НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

Смоленский институт бизнеса и предпринимательства

КУРСОВАЯ РАБОТА

ПО ДИСЦИПЛИНЕ:

«ФИНАСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»

 Выполнил студент: Федорова

 Екатерина Николаевна

 Группа: Ф4-09-З

 Руководитель: Повага

 Елена Александровна

Смоленск

2011 г.

Содержание:

1. Введение……………………………………………………………стр. 3
2. Общие сведения о предприятии…………………………………..стр. 5
3. Подробный финансовый анализ

3.1. Оценка имущественного положения предприятия………….стр. 7

 3.2. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия…стр. 11

 3.3. Оценка финансовой устойчивости предприятия…………….стр. 15

 3.4. Анализ рентабельности предприятия…………………………стр. 16

 3.5. Оценка и анализ деловой активности предприятия………….стр. 18

 4. Заключение………………………………………………………….стр. 22

**1. Введение.**

Как утверждают ученые, уровень развития строительной отрасли - это весьма точный показатель здоровья экономики любой страны. Недаром в США игроки на фондовых биржах каждый месяц ждут выхода статистического индекса, называемого "закладка новых домов". Так что, если принимать во внимание строительный бум, который сейчас захватил Россию, можно сделать вывод, что экономика страны испытывает небывалый подъем. Наибольшую долю в общем объеме сданных площадей занимает жилищное строительство. По данным Федеральной службы государственной статистики, в 2006 году введено в эксплуатацию 50,2 млн. кв. м жилых площадей (это больше по сравнению с прошлым годом на 15%). В то же время офисных площадей было сдано около 5 млн. кв. м., а торговых - порядка 1 млн. кв. м.

После распада СССР и рыночных реформ строительная индустрия пережила значительный спад. Например, к концу 90-х годов объемы ввода жилья сократились более чем в два раза по сравнению с 1990-м годом. Но, по мере улучшения финансово-экономической обстановки и смены приоритетов в политике государства, дела в отечественном строительстве постепенно стали налаживаться. По исследованиям компании "Бизнес Порт", в России за последние пять лет ежегодный рост объемов возведения жилых зданий составлял порядка 10-12% в год.

С начала нового века обозначилось несколько ярких тенденций развития строительной отрасли. Для жилищного сектора - преобладание частных инвестиций, возрастающий интерес к индивидуальному и малоэтажному жилью, а также четкое расслоение возводимого жилья по качеству и цене, от эконом до премиум-класса. Для секторов торговой и офисной недвижимости главные тренды - это ставка на использование инновационных технологий и стремление к укрупнению объектов, которое выливается как в возведение крупных торговых центров, так и в расцвет высотного строительства.

#### Малоэтажное жильё

Широкие народные массы давно уже мечтают о собственном домике со всеми удобствами, а вот "наверху" перспективность возведения малоэтажных домов в России оценена относительно недавно. В рамках национального проекта "Доступное и комфортное жилье - гражданам России" малоэтажному строительству отведена одна из приоритетных ролей. Как отметил Дмитрий Медведев, президент РФ, государству выгодно строить отдельные дома, за которыми их собственники смогут самостоятельно ухаживать. По данным Владимира Яковлева, министра регионального развития РФ, доля индивидуального домостроения в 2006 году составила в среднем по России - 39,5%, а в южных регионах - более 60%.

Но собственный коттедж сейчас - удовольствие дорогое даже на фоне роста цен на городские квартиры. Самой оптимальной альтернативой городскому жилью на сегодняшний день считаются таунхаусы. Они заимствованы из английской градостроительной традиции и представляют собой двух или трехэтажные особняки, разделенные на несколько блоков с отдельными входами. Зачастую каждая квартира имеет собственный гараж и небольшой земельный участок. Площадь блока в таунхаусе - от 100 до 300 кв. м. Обычно дома образуют поселок, оснащенный подъездными путями, коммуникациями (газ, водоснабжение, канализация), сервисными службами и охраной. Это наиболее удобный вариант для тех, кто хочет жить на природе, а работает в городе.

В России дома такого типа появились во второй половине 1990-х годов, когда в Подмосковье были построены первые поселки таунхаусов - "Новогорск", "Новые Ржавки" и "Эколь". По данным риэлтеров, в настоящее время в Подмосковье их насчитывается не менее 50. Сегодня рынок таунхаусов в Подмосковье занимает около 10% общего объема загородного строительства, но, по прогнозам аналитиков компании "МИЭЛЬ-Недвижимость", их доля будет расти.

Россия меняется с каждым днем. На смену ветхим "хрущевкам" приходят микрорайоны многоэтажек, торговые палатки уступают место гипермаркетам. И хочется верить, что уже в ближайшей перспективе благодаря новым строительным материалам и инновационным технологиям удастся решить многие проблемы, доставшиеся стране в наследство от советских времен.

**2. Общие сведения о предприятии.**

ООО "Фирма"Подряд" организовано в феврале 1998 года и зарегистрировано решением Главы администрации Смоленского района № 490 от 11.02.1998 г.

Генеральный директор ООО "Фирма"Подряд" – Сапожков Владимир Александрович.

Деятельность по строительству зданий и сооружений осуществлялась на основе: - лицензии ГС-1-67-02-27-0-6714012274-000957-3 от 06.09.2004г., выданной Федеральным агентством по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству сроком на 5 лет, в т.ч. на:

* геодезические работы;
* земляные работы;
* каменные работы;
* возведение несущих и ограждающих конструкций зданий и сооружений;
* работы по устройству наружных инженерных сетей и оборудования;
* работы по устройству внутренних инженерных сетей;
* отделочные работы;
* осуществление функций генерального подрядчика;
* выполнение функций заказчика-застройщика и др.

ООО "Фирма"Подряд" осуществляла строительство 219 квартирного 10-ти этажного кирпичного жилого дома по ул. Рыленкова № 38 в г. Смоленске. Заказчиком являлась администрация г. Смоленска. Проектировщиком – ГППИ «Смоленскгражданпроект».

Завершено строительство 239-ти квартирного кирпичного жилого дома № 34 по ул. Рыленкова , сдана в эксплуатацию в декабре 2005 г 30-ти квартирная жилая 10-ти этажная блок-секция с офисными помещениями № 34а по ул. Рыленкова.

Завершено строительство 104х квартирного 10-ти этажного жилого дома с индивидуальным отоплением в г. Смоленске - ул. Рыленкова д. 32

Завершено строительство 207 квартирного жилого дома с 2-мя непродовольственными магазинами и офисными помещениями в г. Смоленске - ул. Рыленкова д.57

В декабре 2009 года завершено строительство 36 квартирного 10 этажного жилого дома с встроенными помещениями общественного назначения в г. Смоленске - ул. Рыленкова д. 57а

ООО "Фирма"Подряд" осуществляла ремонтные работы на объектах:

* Ярцевская школа-интернат;
* Областной социальный приют по ул. Рыленкова в г. Смоленске;
* 1-я клиническая больница по ул. Фрунзе в г. Смоленске;
* Здание детской больницы по ул. Фрунзе в г. Смоленске;
* Дворец бракосочетания по ул. Глинки в г. Смоленске и др.

19 февраля 2010 года ООО "Фирма"Подряд" выдано Свидетельство № 0204-2010-6714012274-67С-01 Некоммерческое партнерство саморегулируемая организация объединение Смоленских строителей

Почтовый адрес: 214036 г. Смоленск, ул. Рыленкова 34а
Телефон: (4812) 61-41-43, 61-43-88

Лицензия ГС-1-67-02-27-0-6714012274-000957-3 от 06.09.2004 г

**3. Подробный финансовый анализ.**

**3.1. Оценка имущественного положения предприятия.**

 **-** Просмотр бухгалтерского баланса по «формальным признакам» и выявление «больных» статей.

 - Понятие внеоборотных и оборотных активов

 - Анализ структуры имущества предприятия (вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса)

 - Анализ динамики изменения имущества предприятия (горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса)

**ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** — собственные средства фирм, изъятые ими из хозяйственного оборота, но отражаемые в бухгалтерском балансе. К В.О. относят отвлеченные средства, текущие изъятия оборотных средств, основные средства, переданные филиалам и подразделениям фирмы.

**ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ***-*это совокупность денежных средств предприятия, необходимых для формирования и обеспечения кругооборота производственных оборотных фондов и фондов обращения.



|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Статья актива** | **Код** | **2008** | **2009** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |   |   |   |   |   |
| Нематериальные активы  | Б110 |   |   |   |   |
|  - патенты, лицензии, товарные знаки | Б111 |   |   |   |   |
|  - организационные расходы  | Б112 |   |   |   |   |
|  - деловая репутация организации  | Б113 |   |   |   |   |
| Основные средства  | Б120 | 587 071 | 7 087 260 | 7 087 260 | 11 465 627 |
|  - земельные участки и объекты природопользования | Б121 |   |   |   |   |
|  - здания, машины и оборудование  | Б122 |   |   |   |   |
| Незавершенное строительство  | Б130 |   |   |   |   |
| Доходные вложения в материальные ценности  | Б135 |   |   |   |   |
|  - имущество для передачи в лизинг  | Б136 |   |   |   |   |
|  - имущество, предоставляемое по договору проката | Б137 |   |   |   |   |
| Долгосрочные финансовые вложения  | Б140 |   |   |   |   |
|  - инвестиции в дочерние общества  | Б141 |   |   |   |   |
|  - инвестиции в зависимые общества  | Б142 |   |   |   |   |
|  - инвестиции в другие организации  | Б143 |   |   |   |   |
|  - займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев  | Б144 |   |   |   |   |
| Отложенные налоговые активы | Б145 |   |   |   |   |
| Прочие внеоборотные активы  | Б150 |   |   |   |   |
| **Итого по разделу I**  | Б190 | 587 071 | 7 087 260 | 7 087 260 | 11 465 627 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  |   |   |   |   |   |
| Запасы  | Б210 | 1 947 935 | 3 025 618 | 3 025 618 | 13 267 304 |
|  - сырье, материалы и другие аналогичные ценности  | Б211 | 1 901 349 | 873 110 | 873 110 | 13 078 199 |
|  - животные на выращивании и откорме  | Б212 |   |   |   |   |
|  - затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)  | Б213 |   |   |   |   |
|  - готовая продукция и товары для перепродажи  | Б214 |   |   |   |   |
|  - товары отгруженные  | Б215 |   |   |   |   |
|  - расходы будущих периодов  | Б216 | 46 586 | 2 152 507 | 2 152 507 | 189 105 |
|  - прочие запасы и затраты  | Б217 |   |   |   |   |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | Б220 | 111 600 | 323 656 | 323 656 |   |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | Б230 |   |   |   |   |
|  - покупатели и заказчики  | Б231 |   |   |   |   |
|  - векселя к получению  | Б232 |   |   |   |   |
|  - задолженность дочерних и зависимых обществ  | Б233 |   |   |   |   |
|  - авансы выданные  | Б234 |   |   |   |   |
|  - прочие дебиторы  | Б235 |   |   |   |   |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | Б240 | 2 744 465 | 10 090 199 | 10 090 199 | 6 950 623 |
|  - покупатели и заказчики  | Б241 | 2 615 647 | 3 183 635 | 3 183 635 | 3 453 475 |
|  - векселя к получению  | Б242 |   |   |   |   |
|  - задолженность дочерних и зависимых обществ  | Б243 |   |   |   |   |
|  - задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал  | Б244 |   |   |   |   |
|  - авансы выданныe  | Б245 |   |   |   |   |
|  - прочие дебиторы  | Б246 |   |   |   |   |
| Краткосрочные финансовые вложения  | Б250 |   |   |   |   |
|  - займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев  | Б251 |   |   |   |   |
|  - собственные акции, выкупленные у акционеров  | Б252 |   |   |   |   |
|  - прочие краткосрочные финансовые вложения | Б253 |   |   |   |   |
| Денежные средства  | Б260 | 19 464 | 1 589 310 | 1 589 310 | 2 561 723 |
|  - касса  | Б261 |   |   |   |   |
|  - расчетные счета  | Б262 |   |   |   |   |
|  - валютные счета  | Б263 |   |   |   |   |
|  - прочие денежные средства  | Б264 |   |   |   |   |
| Прочие оборотные активы  | Б270 |   |   |   |   |
| **Итого по разделу II**  | Б290 | 4 823 464 | 15 028 783 | 15 028 783 | 22 779 650 |
| **БАЛАНС**  | **Б300** | **5 410 535** | **22 116 043** | **22 116 043** | **34 245 277** |

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источники. Он применяется к исходному балансу, к трансформированному, либо к модифицированному (укрепленному по статьям). При проведении вертикального анализа расчет ведется в условных единицах, т.е. Итог баланса на начало (на конец) года принимается за 100 ед. и все статьи Актива (Пассива) пересчитывается с учетом доли процентов в общей сумме. Вертикальный анализ позволяет не учитывать инфляцию, а анализировать лишь структуру баланса.

Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в уровнях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя**  | **Код** | **2008** | **2009** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| **I. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**  |   |   |   |   |   |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | Ф010 | х | 64 253 835 | х | 45 113 212 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг  | Ф020 | х | (59 853 609) | х | (40 693 820) |
| Валовая прибыль  | Ф029 | х | 4 400 226 | х | 4 419 392 |
| Коммерческие расходы  | Ф030 | х |   | х |   |
| Управленческие расходы  | Ф040 | х |   | х |   |
| **Прибыль (убыток) от продаж**  | **Ф050** | **х** | **4 400 226** | **х** | **4 419 392** |
| **II. ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**  |   | х |   | х |   |
| Проценты к получению  | Ф060 | х |   | х |   |
| Проценты к уплате  | Ф070 | х |   | х | (93 094) |
| Доходы от участия в других организациях  | Ф080 | х |   | х |   |
| Прочие операционные доходы  | Ф090 | х | 103 074 | х | 3 104 227 |
| Прочие операционные расходы  | Ф100 | х | (432 967) | х | (2 748 254) |
| **III. ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**  |   |   |   |   |   |
| Прочие внереализационные доходы  | Ф120 | х |   | х |   |
| Прочие внереализационные расходы  | Ф130 | х |   | х |   |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения**  | **Ф140** | **х** | **4 070 333** | **х** | **4 682 271** |
| Отложенные налоговые активы | Ф141 |   |   |   |   |
| Отложенные налоговые обязательства | Ф142 |   |   |   |   |
| Текущий налог на прибыль | Ф150 | х |   | х |   |
| Прочие | Ф160 | х |   | х |   |
| Пени и штрафы за невыполнение налоговых обязательств | Ф180 | х | (1 036 103) | х | (999 018) |
| **Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)** | **Ф190** | **х** | **3 034 230** | **х** | **3 683 253** |
| СПРАВОЧНО |   |   |   |   |   |
| Постоянные налоговые обязательства (активы) | Ф200 |   |   |   |   |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | Ф201 | х |   | х |   |
| Раздвоенная прибыль (убыток) на акцию | Ф202 | х |   | х |   |

**3.2. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия**

 **-** Понятие ликвидности активов, ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

 - Оценка ликвидности баланса

 - Оценка платежеспособности предприятия на основе показателей ликвидности

 Важным показателем, характеризующим платежеспособность и ликвидность предприятия, является **собственный оборотный капитал**, который определяется как разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Предприятие имеет собственный оборотный капитал до тех пор, пока оборотные активы превышают краткосрочные обязательства. Этот показатель также называют чистыми текущими активами.

Задача анализа ликвидности баланса в ходе анализа финансового состояния предприятия возникает в связи с необходимостью давать оценку кредитоспособности предприятия, т. е. его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам, так как ликвидность — это способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства, реализуя свои текущие активы.

Платежеспособность — это способность предприятия своевременно рассчитываться по своим долговым внешним и внутренним обязательствам за счет достаточного наличия ликвидных активов. Ликвидность выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности, контроль за соблюдением которой является важнейшей функцией финансового менеджмента.

Оценка ликвидности баланса.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **Статья актива**  | **2008** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| А1 | Наиболее ликвидные активы | 19 464 | 1 589 310 |
| А2 | Быстро реализуемые активы | 2 744 465 | 10 090 199 |
| А3 | Медленно реализуемые активы | 2 059 535 | 3 349 274 |
| А4 | Трудно реализуемые активы | 587 071 | 7 087 260 |
|   | Итого сумма активов | 5 410 535 | 22 116 043 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|   | **Статья пассива**  | **2008** | **Платежный излишек (+) или недостаток (-)** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| П1 | Наиболее срочные обязательства | 0 | 165 | -19 464 | -1 589 145 |
| П2 | Краткосрочные пассивы | 0 | 0 | -2 744 465 | -10 090 199 |
| П3 | Долгосрочные пассивы | 0 | 1 000 | -2 059 535 | -3 348 274 |
| П4 | Постоянные пассивы | 0 | 685 | -587 071 | -7 086 575 |
|   | Итого сумма пассивов | 0 | 1 850 |   |   |
|   | **Статья актива** | **2009** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| А1 | Наиболее ликвидные активы | 1 589 310 | 2 561 723 |
| А2 | Быстро реализуемые активы | 10 090 199 | 6 950 623 |
| А3 | Медленно реализуемые активы | 3 349 274 | 13 267 304 |
| А4 | Трудно реализуемые активы | 7 087 260 | 11 465 627 |
|   | Итого сумма активов | 22 116 043 | 34 245 277 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|   | **Статья пассива** | **2009** | **Платежный излишек (+) или недостаток (-)** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| П1 | Наиболее срочные обязательства | 165 | 885 | -1 589 145 | -2 560 838 |
| П2 | Краткосрочные пассивы | 0 | 0 | -10 090 199 | -6 950 623 |
| П3 | Долгосрочные пассивы | 1 000 | 1 000 | -3 348 274 | -13 266 304 |
| П4 | Постоянные пассивы | 685 | 785 | -7 086 575 | -11 464 842 |
|   | Итого сумма пассивов | 1 850 | 2 670 |   |   |

Оценка платежеспособности предприятия на основе показателей ликвидности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Показатель** | **2008** | **2009** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
|   | Наиболее ликвидные активы | 19 464 | 1 589 310 | 1 589 310 | 2 561 723 |
|   | Быстро реализуемые активы | 2 744 465 | 10 090 199 | 10 090 199 | 6 950 623 |
|   | Медленно реализуемые активы | 2 059 535 | 3 349 274 | 3 349 274 | 13 267 304 |
|   | Трудно реализуемые активы | 587 071 | 7 087 260 | 7 087 260 | 11 465 627 |
|   | Наиболее срочные обязательства |   | 165 | 165 | 885 |
|   | Краткосрочные пассивы |   |   |   |   |
|   | Долгосрочные пассивы |   | 1 000 | 1 000 | 1 000 |
|   | Постоянные пассивы |   | 685 | 685 | 785 |
|   | Текущие активы | 4 823 464 | 15 028 783 | 15 028 783 | 22 779 650 |
|   | Текущие пассивы |   | 165 | 165 | 885 |
|   | Собственные оборотные средства | 4 823 464 | 15 028 618 | 15 028 618 | 22 778 765 |
| К1 | Общий показатель ликвидности |   | 16 428,369 | 16 428,369 | 8 453,355 |
|   | Норма общего показателя ликвидности | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| К2 | Коэффициент абсолютной ликвидности |   | 9 632,182 | 9 632,182 | 2 894,602 |
|   | Норма коэффициента абсолютной ликвидности | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| К3 | Коэффициент критической ликвидности |   | 70 784,903 | 70 784,903 | 10 748,414 |
|   | Норма коэффициента критической ликвидности | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| К4 | Коэффициент текущей ликвидности |   | 91 083,533 | 91 083,533 | 25 739,718 |
|   | Норма коэффициента текущей ликвидности | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| К5 | Коэффициент маневренности функционирующего капитала | 0,427 | 0,223 | 0,223 | 0,582 |
|   | Норма - | уменьшение показателя в динамике |   |   |   |
| К6 | Доля оборотных средств в активах | 0,891 | 0,680 | 0,680 | 0,665 |
|   | Норма доли оборотных средств в активах | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| К7 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -0,122 | -0,472 | -0,472 | -0,503 |
|   | Норма коэффициента обеспеченности собственными средствами | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| К8 | Коэффициент восстановления платежеспособности | - | 68 312,650 | - | -3 466,095 |
|   | Норма коэффициента восстановления платежеспособности\* | - | 1,0 | - | 1,0 |
| К9 | Коэффициент утраты платежеспособности | - | 0,086 | - | 0,336 |
|   | Норма коэффициента утраты платежеспособности\* | - | 1,0 | - | 1,0 |

**3.3. Оценка финансовой устойчивости предприятия.**

- Типы финансовой устойчивости предприятия (оценка финансовой устойчивости по абсолютным показателям)

 - Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия

В зависимости от соотношения величин показателей материально-производственных запасов, собственных оборотных средств и иных источников формирования запасов можно с определенной степенью условности выделить следующие типы финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость;

- нормальная финансовая устойчивость;

- неустойчивое финансовое состояние;

- кризисное финансовое состояние.

Анализ финансовой устойчивости проводится с целью выявления платежеспособности организации для обеспечения процесса непрерывного производства и продажи продукции, т.е. способности расплачиваться за свои долги.

При анализе можно воспользоваться абсолютными и относительными показателями. К абсолютным показателям относятся показатели обеспеченности запасов или оборотных активов собственными, заемными и привлеченными источниками формирования.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Наименование позиции**  | **2008** | **2009** |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| 1 | Собственный капитал |   | 685 | 685 | 785 |
| 2 | Долгосрочные пассивы |   | 1 000 | 1 000 | 1 000 |
| 3 | Краткосрочные пассивы |   | 165 | 165 | 885 |
| 4 | Внеоборотные активы | 587 071 | 7 087 260 | 7 087 260 | 11 465 627 |
| 5 | Оборотные активы | 4 823 464 | 15 028 783 | 15 028 783 | 22 779 650 |
| 6 | Запасы | 2 059 535 | 3 349 274 | 3 349 274 | 13 267 304 |
| 7 | Баланс | 5 410 535 | 22 116 043 | 22 116 043 | 34 245 277 |
| 8 | Коэффициент соотношения заемных и собственных средств |   | 1,701 | 1,701 | 2,401 |
| 8а | Нормальное ограничение | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| 9 | Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | -0,122 | -0,472 | -0,472 | -0,503 |
| 9а | Нормальное ограничение | 0,7 | 0,7 | 0,7 | 0,7 |
| 10 | Коэффициент финансовой независимости |   | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| 10а | Нормальное ограничение | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| 11 | Коэффициент финансирования |   | 0,588 | 0,588 | 0,416 |
| 11а | Нормальное ограничение | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| 12 | Коэффициент финансовой устойчивости |   | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| 12а | Нормальное ограничение | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| 13 | Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов | -0,285 | -2,116 | -2,116 | -0,864 |

**3.4. Анализ рентабельности предприятия.**

 - Порядок формирования финансовых результатов

 - Анализ рентабельности предприятия

Чтобы определить финансовый результат деятельности фирмы, нужно закрыть отчетный период. В бухучете отчетным периодом признается месяц (п. 48 ПБУ 4/99).
Общий финансовый результат (прибыль или убыток) за месяц складывается из результатов:
– по обычным видам деятельности (формируется на счете 90 «Продажи»);
– по прочим операциям (формируется на счете 91 «Прочие доходы и расходы»).
Финансовый результат за текущий отчетный период суммируется с общим финансовым результатом за предыдущие отчетные периоды.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Наименование позиции**  | **2008** |  | **2009** |  |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| 1 | Выручка от реализации | х | 64 253 835 | х | 45 113 212 |
| 2 | Себестоимость реализации | х | 59 853 609 | х | 40 693 820 |
| 3 | Валовая прибыль | х | 4 400 226 | х | 4 419 392 |
| 4 | Прибыль от продаж | х | 4 400 226 | х | 4 419 392 |
| 5 | Прибыль до налогообложения | х | 4 070 333 | х | 4 682 271 |
| 6 | Чистая прибыль (убыток) | х | 3 034 230 | х | 3 683 253 |
| 7 | Активы | 5 410 535 | 22 116 043 | 22 116 043 | 34 245 277 |
| 8 | Собственный капитал |   | 685 | 685 | 785 |
| 9 | Оборачиваемость активов |   | 4,668 |   | 1,601 |
| 10 | Обеспеченность активов собственным капиталом |   | 40 184,785 |   | 38 341,034 |
| 11 | Рентабельность продаж |   | 4,72% |   | 8,16% |
| 12 | Рентабельность активов |   | 22,05% |   | 13,07% |
| 13 | Рентабельность собственного капитала |   | 885906,57% |   | 501122,86% |





**3.5. Оценка и анализ деловой активности предприятия.**

- Анализ оборачиваемости активов

 - Анализ оборачиваемости товарно-материальных запасов

 - Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

 - Определение финансового цикла предприятия

Анализ оборачиваемости активов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Наименование позиции**  | **2008** |  | **2009** |  |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| 1 | Период анализа |   | 360 |   | 360 |
| 2 | Выручка от реализации | х | 64 253 835 | х | 45 113 212 |
| 3 | Активы | 5 410 535 | 22 116 043 | 22 116 043 | 34 245 277 |
| 3а | Среднегодовые активы |   | 13 763 289 |   | 28 180 660 |
| 4а | Оборачиваемость активов, раз |   | 4,668 |   | 1,601 |
| 4б | Продолжительность оборота активов, дн. |   | 77 |   | 225 |
| 5 | Оборотные активы | 4 823 464 | 15 028 783 | 15 028 783 | 22 779 650 |
| 5а | Среднегодовые оборотные активы |   | 9 926 124 |   | 18 904 217 |
| 6а | Оборачиваемость оборотных активов, раз |   | 6,473 |   | 2,386 |
| 6б | Продолжительность оборота оборотных активов, дн. |   | 56 |   | 151 |

Анализ оборачиваемости товарно-материальных запасов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Наименование позиции**  | **2008** |  | **2009** |  |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| 1 | Себестоимость реализации | х | 59 853 609 | х | 40 693 820 |
| 2 | Запасы | 1 947 935 | 3 025 618 | 3 025 618 | 13 267 304 |
| 2а | Среднегодовые запасы |   | 2 486 777 |   | 8 146 461 |
| 2.1. | Запасы сырья и материалов | 1 901 349 | 873 110 | 873 110 | 13 078 199 |
| 2.1.а | Среднегодовые запасы сырья и материалов |   | 1 387 230 |   | 6 975 655 |
| 2.2. | Запасы готовой продукции |   |   |   |   |
| 2.2.а | Среднегодовые запасы готовой продукции |   |   |   |   |
| 2.3. | Запасы в незавершенном производстве |   |   |   |   |
| 2.3.а | Среднегодовые запасы в незавершенном производстве |   |   |   |   |
| 3а | Оборачиваемость ТМЗ, раз |   | 24,069 |   | 4,995 |
| 3б | Срок хранения запасов, дн. |   | 15 |   | 72 |
| 3.1.а | Оборачиваемость сырья и материалов, раз |   | 43,146 |   | 5,834 |
| 3.1.б | Срок хранения сырья и материалов, дн. |   | 8 |   | 62 |
| 3.2.а | Оборачиваемость готовой продукции, раз |   |   |   |   |
| 3.2.б | Срок хранения готовой продукции, дн. |   |   |   |   |
| 3.3.а | Оборачиваемость незавершенного производства, раз |   |   |   |   |
| 3.3.б | Срок хранения незавершенного производства, дн. |   |   |   |   |
| 4 | Высвобождение (привлечение) средств в ТМЗ, тыс.руб. |   | - |   | 6 455 729 |
| 4.1. | Высвобождение (привлечение) средств в запасы сырья и материалов, тыс.руб. |   | - |   | 6 032 492 |
| 4.2. | Высвобождение (привлечение) средств в запасы готовой продукции, тыс.руб. |   | - |   |   |
| 4.3. | Высвобождение (привлечение) средств в запасы незавершенного производства, тыс.руб. |   | - |   |   |

Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Наименование позиции**  | **2008** |  | **2009** |  |
| **на нач.пер.** | **на кон.пер.** | **на нач.пер.** | **на кон.пер.** |
| 1 | Выручка от реализации | х | 64 253 835 | х | 45 113 212 |
| 2 | Себестоимость реализации | х | 59 853 609 | х | 40 693 820 |
| 3 | Дебиторская задолженность | 2 744 465 | 10 090 199 | 10 090 199 | 6 950 623 |
| 3а | Средняя дебиторская задолженность |   | 6 417 332 |   | 8 520 411 |
| 4а | Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз |   | 10,013 |   | 5,295 |
| 4б | Период погашения дебиторской задолженности, дн. |   | 36 |   | 68 |
| 5 | Отношение средней дебиторской задолженности к выручке от реализации |   | 0,100 |   | 0,189 |
| 6 | Высвобождение (привлечение) средств в ДЗ, тыс.руб. |   | - |   | 4 014 743 |
| 7 | Кредиторская задолженность |   | 165 | 165 | 885 |
| 7а | Средняя кредиторская задолженность |   | 83 |   | 525 |
| 8а | Оборачиваемость кредиторской задолженности, раз |   | 725 498,291 |   | 77 512,038 |
| 8б | Период погашения кредиторской задолженности, дн. |   | 0 |   | 0 |
| 9 | Высвобождение (привлечение) средств в КЗ, тыс.руб. |   | - |   | 469 |
| 10 | Длительность финансового цикла, дн |   | 51 |   | 140 |

Определение финансового цикла предприятия

В ходе проведения финансового анализа финансовый менеджер делает аналитическое заключение, где указывает мероприятия, которые необходимо осуществить руководству для улучшения финансового состояния предприятия. Однако, зачастую данные решения направлены на оперативное «латание дыр»: сократить расходы на то, на это…увеличить продажи продукта А, продукта Б и т.д. - и сами по себе разрознены, не объединены общей стратегией компании.

Таким образом, необходимо, чтобы рекомендуемые решения финансового менеджера были объединены со стратегией компании, которая должна рассматриваться и утверждаться на собрании с вышестоящим руководством компании. Это позволит комплексно подойти к решению вопроса, а не судорожному «латанию дыр» - действуя постфактум.

Исходя из этого, предлагается проведение несложных аналитических процедур по данным финансового анализа, которые

1) позволяют определить жизненный цикл предприятия и

2) выработать общую стратегию предприятия, которая далее может быть дополнена принципиальными решениями смежных специалистов: сметчиков, заместителя генерального директора и т.д.

**4. Заключение.**