров или в инициативном порядке на условиях, определяемых договоренностью сторон;
* поставок продукции, выполнения работ, оказания услуг в кредит, оказания финансовой или иной помощи на условиях, определенных договоренностью сторон;
* участия в деятельности других юридических лиц путем приобретения их акций, внесения паевых взносов;
* создания совместных предприятий с иностранными юридическими лицами и гражданами в соответствии с действующим законодательством;
* осуществления совместной деятельности с другими юридическими лицами для достижения общих целей.

Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 40000 (Сорок тысяч) рублей, который вносится денежными средствами и распределяется следующим образом:

Номинальная стоимость доли 40000 (Сорок тысяч), что составляет 100% уставного капитала.

К моменту регистрации Общества Уставный капитал оплачен в размере 100% путем внесения участниками денежных средств на расчетный счет Общества.

Имущество, переданное исключенным или вышедшим из Общества участником в пользование Обществу в качестве вклада в уставный капитал, остается в пользовании Общества в течение срока, на который оно было передано.

Отношения участников с Обществом и между собой, а также другие вопросы, вытекающие из права участника на долю в имуществе Общества, регулируются законодательством и настоящим Уставом.

Увеличение уставного капитала Общества допускается только после его полной оплаты. Увеличение уставного капитала Общества может осуществляться за счет имущества Общества и (или) за счет дополнительных вкладов участников Общества, и (или) за счет вкладов третьих лиц, принимаемых в Общество.

При увеличении уставного капитала за счет имущества Общества увеличивается номинальная стоимость долей всех участников Общества без изменения размеров их долей.

Общее собрание участников Общества может принять решение об увеличении его уставного капитала на основании заявления участника Общества (заявлений участников Общества) о внесении дополнительного вклада и (или) заявления третьего лица (заявлений третьих лиц) о принятии его в Общество и внесении вклада. Такое решение принимается всеми участниками Общества единогласно.

Общее собрание участников Общества может принять решение об увеличении уставного капитала Общества за счет дополнительных вкладов участников. Такое решение принимается большинством не менее 2/3 голосов от общего числа голосов участников.

Общество вправе, а в случаях, предусмотренных Федеральным законом, обязано уменьшить свой уставный капитал. Уменьшение уставного капитала Общества может осуществляться путем уменьшения номинальной стоимости долей всех участников Общества в уставном капитале Общества и (или) погашения долей, принадлежащих Обществу. Общество не вправе уменьшать свой уставный капитал, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше минимального размера уставного капитала, определенного в соответствии с Федеральным законом на дату представления документов для государственной регистрации.

В случае неполной оплаты уставного капитала Общества в течение года с момента его государственной регистрации Общество должно объявить об уменьшении своего уставного капитала до фактически оплаченного его размера и зарегистрировать его уменьшение в установленном порядке или принять решение о ликвидации Общества.

В течение 30 (тридцати) дней с даты принятия решения об уменьшении своего уставного капитала Общество обязано письменно уведомить об уменьшении уставного капитала Общества и о его новом размере всех известных ему кредиторов Общества, а также опубликовать в органе печати, в котором публикуются данные о государственной регистрации юридических лиц.

Не допускается освобождение участника Общества от обязанности внесения вклада в уставный капитал Общества, в том числе путем зачета требований к Обществу.[6,12-14].

Количество голосов, которыми обладает участник, прямо пропорционально принадлежащей ему доле. Доли, принадлежащие Обществу, не учитываются при определении результатов голосования на Общем собрании участников Общества, а также при распределении прибыли и имущества Общества в случае его ликвидации.

 Организационная структура ООО «Техстройресурс»

Единоличным исполнительным органом Общества является директор.

Срок полномочий директора определяется решением Общего собрания участников.

Директор может переизбираться неограниченное число раз.

Генеральный директор обязан в своей деятельности соблюдать требования действующего законодательства, руководствоваться требованиями настоящего Устава, решениями органов управления Общества, принятыми в рамках их компетенции, а также заключенными Обществом договорами и соглашениями, в том числе заключенными с Обществом трудовым договором.

Директор обязан действовать в интересах Общества добросовестно и разумно. По требованию участников (участника) он обязан возместить убытки, не обусловленные обычным коммерческим риском, причиненные им Обществу, если иное не вытекает из закона или договора.

Директор руководит текущей деятельностью Общества и решает вес вопросы, которые не отнесены настоящим Уставом и законом к компетенции Общего собрания участников Общества.

Директор Общества:

* без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
* выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
* издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
* рассматривает текущие и перспективные планы работ;
* обеспечивает выполнение планов деятельности Общества;
* утверждает правила, процедуры и другие внутренние документы Общества, за исключением документов, утверждение которых отнесено настоящим Уставом к компетенции Общего собрания участников Общества;
* определяет организационную структуру Общества;
* обеспечивает выполнение решений Общего собрания участников;
* подготавливает материалы, проекты и предложения по вопросам, выносимым на рассмотрение Общего собрания участников;
* распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Общим собранием участников, настоящим Уставом и действующим законодательством;
* утверждает штатные расписания Общества, филиалов и представительств Общества;
* открывает расчетный, валютный и другие счета Общества в банковских учреждениях, заключает договоры и совершает иные сделки, выдает доверенности от имени Общества;
* утверждает договорные тарифы на услуги и продукцию Общества;
* организует бухгалтерский учет и отчетность;
* представляет на утверждение Общего собрания участников годовой отчет и баланс Общества;
* принимает решения по другим вопросам, связанным с текущей деятельностью Общества.

В качестве единоличного исполнительного органа Общества может выступать только физическое лицо, за исключением передачи полномочий по договору управляющему, директором может быть избран участник (представитель участника - юридического лица) Общества либо любое другое лицо, обладающее, по мнению большинства участников Общества, необходимыми знаниями и опытом.

Контракт с директором от имени Общества подписывается лицом, председательствовавшим на Общем собрании участников Общества, на котором был избран директор, или одним из участников Общего собрания Общества, уполномоченным решением Общего собрания участников Общества.

Заместители директора назначаются директором в соответствии со штатным расписанием и возглавляют направления работы в соответствии с распределением обязанностей, утверждаемым директором. Заместители директора действуют в пределах своей компетенции по доверенности от имени Общества. При отсутствии директора, а также в иных случаях, когда директор не может исполнять своих обязанностей, его функции исполняет назначенный им заместитель.

Для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общество вправе по решению Общего собрания участников привлекать профессионального аудитора (аудиторскую фирму), не связанного имущественными интересами с Обществом, лицом, осуществляющим функции Генерального директора и участниками Общества.

Аудиторская проверка может быть проведена также по требованию любого участника. В случае проведения такой проверки оплата услуг аудитора осуществляется за счет участника Общества, по требованию которого она проводится.[5,16-17].

Привлечение аудитора для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества обязательно в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Аудитор проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников Общества. Общее собрание участников не вправе утверждать годовые отчеты и бухгалтерские балансы Общества при отсутствии заключений аудитора.

Аудитор вправе привлекать к своей работе экспертов и консультантов, работа которых оплачивается за счет Общества.

Аудитор обязан потребовать созыва внеочередного Общего собрания участников, если возникла серьезная угроза интересам Общества.

Имущество Общества образуется за счет вкладов в уставный капитал, а также за счет иных источников, предусмотренных действующим законодательством РФ. В частности, источниками образования имущества Общества являются:

* уставный капитал Общества;
* доходы, получаемые от оказываемых Обществом услуг;
* кредиты банков и других кредиторов;
* вклады участников;
* безвозмездные или благотворительные взносы и пожертвования организаций, предприятий, граждан;
* иные источники, не запрещенные законодательством.

Резервный фонд образуется за счет ежегодных отчислений в размере не более 5% от чистой прибыли, до тех пор, пока сумма резервного фонда не достигнет 15% уставного капитала Общества. Если после достижения указанного размера резервный фонд будет израсходован, отчисления в него возобновляются вплоть до полного восстановления.[11,520-522].

Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Общества и не может быть использован для иных целей.

Общество вправе образовывать иные фонды, отчисления в которые осуществляются в размерах и порядке, установленных Общим собранием участников.

Имущество Общества может быть изъято только по вступившему в законную силу решению суда.

Общество может объединить часть своего имущества с имуществом иных юридических лиц для совместного производства товаров, выполнения работ и оказания услуг, а также в иных целях, не запрещенных законом.

Общество осуществляет учет результатов работ, ведет оперативный, бухгалтерский и статистический учет по нормам, действующим в Российской Федерации.

Организацию документооборота в Обществе осуществляет Генеральный директор.

По месту нахождения исполнительного органа Общества, Общество хранит следующие документы:

* учредительные документы Общества, а также изменения и дополнения к ним;
* протокол (протоколы) Общего собрания учредителей Общества, содержащий решение о создании Общества и об утверждении денежной оценки не денежных вкладов в уставный капитал, а также иные решения, связанные с созданием Общества;
* документ, подтверждающий государственную регистрацию Общества;
* документы, подтверждающие права Общества на имущество, находящееся на его балансе;
* внутренние документы;
* положения о филиалах и представительствах;
* документы, связанные с эмиссией облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
* протоколы Общих собраний участников и Ревизионной комиссии (Ревизора), аудитора, государственных и муниципальных органов финансового контроля;
* заключения аудитора, государственных и муниципальных органов финансового контроля;
* иные документы, предусмотренные федеральными законами и иными правовыми актами РФ, Уставом Общества, внутренними документами, решениями Общего собрания участников и исполнительного органа Общества. Местом нахождения исполнительного органа Общества является: Ханты-Мансийский Автономный Округ, г.Сургут.

Перечисленные в пункте 12.8 настоящего Устава документы должны быть доступны для ознакомления участникам Общества, а также другим заинтересованным лицам в любой рабочий день. Ознакомление с документами, относящимися к коммерческой тайне, регулируется Положением, утверждаемым Общим собранием участников.

Финансовый год Общества совпадает с календарным годом.

Директор и главный бухгалтер Общества несут личную ответственность за соблюдение порядка ведения, достоверность учета и отчетности.

Основные финансовые показатели деятельности ООО «Техстройресурс» за 2005 – 2006 г.г.

Результаты деятельности предприятия на конец отчетного периода отражаются в расчетах основных технико-экономических показателей.

Основные абсолютные показатели находят свое отражение в результате анализа отчетности предприятия, и представлены суммой актива и пассива баланса, а также величиной собственных оборотных средств.[17,23-24].

Таким образом, активы предприятия по балансу на 01.01.2006 года можно охарактеризовать следующим образом:

1. Общая стоимость имущества предприятия (или валюта баланса) составила 32132,28 тыс. руб.
2. Стоимость основных средств и внеоборотных активов (иммобилизованных активов) 53122,86 тыс. руб.
3. Сумма оборотных активов предприятия равна 79009,72тыс. руб.
4. Стоимость материальных оборотных запасов 41248,62 тыс. руб.
5. Величина дебиторской задолженности, включая авансы, выданные поставщикам и подрядчикам - 26980,38 тыс. руб.

6. Сумма свободных денежных средств, включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения (банковский актив) составляет 10780,42 тыс. руб.

Пассив баланса включает в себя следующие элементы:

1. Стоимость собственного капитала (источники собственных средств) составляет 66890,5 тыс. руб.

2. Величина заемного капитала - 65241,78 тыс. руб.

1. Величина долгосрочных заемных средств, т.е. итог четвертого раздела пассива баланса составляет 33977,18 тыс. руб.
2. Краткосрочные кредиты и займы равны 11550,0 тыс. руб.
3. Кредиторская задолженность - 19714,6 тыс. руб.

Сумма собственных оборотных средств предприятия на конец отчетного периода составляет 13767.64 тыс. руб.

Таблица 1.1.1

Результаты деятельности ООО «Техстройресурс» за 2004-2005г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005г. | 2006г. | Отклонение |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей). | 288690.12 | 329201.55 | 40511.43 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 173344.3 | 184352.87 | 11008.57 |
| Коммерческие расходы | 18768.45 | 20934.52 | 2166.07 |
| Управленческие расходы | 22365.67 | 26148.51 | 3782.84 |
| Прибыль от продаж | 74211.7 | 97765.65 | 23553.95 |
| Прочие операционные доходы | 452.13 | 583.2 | 131.07 |
| Прочие операционные расходы | 178.4 | 237.03 | 58.63 |
| Прибыль до налогообложения | 74485.43 | 979111.45 | 904626.02 |
| Налог на прибыль и другие обязательные платежи | 29845.4 | 31760.1 | 1914.7 |
| Прибыль от обычной деятельности | 44640.03 | 66151.1 | 21511.07 |
| Чистая прибыль | 44640.03 | 66151.1 | 21511.07 |

Из таблицы 1.1.1. следует, что величина выручки увеличилась на 40511.43 тыс. руб., чистая прибыль увеличилась на 21511.07 тыс. руб.

1.2 Сущность, цели и информационная база финансового анализа

Финансы являются индикатором конкурентоспособности хозяйствующего субъекта на рынке. Поэтому устойчивое финансовое состояние предприятия является залогом его жизнедеятельности в условиях рыночной экономики.

Экономика России развивается по законам рынка, что предусматривает проявление экономических отношений между производителями и потребителями продукции. Каждый из них имеет свои экономические интересы, которые могут не совпадать. Рынок представляет собой своеобразный инструмент согласования интересов производства и потребления в высшую стадию развития товарно-денежных отношений. Функционирование рынка ведет к становлению рыночной экономики.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором есть возможность свободно маневрировать денежными средствами, эффективно их использовать, обеспечивая бесперебойный процесс производства и реализации продукции, учитывать затраты по его расширению и обновлению.[16,18-19].

Финансовое состояние представляет важнейшую характеристику экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Финансовый анализ представляет собой методику оценки текущего и перспективного финансового состояния предприятия на основе изучения зависимости и динамики показателей финансовой информации. Анализ финансового состояния - это глубокое, научно обоснованное исследование финансовых ресурсов в едином производственном процессе.

Основной целью финансового анализа является получение определенного количества ключевых 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 в оценке текущего финансового состояния предприятия особую роль играет его прогноз на ближайшую и более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа. Основным фактором, в конечном счете является объем и качество исходной информации.

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности, который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов: финансового анализа и производственного управленческого анализа

Разделение анализа на финансовый и управленческий обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в масштабе предприятия на финансовый учет и управленческий учет. Такое разделение анализа несколько условно, потому что внутренний анализ может рассматриваться как продолжение внешнего анализа и наоборот. В интересах дела оба вида анализа подпитывают друг друга информацией.[24,100-103].

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

* множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;
* разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
* наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;
* ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;
* ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
* максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Финансовый анализ, основывающийся на данных только бухгалтерской отчетности, приобретает характер внешнего анализа, т. е. анализа, проводимого за пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами. Этот анализ на основе только отчетных данных, которые содержат лишь весьма ограниченную часть информации о деятельности предприятия, не позволяет раскрыть всех секретов успеха фирмы.

Основное содержание внешнего финансового анализа, осуществляемого партнерами предприятия по данным публичной финансовой отчетности, составляют:

* анализ абсолютных показателей прибыли;
* анализ относительных показателей рентабельности;
* анализ финансового состояния, рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;
* анализ эффективности использования заемного капитала;
* экономическая диагностика финансового состояния предприятия и рейтинговая оценка эмитентов.

Существует многообразная экономическая информация о деятельности предприятий и множество способов анализа этой деятельности. Финансовый анализ по данным финансовой отчетности называют классическим способом анализа. Внутрихозяйственный финансовый анализ использует в качестве источника информации и другие данные системного бухгалтерского учета, данные о технической подготовке производства, нормативную и плановую информацию и пр.[23,15-18].

Основное содержание внутрихозяйственного финансового анализа может быть дополнено и другими аспектами, имеющими значение для оптимизации управления, например такими, как анализ эффективности авансирования капитала, анализ взаимосвязи издержек, оборота и прибыли. В системе внутрихозяйственного управленческого анализа есть возможность углубления финансового анализа за счет привлечения данных управленческого производственного учета, иными словами, имеется возможность проведения комплексного экономического анализа и оценки эффективности хозяйственной деятельности. Вопросы финансового и производственного анализа взаимосвязаны при обосновании бизнес-планов, при контроле за их реализацией, в системе маркетинга, т. е. в системе управления производством и реализацией продукции, работ и услуг, ориентированной на рынок.

Особенностями управленческого анализа являются:

* ориентация результатов анализа на свое руководство;
* использование всех источников информации для анализа;
* отсутствие регламентации анализа со стороны;
* комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности предприятия;
* интеграция учета, анализа, планирования и принятия решения;
* максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

Информационная база финансового анализа

В условиях рыночной экономики финансовая отчетность хозяйствующих субъектов является основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа. Любое предприятие вынуждено искать такие управленческие решения, которые бы обеспечили ему победу в конкурентной борьбе и необходимые финансовые результаты. С этой целью оно изучает рыночную конъюнктуру, самостоятельно планирует свою деятельность, находит поставщиков и покупателей, устанавливает цены и т. д. При этом предприятие вступает в конкурентную борьбу не только за покупателей и рынки сбыта, но и за кредитные ресурсы коммерческих банков, а также за средства других потенциальных инвесторов.

Найти их можно на рынке капиталов путем предоставления объективной информирования о своей финансово-хозяйственной деятельности, то есть в основном с помощью финансовой отчетности. Насколько привлекательны опубликованные финансовые результаты, показывающие текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, настолько высока и вероятность получения дополнительных источников финансирования.

Финансовая отчетность - это совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия, а также изменениях в его финансовом положении за отчетный период в удобной и понятной форме для принятия этими пользователями определенных деловых решений.

Стороны, заинтересованные в информации о деятельности предприятия, можно условно разделить на две основные категории: внешние и внутренние пользователи.[29,25-26].

К внутренним пользователям относится управленческий персонал предприятия. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. Например, на базе отчетности составляется:

* финансовый план предприятия на следующий год,
* принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации,
* направления инвестирования ресурсов предприятия,
* целесообразности привлечения кредитов и др.

Очевидно, что для принятия таких решений требуется полная, своевременная и точная информация, поскольку в противном случае предприятие может понести большие убытки и даже обанкротиться.

Кроме того, финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и его внешней средой. Целью представления предприятием отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных ресурсов на финансовых рынках. Таким образом, от того, что представлено в финансовой отчетности, зависит будущее предприятия. Ответственность за обеспечение эффективной связи между предприятием и финансовыми рынками несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена предприятия. Поэтому для них финансовая отчетность важна и потому, что они должны знать, какую информацию получат внешние пользователи, и как она повлияет на принимаемые ими решения. Это не значит, что менеджеры не имеют в своем распоряжении дополнительной внутренней информации о деятельности предприятия, в отличие от внешних пользователей, для которых финансовая отчетность во многих случаях является основным источником информации. Но, поскольку решения внешних пользователей при прочих равных условиях принимаются на основе ограниченного круга показателей финансовой отчетности, именно эти показатели находятся в центре внимания финансового аналитика и являются завершающей точкой в ходе оценки влияния принятых управленческих решений на финансовое положение предприятия.[35,18-19].

Среди внешних пользователей финансовой отчетности выделяются две группы: пользователи, непосредственно заинтересованные в деятельности компании, и пользователи, опосредованно заинтересованные в ней.

К первой группе относятся:

* собственники предприятия (нынешние и потенциальные);
* кредиторы (нынешние и потенциальные);
* поставщики и покупатели;
* государство;
* служащие компании.

Вторая группа пользователей внешней финансовой отчетности — это те юридические и физические лица, кому изучение отчетности необходимо для защиты интересов первой группы пользователей. В эту группу входят:

* аудиторские службы;
* консультанты по финансовым вопросам;
* биржи ценных бумаг;
* регистрирующие и другие государственные органы;
* законодательные органы;
* юристы;
* пресса и информационные агентства;
* торгово-производственные ассоциации;
* профсоюзы.

Таблица 1.2.1 дает сжатую и наглядную картину того, какой интерес у наиболее важных групп пользователей вызывает тот или иной источник информации о деятельности предприятия, а также отражает значение финансовой отчетности.

Таблица 1.2.1

Пользователи финансовой отчетности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Пользователи | Интересы | Источники информации |
| Менеджерыпредприятия | - оценка эффективности производственной ифинансовой деятельности;- принятие управленческих ифинансовых решений | - внутренние отчеты предприятия;- финансовая отчетность предприятия |
| ОрганыНалогообло-жения | налогообложение | - финансовая отчетность;- налоговая отчетность;- данные внутренних проверок |
| Акционеры | - оценка адекватности дохода степени рискованности сделанных инвестиции;- оценка перспектив выплатыдивидендов |  - финансовая отчетность |
| Кредиторы | определение наличия ресурсов для погашения кредитов и выплаты процентов | - финансовая отчетность;специальные справки |
| Поставщики | определение наличия ресурсов для оплаты поставок | финансовая отчетность |
| Покупатели | оценка того, насколько долго предприятие сможет продолжать свою деятельность | финансовая отчетность |
| Служащие | оценка стабильности и рентабельности деятельности предприятия в целях определения перспективы своей занятости, получения финансовых и других льгот и выплат от предприятия | финансовая отчетность |
| Статистическиеорганы | статистические обобщения | - статистическая отчетность;финансовая отчетность |

Составление финансовой отчетности в условиях рынка основано на ряде принципов, которые и делают ее достаточно эффективным инструментом финансового управления.

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, т. е. разработки прогноза о результатах прошлых, текущих и будущих решений, а также подтверждения правильности прошлых решений пользователя или выявления их ошибочности. Уместность предполагает также своевременность данной информации, поскольку, если информация получена позже необходимого срока, она уже никак не может повлиять на принятие решения.

* Достоверность информации определяется ее правдивостью, преобладания экономического содержания над юридической формой, возможностью проверки и документальной обоснованностью, а также нейтральностью данных.
* Информация считается правдивой, если она не содержит ошибок и пристрастных оценок, а также не фальсифицирует событий хозяйственной жизни. Требование преобладания содержания над юридической формой означает, что вес включаемые в отчетность сведения рассматриваются прежде всего с точки зрения их экономического содержания, даже если их юридическая форма предусматривает иную трактовку.
* 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 сохранялась последовательность в применяемых методах бухгалтерского учета на данном предприятии, и тем самым обеспечивалась сопоставимость данных о деятельности предприятия за несколько отчетных периодов.[19,16-18].

Каждая единица информации включается в отчетность исходя из того, что учет этой финансовой информации производился на основе определенных принципов учета, а также принимая во внимание существующие ограничения на включение данных в отчетную информацию.

К принципам учета относятся:

* Принцип двойной записи, который обусловливает запись каждой операции дважды: в дебет одного счета и в кредит другого.
* Принцип экономической единицы учета, в соответствии с которым хозяйственная единица, идентифицируемая в отчетности, отделяется от ее собственников или других единиц.
* Принцип периодичности, который означает, что предприятие должно периодически отчитываться перед заинтересованными сторонами о результатах своей деятельности за соответствующие периоды.
* Принцип функционирующего предприятия (продолжающейся деятельности, непрерывности), который означает, что предприятие будет продолжать свою деятельность достаточно долго, в соответствии с целями своего создания, и что оно не будет в ближайшее время ликвидировано или реорганизовано.
* Принцип денежной оценки, который означает использование денежного измерителя в качестве универсального.
* Принцип (метод) начисления, который позволяет бухгалтеру принять решение о том, к какому отчетному периоду отнести соответствующие доходы и расходы.
* Принцип соответствия доходов отчетного периода расходам отчетного периода, который означает, что в данном отчетном периоде отражаются только те расходы, которые обусловили получение доходов этого отчетного периода.

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. Это означает, что для отражения потенциальных потерь или убытков предприятию нужно меньше оснований, чем для отражения потенциальных прибылей.

- Конфиденциальность требует, чтобы отчетная информация не содержала данных, которые могут нанести ущерб конкурентным позициям предприятия. Это требование относится к публичной информации компаний, которые по закону обязаны представлять отчетность широкому кругу пользователей.[26,10-11].

В соответствии с различными экономическими признаками, вся отчетная информация группируется в отдельные укрупненные статьи, которые в международной практике называются элементами финансовой отчетности. Основными элементами финансовой отчетности являются активы,

* обязательства,
* собственный капитал,
* доходы,
* расходы,
* прибыль,
* убытки.

Три первых элемента характеризуют средства предприятия и источники этих средств на определенную дату; остальные элементы отражают операции и события хозяйственной жизни, которые повлияли на финансовое положение предприятия в течение отчетного периода и обусловили изменения в первых трех элементах. Все элементы финансовой отчетности отражаются в формах отчетности.

СОСТАВ И СОДЕРЖАНИЕ ГОДОВОГО БУХГАЛТЕРСКОГО ОТЧЕТА

В соответствии со статьей 13 III главы Федерального закона РФ "О бухгалтерском учете" от21 ноября 1996года№ 129-ФЗ все организации "...обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую отчетность".

В составе годового бухгалтерского отчета предприятия представляют следующие формы:

* форма № 1 "Баланс предприятия". В нем фиксируются стоимость (денежное выражение) остатков имущества, материалов, финансов, образованный капитал, фонды, прибыль, займы, кредиты и прочие долги и обязательства. Для баланса характерно наличие информации о состоянии и составе хозяйственных средств предприятия, входящих в актив, и источников их образования, составляющих пассив. Эта информация представляется "на начало года" и "на конец года", что и дает возможность сопоставления показателей, определения тенденций их роста или снижения. Однако отражение в балансе только остатков не дает возможности ответить на все вопросы собственников и прочих заинтересованных служб. Нужны дополнительные подробные сведения не только об остатках, но и о движении хозяйственных средств и их источников. Такие сведения содержатся в следующих формах отчетности;
* форма № 2 "Отчет о прибылях и убытках";
* форма № 3 "Отчет о движении капитала";
* форма № 4 "Отчет о движении денежных средств";
* форма № 5 "Приложение к бухгалтерскому балансу ";

"Пояснительная записка" с изложением основных факторов, повлиявших в отчетном году на итоговые результаты деятельности предприятия, с оценкой его финансового состояния;

Итоговая часть аудиторского заключения (для предприятий, подлежащих обязательному аудиту), удостоверяющая степень достоверности сведений, включаемых в бухгалтерскую отчетность предприятия.

Бухгалтерская отчетность предприятия служит основным источником информации о его деятельности. Тщательное изучение бухгалтерских отчетов раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе предприятия, помогает наметить пути совершенствования его деятельности.

Наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс (форма № 1). Актив баланса характеризует имущественную массу предприятия, т.е. состав и состояние материальных ценностей, находящихся в непосредственном владении хозяйства. Пассив баланса характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия у различных участников коммерческого дела (предпринимателей, акционеров, государства, инвесторов, банков и др.). Баланс отражает состояние хозяйства в денежной оценке.[42,19-21].

В актив баланса включаются статьи, в которых объединены определенные элементы хозяйственного оборота предприятия по функциональному признаку. Актив баланса состоит из трех разделов.

В разделе I "Внеоборотные активы" отражаются здания, сооружения, машины, оборудование; долгосрочные финансовые вложения; инвестиции в дочерние иные предприятия; нематериальные активы.

Раздел II актива баланса "Оборотные активы" отражает величину материальных оборотных средств: производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции и т.д.; наличие у предприятия свободных денежных средств; величину дебиторской задолженности и прочих активов.

В разделе III "Убытки" отражаются непокрытые убытки прошлых лет и отчетного года.

В Российской Федерации актив баланса строится в порядке возрастающей ликвидности средств, т.е. в прямой зависимости от скорости превращения этих активов в процессе хозяйственного оборота в денежную форму.

В пассиве баланса группировка статей дана по юридическому признаку. Вся совокупность обязательств предприятия за полученные ценности и ресурсы, прежде всего, разделяется по субъектам: перед собственниками хозяйства и перед третьими лицами (кредиторами, банками и др.).

Обязательства перед собственниками (собственный капитал) состоят, в свою очередь из двух частей:

* из капитала, который получает предприятие от акционеров и пайщиков в момент учреждения хозяйства и впоследствии в виде дополнительных взносов извне;
* из капитала, который предприятие генерирует в процессе своей деятельности, фондируя часть полученной прибыли в виде накоплений.

Внешние обязательства предприятия (заемный капитал или долги) подразделяются на долгосрочные и краткосрочные (сроком до одного года). Внешние обязательства представляют собой юридические права инвесторов, кредиторов и др. на имущество предприятия. С экономической точки зрения - это источник формирования активов предприятия, а с юридической - это долг предприятия перед третьими лицами.

Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения обязательств. Первое место занимает уставный капитал как наиболее постоянная часть баланса. За ним следуют остальные статьи.

Наиболее важными задачами анализа баланса являются:

* оценка доходности (рентабельности) капитала;
* оценка степени деловой (хозяйственной) активности предприятия;
* оценка рыночной устойчивости;
* оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения.

На основе информации баланса внешние пользователи могут принять решения о целесообразности и условиях ведения дел с данным предприятием как с партнером; оценить кредитоспособность предприятия как заемщика; оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данного предприятия и его активов и т.д.

Некоторые наиболее важные статьи баланса расшифровываются в приложении к балансу (форма № 5), которое состоит из следующих разделов:

* Движение заемных средств (долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов) с выделение ссуд, непогашенных в срок.
* Дебиторская и кредиторская задолженность (долгосрочная и краткосрочная), а также обеспечения (полученные и выданные).
* Амортизируемое имущество: нематериальные активы; основные средства; малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.
* Движение средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений.
* Затраты, произведенные организацией (по элементам).
* Расшифровка отдельных прибылей и убытков.
* Социальные показатели: численность персонала; отчисления на социальные нужды (в Фонд социального страхования, в Пенсионный фонд, в Фонд занятости, в Фонды обязательного медицинского страхования).
* Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах:
* арендованные основные средства;
* товары, принятые на ответственное хранение;
* товары, принятые на комиссию;
* износ жилищного фонда;
* износ объектов внешнего благоустройства;
* списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов;
* прочие.

Данные формы № 5 вместе с балансом и показателями формы № 2 используются для оценки финансового состояния предприятия.

Форма № 2 "Отчет о прибылях и убытках" содержит сведения о текущих финансовых результатах деятельности предприятия за отчетный период. Здесь показана величина балансовой прибыли или убытка и слагаемые этого показателя:

* прибыль (убыток) от реализации продукции;
* финансовый результат от прочей реализации (от реализации основных средств и нематериальных активов) и других финансовых операций;
* доходы и расходы от прочих внереализационных операций (штрафы, убытки от безнадежных долгов и т.п.).

В форме № 2 представлены также затраты предприятия на производство реализованной продукции (работ, услуг) по полной или производственной себестоимости; коммерческие расходы; управленческие расходы; выручка-нетто от реализации продукции, товаров, работ, услуг. Показаны суммы налога на прибыль и отвлеченных средств.

"Отчет о прибылях и убытках" является важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности предприятия; рентабельности реализованной продукции; рентабельности производства продукции; определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия и т.д.[45,22-26].

1.3. Методы и приемы финансового анализа

Способы и приемы анализа финансовой деятельности можно условно разделить на традиционные и математические. К числу основных традиционных способов и приемов относятся использование абсолютных, относительных и средних величин; применение сравнения, группировки, индексного метода, метода цепных подстановок, балансового метода.

Анализ тех или иных показателей экономической деятельности предприятия, явлений, процессов начинается с использования абсолютных величин.

Прием сравнения заключается в сопоставлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода.

Прием сводки и группировки заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы, с помощью которых определяют влияние наиболее существенных факторов и обнаруживают те или иные закономерности и тенденции в развитии финансовых процессов.

Индексный метод основывается на относительных показателях, выражающих отношение уровня данного явления к уровню его в прошлом или к уровню аналогичного явления, принятому в качестве базы.

Прием цепных подстановок используется для определения влияния отдельных факторов на соответствующий совокупный финансовый показатель. Сущность данного приема состоит в последовательной замене плановой величины фактической его величиной; все остальные показатели при этом остаются неизменными.

Практика финансового анализа уже выработала основные правила чтения (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделять 6 основных методов:

* горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
* вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
* трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, «к, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

* анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;
* сравнительный (пространственный) анализ - это как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;
* факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.[35,22-28].

Рассмотрим методы анализа финансовой устойчивости предприятия.

1. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости.

Анализ финансовой устойчивости предприятия является важнейшим этапом оценки его деятельности и финансово-экономического благополучия, отражает результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, содержит необходимую информацию для инвесторов, а также характеризует способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и наращивать свой экономический потенциал.

В первую очередь финансовое состояние предприятия оценивается его финансовой устойчивостью и платежеспособностью. Платежеспособность отражает способность предприятия платить по своим долгам и обязательствам в конкретный период времени. Условие достаточности соблюдается тогда, когда предприятие платежеспособно во времени, т.е. имеет устойчивую способность отвечать по своим долгам в любой момент времени.

Под финансовой устойчивостью следует понимать его платежеспособность во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными финансовыми средствами.

Финансовое равновесие представляет собой такое соотношение собственных и заемных средств предприятия, при котором за счет собственных средств полностью погашаются прежние и новые долги. Рассчитанная по определенным правилам точка финансового равновесия не позволяет предприятию, с одной стороны, увеличивать заемные средства, а с другой - нерационально использовать уже накопленные собственные средства.

Если принимать во внимание, что собственные и заемные финансовые ресурсы проходят стадии образования, распределения и выплаты, а их конечная величина идет на пополнение имущества, го проведение анализа финансовой устойчивости на каждой из этих стадий дает возможность установить условия укрепления или потери финансового равновесия.

Для определения уровня финансовой устойчивости предприятия необходим анализ: состава и размещения активов и пассивов хозяйствующего субъекта; динамики и структуры источников финансовых ресурсов; наличия собственных оборотных средств; кредиторской задолженности; наличия и структуры оборотных средств; дебиторской задолженности; платежеспособности.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей «Запасы» II раздела актива баланса.

3 = стр. 100 +стр. 110 +стр. 120 +стр. 130 +стр.140

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между собственным капиталом (III раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать.

СОС = IIIрП - IpA = стр. 380 ф.1 - стр. 080 ф. 1

Где IIIрП -III раздел пассива баланса;

 IpA -I раздел актива баланса.

1. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств (ДО - IV раздел пассива баланса):

СД = СОС + ДО = IIIрП - IpA +IVРП = стр.380ф.1-стр. 080 ф.1 + стр. 480 ф.1

1. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов банков (КК):

ОИ = СД + КК = стр. 380 ф.1 - стр. 080 ф.1 + стр. 480 ф.1 + стр.500 ф.1

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

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

Фсос=СОС-3, где 3 - запасы.

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (Фсд):

ФСД=СД-3

3. Излишек (+) или недостаток (-) обшей величины основных источников формирования запасов (Фои):

Фои = ОИ - 3

С помощью этих показателей определяется трехкомпонентный тип финансовой устойчивости.

 1, если Ф> О

S(Ф)=

 0, если Ф < О

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости:

Первый - абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={1,1,1}). Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что вес запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов. Такая ситуация встречается крайне редко. Более того, она вряд ли может рассматриваться как идеальная, поскольку означает, что руководство компании не умеет, не желает, или не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности.

Второй - нормальная финансовая устойчивость (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={0,l,l}). В этой ситуации предприятие использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового менеджмента. Нормальная финансовая устойчивость является наиболее желательной для предприятия.

Третий - неустойчивое финансовое положение (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={0,0,l}), характеризуемое нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

Четвертый - кризисное финансовое состояние (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={0,0,0}), при котором предприятие находится на грани банкротства, т.к. денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Для удобства определения типа финансовой устойчивости представим рассчитанные показатели в табл. 1.3.1

Таблица 1.3.1

Сводная таблица показателей по типам финансовой устойчивости.

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Тип финансовой устойчивости |
|  | абсолютная устойчивость | нормальная устойчивость | неустойчиво е состояние | кризисное состояние |
| ФСОС=СОС - З | ФСОС  ≥ 0 | ФСОС <0 | ФСОС < 0 | ФСОС < 0 |
| ФСД=СД - 3 | ФСД ≥ 0 | ФСД >0 | ФСД ≥0 | ФСД < 0 |
| ФОИ = ОИ - 3 | ФОИ ≥ 0 | ФОИ > О | ФОИ ≥ 0 | ФОИ ≥ 0 |

2. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется системой финансовых коэффициентов. Они рассчитываются как соотношение абсолютных показателей актива и пассива баланса. Анализ финансовых коэффициентов рыночной устойчивости заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также в изучении их динамики. Данные коэффициенты можно разделить на два блока: 1) коэффициенты капитализации, характеризующие финансовое состояние предприятия с позиций структуры источников средств; 2) коэффициенты покрытия, характеризующие финансовую устойчивость с позиций расходов, связанных с обслуживанием внешних источников привлеченных средств.[33,45-46].

Рассматриваются следующие основные показатели:

1. Коэффициент автономии (Kа) представляет собой одну из важнейших характеристик финансовой устойчивости предприятия, его независимость от заемного капитала и равен доле источников средств в общем итоге баланса:

Ка = Собственный капитал (стр. 380) / Общий итог средств (стр. 640)

Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие. На практике установлено, что общая сумма задолженности не должна превышать сумму общественных источников финансирования, т.е. источники финансирования должны быть хотя бы наполовину сформированы за счет собственных средств, т.о. минимальное пороговое значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5.

1. Коэффициент финансовой зависимости (Кзав) является обратным коэффициенту автономии.

Кзав = Общий итог средств (стр. 640) /Собственный капитал (стр. 380)=1/Ка

 Рост этого коэффициента в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия. Если его значение приближается к 1, то это означает, что собственники полностью финансируют свое предприятие, если превышает - наоборот.

1. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала, или коэффициент финансового риска, показывает соотношение привлеченных средств и собственного капитала.

Кфр = Привлеченные средства / Собственный капитал =

=(стр. 430 + стр. 480 + стр. 620 + стр. 630)/стр. 380

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Он имеет довольно простую интерпретацию: показывает сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о снижении финансовой устойчивости и наоборот. Оптимальное значение данного коэффициента - Кфр ≤ 0,5, критическое - 1.

1. Коэффициент маневренности собственного капитала показывает какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами, а какая капитализирована. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств.

Кманевр = Собственные оборотные средства / Собственный капитал =

= (стр. 380 - стр. 080)/стр. 380

В зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности этот показатель может изменяться (однако нормативом является - 0,4 ... 06). Нормальной считается ситуация, когда коэффициент маневренности в динамике незначительно увеличивается. Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования.

1. Коэффициент привлечения долгосрочных кредитов и займов характеризует структуру капитала. Рост этого показателя в динамике - негативная тенденция, которая означает, что растет зависимость предприятия от внешних инвесторов.

Кпривл д к. и з. = Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + +Собственный капитал) = стр. 48(1 / (стр. 480 + стр. 380)

1. Коэффициент независимости капитализированных источников

Кнезав. к. и = Собственный капитал / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал) = стр. 380 / (стр. 480 + стр. 380)

Сумма коэффициентов 5 и 6 равна 1, Рост коэффициента 5 в динамике является негативной тенденцией, означая, что с позиций долгосрочной перспективы предприятие все сильнее и сильнее зависит от внешних инвесторов.

1. Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений показывает, какая часть основных средств и прочих необоротных активов профинансирована внешними инвесторами.

Кпдв= Долгосрочные обязательства /Необоротные активы = стр. 480/стр. 080

Рост показателя в динамике говорит об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов.

1. Коэффициент обеспечения материальных запасов собственными средствами

Кмз=Собственные оборотные средства / Запасы = (стр. 380 - стр. 080) / (стр. 100 + стр. НО + стр. 120 + стр. 130 + стр.140)

Оптимальное значение данного коэффициента - 0,6 ч 0,8.

1. Коэффициент соотношения необоротных активов и собственного капитала.

Кна/ск= Необоротные активы / Собственный капитал = стр. 080 / стр. 380

Этот показатель характеризует обеспечение необоротных активов собственными средствами. Оптимальное значение данного коэффициента ≥ 0,5ч0,8. Если показатель меньше 0,5, то это говорит о том, что предприятие имеет собственный капитал в основном для формирования оборотных средств, что обычно расценивается негативно. Если значение показателя более 0,8, то делают выводы о привлечении долгосрочных кредитов для формирования части необоротных активов, что является абсолютно оправданным для любого предприятия.

1. Коэффициент структуры привлеченного капитала.

Кстр.привп кап = Долгосрочные обязательства / Привлеченный капитал (текущие обязательства) = стр. 380 / стр. 620

1. Коэффициент обеспечения оборотных средств собственными оборотными средствами рассчитывают как отношение собственных оборотных средств ко всей величине оборотных средств.

Коос= (стр. 260 - стр. 620) / стр. 260

Минимальное значение данного коэффициента - 0,1. Когда показатель опускается за это значение, то структура определяется как неудовлетворительная, а предприятие -неплатежеспособным. Увеличение показателя говорит о неплохом финансовом состоянии предприятия, его состоянии проводить независимую финансовую политику.

1. Коэффициент отношения производственных активов и стоимости имущества:

Кпа/си = (Производственные активы (основные средства, животные на выращивании, незавершенное производство) + Расходы будущих периодов) / Балансовая стоимость имущества

Минимальное значение показателя - 0,5. Более высокий показатель говорит об увеличении производственных возможностей предприятия.

1. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств:

К сс/зс = (Привлеченный капитал + Краткосрочные кредиты банков) / Собственный капитал = (стр. 480 + стр. 500) / 380

1. Коэффициент окупаемости процентов по кредитам:

Кокуп%= (Чистая прибыль + Затраты на выплату процентов) / Затраты на выплату процентов по кредитам

Он показывает сколько раз на протяжении года предприятие зарабатывает средства для оплаты процентов и характеризует уровень защищенности кредиторов. Этот коэффициент должен быть не менее 3.

Для оценки финансовой стабильности предприятия используют также коэффициенты стабильности экономического роста и чистой выручки. Для этих показателей коэффициенты не установлены.

1. Коэффициент стабильности экономического роста рассчитывают как отношение разницы между чистой прибылью (ЧП) и дивидендами (ДА), выплаченными акционерам, к собственному капиталу (СК):

Кс.эк.р.=(ЧП-ДА)/СК

Рассчитанный коэффициент сравнивают с коэффициентом за предыдущий отчетный период, а также с аналогичными предприятиями. Этот коэффициент характеризует стабильность получения прибыли, которая остается на предприятии для его развития и создания резерва.

Если этот коэффициент составляет, например, 0,185, то это означает, что прибыль в размере 18,5% собственного капитала за год направлена на развитие и на создание резервов предприятия,

1. Коэффициент чистой выручки рассчитывают как отношение суммы чистого дохода и амортизационных отчислений к выручке от реализации, товаров и услуг.
2. Показатель чистой прибыли на одну акцию рассчитывают как отношение чистой прибыли к количеству акций; дивидендов па одну акцию - как отношение суммы дивидендов выплаченных акционерам, к количеству акций; дивидендов на одну акцию по рыночному курсу акций - как отношение суммы дивидендов, выплаченных акционерам на одну акцию, к рыночному курсу акций.

Т.о. анализ коэффициентов - это нахождение соотношения между двумя отдельными показателями. Коэффициентов много, но всех их можно объединить в 5 групп по характеристикам:

а) возможности погашения текущих обязательств;

б) движения текущих активов;

в) собственного капитала;

г) результатов основной деятельности;

д) информации о состоянии рынка.

Методика анализа названных выше коэффициентов состоит в сравнении: фактических коэффициентов текущего года с прошлогодними; фактических коэффициентов с нормативами;

фактических коэффициентов предприятия с показателями конкурентов фактических коэффициентов с отраслевыми показателями.[28,17-21].

При помощи анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости можно выявить сильные и слабые позиции различных предприятий, фирм. Менеджеры используют эти данные для контроля деятельности предприятия, чтобы не допустить банкротства. Важным является и то, что анализ коэффициентов дает возможность лучше понять взаимосвязь активов и пассивов баланса.

Кредиторы внимательно следят за этими показателями, чтобы быть уверенными, что предприятие может оплатить свои краткосрочные долговые обязательства и покрыть зафиксированные платежи доходами.

Банки в значительной мере строят свою кредитную политику на основе соответствующих коэффициентов. Финансовые эксперты используют их для сравнения относительных преимуществ различных предприятий.

Анализируя финансовую устойчивость предприятия, можно прийти к выводу, что владельцы предприятия всегда отдают преимущество разумному росту доли заемных средств; кредиторы наоборот - отдают преимущества предприятиям с высокой долей собственного капитала.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости предприятия дает возможность оценить, насколько предприятие готово к погашению своих долгов и ответить на вопрос, насколько оно является независимым с финансовой стороны, увеличивается или уменьшается уровень этой независимости, отвечает ли состояние активов и пассивов предприятия целям его хозяйственной деятельности.[20,17-19].

ГЛАВА 2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ООО «Техстройресурс»

2.1.Анализ динамики и структуры баланса

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. В процессе функционирования предприятия и величина активов, и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Есть две причины, обуславливающие необходимость и целесообразность проведения такого анализа: с одной стороны - переход к относительным показателям позволяет проводить межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям; с другой стороны - относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые могут существенно искажать абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затруднить их сопоставление в динамике. Вертикальному анализу можно подвергнуть либо исходную отчетность, либо модифицированную отчетность (с укрупненной или трансформированной номенклатурой статей).

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Как правило, берутся базисные темпы роста за смежные периоды (годы), что позволяет анализировать не только изменения отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции. Тем не менее, эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях. Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга, поэтому на практике нередко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру, так и динамику отдельных показателей отчетной бухгалтерской формы. Эти виды анализа ценны при межхозяйственных сопоставлениях, т. к. позволяют сравнивать отчетность совершенно разных по роду деятельности и объемам производства предприятий.

Для выполнения аналитических исследований и оценки структуры актива и пассива баланса его статьи подлежат группировке. Главными признаками группировки статей актива считают степень их ликвидности (т.е. скорости превращения их денежную наличность) и направление использования активов в хозяйственной деятельности предприятия. В зависимости от степени ликвидности, активы разделяют на две большие группы: внеоборотные (иммобилизованные средства - менее ликвидные) и оборотные (мобильные - более ликвидные). В основе аналитической группировки пассива лежит юридическая принадлежность используемых предприятием средств (собственные и заемные) и продолжительность использования их в обороте предприятия.[43,18-25].

Таким образом, при аналитической группировке баланса получаем следующие показатели:

АКТИВ:

1. Общая стоимость имущества предприятия (или валюта баланса).

2005 год-20659,33 тыс.руб. 2006 год = 132132.28тыс.руб.

∆=111472,95

1. Стоимость основных средств и внеоборотных активов (иммобилизованных активов), которая отражена в итоге первого раздела актива баланса.

2005 год = 6941,27 тыс.руб 2006 год = 53122,86тыс.руб

∆ = 46181,59

1. Стоимость оборотных мобильных средств - итог второго раздела актива баланса.

2005 год =13718,06 тыс.руб. 2006 год = 79009,72тыс.руб

∆ =65291,66

1. Стоимость материальных оборотных запасов - это сумма стоимости всех запасов (с НДС) за минусом товаров отгруженных.

2005 год = 5520,83 тыс.руб 2006 год = 41248,62 тыс.руб

∆ =35727,79

1. Величина дебиторской задолженности, включая авансы, выданные поставщикам и подрядчикам.

2005 год = 7586,32тыс.руб. 2006 год =26980,38 тыс.руб

∆ =19394,06

1. Сумма свободных денежных средств, включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения (банковский актив).

2005 год = 610,91 тыс.руб. 2006 год = 10780,42 тыс.руб

∆ = 10169,51

 ПАССИВ:

1. Стоимость собственного капитала (источники собственных средств) - это итог третьего раздела пассива баланса, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и статьи «Прочие краткосрочные обязательства».

2005 год = 8001,0 тыс.руб. 2006 год = 66890,5 тыс.руб

∆=58889,5

1. Величина заемного капитала - сумма итога четвертого и пятого разделов пассива, за минусом статей, включаемых в собственный капитал.

2005 год = 12658,33 тыс.руб. 2006 год = 65241,78 тыс.руб.

∆=52583,45

1. Величина долгосрочных заемных средств, т.е. итог четвертого раздела пассива баланса. Как правило, они направляются па формирование основных средств предприятия.

2005 год = 7988,95 тыс.руб. 2006 год - 33977,18тыс.руб

∆ =25988,23

1. Краткосрочные кредиты и займы, являющиеся, как правило, источниками образования оборотных средств предприятия.

2005 год = 3881,85 тыс.руб. 2006 год= 11550,0 тыс.руб

∆ =7668,15

1. Кредиторская задолженность.

2005 год = 787,53 тыс.руб. 2006 год = 19714,6 тыс.руб

∆=18927,07

При аналитической группировке бухгалтерского баланса выявлено большое увеличение всех статей в 2004 году по сравнению с 2005 годом. Это в основном вызвано высокими темпами инфляции, которой, в большей или меньшей степени, подвержены все показатели баланса.[27,22-25].

Оценку динамики состава и структуры имущества предприятия проводят с помощью аналитических таблиц (табл.4 и 5). При анализе необходимо учитывать влияние инфляции, высокий уровень которой приводит к значительным отклонениям номинальных данных баланса от реальных. В российской практике осуществляется учет инфляционных процессов лишь при формировании стоимости основных средств. Поэтому при анализе необходимо определить величину прироста стоимости этих активов за счет переоценки. Для этого следует дополнительно изучить данные соответствующих учетных регистров. Переоценка производственных запасов, готовой продукции в отечественной практике не производится, поэтому прирост их стоимости находится под влиянием инфляционного фактора

## Таблица 2.1.1

Аналитическая группировка актива.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива | 2005 | 2006 | Абсол.отклонение | Темпроста% |
| тыс. руб. | В %-ах | тыс. руб. | В %-ах |
| 1.Общая стоимость имущества. | 20659,33 | 100 | 132132,3 | 100 | 111472,95 | 539,6 |
| 1.1.Стоимость основных средств и внеоборотных активов. | 6941,27 | 33,599 | 53122,86 | 40,204 | 46181,59 | 665,4 |
| 1.2. Стоимость оборотных мобильных средств. | 13718,06 | 66,401 | 79009,72 | 59,796 | 65291,66 | 475,9 |
| 1.2.1.Стоимость материальных оборотных запасов. | 5520,81 | 26,723 | 41248,62 | 31,218 | 35727,81 | 647,2 |
| 1.2.2.Величина дебиторской задолженности. | 7586,32 | 36,721 | 26980,38 | 20,419 | 19394,06 | 255,7 |
| 1.2.3. Банковский актив | 610.91 | 2,957 | 10780,42 | 8,159 | 10169,51 | 1665 |

Как видно из таблицы, на конец года произошло увеличение всех статей актива.

Общая стоимость имущества выросла на 111472,95тыс.руб. (т.е. на 539,6%). На это повлияло значительное увеличение стоимости (на 46181,59тыс.руб.) и удельного веса основных средств.

За отчетный год также возросла стоимость оборотных средств предприятия на 65291,66тыс.руб., или на 475,9%. Но их доля в общей стоимости имущества сократилась и составила на конец года 59,796%. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов.

На увеличение оборотного актива, в свою очередь, оказали влияние рост стоимости материальных запасов и величины банковского актива и их удельного веса в стоимости оборотных мобильных средств), а также увеличение дебиторской задолженности на 255,6%.

В целом столь резкое увеличение всех показателей можно объяснить очень высокими темпами инфляции.

Причины увеличения или уменьшения имущества предприятия можно выявить при изучении изменений в составе источников его образования (табл.2.1.2.).

### Таблица 2.1.2

Аналитическая группировка пассива.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассива | 2005 г. | 2006 г. | Абсол. Отклоне-ние | Темп роста, % |
| тыс.руб. | В%-ах | тыс.руб. | В %-ах |
| 1. Общая стоимость имущества. | 20659,33 | 100 | 132132,28 | 100 | 111472,95 | 539,6 |
| 1.1. Стоимость собственного капитала. | 8001 | 38,73 | 66890,5 | 50.62 | 58889,5 | 736,03 |
| 1.2. Величина заемного капитала. | 12658,33 | 61,27 | 65241,78 | 49,38 | 52583,45 | 415,4 |
| 1.2.1. Величина долгосрочных заемных средств. | 7988,95 | 38,67 | 33977,18 | 25,71 | 25988,23 | 575,7 |
| 1.2.2. Краткосрочные кредиты и займы. | 3881,85 | 18,79 | 11550 | 8,74 | 7668,15 | 197,5 |
| 1.2.3. Кредиторская задолженность. | 787,53 | 3,81 | 19714,6 | 14,920 | 18927,07 | 2403,3 |

Из таблицы видно, что увеличение стоимости имущества на 539% обусловлено, главным образом, ростом собственного капитала на 58889,5тыс.руб., или на 736,03%; а также увеличением заемного капитала на 415,4%.

2.2. Анализ собственных оборотных средств предприятия, ликвидности бухгалтерского баланса и финансовой устойчивости

Важнейшим этапом проведения анализа финансового состояния является определение наличия собственных оборотных средств и их сохранности. Сумма собственных оборотных средств представляет собой разность между итогом третьего раздела пассива баланса и итогом первого раздела актива.

Анализ проводится методом сравнения суммы средств на начало и конец года; определяется отклонение в денежном выражении и в процентах.

На изменение суммы оборотных средств прямо пропорционально влияют все статьи третьего раздела пассива и обратно пропорционально все статьи первого раздела актива.

СОСнач = 8001-6941,27=1059,73 тыс.руб.

СОСкон = 66890,5-53122,86=13767,64 тыс.руб.

∆СОС = 13767,64-1059,73=12707,91тыс.руб.

∆СОС%=13767,64ч1059,73Ч100=1299,16%

Таблица 2.2.1

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2005 г. | 2006 г. | Изменение/влияние |
| абсол. | в %-х |
| 1. Сумма собственных оборотных средств | 1059,73 | 13767,64 | 12707,91 | 1299,16 |
| 2. Добавочный капитал | - | 6973,05 | (+) 6973,05 | - |
| 3. Фонд социальной сферы | 1517,25 | 53433,7 | (+) 51916,45 | - |
| 4. Основные средства | 5160,4 | 43911,28 | (-) 38750,88 | - |
| 5. Незавершенное строительство | 1780,87 | 9211,58 | (-) 7430,71 | - |

Увеличение собственных оборотных средств на конец отчетного периода на 12707,91тыс.руб. произошло, главным образом, за счет увеличения фонда социальной сферы на 51916.45тыс.руб., а также за счет роста добавочного капитала. На изменение суммы оборотных средств обратно пропорционально повлияло изменение стоимости основных средств и незавершенное строительство на 38750,88тыс.руб. и 7430,71тыс.руб. соответственно.

Для проверки складываем все суммы с учетом знаков и в результате получаем: 6973,05+51916,45+(-)38750,88+(-)7430,71 = 12707,91

12707,91 = ∆СОС=12707,91

Рыночные условия хозяйствования обязывают предприятие в любой период времени иметь возможность срочно погасить внешние обязательства.

Предприятие считается платежеспособным, если его общие активы больше, чем долгосрочные и краткосрочные обязательства. Предприятие ликвидно, если его текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства.

В отечественной практике анализ платежеспособности и ликвидности предприятия осуществляется сравнением средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. По существу, ликвидность предприятия означает ликвидность его баланса.

Ликвидность баланса означает степень покрытия обязательств предприятием его активами, срок превращения которых в денежную форму, совпадает со сроками погашения обязательств по пассиву.

Для проведения анализа актив и пассив разбивают на 4 группы. В активе в зависимости от сроков превращения их в денежную форму, в пассиве в зависимости от сроков погашения обязатльств.

Баланс будет считаться абсолютно ликвидным при выполнении следующих условий:

А1>П1, т.е. наиболее ликвидные активы (деньги в кассе, на счетах; краткосрочные финансовые вложения - строки 250+260) должны быть больше либо равны наиболее срочным обязательствам (кредиторской задолженности - стр.620).

А2>П2, т.е. быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12мес. после отч.даты - стр.240 ) - больше или равны краткосрочным пассивам (краткосрочные кредиты и займы - стр.610+ стр.660).

АЗ>ПЗ, т.е. медленно реализуемые активы (запасы и затраты 2 раздела за исключением расходов будущих периодов стр.210+стр.220+стр.230+стр.270) - больше либо равны долгосрочным пассивам (долгосрочные кредиты и займы-стр.590+стр.630+стр.640+стр.650).

А4<П4, т.е. трудно реализуемые активы (внеоборотные активы за минусом инвестиций в дочерние и зависимые предприятия-стр.190) должны быть меньше либо равны постоянным пассивам (источникам собственных средств-стр.490-стр.390).[21,28-30].

В случае, если одно или несколько условий не выполняются, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе компенсируется их избытком в другой.

Более наглядно динамику соответствующих группировок актива и пассива отражает таблица 2.2.2

Таблица 2.2.2

Анализ ликвидности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | 2005 г. | 2006 г. | Пассив | 2005 г. | 2006 г. | Платеж, излишек (недостаток) |
|  |  |  |  |  |  | 2005 г. | 2006 г. |
| А 1 | 610,91 | 10780,42 | П 1 | 787,53 | 19714,6 | - 176,62 | - 8934,2 |
| А 2 | 0 | 0 | П 2 | 388,85 | 11550 | - 3881,85 | - 11500 |
| А 3 | 13107 | 68229 | П 3 | 7988,95 | 33977,18 | 5118,05 | 34231,82 |
| А 4 | 6941,27 | 53122,86 | П 4 | 8001 | 66890,5 | - 1059,73 | - 13767,64 |
| Итого | 20659,33 | 132132,28 | Итого | 20659,33 | 132132,28 | - | - |

При анализе текущего финансового состояния предприятия используются также относительные показатели:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности баланса показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Он равен:







Значение коэффициента признается достаточным, если оно составляет от 0,2 до 0,5. Т.е., если предприятие в текущий момент может на 20% погасить все свои долги, то его платежеспособность считается нормальной.

На анализируемом предприятии в 2005 году коэффициент абсолютной ликвидности был ниже нормы, а в 2006 году он увеличился и составил 0,34, что входит в нормативный диапазон. Это говорит о том, что в 2006 году предприятие может покрыть имеющимся у него банковским активом большинство наиболее срочных обязательств и краткосрочные пассивы.

1. Коэффициент текущей ликвидности показывает какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, можно погасить, мобилизуя все оборотные средства предприятия.

Данный показатель рассчитывается как отношение всех оборотных средств к величине срочных обязательств.







Удовлетворяет обычно значение больше или равно 2.

Таким образом, в 2005 году значение коэффициента удовлетворяло нормативу(2,94). В 2006 году коэффициент текущей ликвидности снизился до 2,52

1. Коэффициент критической оценки равен отношению ликвидных средств первых двух групп к общей сумме краткосрочных долгов предприятия. Он отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая может быть погашена за счет наличных средств (в кассе, на расчетном счете, краткосрочные ценные бумаги), а также за счет поступлений по расчетам, т.е. он показывает платежеспособность предприятия на период, равный продолжительности одного оборота дебиторской задолженности. Допустимое значение данного показателя 1,5. Однако в случае, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать, требуется большее соотношение. Если в составе текущих активов значительную долю занимают денежные средства и их эквиваленты, то это соотношение может быть меньшим.







Из расчетов видно, что значение данного коэффициента в 2004 году немного повысилось, но, тем не менее, находится на неудовлетворительном уровне.

В условиях рыночной экономики важное значение приобретает финансовая независимость предприятия от внешних заемных источников. Запас источников собственных средств - это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что его собственные средства превышают заемные.

Одним из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его независимость от заемных средств, является

1. Коэффициент автономии, который вычисляется как отношение величины источников собственных средств к итогу баланса.





Данный коэффициент показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия, авансированных им для осуществления уставной деятельности.

Считается, что чем выше доля собственного капитала, тем больше шансов у предприятия справится с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной экономике.

Минимальное пороговое значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5. Т.е., если этот коэффициент больше либо равен 0,5, то предприятие может покрывать свои обязательства своими же собственными средствами. Расчет данного коэффициента, иллюстрирующий рост, свидетельствует об увеличении финансовой независимости, снижении риска финансовых затруднений в будущем.

В нашем примере коэффициент автономии в 2006 году увеличился и составил 0,51, т.е. соответствует критическому значению. Таким образом, на анализируемом предприятии наблюдается рост его финансовой независимости, а с точки зрения кредиторов - повышает гарантированность данным предприятием своих обязательств.

1. Коэффициентом соотношения заемных и собственных средств, равным отношению величины обязательств предприятия по привлеченным заемным средствам к сумме собственных средств.





Данный коэффициент указывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Нормальным считается значение меньшее либо равное 1. При этом необходимо учитывать, что коэффициент соотношения заемных и собственных средств - наиболее нестабильный из всех показателей финансовой устойчивости. Поэтому к расчету необходимо определить оборачиваемость материальных оборотных средств и дебиторской задолженности, т.к. при высокой оборачиваемости данный коэффициент может значительно превышать норматив.

Важной характеристикой устойчивости финансового состояния является также коэффициент маневренности

1. коэффициент маневренности, равный отношению собственных оборотных средств предприятия к сумме источников собственных средств.





Данный коэффициент показывает, какая часть собственных средств находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно ими манипулировать. В качестве оптимального значения коэффициент маневренности может быть принят в размере больше либо равным 0,5. Это означает, что необходимо соблюдать паритетный принцип вложения средств в активы мобильного и иммобильного характера, что обеспечит достаточную ликвидность баланса.

На анализируемом предприятии коэффициент маневренности в 2004 и 2005 году ниже нормативного значения (0,13 и 0,2 соответственно), что говорит о недостатке собственных оборотных средств для маневрирования.

1. Так же существует коэффициент маневренности функционирующего капитала, который находится как

А3/(А1+А2+А3)-(П1+П2).

Уменьшение данного показателя в динамике является положительным фактором, т.к. коэффициент показывает какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.





Коэффициент маневренности функционирующего капитала на анализируемом предприятии в2006 году снизился на 0,02, что говорит о небольшом уменьшении доли обездвиженного капитала.

1. Доля оборотных средств в активах чаще всего зависит от характера производства и отрасли принадлежности предприятия и определяется по формуле:







Таким образом, доля оборотных средств в активах на этом предприятии снизилась. Но из-за недостаточности данных трудно сказать, как это изменение отразилось на общем состоянии организации.

Одним из основных показателей устойчивости предприятия является

1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, который должен быть не меньше 0,1







1. Показатель обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования. Он равен отношению суммы собственных средств предприятия к стоимости запасов и затрат.

Доля собственных средств в запасах и затратах







Нормальное значение этого показателя варьируется от 0,6 до 0,8.

В нашем примере доля собственных средств в запасах и затратах ниже нормы как на начало, гак и на конец года. Это указывает на негативное влияние данного показателя на финансовую устойчивость предприятия.

Важную характеристику структуры средств предприятия дает

1. Коэффициент имущества производственного назначения, равный отношению суммы основных средств, капитальных вложений, производственных запасов и незавершенного производства к стоимости всего имущества предприятия.





Нормативным считается значение коэффициента большее либо равное 0,5. Если коэффициент ниже нормы, то предприятию целесообразно привлечь долгосрочные заемные средства для увеличения имущества производственного назначения. Паритетный принцип вложения средств в имущество производственной сферы и сферы обращения создают благоприятные условия, как для создания производственного потенциала, так и для финансовой устойчивости.

На данном предприятии коэффициент имущества производственного назначения составил 0,52 и 0,64 в 2005 и 2006 году соответственно, удовлетворяет нормативному условию.

Наряду с показателями, характеризующими структуру имущества предприятия, необходимо исчислять и анализировать коэффициенты, показывающие долю краткосрочной и долгосрочной задолженности в источниках средств предприятия. Это такие коэффициенты как:

1. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств определяется отношением суммы долгосрочных кредитов и займов к общей сумме источников собственных и заемных средств. Этот коэффициент позволяет примерно оценить долю заемных средств при финансировании капитальных вложений.





1. Коэффициент краткосрочной задолженности характеризует долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме внешних обязательств и равен отношению краткосрочной задолженности к сумме долгосрочных кредитов, краткосрочных кредитов, кредиторской задолженности.





1. Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников формирования запасов и затрат.





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





Снижение коэффициентов долгосрочной (с 0,39 до 0,26) задолженности указывает на то, что к концу года предприятие стало более независимым в финансовом отношении. Но к концу года увеличилась доля кредиторской задолженности в общей сумме обязательств, что может вызвать сомнение по поводу состоятельности данного предприятия. Вместе с тем, произошел некоторый рост предпоследнего коэффициента, что говорит об увеличении доли собственных средств в общей сумме источников формирования запасов и затрат.

1. Коэффициент финансовой устойчивости - часть актива финансируемого за счет устойчивых источников.

кфин.устойч-ти/н.г.=(ст-ть собств. капитала+величина долгоср.заемных средств) /итог баланса

Кфин.устойч/нач.г = (8001+7988,95) / 2065933= 0,77

Кфин.устойч/конец.г = (66890,5+33977,18) / 132132,28= 0,76

1. Оценка степени удовлетворенности структурой баланса проводится на основе следующих показателей:

коэффициента текущей ликвидности;

коэффициента обеспеченности собственными средствами.

Последний коэффициент рассчитывается как отношение суммы собственных средств предприятия к сумме оборотных активов, т.е.

Кобеспеч.собств.ср-ми/н.г = 0,1

Кобеспеч.собств.ср-ми/к.г = 0,17

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятие - неплатежеспособным является наличие одной из следующих ситуаций:

1. коэффициент текущей ликвидности в 2006 году имеет значение, меньшее 2;
2. коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2004 году имеет значение, меньшее 0,1.

В систему критериев оценки структуры баланса включен коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, характеризующий наличие реальной возможности у предприятия восстановить через определенный промежуток времени (либо утратить) свою платежеспособность.

14.1 Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается, если хотя бы один из вышеуказанных коэффициентов имеет значение ниже нормативного. Он определяется за период, равный 6 месяцам, по формуле:

Кв.п.=Кт.л.+6/t(Кт.л.-Кт.л.нормат)/2

t - отчетный период, мес;

Ктек/норм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности, равное 2.

*квп/кг* -2,52 + 6/12(2,52-2)/2-2,7

Коэффициент восстановления, принимающий значение больше 1. свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение полугода.

В том случае, если фактический уровень этих коэффициентов на 2006 год равен или выше нормативных значений, но наметилась тенденция к их снижению, то рассчитывается

14.2 Коэффициент утраты платежеспособности за период, равный 3 месяцам, по следующей формуле:

Ку.п=Кт.л+3/t(Кт.л-Кт.л.нормат)/2

Ку.п./н.г=2,94+3/12(2,94-2)/2=1,05

Ку.п./к.г=2,52+3/12()2,52-2/2=1,76

Если коэффициент утраты платежеспособности больше 1, то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев, и наоборот.

Таким образом, коэффициент текущей ликвидности снизился, и в 2006 году его значение составило 2,52, что по-прежнему удовлетворяет норме. Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами в 2005 и 2006 годах соответствуют нормативному (больше 0,1). Коэффициент восстановления выше 1, поэтому у данного предприятия есть реальная возможность восстановить свою платежеспособность в течение шести последующих месяцев.

Различные показатели ликвидности не только дают характеристику устойчивости финансового состояния предприятия при разной степени учета ликвидных средств, но и отвечают различным интересам внешних пользователей информации.

Например: для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности; банк выдающий кредит данной организации будет в большей степени интересоваться коэффициентом критической ликвидности; покупатели и держатели акций предприятия оценивают финансовое состояние по коэффициенту текущей ликвидности.

ГЛАВА 3 ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

 ООО «ТЕХСТРОЙРЕСУРС»

Одна из целей финансового анализа - своевременное выявление признаков банкротства предприятия. Оно в первую очередь связано с неплатежеспособностью предприятия.

В соответствии с действующим в России законодательством, основанием для признания предприятия банкротом является невыполнение ими своих обязательств по оплате товаров, работ, услуг по истечении трех месяцев со дня наступления срока оплаты. В отношении государственных предприятий, кроме того, действует порядок, утвержденный постановлением Правительства РФ, в соответствии с которым они подпадают под действие Закона о банкротстве, если у них неудовлетворительная структура баланса.

Для определения количественных параметров финансового состояния предприятия и выявления признаков банкротства следует сразу же после составления очередного бухгалтерского баланса рассчитать и проанализировать соотношение различных показателей. Существует несколько методик анализа:

I Способ.

На первом этапе необходимо рассчитать следующие показатели:

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент критической оценки

Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент автономии

Коэффициент обеспеченности собственными средствами

Коэффициент финансовой устойчивости

После расчета всех вышеуказанных показателей на втором этапе проводится комплексная оценка финансового состояния предприятия по следующему принципу.

Таблица 3.1

Рейтинги показателей.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели финансовой: состояния | Рейтинг показателя | Критерий высший | Критерий низший | Условия снижения критерия |
| L2 | 20 |  5 и >-20 баллов | <0,2-0 | 0,1-4 балла |
| L3 | 18 |  5 и >-18 баллов | <1-0 балл | 0,1-3 балла |
| L4 | 16,5 | 5 и>-16,5 баллов | <1-0 балл | 0,1-1,5 балла |
| VI | 17 |  5 и>-17 баллов | <0,4-0 балл  | 0,1-0,8 балла |
| V3 | 15 |  5 и>-15 баллов | <0,1-0 балл | 0,1-3 балла |
| V7 | 13,5 |  8 и>-13,5 баллов | <0,5-0 балл | 0,1-2,5 балла |

Классификация по итогам анализа осуществляется на третьем этапе.

1. 97-100 баллов - организация с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютной платежеспособностью. В основном это прибыльные предприятия, с рациональной структурой капитала и имущества.
2. 67-96 - нормальное финансовое состояние, близкое к оптимальному и у предприятия есть шанс переместиться в 1 класс, достаточно рентабельны.
3. 37-66 - среднее 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.
4. 11-36 - неустойчивое финансовоесостояние, платежеспособность на нижней допустимой границе, так как неудовлетворительна структура капитала у предприятия, прибыль незначительна по абсолюту.
5. 0-10 - кризисное финансовое состояние организации, практически неплатежеспособна, финансово неустойчива, убыточна, находятся награни банкротства.

В зависимости от класса становится понятно, какую часть баланса надо рассматривать и какие проблемы надо решать. Этот метод чаще используется в России.[28,17-19].

При чем, Правительством РФ определяются следующие коэффициенты и их допустимые уровни

* Коэффициент текущей ликвидности, Кт.л.≥2;
* Коэффициент обеспеченности СОС, Ko.≥0,l;
* Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, Кв.п.≥2 И, если у предприятия после составления баланса данные показатели ниже установленных, то это предприятие подпадает под действие Закона о банкротстве.

Итак, на основании показателей коэффициентов, рассчитанных в предыдущих главах определим к какому классу относится наша организация:

Таблица 3.2

Классификация предприятия по итогам анализа

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели финансового состояния | 2005 год | 2006 год |
| Значение коэффициентов | Колич. баллов | Значение коэффициентов | Колич. баллов |
| К абсолютной ликвидности | 0,13 | 0 | 0,34 | 14 |
| К критической оценки | 0,13 | 0 | 0,34 | 0 |
| К текущей ликвидности | 2,94 | 16,5 | 2,54 | 16,5 |
| К автономии | 0,38 | 0 | 0,51 | 9 |
| К обеспеченности СОС | 0,1 | 3 | 0,17 | 5,5 |
| К финансовой устойчивости | 0,77 | 13,2 | 0,76 | 13 |
| Итого: |  | 32,7 |  | 58 |

В соответствии с полученными результатами можно сделать вывод о том что в 2005 году организация относилась к 4 группе, т.е. к предприятиям с неустойчивым финансовым состоянием: платежеспособность на нижней допустимой границе, так как неудовлетворительна структура капитала у предприятия, прибыль незначительна по абсолюту. Но в течении года были приняты меры по улучшению финансового состояния и к концу года предприятие можно отнести к следующей группе: предприятие со средним финансовым состоянием, 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.

Теперь необходимо выявить проблемные части баланса, т.е. недостатки в структуре капитала.

Для того, чтобы предприятие переместилось хотя бы во второй класс необходимо набрать еще как минимум 15 баллов, т. е. чтобы К критической оценки и К обеспеченности СОС приняли значения равные 10 (как один из вариантов).

1. Так как Ккритической оценки = (А1+А2)/(П1+П2),то можно сделать следующие выводы:
* У предприятия явный недостаток денежных средств и это связанно, прежде всего, с очень высокой дебиторской задолженностью, которая намного выше кредиторской. В связи с этим необходимо изменить политику по отношению к дебиторам.
* Если предприятие не сторонник таких мер, то возможен иной способ - уменьшение средств замороженных в запасах. И здесь очевидно проблема затоваривания, т. с. еще плохо отлажены каналы сбыта, так как предприятие молодое. Плюс необходимо повторно рассчитать нормы по: сырью и материалам, незавершенному производству.
1. Так как Кобеспеченности СОС=(П4-А4) / (А1+А2+АЗ), то следует отметить что:
* Основная проблема - это отсутствие резервного капитала как такового, а так же фонда накопления. Решение этой проблемы таково, что с увеличением прибыли, конечно, увеличатся возможности по созданию этих фондов и резервов, но не следует забывать, что полностью направлять заработанные деньги на потребление (оборотный капитал), а не на накопление может не благоприятно сказаться на будущем развитии предприятия.

По законодательству РФ необходимо вычислить следующие показатели.

* Коэффициент текущей ликвидности, Кт.л≥2; у нас 2,54
* Коэффициент обеспеченности СОС, Ко.с.с≥0,1; у нас 0,17
* Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, Кв.п≥2; у нас 2,7

Таким образом, в соответствии с Российским Законодательством предприятие можно считать платежеспособным.

II Способ.

На первом этапе необходимо рассчитать следующие показатели:

* Отношение СОС к сумме Актива (XI), Х1=СОС/стр.300
* Отношение нераспределенной прибыли к сумме всех активов (Х2),
Х2=Нер.прибыль/стр.300;
* Отношение прибыли до уплаты % и налогов к сумме всех активов
ХЗ=Прибыль до уплаты налогов/стр.300;
* Отношение рыночной стоимости обыкновенных и привилегированных акций к заемному капиталу (Х4),Х4 = Р. ст. акций/стр.590+690;
* Отношение объема продаж к сумме всех активов (Х5), X5=V продаж/стр.300

На втором этапе используется формула Z-счета Э. Альтмана: Z-счет=1,2Х1+1,4Х2+3,ЗХЗ+0,6Х4+1Х5

Таблица 3.3

Вероятности банкротства.

|  |  |
| --- | --- |
| Значение Z-счета | Вероятность банкротства |
| Z-счет≤1,8 | Очень высокая |
| Z-счете ε [1,8;2,7] | Высокая |
| Z-счет ε [2,8;2,9] | Банкротство возможно |
| Z-cчет≥3,0 | Вероятность банкротства очень низкая |

Итак, определим вероятность банкротства нашего предприятия:

Таблица 3.4

Степень вероятности банкроства ООО «Техстройресурс»

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Расчетное значение |
| 2005 год | 2006 год |
| Х1=СОС/стр.300 | - | 0,67 |
| Х2=Нер .прибыл ь/стр.300 | - | 0 |
| ХЗ=Прибыль до уплаты налогов/стр.300 | - | 0,74 |
| Х4= Р. ст. акций/стр.590+690 | - | 0 |
| X5=V продаж/стр.300 |  | 2,5 |

Рассчитаем вероятность банкротства по формуле Z-счета Э. Альтмана: Z-счет=1,2Ч0,67+1;4Ч0+3,3Ч0,74+0,6Ч0+1Ч2,5=0,804+2,442+2,5=5,746

Таблица 3.5

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 год | 2006 год |
| Z-счет | - | 5,746 |
| Вероятность банкротства |  | Очень низкая |

Итак, можно сделать вывод, что банкротство в ближайшее время нашему предприятию не грозит, но, на мой взгляд, для того чтобы еще больше снизить его вероятность и тем самым улучшить финансовое состояние необходимо:

* необходимо изменить политику расходования прибыли и использовать ее не только на потребление, но и создавать различные фонды (накопление), увеличив, таким образом, показатель Х2.

Так же для получения дополнительной информации о финансовом состоянии предприятия можно провести классификацию с целью выявления типа финансовой устойчивости организации на основе использованных ею источников покрытия затрат.

Между статьями актива и пассива баланса существует тесная взаимосвязь. Каждая статья актива баланса имеет свой источник финансирования. Источником финансирования долгосрочных активов являются собственный капитал и долгосрочные заемные средства. Не исключительны случаи формирования долгосрочных активов за счет краткосрочных кредитов банка. Текущие активы образуются как за счет собственного капитала, так и за счет краткосрочных заемных средств. Желательно, чтобы половина средств была сформирована за счет собственного и половина - за счет заемного капитала. Тогда обеспечивается гарантия погашения внешнего долга.

В зависимости от источников формирования общую сумму текущих активов (оборотного капитала) принято делить на две части: переменная часть, которая создана за счет краткосрочных обязательств предприятия; постоянный минимум текущих активов (запасов и затрат), который образуется за счет перманентного (собственного и долгосрочного заемного) капитала. Недостаток собственного оборотного капитала приводит к увеличению переменной и уменьшению постоянной части текущих активов, что свидетельствует об усилении финансовой зависимости предприятия и неустойчивости его положения.

Обобщающим показателем ликвидности является достаточность (излишек или недостаток) источников средств формирования запасов.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используют несколько показателей, которые отражают различные виды источников: они рассчитываются на основании данных бухгалтерского баланса:

1.Наличие собственных оборотных средств (СОС)

2.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или наличие функционирующего капитала (ФК)

3.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ)

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют показатели обеспеченностизапасов и затрат источниками формирования:

1 .Излишек (+) или недостаток (-) СОС:

В1 = СОС - Общая величина запасов и затрат
2.Излишек (+) или недостаток (-) ФК:

В2 = ФК - Общая величина запасов и затрат
3.Излишек (+) или недостаток (-) ОВИ:

В3= ВИ - Общая величина запасов и затрат

С помощью этих показателей можно определить трехразмерный показатель типа финансовой устойчивости (U). U=l, если В>0 и U=0, если В<0. Далее с его помощью выделяют четыре типа финансовой ситуации:

Таблица 3.6

Типы финансовой устойчивости организации

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Тип финансовой устойчивости | Трех размерный показатель | Использования источников покрытия затрат | Краткая характеристика |
| Абс. фин. устойчивость | 111 В1>0,В2>0,В3>0 | Собственные оборот.средства | Не зависят от кредиторов и обладают высокой платежеспособностью |
| Норм. фин. устойчивость | 011 В1<0,В2>0,ВЗ>0 | Собственные оборот.средства + долгосрочные кредиты | У предприятия нормальная платежеспособность, эффективность использования заемных средств, высокая доходность производственной деятельности |
| Неустойчивое фин. состояние | 001В1<0,В2<0,ВЗ>0 | СОС + ДК + краткосрочные кредиты | У предприятия нарушение платежеспособности, привлечение дополнительных источников финансирования, ситуация может быть улучшена |
| Кризисное фин. состояние | 000 В1<0,В2<0,ВЗ<0 |  | Неплатежеспособное банкротство |

Определим тип финансовой устойчивости нашего предприятия в соответствии с трех размерным показателем:

Таблица 3.7

Показатели для определения типа финансовой устойчивости.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Финансовые показатели | 2005 год | 2006 год |
| 1 Источники собственных средств (ст. 490) | 8001 | 66890,5 |
| 2 Основные средства и прочие внеоборотные активы(ст.190) | 6941,27 | 53122,86 |
| 3 Наличие собственных оборотных средств (ст. 490-190) СОС | 1059,73 | 13767,64 |
| 4 Долгосрочные кредиты и заемные средства (ст. 590) | 7988,95 | 33977,18 |
| 5 Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.З+п.4) ФК | 9048,68 | 47744,82 |
| 6 Краткосрочные кредиты и заемные средства (ст. 610) | 3780 | 11550 |
| 7 Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (п.5+п.6) ОВИ | 12828,68 | 59294,82 |
| 8 Общая величина запасов и затрат (ст. 210) | 5488,91 | 40888,19 |
| 9 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.З-п.8) В1 | -4429,18 | -27120,55 |
| 10 Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат(п.5-п.8) В2 | 3559,77 | 6856,63 |
| 11 Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (П.7-П.8) ВЗ | 7339,77 | 18406,63 |

Из таблицы видно, что В1<0; В2>0; ВЗ>0 , значит, трехразмерный показатель равен 011 - у предприятия нормальная финансовая устойчивость, т.е. у предприятия ООО «Техстройресурс» нормальная платежеспособность, эффективность использования заемных средств, высокая доходность производственной деятельности.

В соответствии с целью работы был проведен анализ финансового состяния предприятия ООО «Техстройресурс» В целом финансовое состояние предприятия можно считать удовлетворительным.

Как видно из таблицы 3.1, на конец года произошло увеличение всех статей актива.

Общая стоимость имущества выросла на 111472,95тыс.руб. (т.е. на 539,58%). На это повлияло значительное увеличение стоимости (на 46181,59тыс.руб.). За 2006 год также возросла стоимость оборотных средств предприятия на 65291,бб тыс.руб., или на 475,95%. Но их доля в общей стоимости имущества сократилась и составила в 2006 году 59,798%. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов.

На увеличение оборотного актива, в свою очередь, оказали влияние рост стоимости материальных запасов и величины банковского актива, а также увеличение дебиторской задолженности на 255,6%.

В целом столь резкое увеличение всех показателей можно объяснить очень высокими темпами инфляции.

Из таблицы 3.2 видно, что увеличение стоимости имущества на 539,58% обусловлено, главным образом, ростом собственного капитала на 58889,5тыс.руб., или на 736,03%; а также увеличением заемного капитала на 52583,45тыс.руб. или на 415,41%.

Увеличение собственных оборотных средств в 2006 году на 12707,91 тыс.руб. произошло, главным образом, за счет увеличения фонда социальной сферы на 51916,45 тыс.руб., а также за счет роста добавочного капитала 6973,05 тыс.руб. На изменение суммы оборотных средств обратно пропорционально повлияло изменение стоимости основных средств и незавершенное строительство на 38750,88 тыс.руб. и 7430,71 тыс.руб. соответственно.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса показал, что:

По данным таблицы 3.7 видно, что на начало и конец года ликвидность отклоняется от абсолютной из-за недостатка банковского актива для покрытия текущих обязательств и отсутствия краткосрочной дебиторской задолженности.

На анализируемом предприятии, в 2005 году коэффициент абсолютной ликвидности был ниже нормы, а в 2006 году он увеличился и составил 0,34, что входит в нормативный диапазон. Это говорит о том, что в 2005 году предприятие может покрыть имеющимся у него банковским активом большинство краткосрочных обязательств.

В 2005 и 2006 году значение коэффициента текущей ликвидности удовлетворяло нормативу. Это значит, что предприятие в состоянии покрыть свои срочные обязательства оборотными средствами. Но коэффициент критической оценки находится на неудовлетворительном уровне, что может вызвать трудности, как с получением кредита, так и с его возвратом.

Проведенная оценка рыночной устойчивости дала следующие результаты:

На данном предприятии наблюдается значительный рост его финансовой независимости, а с точки зрения кредиторов - повышает гарантированность данным предприятием своих обязательств.

Расчет соотношения заемных и собственных средств данного предприятия в 2006 году (Ксоот/к.г=0,97, что удовлетворяет нормативным условиям) подтверждает рост его финансовой независимости за счет превышения темпов роста собственных средств над темпами роста заемного капитала.

Коэффициент маневренности вырос, однако не достиг рекомендуемой оптимальной величины, что объясняется недостаточностью собственных оборотных средств предприятия, находящихся в мобильной форме, и ограничением свободы в маневрировании этими средствами.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился с 0,1 до 0,17 но, тем не менее, он ниже нормального значения, что говорит о недостаточной финансовой устойчивости предприятия.

Доля собственных средств в запасах и затратах также увеличилась, но не достигла нормального значения. Это можно объяснить отвлечением собственных средств из оборотных активов (поскольку доля оборотных средств в активах снизилась) либо, что подтверждает коэффициент маневренности функционирующего капитала, замораживанием средств в запасах и затратах.

Снижение коэффициентов долгосрочной (с 0,39 до 0,26) задолженности указывает на то, в 2006 году предприятие стало более независимым в финансовом отношении. Это также подтверждает некоторый рост коэффициента автономии источников формирования запасов и затрат (с 0,13 до 0,2). Но в 2006 году увеличилась доля кредиторской задолженности в общей сумме обязательств, что может вызвать сомнение по поводу состоятельности данного предприятия.

Приведенные расчеты критериальных коэффициентов (текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и коэффициента восстановления платежеспособности) и анализ их динамики дают основание признать структуру баланса удовлетворительной, а предприятие - платежеспособным.

По результатам проведенного анализа финансового состояния предприятия можно сделать вывод: у анализируемого предприятия среднее 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 в мобильной форме, изменить кредитную политику по отношению к дебиторам, уменьшить средства замороженные в запасах.

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).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе подготовки дипломной работы были изучены теоретические основы финансового анализа, основные технико-экономические показатели предприятия, рассмотрены характеристика общества с ограниченной ответственностью, его специализация, организационная и производственная структуры управления, учетная политика, а также данные бухгалтерской отчетности и на основе этого проведен анализ финансового состояния ООО «Техстройресурс».

В настоящее время сформировалась достаточно четкая система критериев и показателей оценки финансового состояния.

Несмотря на отличия в методиках, практически весь спектр методических подходов оценки финансового состояния предприятия включает два этапа:

1. анализ финансового состояния предприятия;
2. анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Проведя анализ финансового состояния данного предприятия, можно сказать, что отчетный 2006 год стал годом существенного улучшения экономического положения предприятия, что сказалось на повышении основных показателей деятельности Общества. В целом по анализу ООО «Техстройресурс» можно сделать следующие выводы: Общая стоимость имущества выросла на 111472,95тыс.руб. (т.е. на 539,58%). Сумма собственных оборотных средств в 2005 году увеличилась на 12707,91 тыс.руб - Увеличился заемный капитал на 52583,45тыс.руб. или на 415,41%.

Платежеспособность предприятия, отражающаяся в значениях коэффициентов ликвидности, находится на уровне ниже оптимального. В 2005 году коэффициент абсолютной ликвидности был ниже нормы, а в 2006 году он увеличился и составил 0,34, что входит в нормативный диапазон. При определении типа финансовой устойчивости использовался трехкомпонентный показатель. Финансовая устойчивость Общества характеризуется как неустойчивая.

Относительными показателями финансового состояния предприятия являются финансовые коэффициенты. На данном предприятии они находятся на оптимальном уровне;

Чистая прибыль в отчетном году увеличилась с 44640.03 тыс. руб. до 66151.1 тыс. руб.

В целом, следует отметить, что у ООО «Техстройресурс» среднее 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 в мобильной форме, изменить кредитную политику по отношению к дебиторам, уменьшить средства замороженные в запасах.

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 ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ. М.: ДИС, 1997.
2. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия / Пер. с франц. под ред. Л.П. Белых. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997г
3. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. Москва: Финансы и статистика, 2005 г.
4. Балабанов А. И., Балабанов И. Т., Финансы. - СПб: «Питер», 2000. - 192с.
5. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / Финансы и статистика, 2005г.
6. Барнгольц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития / Финансы и статистика, 2004г.
7. Белобжецкий И.А., Прибыль предприятия // Финансы, №5, 2005 г.
8. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности
9. Бухгалтерский учет: Учебник / П.С. Безруких, В.Б.Ивашкевич, Н.П.Кондраков и др.;Под ред.П.С.Безруких. - 2-е изд., переработанное и дополненное. -М: Бухгалтерский учет, 1996. -576 с.
10. В.Г. Белолипецкий. Финансы фирмы: Курс лекций. Москва, 1998 год, 237с.
11. Ван Хорн, Дж. К. Основы управления финансами. Перевод с англ. Москва, Финансы и статистика. 1999 год, 799 с.
12. Горбунов И.Р. Снижали-веселились, подсчитали... // Экономикам жизнь №12, июль 2005 г.
13. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Годовая и квартальная бухгалтерская отчетность. М.: “Дело и Сервис”, 2005г.
14. Ефимова О.В. Финансовый анализ. М.: “Бухгалтерский учет”, 2005г.
15. И.А. Бланк. Стратегия и тактика управления финансами. Киев; 2005 г.
16. Ковалев В.В. Финансовый анализ. М.: “Финансы и статистика”, 2004г.
17. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - Москва "Финансы и статистика", 2004 год, 432 с.
18. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. М.: "Финансы и статистика",2005 г.
19. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. М.: “Финансы и статистика”, 2005г.
20. Ковбасюк М.Р. Анализ финансовой деятельности предприятия / Финансы и статистика, 2004г.
21. Козлова О.И. Оценка кредитоспособности предприятий / Финансы, 2005г.
22. Колпина Л.Г., Марочкииа В.М. Финансовые планы предприятий. Под редакцией М.И. Плотницкого, Минск, "Вышейшая школа" 1997 г.
23. Крейпипа М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. М: ДиС, 1997 год.
24. Артеменко В.Г., БеллендирМ.В. Финансовый анализ. М: ДИС, 1997.
25. М.И. Ткачук Финансовый менеджер: Справочное пособие Мн. ООО "Мисапта" 1995 год, 108 с.
26. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. Москва: Приор, 1997 год.
27. Матвейчева Е.В., Вишыинская Г.Н. Традиционный подход к оценке финансовых результатов деятельности предприятия//Аудит и финансовый анализ, №1,2006 г.
28. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий
29. Павлова Л.Н. Финансы предприятий - Москва, Финансы и статистика. 2004 .г
30. Панков Д.А. Современные методы анализа финансового положения. – Финансы, 2005г.
31. Романовский М.Н., Финансы предприятий, Учебник - М.:Финансы и статистика, 2004. - с.
32. Российский статистический ежегодник 2005 г.
33. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Мн.: ООО “Новое знание”, 2004г.
34. Справочник финансиста. / под ред. Э.А. Уткина, изд-во "Экмос", 1998 год, 494 с.
35. Стоун Д.М, Хитчинг Е.К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ / Финансы, 2005г.
36. Стратегическое планирование. / под ред. Э.А. Уткина, - М: Тандем, изд. "Экмос", 1998 год
37. Теория финансов. Под общей ред. докторов экономических наук, профессоров Н.Е. Заяц и М.К. Фисенко, Минск "Вышейшая школа", 1998 год.
38. Уткин Э.А. Антикризисное управление - Москва, Финансы и статистика. 2004 г.
39. Финансовое планирование и контроль: пер. с англ./ под ред. М.А. Подкока - Москва: Перспектива, 1996 г.
40. Финансово-кредитный словарь под ред. Гарбузова В. Ф., М: Финансы, 1994.
41. Финансы. Под.ред. профессора В.М.Родионовой. Москва "Финансы и статистика", 1995 год.
42. Шамхолов Ф.М. Прибыль - основной показатель результатов деятельности организаций // Финансы - 2005, №4, - С.19-21.
43. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия / Экономика, 2006г.
44. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. М.: ИНФРА-М, 1999.
45. Ю.Донцова Л.В.Никифорова Н.А.Годовая и квартальная бухгалтерская отчетность. М.: "Дело и Сервис", 1999.
46. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность организации: подходы и комментарии к составлению. – М: - Бухгалтерская отчетность. 2005г.
47. Кодацкий В.П. Анализ прибыли предприятия// Финансы.№3, 2005г.
48. Кодацкий В.П.  Налогообложение прибыли предприятий /Финансы № 5, 2005 г.
49. Литвин М.И.  Налоговая нагрузка и экономические интересы предприятий / Финансы № 5, 2005 г.
50. Николаева С.А. Учетная политика организации. Принципы формирования, создания, практические рекомендации, аудиторская проверка. – М.: Аналитика-Пресс. 2004г.
51. Никольский П.С. Финансы в системе хозяйственного механизма управления промышленностью, М.: Финансы и статистика, 2005 г.
52. Под ред. Терехина В.И. Финансовое управление фирмой, М.: Экономика, 2005 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2005 г.

Форма № 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ ИНН

Вид деятельности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по ОКПД

Организационно-правовая форма / форма \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

собственности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

по ОКОПФ / ОКФС

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Единица измерения: тыс.руб. / млн.руб. по ОКЕИ

Адрес \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

|  |
| --- |
| КОДЫ |
| 0710001 |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
| 384/385 |

Дата утверждения

Дата отправки (принятия)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код строки | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Нематериальные активы (04, 05) | 110 |  |  |
| в том числе: патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 111 |  |  |
| организационные расходы | 112 |  |  |
| деловая репутация организации | 113 |  |  |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | 5160,4 | 439110,28 |
| в том числе: земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| здания, машины и оборудование | 122 |  |  |
| Незавершенное строительство (07, 08, 16,61) | 130 | 1780,87 | 9211,58 |
| Доходные вложения в материальные ценности (03) | 135 |  |  |
| в том числе: имущество для передачи в лизинг | 136 |  |  |
| имущество, предоставляемое по договору проката | 137 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 |  |  |
| в том числе: инвестиции в дочерние общества | 141 |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 142 |  |  |
| инвестиции в другие организации | 143 |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 6941,27 | 53122,86 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы | 210 | 5488,91 | 40888,19 |
| в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13, 16) | 211 | 2436,56 | 14562,17 |
| животные на выращивании и откорме (11) | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20,21,23,29,30,36,44) | 213 | 1574,72 | 11427,36 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41) | 214 | 1477,63 | 14898,66 |
| товары отгруженные (45) | 215 |  |  |
| расходы будущих периодов (31) | 216 |  |  |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 31,92 | 360,43 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 1*2* месяцев после отчетной даты) | 230 | 7586,32 | 26980,38 |
| в том числе:покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 231 | 6032,88 | 18593,4 |
| векселя к получению(62) | 232 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 233 |  |  |
| авансы выданные (61) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 | 1553,44 | 8386.98 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 |  |  |
| втом числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 |  |  |
| векселя к получению (62) | 242 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 243 |  |  |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75) | 244 |  |  |
| авансы выданные (61) | 245 |  |  |
| прочие дебиторы | 246 |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | 250 |  |  |
| втом числе: займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | 251 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 610,91 | 10780,42 |
| в том числе: касса(50) | 260 | 181,46 | 10718,47 |
| расчетные счета (51) | 262 |  |  |
| валютные счета (52) | 263 |  |  |
| прочие денежные средства (55, 56. 57) | 264 | 429,45 | 61.95 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 13718,06 | 79009,72 |
| БАЛАНС (сумма строк 190 + 290) | 310 | 20659,33 | 132132,28 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код строки | Наначало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал (85) | 410 | 6245,4 | 6245,4 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | - | 6973,05 |
| Резервный капитал (86) | 430 |  |  |
| в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервы, образованные r соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 440 | 1517,25 | 53433,7 |
| Целевые финансирование и поступления(96) | 450 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 460 |  |  |
| Непокрытый убыток прошлых лет (88) | 465 |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года (88) | 470 | X |  |
| Непокрытый убыток отчетного года (88) | 475 | X |  |
| ИТОГО по разделу Ш | 490 | 8001,0 | 66890,5 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты (92, 95) | 510 | 7988,95 | 33977,18 |
| в том числе; кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | 7988,95 | 33977,18 |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 7988,95 | 33977,18 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты (90, 94) | 610 | 3780,00 | 11550,0 |
| в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 | 3780,0 | 11550,0 |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетнойдаты | 612 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | 787,53 | 19714,6 |
| в том числе:поставщики и подрядчики(60, 76) | 621 | - | 5589,15 |
| векселя к уплате (60) | 622 |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 |  |  |
| задолженность перед персоналом организации (70) | 624 | 387,48 | 145,75 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69) | 625 | 116,55 | 1186,5 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 103,95 | 9982,35 |
| авансы полученные (64) | 627 |  |  |
| прочие кредиторы | 628 | 179,55 | 2810,85 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов (89) | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 101,85 | 0 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 4669,38 | 31264,6 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+ 590+690) | 700 | 20659,33 | 132132,28 |

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Арендованные основные средства (001) | 910 |  |  |
| в том числе по лизингу | 911 |  |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002) | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию (004) | 930 |  |  |
| Списанная *в* убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007) | 940 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные(008) | 950 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные (009) | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда (014) | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов(015) | 980 |  |  |
|  | 990 |  |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

«\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_ г. (квалификационный аттестат профессионального бухгалтера)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

 на 2005 г.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

|  |  |
| --- | --- |
|  | КОДЫ |
| Форма №2 по ОКУД | 710002 |
| Дата (год,м-ц,число) |  |
| Организация по ОКПО |  |
| Отрасль (вид деятельности) |  | по ОКДП |  |
| Идентификационный номер налогоплательщика |  | ИНН |  |
| Организационно-правовая форма |  | по ОКОПФ |  |
| Орган управления государственным имуществом |  | по ОКПО |  |
|  |  |  |  |
| Единица измерения: тыс.руб./млн.руб. |  | по ОКЕИ | 384/385 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код стр. | За отчетный период |
| 1 | 2 | 3 |
| Выручка (нетто)от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных, осязательных платежей) | 010 | 329201,55 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 020 | 184352,87 |
| Коммерческие расходы | 030 | 20934,52 |
| Управленческие расколы | 040 | 26148,51 |
| Прибыль (убыток) от продаж (010-020-030-040) | 050 | 97765,65 |
| Проценты к получению | 060 |  |
| Проценты к уплате | 070 | 200,4 |
| Доходы от участия в других организациях | 080 |  |
| Прочие операционные доходы | 090 | 583.2 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 237,03 |
| Прочие внереализационные доходы | 120 |  |
| Прочие внереализационные расходы | 130 |  |
| Прибыль (убыток) до налогооблажения (050+060-070+080+090-100+120-130) | 140 | 97911,45 |
| Налог на прибыль и другие аналогичныее обязательные платежи | 150 | 31760,1 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности (140-150} | 160 | 66151,1 |
| Чрезвычайные доходы | 170 |  |
| Чрезвычайные расходы | 180 |  |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (160+170-130) | 190 | 66151,1 |

Руководитель

Главный бухгалтер

 От « » \_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_ г.

Результаты деятельности

ООО «Техстройресурс» за 2004 -2005г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2004г. | 2005г. | Отклонение |
| Выручка(нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей). | 288690.12 | 329201.55 | 40511.43 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 173344.3 | 184352.87 | 11008.57 |
| Коммерческие расходы | 18768.45 | 20934.52 | 2166.07 |
| Управленческие расходы | 22365.67 | 26148.51 | 3782.84 |
| Прибыль от продаж | 74211.7 | 97765.65 | 23553.95 |
| Прочие операционные доходы | 452.13 | 583.2 | 131.07 |
| Прочие операционные расходы | 178.4 | 237.03 | 58.63 |
| Прибыль до налогообложения | 74485.43 | 979111.45 | 904626.02 |
| Налог на прибыль и другие обязательные платежи | 29845.4 | 31760.1 | 1914.7 |
| Прибыль от обычной деятельности | 44640.03 | 66151.1 | 21511.07 |
| Чистая прибыль | 44640.03 | 66151.1 | 21511.07 |

Структура управления **ООО «Техстройресурс»**

Генеральный директор

Заместитель директора по фин.вопросам

Главный инженер

Главный бухгалтер

бухгалтерия

ФО

ОС

ПТО

ППО

ОТиТБ

Начальники участков

Динамика показателей ликвидности

ООО «Техстройресурс» за 2004- 2005 г.г.

* Норматив
* K-т абс.ликв.
* Норматив
* К-т тек.ликв.

■ Норматив

* К-т крит, оценки.

**2004 год**

**2005 год**

Аналитическая группировка пассива баланса

ООО «Техстройресурс» за 2004-2005 г.г.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассива | 2004 год | 2005 год | Абсол.Отклоне-ние | Темпроста,% |
| тыс.руб. | В %­ах | тыс.руб. | В %-ах |
| 1.Общая стоимость имущества. | 20659,33 | 1 00 | 132132,28 | 100 | 111472,95 | 539,6 |
| 1.1.Стоимость собственного капитала. | 8001 | 38,73 | 66890,5 | 50,62 | 58889,5 | 736,03 |
| 1.2.Величина заемного капитала. | 12658,33 | 61,27 | 65241,78 | 49,38 | 52583,45 | 415,4 |
| 1.2.1.Величина долгосрочных заемных средств. | 7988,95 | 38,67 | 33977,18 | 25,71 | 25988,23 | 575,7 |
| 1.2.2. Краткосрочные кредиты и займы. | 3881,85 | 18,79 | 11550 | 8,74 | 7668,15 | 197,5 |
| 1.2.3.Кредиторская задолженность. | 787,53 | 3,81 | 19714,6 | 14,920 | 18927,07 | 2403,3 |