МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

КЕМЕРОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

на тему: «Анализ структуры капитала и оценка его стоимости»

Выполнил: ст-ка V курса ОЗО

Голубчикова С.Н.

Проверил: Федоров В.Н.

Дата защиты \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Оценка \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Кемерово 2006**

**Содержание**

[Введение 3](#_Toc123654014)

[Глава 1. Теоретические основы структуры капитала предприятия 5](#_Toc123654015)

[1.2. Собственный капитал предприятия 5](#_Toc123654016)

[1.2. Заемные средства 11](#_Toc123654017)

[Глава 2. Анализ структуры капитала ЗАО «Береговой» 15](#_Toc123654018)

[2.1. Актив и пассив баланса 15](#_Toc123654019)

[2.2. Оценка структуры источников имущества предприятия 18](#_Toc123654020)

[2.3. Анализ изменений в составе собственного и заемного капитала 20](#_Toc123654021)

[2.4. Оценка динамики имущественного положения предприятия 21](#_Toc123654022)

[2.5. Оценка капитала, вложенного в имущество предприятия 22](#_Toc123654023)

[2.6. Анализ обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами и оценка влияния факторов на величину их изменения 24](#_Toc123654024)

[Заключение 27](#_Toc123654025)

[Список используемой литературы 29](#_Toc123654032)

Приложения ……………………………………………………………………..30

# Введение

В современных условиях структура капитала является тем фактором, который оказывает непосредственное влияние на финансовое состояние предприятия - его платежеспособность и ликвидность, величину дохода, рентабельность деятельности. Оценка структуры источников средств предприятия проводится как внутренними, так и внешними пользователями бухгалтерской информации. Внешние пользователи (банки, инвесторы, кредиторы) оценивают изменение доли собственных средств предприятия в общей сумме источников средств с точки зрения финансового риска при заключении сделок. Риск нарастает с уменьшением доли собственного капитала. Внутренний анализ структуры капитала связан с оценкой альтернативных вариантов финансирования деятельности предприятия. При этом основными критериями выбора являются условия привлечения заемных средств, их "цена", степень риска, возможные направления использования.

Состав и размещение имущества предприятия в стоимостном выражении и источников его образования на отчетную дату харак­теризуют имущественное и финансовое состояние предприятия. Финансовое состояние предприятия определяется его способностью финансировать свою деятельность за счет имеющихся в его распо­ряжении собственных, заемных и привлеченных средств, умелого их размещения и эффективного использования.

Финансовое состояние предприятия может быть абсолютно ус­тойчивым, нормально устойчивым, неустойчивым и кризисным. Какое именно будет финансовое состояние предприятия зависит от результатов его деятельности. При успешном выполнении планов производства и реализации продукции, снижении ее себестоимости, возрастании массы получаемой прибыли, умелом размещении оборотного капитала и т.д. финансовое положение предприятия будет все более укрепляться и наоборот.

В анализе финансового состояния предприятия заинтересованы многие потребители информации: руководители предприятия и его учредители, а также инвесторы - для контроля за эффективностью использования финансовых ресурсов и инвестиций; кредитные учреждения - для определения условий кредитования и степени рис­ка; поставщики - для обеспечения своевременных расчетов за поставленные материальные ценности; налоговые службы - для обес­печения поступления налоговых платежей в бюджет и т.д.

Для оценки финансового состояния кроме прочих используют показатели, характеризующие структуру капитала предприятия по его размещению и источникам образования, эффективности и интенсивности его использования, платежеспособности и кредитоспособности предприятия и запаса его финансовой устойчивости.

В данной курсовой работе будет рассмотрен анализ структуры капитала и оценка его стоимости на примере ЗАО «Береговой» на основании первичной бухгалтерской отчетности предприятия за 2004 год.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия являются ф. № 1 “Бухгалтерский баланс”, ф. № П-2 “Сведения об инвестициях”, ф. № П-3 “Сведения о фи­нансовом состоянии организации” и другие формы отчетности, данные первичного бухгалтерского учета, которые расшифровыва­ют и детализируют отдельные статьи баланса.

# Глава 1. Теоретические основы структуры капитала предприятия

Капитал всякого предприятия может быть представлен двумя составляющими: собственными и заемными средствами.

В зарубежной практике финансового анализа соотношение заемного и собственного капитала является одним из ключевых и рассматривается в качестве способа оценки риска для кредитора. Существует практика, когда кредиторы требуют подписания заемного соглашения, в соответствии с которым данное соотношение не может превышать определенного предела. В этих условиях некоторые предприятия стремятся искусственно снизить величину обязательств, используя их забалансовое отражение.

## 1.2. Собственный капитал предприятия

В составе собственного капитала могут быть выделены две основные составляющие: инвестированный капитал, т. е. капитал, вложенный собственниками в предприятие, и накопленный капитал, т. е. созданный на предприятии сверх того, что было первоначально авансировано собственниками.

Инвестированный капитал включает номинальную стоимость простых и привилегированных акций, а также дополнительно оплаченный (сверх номинальной стоимости акций) капитал. Первая составляющая инвестированного капитала представлена в балансе российских предприятий уставным капиталом, вторая - добавочным капиталом (в части полученного эмиссионного дохода).

Накопленный капитал находит свое отражение в виде статей, возникающих в результате распределения чистой прибыли (резервный капитал, фонд накопления, нераспределенная прибыль, иные аналогичные статьи).

На основании показателя стоимости чистых активов оценивается структура капитала (соотношение собственных и заемных средств). Снижение доли собственного капитала влечет за собой ухудшение кредитоспособности предприятий. Кроме того, учитывая, что показатели собственного и заемного капитала используются для расчета рентабельности вложений в предприятие различных вкладчиков (собственников, кредиторов), можно предполагать, что завышение объема обязательств в совокупных пассивах отрицательно скажется на объективности показателей, характеризующих "цену" капитала.

Теоретически величина собственного капитала характеризуется показателем чистых активов.

Размер собственного капитала, или чистого имущества (чистых активов), предприятия, по существу, представляет собой счетную величину, получаемую в результате исключения из суммы активов величины обязательств предприятия (заемных средств)[[1]](#footnote-1). Приказом Минфина России "О порядке отражения в бухгалтерском учете отдельных операций, связанных с введением в действие первой части Гражданского кодекса Российской Федерации" от 28 июля 1995 г. № 81 установлен порядок определения величины чистых активов. Порядок расчета стоимости чистых активов акционерных обществ определяется приказом Минфина России и ФКЦБ от 5 августа 1996 г. № 71/149. Под *чистыми активами* понимается разность суммы активов организации, принимаемых к расчету, и суммы обязательств, принимаемых к расчету.

На основании показателя стоимости чистых активов оценивается структура капитала (соотношение собственных и заемных средств). Снижение доли собственного капитала влечет за собой ухудшение кредитоспособности предприятий. Кроме того, учитывая, что показатели собственного и заемного капитала используются для расчета рентабельности вложений в предприятие различных вкладчиков (собственников, кредиторов), можно предполагать, что завышение объема обязательств в совокупных пассивах отрицательно скажется на объективности показателей, характеризующих "цену" капитала.

В составе собственного капитала необходимо выделить долю его отдельных составляющих, а также отразить динамику его состава и структуры за последние периоды. Необходимость раздельного рассмотрения статей собственного капитала связана с тем, что каждая из них является характеристикой правовых и иных ограничений способности предприятия распорядиться своими активами.

*Уставный капитал* - стоимостное отражение совокупного вклада учредителей (собственников) в имущество предприятия при его создании. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации уставным капиталом обладают акционерные общества и другие коммерческие организации (общества с ограниченной ответственностью, общества с дополнительной ответственностью). Полное товарищество, товарищество на вере располагают складочным капиталом. Унитарные предприятия располагают уставным фондом. Только в акционерных обществах (АО) уставный капитал разделен на доли, выраженные в акциях, удостоверяющих имущественные права акционеров.

Юридическое значение уставного капитала акционерного общества состоит прежде всего в том, что его размер определяет те пределы минимальной имущественной ответственности, которую имеет и несет акционерное общество по своим обязательствам. Предполагается, что сумме, отражаемой по статье "Уставный капитал", соответствует величина имущества в активе. Вместе с тем следует подчеркнуть, что в новой редакции Закона об акционерных обществах понятие уставного капитала не отождествляется с имуществом АО, стоимость которого может быть больше или меньше, чем уставный капитал (определяется величиной активов предприятия, имеющихся долговых обязательств и их оценкой). Это имущество в случае ликвидации предприятия после покрытия всех долговых обязательств должно по уставу остаться для распределения между собственниками (акционерами). Иначе происходит "проедание" уставного капитала (что находит отражение в балансе в виде убытков), а значит, в случае ликвидации предприятия его имущественной массы будет недостаточно для удовлетворения требовании собственников (акционеров). Если в результате убыточности деятельности после второго и последующего финансового года стоимость чистых активов окажется меньше уставного капитала, т. е.

Уставный капитал > Имущество - Долговые обязательства,

то согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации предприятие, функционирующее в форме АО, ООО, должно объявить и зарегистрировать уменьшение своего уставного капитала (уведомив предварительно своих кредиторов). Получив уведомление, кредиторы вправе потребовать досрочного удовлетворения своих претензий исходя из того, что уменьшенный размер уставного капитала снижает уровень финансовой устойчивости предприятия-должника. При уменьшении стоимости чистых активов ниже установленного законом минимального размера уставного капитала АО, ООО подлежат ликвидации. (В настоящее время величина уставного капитала не должна быть менее суммы, равной 1000-кратному размеру минимальной оплаты труда, установленному на дату представления учредительных документов для регистрации для открытых АО, и 100-кратному размеру минимальной оплаты труда - для ООО и ЗАО.)

*Добавочный капитал* - составляющая собственного капитала в его настоящей трактовке - объединяет группу достаточно разнородных элементов: суммы от дооценки внеоборотных активов предприятия; безвозмездно полученные ценности; эмиссионный доход акционерного общества и др.

Резервы формируются в соответствии с законодательством, учредительными документами и принятой на предприятии учетной политикой. Основным источником формирования резервов (фондов) является чистая прибыль.

*Резервный капитал* формируется в соответствии с установленным законом порядком и имеет строго целевое назначение. В условиях рыночной экономики резервный капитал выступает в качестве страхового фонда, создаваемого для целей возмещения убытков и обеспечения защиты интересов третьих лиц в случае недостаточности прибыли у предприятия.

Формирование резервного капитала может быть как обязательным, так и добровольным. В соответствии с законодательством Российской Федерации для предприятий определенных организационно-правовых форм собственности, в частности для АО и СП, создание резервного капитала является обязательным. При этом законодательно устанавливается порядок формирования резервного капитала. После вступления в силу Закона об акционерных обществах минимальный размер резервного капитала не должен быть менее 15 % от уставного капитала.

Если наличие резервного капитала, создаваемого в соответствии с законодательством, - необходимое условие лишь для предприятий определенных организационно-правовых форм, то резервные фонды, создаваемые добровольно, формируются исключительно в порядке, установленном учредительными документами или учетной политикой предприятия независимо от его организационно-правовой формы. В зависимости от условий формирования (обязательное или добровольное) целевое назначение резервного капитала регламентируется либо требованиями законодательства, либо учредительными документами или учетной политикой.

В соответствии со статьей 35 Закона об акционерных обществах резервный капитал используется в качестве источника покрытия убытков, погашения облигаций и выкупа акций.

Информация о величине резервного капитала в балансе предприятия имеет или должна иметь чрезвычайно важное значение для внешних пользователей бухгалтерской отчетности, которые рассматривают резервный капитал предприятия как запас его финансовой прочности. В странах с развитыми рыночными отношениями отсутствие резервного капитала или его недостаточная величина рассматривается как фактор дополнительного риска вложения средств в предприятие, поскольку свидетельствует либо о недостаточности прибыли предприятия, либо об использовании резервного капитала на покрытие убытков.

*Фонды накопления* характеризуют сумму чистой прибыли, направленную на производственное развитие и расширение предприятия. Суммы по данной статье баланса показывают величину приращения чистых активов предприятия за весь период его функционирования

*Нераспределенная прибыль* представляет собой прибыль, остающуюся после выплаты налогов и других платежей и формирования резервов (фондов). По экономическому содержанию нераспределенная прибыль настолько близка к резервам, что ее рассматривают в качестве свободного резерва. Средства резервов (фондов) и нераспределенной прибыли помещены в конкретное имущество или находятся в обороте. Их величина характеризует результат деятельности предприятия и свидетельствует о том, насколько увеличились активы предприятия за счет собственных источников.

Деление собственного капитала на капитал и резервы носит не столько теоретическое, сколько практическое значение: по соотношению и динамике этих групп оценивают деловую активность и эффективность деятельности предприятия.

## 

## 1.2. Заемные средства

Заемные средства обычно классифицируют в зависимости от степени срочности их погашения и способа обеспеченности.

По степени срочности погашения обязательства подразделяют на долгосрочные и текущие. Средства, привлекаемые на долгосрочной основе, обычно направляют на приобретение активов длительного использования, тогда как текущие пассивы, как правило, являются источником формирования оборотных средств.

Для оценки структуры обязательств весьма существенно их деление на необеспеченные и обеспеченные. Важность такой группировки связана с тем, что обеспеченные обязательства в случае ликвидации предприятия и объявления конкурсного производства погашаются из конкурсной массы.

Чем больше покрытых (обеспеченных) долгов в противоположность необеспеченным, тем лучше кредиторам, имеющим обеспеченные требования, но хуже остальным кредиторам, которые в случае объявления конкурса должны удовлетвориться остающейся имущественной массой.

Основные отличия между собственным и заемным капиталом определяются следующими критериями:

* приоритетность прав;
* степень определенности получения денежной суммы (факт получения и сумма);
* дата получения денежных сумм.

Приоритетными правами обладают кредиторы. Держатели привилегированных акций обладают преимущественными правами перед владельцами простых акций. Величина уплачиваемых кредиторам сумм обычно фиксируется и определяется либо конкретной денежной суммой, либо первоначальной или номинальной суммой плюс предусмотренным процентом, выступающим в качестве платы кредитору за временный отказ от использования им денежных или иных ресурсов.

Величина дивидендов определяется полученной чистой прибылью, дивидендной политикой, наличием денежных средств, величиной чистых активов и другими факторами.

Дата погашения долговых обязательств, как правило, известна заранее, в то время как сам факт наличия уставного капитала не указывает непосредственно на то, что у предприятия как такового существуют обязательства перед собственниками по выплате им дивидендов. Дивиденды попадают в состав обязательств только после того, как они будут объявлены.

Важным вопросом в анализе структуры источников средств является оценка рациональности соотношения собственных и заемных средств. Финансирование действующего предприятия за счет собственного капитала может осуществляться, во-первых, путем реинвестирования прибыли и, во-вторых, за счет увеличения капитала предприятия (выпуск новых ценных бумаг). Условия, ограничивающие использование данных источников для финансирования деятельности предприятия, - политика распределения чистой прибыли, определяющая объем реинвестирования, а также возможность дополнительной эмиссии акции.

Особо следует отметить те проблемы, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, решающим вопрос о привлечении дополнительного капитала в результате изменения организационно-правовой формы и создания акционерного общества открытого типа. Такому решению должны предшествовать: определение потребности в капитале (весьма ошибочным может быть подход, основанный на убеждении "чем больше, тем лучше") предварительная оценка расходов, связанных с переходом в новый правовой статус; выявление преимуществ и новых проблем, связанных с данным решением.

Привлекая заемные средства, предприятие получает ряд преимуществ, которые при определенных обстоятельствах могут обернуться своей обратной стороной и повлечь ухудшение финансового состояния предприятия, приблизить его к банкротству.

Финансирование активов из заемных источников может быть привлекательным постольку, поскольку кредитор не предъявляет прямых претензий в отношении будущих доходов предприятия. Вне зависимости от результатов кредитор имеет право претендовать, как правило, на оговоренную сумму основного долга и процентов по нему. Для заемных средств, получаемых в виде товарного кредита поставщиков, последняя составляющая может выступать как в явном, так и неявном виде.

Наличие заемных средств не меняет структуры собственного капитала с той точки зрения, что долговые обязательства не приводят к "разбавлению" доли владельцев (если только не имеет места случай рефинансирования задолженности и ее погашения акциями предприятия).

В большинстве случаев величина обязательств и сроки их погашения являются известными заранее (исключения составляют, в частности, случаи гарантийных обязательств), что облегчает финансовое планирование денежных потоков.

В то же время наличие расходов, связанных с платой за пользование заемными средствами, смещает точку безубыточности предприятия. Иными словами, для того чтобы достичь безубыточной работы, предприятию приходится обеспечивать больший объем продаж. Таким образом, предприятие с большой долей заемного капитала имеет малую возможность для маневра в случае непредвиденных обстоятельств, таких, как падение спроса на продукцию, значительное изменение процентных ставок, рост затрат, сезонные колебания.

В условиях неустойчивого финансового положения это может стать одной из причин утраты платежеспособности: предприятие оказывается не в состоянии обеспечить больший приток средств, необходимый для покрытия возросших расходов. Уплачиваемые суммы основного долга, являясь оттоком денежных средств, не учитываются при определении налогооблагаемой базы.

Наличие конкретных обязательств может сопровождаться теми или иными условиями, ограничивающими свободу предприятия в распоряжении и управлении активами. Наиболее типичным примером таких ограничивающих условий являются залоговые обязательства.

Высокая доля существующего долга может повлечь за собой отказ заимодавца предоставить новый кредит.

Все эти моменты должны быть учтены в финансовом анализе при оценке рациональности структуры пассивов.

# Глава 2. Анализ структуры капитала ЗАО «Береговой»

## 2.1. Актив и пассив баланса

*Анализ пассива баланса*. Сведения, которые приводятся в пас­сиве баланса, позволяют определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных; средств, т. е. пассив показывает, откуда взялись средства, кому обязано за них предприятие.

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный (раздел III пассива) и заемный (разделы IV и V пассива). По продолжительности использования различают капитал долгосрочный постоянный (перманентный) (Ш и IV разделы пассива) и краткосрочный (V раздел пассива).

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Он является основой самостоятельности и независимости предприятий. Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в случаях сезонного характера производства. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие периоды их будет недоставать. Кроме того, следует иметь в виду, что если цены на финансовые ресурсы невысокие, а предприятие может обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, привлекая заемные средства, оно может повысить рентабельность собственного (акционерного) капитала.

В то же время, если средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым из-за необходимости быстрого возврата и краткосрочности использования заемных средств.

Следовательно, от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия. Выработка правильной финансовой стра­тегии поможет многим предприятиям повысить эффективность сво­ей деятельности.

*Анализ активов предприятия.* Все, что имеет стоимость, при­надлежит предприятию и отражается в активе баланса называется его активами. Актив баланса содержит сведения о размещении ка­питала, имеющегося в распоряжении предприятия, т, е. о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию продукции и об остат­ках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса.

Главным признаком группировки статей актива баланса считает­ся степень их ликвидности (быстрота превращения в денежную на­личность). По этому признаку все активы баланса подразделяются на долгосрочные или основной капитал (I раздел) и текущие (обо­ротные) активы (II раздел).

Средства предприятия могут использоваться в его внутреннем обороте и за его пределами (дебиторская задолженность, приобре­тение ценных бумаг, акций, облигаций других предприятий).

Оборотный капитал может находиться в сфере производства (за­пасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов) и сфере обращения (готовая продукция, средства в расчетах, кратко­срочные финансовые вложения, денежная наличность, товары и др.

Оборотный капитал может функционировать в денежной и мате­риальной форме. Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эф­фективности. От того, какие ассигнования вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и в сфере обращения в денежной и материальной форме, насколько оп­тимально их соотношение, во многом зависят результаты производ­ственной и финансовой деятельности, а значит, и финансовое со­стояние предприятия. Если созданные производственные мощности предприятия используются недостаточно полно из-за отсутствия сырья, материалов, то это отрицательно скажется на финансовых результатах предприятия и его финансовом положении, То же про­изойдет, если созданы излишние производственные запасы, кото­рые не могут быть быстро переработаны на имеющихся производ­ственных мощностях. В итоге замораживается капитал, замедляется его оборачиваемость и как следствие ухудшается финансовое со­стояние. И при хороших результатах, высоком уровне рентабельно­сти предприятие может испытывать финансовые трудности, если оно нерационально использовало свои финансовые ресурсы, вложив их в сверхнормативные производственные запасы или допустив большую дебиторскую задолженность.

Увеличение денег на счетах в банке свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия. Сумма денег должна быть такой, чтобы ее хватало для погашения всех первоочередных платежей. Наличие больших остатков денег на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала. Их надо быстро пускать в оборот с целью получения прибыли: расширять свое производство или вкладывать в акции других предприятий.

*Анализ взаимосвязи актива и пассива баланса.*

Между статьями актива и пассива баланса существует неразрыв­ная взаимосвязь. Каждая статья актива баланса имеет свои источни­ки финансирования в пассиве. Источником финансирования долгосрочных активов, как правило, является собственный капитал и долгосрочные заемные средства.

Текущие активы образуются как за счет собственного капитала, так и за счет краткосрочных заемных средств. Желательно, чтобы они наполовину были сформированы за счет собственного, а наполовину - за счет заемного капитала. Тогда обеспечивается гарантия; погашения заемных средств.

Собственный капитал в балансе отражается общей суммой. Чтобы определить, сколько его используется в обороте, необходимо от общей суммы собственного капитала (раздел III баланса) исключить сумму долгосрочных (внеоборотных) активов (раздел I баланса). Полученная сумма наличия собственных оборотных средств увеличивается на суммы доходов будущих периодов, фонда потребления и средств предстоящих расходов и платежей, отражаемых в V разделе баланса, т.к. они фактически используются в обороте предприятия и приравниваются к собственным средствам.

Для анализа наличия собственных оборотных средств ЗАО «Береговой» составим рабочую таблицу 1 на основании данных баланса.

Таблица 1

**Определение наличия собственных оборотных средств, тыс. р.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на начало года | на конец года | Изме­нение за год (+, -) |
| 1. Общая сумма собственного капитала (раздел III ба­ланса)  2. Внеоборотные активы (раздел I баланса)  3. Сумма собственных оборотных средств (п. 1 - п. 2)  4: Приравненные к собственным средства (из раздела V баланса)  5. Итого собственных средств в обороте (п. 3 + п. 4) | 88077  47765  40312  -  40312 | 89976,1  48934,6  41041,5  -  41041,5 | 1899,1  1169,6  729,5  -  729,5 |

Таким образом, из таблицы видно, что не смотря на то что общая сумма собственного капитала возросла в течение года на 1899,1 тыс.руб., собственные средства в обороте выросли всего на 729,5 тыс.руб.

## 2.2. Оценка структуры источников имущества предприятия

К основным показателям, характеризующим структуру капитала, относятся коэффициент независимости, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент финансирования. Они рассчитываются по формулам:

К независимости =  х 100

Этот коэффициент важен как для инвесторов, так и для кредиторов предприятия, поскольку он характеризует долю средств, вложенных собственниками в общую стоимость имущества предприятия.

На основании данных бухгалтерского баланса ЗАО «Береговой» находим:

К независимости = 86 % - в начале 2004 года

К независимости = 83 % - в конце 2004 года

Данный показатель свидетельствуют о достаточно высоком значении коэффициента независимости. Таким образом, можно сделать вывод, что большая часть имущества предприятия формируется за счет собственного капитала. Теоретически считается, что если этот коэффициент больше или равен 50%, то риск кредиторов минимален: реализовав половину имущества, сформированного за счет собственных средств, предприятие сможет погасить свои долговые обязательства.

Следует подчеркнуть, что данное положение не может использоваться как общее правило. Оно нуждается в уточнении с учетом специфики деятельности предприятия и, прежде всего, его отраслевой принадлежности.

К финансирования  = 

Коэффициент показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, а какая - за счет заемных. Ситуация, при которой величина коэффициента финансирования меньше 1 (большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств), может свидетельствовать об опасности неплатежеспособности и нередко затрудняет возможность получения кредита. В случае ЗАО «Береговой» коэффициент финансирования составляет более 6.

## 2.3. Анализ изменений в составе собственного и заемного капитала

Анализ собственного капитала целесообразно начинать с оценки его структуры и состава по данным баланса и расшифровок к нему. На основании данных анализируемого предприятия составим рабочую таблицу для проведения анализа изменений в структуре собственного капитала.

Таблица 2.

**Изменение структуры собственного капитала ЗАО «Береговой» в 2004 г.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | На начало года | | На конец года | |
| Сумма | Уд.вес | Сумма | Уд.вес |
| Собственный капитал | 88077000 | 100,0 | 89976099 | 100,0 |
| в том числе: |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 477000 | 0,5 | 477088 | 0,5 |
| Добавочный капитал | 52624000 | 59,7 | 52624279 | 58,5 |
| Резервный капитал | 1912000 | 2,2 | 1911672 | 2,1 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 33064000 | 37,5 | 23426054 | 26,0 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года |  |  | 11537006 | 12,8 |

Из данных таблицы следует, что собственный капитал предприятия в своей основной массе представлен добавочным капиталом и нераспределенной прибылью прошлых лет, удельный вес которых составил в начале года 59,7 и 37,5 %, а в конце года 58,5 и 26,0 %. Доля резервного капитала не превышала в течение года 2,2 % в начале периода и 2,1 % - в конце, а уставный капитал составил 0,5 процента.

Новым элементом в структуре собственного капитала стала статья «Нераспределенная прибыль отчетного периода», на долю которой приходится 12,8 % его величины в конце анализируемого периода.

Значит, в структуре собственного капитала предприятия произошли изменения, связанные с увеличением чистой прибыли. С точки зрения влияния этого изменения на имущественную массу предприятия можно сказать, что за счет увеличения суммы доходов (нераспределенная прибыль из чистой прибыли) активы предприятия возросли на 6107221 руб.

###### 

## 2.4. Оценка динамики имущественного положения предприятия

Стоимость имущества предприятия - это внеоборотные и оборотные активы, находящиеся в его распоряжении.

Для оценки имущества предприятия и его инвестиционной деятельности используется активная часть баланса, на основе которой составляется таблица 3.

Таблица 3.

**Характеристика имущественного положения предприятия**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Сумма, тыс. р. | | Изменение за год  (+,-) | Темп прироста, % (+,-) | Удельный вес в имуществе предприятия, % | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
| Имущество предприятия – всего (валюта баланса) | 102309 | 108416,2 | 6107,2 | 106,0 | 100,0 | 100,0 |
| в т.ч.: |  |  |  |  |  |  |
| Внеоборотные активы (разд. I актива баланса) | 47765 | 48934,6 | 1169,6 | 102,4 | 46,69 | 45,14 |
| из них: |  |  |  |  |  |  |
| нематериальные активы | 10 | 12 | 2 | 120,0 | 0,01 | 0,01 |
| основные средства | 47534 | 41342 | -6192 | 87,0 | 46,46 | 38,13 |
| незавершенное строительство | 220 | 7579,1 | 7359,1 | 3445,0 | 0,22 | 6,99 |
| долгосрочные финансовые вложения | 1 | 1,5 | 0,5 | 150,0 | 0,0010 | 0,0014 |
| прочие внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |
| Оборотные средства (разд. II актива баланса) | 54544 | 59481,6 | 4937,6 | 109,1 | 53,31 | 54,86 |
| из них: |  |  |  |  |  |  |
| запасы | 31842 | 38037,7 | 6195,7 | 119,5 | 31,12 | 35,08 |
| дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются: |  |  |  |  |  |  |
| более чем через 12 м-цев после отч. даты |  |  |  |  |  |  |
| в течение 12 м-цев после отч. даты | 21157 | 19344,6 | -1812,4 | 91,4 | 20,68 | 17,84 |
| краткосрочные финансовые вложения |  |  |  |  |  |  |
| денежные средства | 630 | 1535,6 | 905,6 | 243,7 | 0,62 | 1,42 |
| прочие оборотные активы | 915 | 563,7 | -351,3 | 61,6 | 0,89 | 0,52 |

По таблице можно исследовать размещение средств в имуществе предприятия, динамику стоимости и со­става имущества и его структуру.

По данным таблицы 3 можно проследить динамику изменения стоимо­сти всего имущества предприятия и его составляющих за год и дать оценку влияния отдельных видов имущества на увеличение или снижение стоимости всего имущества (горизонтальный анализ). При этом следует иметь в ви­ду, что на изменение показателей влияют результаты переоценки имущества и инфляция.

Более высокий темп прироста оборотных (мобильных) средств - 109,1% по сравнению с внеоборотными (иммобилизованными) – 102,4% определяет тенденцию к ускорению оборачиваемости всей совокупности средств (имущества) предприятия.

Таблица также позволяет дать оценку структуры имущества и ее из­менения за год (вертикальный анализ).

Значительное увеличение удельного веса незавершенного строительства в имуществе предприятия (0,22% в начале года и 6,99% в конце года) говорит о капитализации политики предприятия.

С уменьшением доли основных средств в имуществе предприятия уменьшается амортизация основных фондов и следовательно снижается доля по­стоянных затрат в себестоимости продукции.

Увеличение удельного веса оборотных активов может свидетельствовать о том, что предприятие уделяет большее внимание торгово-посреднической деятельности, а не производственной.

## 2.5. Оценка капитала, вложенного в имущество предприятия

Создание и приращение имущества предприятия осуществляется за счет собственного и заемного капитала, источники которого от­ражены в пассиве баланса предприятия. Для анализа составляется таблица 4.

Таблица 4

**Оценка капитала, вложенного в имущество предприятия**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Номер строки | Сумма, тыс. р. | | Изме-нение за год (+,-) | Темп при-роста, %  (+,-) | Удел. вес в источниках средств предприятия, % | |
|
|
|
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
|
|
| Источники средств предприятия - всего (валюта баланса) | 1 | 102309 | 108416,2 | 6107,2 | 105,97 |  |  |
| в т.ч.: |  |  |  |  |  |  |  |
| собственный капитал (раздел III баланса) | 2 | 88077 | 89976,1 | 1899,1 | 102,16 | 86,09 | 82,99 |
| заемный капитал (разделы IV и V баланса) | 3 | 14232 | 18440,1 | 4208,1 | 129,57 | 13,91 | 17,01 |
| из него: |  |  |  |  |  |  |  |
| долгосрочные заемные средства, включая креди­торскую задолженность свыше 12 м-цев | 4 | 3868 | 7515,7 | 3647,7 | 194,30 | 3,78 | 6,93 |
| краткосрочные заемные средства | 5 | 1100 | 3100,2 | 2000,2 | 281,84 | 1,08 | 2,86 |
| кредиторская задолженность | 6 | 9264 | 7824,2 | -1439,8 | -84,46 | 9,05 | 7,22 |
| расчеты по дивидендам | 7 |  |  |  |  |  |  |
| средства, приравненные к собственным (доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей) | 8 |  |  |  |  |  |  |
| прочие краткосрочные заемные средства | 9 |  |  |  |  |  |  |
| Собственные источники средств формирования внеоборотных активов | 10 |  |  |  |  |  |  |
| Наличие собственных оборотных средств (стр.2-стр.10+стр.8) | 11 | 88077 | 89976,1 | 1899,1 | 102,16 | 86,09 | 82,99 |

По таблице 4 необходимо определить, за счет собственного или заемного капитала увеличилось (уменьшилось) имущество предприятия и как это повлияло на изменение структуры заемного капитала, вложенного в имущество. На анализируемом предприятии имущество увеличилось за счет увеличения заемного капитала (темп прироста заемного капитала составил 129,57%, собственного - 102,16%). Однако существенного изменения структуре капитала это не принесло, соотношение собственного и заемного капитала практически не изменилось (соответственно 86,09% и 13,91% в начале года, 82,99% и 17,01% в конце года).

Также проанализируем изменение заемного капитала. В составе заемных средств значительно увеличились долгосрочные заемные средства (на 94,3%), а также краткосрочные заемные средства (на 181,84%). Заемные средства использованы на производственное развитие предприятия: строительство склада для хранения овощей, приобретение техники, закупка удобрений, семян. Собственный капитал увеличился на 2.2%. Позитивным является снижение кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками, задолженность снизилась на 15,54%. Отрицательным является увеличение задолженности перед бюджетом на 85%, увеличение произошло почти в 2 раза по сравнению с 2003 годом. Это увеличение объясняется тем, что предприятие, выплачивая заработную плату товаром, не перечисляло налог на доходы с физических лиц. Можно сделать вывод, что рост краткосрочных заемных обязательств влечет за собой ухудшение платежеспособности предприятия.

Структура же заемных средств изменилась следующим образом. На начало года основной составляющей заемных средств была кредиторская задолженность (9,05%), долгосрочные заемные средства составляли 3,78%. В конце года ситуация изменилась: кредиторская задолженность уменьшилась и составила 7,22%, тогда как долгосрочные займы – 6,93.

###### 

## 2.6. Анализ обеспеченности предприятия собственными обо­ротными средствами и оценка влияния факторов на величину их изменения

На предприятии товарные и производственные запасы, как пра­вило, не покрываются собственными оборотными средствами и предприятие использует внешние источники средств для их образо­вания, к которым можно отнести краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность по товарным операциям.

При анализе обеспеченности предприятия собственными обо­ротными средствами определяется излишек (+) или недостаток (-) наличия собственных оборотных средств для покрытия запасов и дебиторской задолженности за товары, работы и услуги, не прокредитованных банками.

Для анализа составляется таблица 5.

Таблица 5

**Обеспеченность предприятия собственными оборотными**

**средствами для покрытия запасов, дебиторской задолженности**

**покупателей и заказчиков за товары, работы и услуги**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | № стр. | Сумма, тыс. р. | | Изменение за год  (+, -) |
| на нача­ло года | на конец года |
| Наличие собственных оборотных средств (см. табл.4) | 1 | 88077 | 89976,1 | 1899,1 |
| Запасы | 2 | 31842 | 38037,7 | 6195,7 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за товары, работы и услуги | 3 | 823 | 301,9 | -521,1 |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению | 4 |  |  |  |
| Авансы выданные | 5 |  |  |  |
| Итого (стр. 2 по стр. 5) | 6 | 32665 | 38339,6 | 5674,6 |
| Краткосрочные кредиты и займы под запасы и затраты | 7 | 1100 | 3100,2 | 2000,2 |
| Кредиторская задолженность за товары, работы и услуги | 8 | 9264 | 7824,2 | -1439,8 |
| Векселя к уплате | 9 |  |  |  |
| Авансы, полученные от покупателей и заказчиков | 10 |  |  |  |
| Итого (стр. 7 по стр. 10) | 11 | 10364 | 10924,4 | 560,4 |
| Запасы и затраты, не прокредитованные банком (стр. 6-стр.11) | 12 | 22301 | 27415,2 | 5114,2 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для покрытия запасов, затрат и дебиторской задолженности за товары, работы, услуги (стр. 1 -стр. 12) | 13 | 65776 | 62560,9 | -3215,1 |

Излишек собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат, не прокредитованных банком, свидетельствует о нормаль­ном финансовом положении предприятия, а недостаток - о неус­тойчивом положении.

На анализируемом предприятии выявлен излишек собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат, что свидетельствует о нормальном финансовом положении. Однако по результатам анализа динамики данного показателя видно, что существует тенденция к уменьшению данного излишка. Что в дальнейшем может повлиять на финансовое состояние предприятия.

# Заключение

Таким образом, финансовое состояние– это совокупность показателей, отражающих размещение и использование финансовых ресурсов. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия. Выработка правильной финансовой стра­тегии поможет многим предприятиям повысить эффективность сво­ей деятельности.

Исходя из того, что бухгалтерская отчетность является основным источником информации для проведения анализа финансового состояния предприятия, в данной дипломной работе, на ее основе проведен анализ структуры капитала ЗАО «Береговой», который выявил негативные и позитивные моменты в финансовой деятельности этого предприятия.

Проведя анализ средств (имущество) предприятия, можно сказать, что уплотненный актив баланса можно признать удовлетворительным, т.к. почти по всем статьям произошло увеличение, нет резких изменений в активе, кроме денежных средств, что является позитивным моментом деятельности ЗАО «Береговой»

Анализируя структуру источников средств видно, что прирост активов произошел за счет увеличения заемных средств. Долгосрочные обязательства увеличились на 94% (почти в 2 раза), краткосрочные обязательства возросли на 182% (почти в 3 раза). Заемные средства использованы на производственное развитие предприятия: строительство склада для хранения овощей, приобретение техники, закупка удобрений, семян. Собственный капитал увеличился на 2.2%. Позитивным является снижение кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками, задолженность снизилась на 22% или на 1745.8т.руб. Отрицательным является увеличение задолженности перед бюджетом на 85%, увеличение произошло почти в 2 раза по сравнению с 2003г. Это увеличение объясняется тем, что предприятие, выплачивая заработную плату товаром, не перечисляло налог на доходы с физических лиц. Можно сделать вывод что рост краткосрочных заемных обязательств влечет за собой ухудшение платежеспособности предприятия. Соотношение собственного и заемного капитала говорит об автономии в рыночных условиях, о его финансовой устойчивости.

# Список используемой литературы

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие.- 2-е изд.,испр.- М.: Издательство «Дело и Сервис», 2000 – 256с
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник.–4-е изд., доп. и перераб.- М.: Финансы и статистика, 2002- 416с
3. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность организации // Бухгалтерский учет. – 1999.- №8
4. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия. Практическое пособие. – М. 1994 – 114с
5. Ефимова О.В. Финансовый анализ.2-е изд., перераб. и доп.–М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 1998 – 320с
6. Зотов В.П. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие.- Кемерово: Кузбассвузиздат, 2001 –260с
7. 4. Ковалев В.В. Финансовый анализ - М.: Финансы и статисти­ка, 2000, 511 с
8. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ, 2000 – 424с
9. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997 – 224с
10. Кучерова Е.В., Мартынчук Н.И. Экономический анализ: методы приемы и прогнозирование: Учебное пособие. – ГУ Кузбас.гос.техн.ун-т. – Кемерово, 2001 – 99с
11. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предпри­ятия - Минск - Москва.: ИП “Экоперспектива”, 1998,498 с.
12. Софронова В.В. Финансовый менеджмент на предприятиях в условиях неплатежей. // Финансы. – 2000. -№ 7 – с.21-22
13. Шеремет А.Д.,Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. –М.: ИНФРА –М, 1999 – 208с
14. Шуляк П.Н. Финансы предприятия: Учебник. – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2000 –752с
15. Шуляк П.Н., Белотелова Н.П. Финансы: Учебное пособие – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2000--452с

Приложения

Приложение 1

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

**На 31 декабря 2004г.**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| форма № 1 по ОКУД | 0710001 |
| Дата (год, месяц, число) | 2005.02.17 |
| Организация ЗАО «Береговой» ИНН 4234001423 по ОКПО | 00594554 |
| Отрасль ( вид деятельности) овощемолочное по ОКОНХ | 21120 |
| Организационно-правовая форма собственности частно-долевая по КОПФ | 67 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКДП | 0112 |
| Единица измерения : руб. по ОКЕИ | 384 |
|  |  |
| Адрес 650512 д.Береговая Кемеровская область Кемеровский р-н |  |
| ул. Строительная –7а |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | код стр. | на начало  года | на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **1. ВНЕОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА** |  |  |  |
| Нематериальные активы ( 04, 05) | 110 | 10000 | 12000 |
| в том числе : |  |  |  |
| Организационные расходы | 111 |  |  |
| Патенты, лицензии, товарные знаки ( знаки обслуживания) иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 | 10000 | 12000 |
| Основные средства (01,02,03) | 120 | 47534000 | 41342010 |
| в том числе : земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| Здания, сооружения, машины и оборудования | 122 | 38025000 | 26475240 |
| Незавершенное строительство (07,08,61) | 130 | 220000 | 7579149 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06,82) | 140 | 1000 | 1497 |
| 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 | 1000 | 1497 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| ИТОГО по разделу 1 | 190 | 47765000 | 48934656 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | код. стр. | на начало года | на конец года |
| **11. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Запасы в том числе: | 210 | 31842000 | 38037651 |
| сырье и материалы и другие аналогичные ценности (10,15,16) | 211 211 | 10743000 | 17412133 |
| животные на выращивании и откорме ( 11) | 212 | 6985000 | 8685472 |
| затраты в незавершенное производстве (издержках обращения) (14,20,21,23,29,44,46) | 213 | 740000 | 777498 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи ( 14,41,42,43) | 214 | 13374000 | 11162548 |
| Товары отгруженные (45) | 215 |  |  |
| Расходы будущих периодов (97) | 216 |  |  |
| Прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 549000 | 398819 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |
| в том числе покупатели и заказчики ( 62,76,82) | 231 |  |  |
| авансы выданные ( 61) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 |  |  |
| Дебиторская задолженность ( платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты) (сумма строк с 241 по 246) | 240 | 21157000 | 19344574 |
| в том числе покупатели и заказчики ( 62, 76, 63) | 241 | 20334000 | 19042705 |
| Векселя к получению (62 ) | 242 |  |  |
| Задолженность дочерних и зависимых обществ ( 78 ) | 243 |  |  |
| Задолженность участников ( учредителей) по взносам в уставной капитал (75) | 244 |  |  |
| Авансы выданные ( 61) | 245 |  |  |
| прочие дебиторы (68,70,71,73,76) | 246 | 823000 | 301869 |
| Краткосрочные финансовые вложения ( 56, 58, 82) | 250 |  |  |
| в том числе : инвестиции в зависимые общества | 251 |  |  |
| Собственные акции , выкупленные у акционеров | 252 |  |  |
| Прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 630000 | 1535592 |
| в том числе касса ( 50 ) | 261 | 21000 | 64411 |
| Расчетные счета ( 51 ) | 262 | 493000 | 1471181 |
| Валютные счета ( 52 ) | 263 |  |  |
| Прочие денежные средства ( 55, 56, 57) | 264 | 116000 |  |
| Прочие оборотные активы | 270 | 366000 | 164929 |
| Итого по разделу П | **290** | 54544000 | 59481565 |
| Баланс | **300** | **102309000** | **108416221** |

Приложение 1

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | код строк | на начало года | на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Ш. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал ( 80) | 410 | 477000 | 477088 |
| Добавочный капитал ( 83 ) | 420 | 52624000 | 52624279 |
| Резервный капитал ( 82) | 430 | 1912000 | 1911672 |
| в том числе: |  |  |  |
| Резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| Резервные фонды , образованные в соответствии с учредительскими документами | 432 | 1912000 | 1911672 |
| Целевое финансирование и поступления (86) | 450 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет ( 84) | 460 | 33064000 | 23426054 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 470 | х | 11537006 |
| ИТОГО по разделу Ш | 490 | 88077000 | 89976099 |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Долгосрочные займы и кредиты ( 67) | 510 | 147000 | 4330603 |
| в том числе: |  |  |  |
| Кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 |  |  |
| Прочие займы ,подлежащие погашению более через 12 месяцев после отчет даты | 512 | 147000 | 106973 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | 3721000 | 3185126 |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 3868000 | 7515729 |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАСС**ИВЫ |  |  |  |
| Краткосрочные займы и кредиты ( 66) | 610 | 1100000 | 3100230 |
| в том числе: кредиты банков | 611 |  | 2000000 |
| прочие займы | 612 | 1100000 | 1100230 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 9264000 | 7824163 |
| в том числе : поставщики и подрядчики ( 60,76) | 621 | 8417000 | 6672171 |
| Задолженность перед государственными внебюджетными фондами(69) | 625 | 278000 | 260348 |
| Задолженность перед бюджетом | 626 | 381000 | 704644 |
| Авансы полученные (62) | 627 |  |  |
| Прочие кредиторы (71, 73,76) | 628 | 188000 | 187000 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов ( 86,98) | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| ИТОГО по разделу V1 | 690 | 10364000 | 10924393 |
| **Баланс** ( сумма строк 490+590+690) | 700 | **102309000** | **108416221** |

Руководитель\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Гл. бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Приложение 2

-----------

**О Т Ч Е Т** ¦ К о д ы ¦

**о** **прибылях и убытках** +------------+

Форма N 2 по ОКУД ¦ 0710002 ¦

+------------+

с 1 января по 31 декабря 2004г. Дата (год,м-ц,число) ¦ 2005.02.17 ¦

+------------+

Организация .ЗАО «Береговой».. по ОКПО ¦ 0594554 ¦

+------------+

Отрасль (вид деятельности).овоще –молочного по ОКОНХ ¦ ¦

+-----T------+

Организационно-правовая форма по КОПФ ¦ 67 ¦ 16 ¦

....частно-долевая +-----+------+

Орган управления государственным имуществом по ОКПО ¦ ¦

+------------+

Единица измерения: руб. по СОЕИ ¦ ¦

+------------+

------------------------------------------------T----T-----------T-------------¬

¦Код ¦За отчетный¦За аналогич- ¦

Наименование показателя ¦стр.¦ период ¦ный период ¦

¦ ¦ ¦прошлого года¦

------------------------------------------------+----+-----------+-------------+

1 ¦ 2 ¦ 3 ¦ 4 ¦

------------------------------------------------+----+-----------+-------------+

Выручка (нетто) от реализации товаров,продукции,¦ ¦ ¦ ¦

работ,услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогич-¦ ¦ ¦ ¦

ных обязательных платежей) ¦010 ¦ 96381544¦ 78556000 ¦

Себестоимость реализации товаров, продукции, ¦ ¦ ¦ ¦

работ, услуг ¦020 85631228¦ 68076000¦

Коммерческие расходы ¦030 ¦ 1514089 ¦

Управленческие расходы ¦040 ¦ ¦

Прибыль (убыток) от реализации (010-020-030-040)¦050 ¦ 9236227¦ 10480000¦

Проценты к получению ¦060 ¦ ¦ ¦

Проценты к уплате ¦070 ¦ ¦ ¦

Доходы от участия в других организациях ¦080 ¦ ¦ ¦

Прочие операционные доходы ¦090 ¦ 186071¦ 166000¦

Прочие операционные расходы ¦100 ¦ 36210¦ 35000¦

Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной ¦ ¦ ¦ ¦

деятельности (050+060-070+080+090-100) ¦110 ¦ ¦ ¦

Прочие внереализационные доходы ¦120 ¦ 2801537 ¦ 2097000¦

Прочие внереализационные расходы ¦130 ¦ 565417 ¦ 17000¦

Прибыль (убыток) отчетного периода (110+120-130)¦140 ¦ 11622208¦ 12691000¦

Налог на прибыль ¦150 ¦ 121602¦ 279000¦

Прибыль(убыток) от обычной деятельности ¦160 ¦ 11500606¦ 12412000

Чрезвычайные доходы 170 36400 365000

Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного ¦ ¦ ¦ ¦

периода (160+170+180) ¦190 ¦ 11537006¦ 12777000¦

------------------------------------------------+----+-----------+--------------

Руководитель

Главный бухгалтер

Приложение 3

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА**

**За 2004г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | Коды | | | |
| форма № 3 по ОКУД | | | | | | | | | | | | | | | | 0710001 | | | |
| Дата (год, месяц, число) | | | | | | | | | | | | | | | | 2005.02.17 | | | |
| Организация ЗАО «Береговой» ИНН 4234001423 по ОКПО | | | | | | | | | | | | | | | | 00594554 | | | |
| Отрасль ( вид деятельности) овощемолочное по ОКОНХ | | | | | | | | | | | | | | | | 21120 | | | |
| Организационно-правовая форма собственности частно-долевая по КОПФ | | | | | | | | | | | | | | | | 67 | | | |
| Орган управления государственным имуществом по ОКДП | | | | | | | | | | | | | | | | 0112 | | | |
| Единица измерения : руб. по ОКЕИ | | | | | | | | | | | | | | | | 384 | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | |
| Адрес 650512 д.Береговая Кемеровская область Кемеровский р-н | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | |
| ул. Строительная –7а | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | |
| Наименование показатенля | Код  стр. | | | Остаток на  Начало отчетного периода | | | | | Поступило  В отчетном  году | | | Израход. Использ  В отчет  году | | | | | Остаток  На конец  Отчетного  Года | | |
| 1 | 2 | | | 3 | | | | | 4 | | | 5 | | | | | 6 | | |
| I. Капитал |  | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | |
| Уставный (складочный) капитал | 010 | | | 477088 | | | | | х | | | х | | | | | 477088 | | |
| В т.ч. вклады акционерных обществ | 011 | | | 477088 | | | | | х | | | х | | | | | 477088 | | |
| Добавочный капитал | 020 | | | 52624000 | | | | | х | | | х | | | | | 52624279 | | |
| Резервный фонд | 030 | | | 1911672 | | | | | х | | | х | | | | | 1911672 | | |
| Нераспределенная прибыль за отчетный год | 040 | | | х | | | | | 11537006 | | | х | | | | | 11537006 | | |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 050 | | | 33064079 | | | | | 242391 | | | 988416 | | | | | 23426054 | | |
| Целевые финансирование и поступления | 070 | | | х | | | | | 4888796 | | | 4888796 | | | | | Х | | |
| В том числе из бюджета | 071 | | | х | | | | | 4888796 | | | 4888796 | | | | | Х | | |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I | 079 | | | 88077118 | | | | | 16668193 | | | 14769212 | | | | | 89976099 | | |
| IV Изменение капитала | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Наименование показателя | | | | | Код  строки | | | За отчетный год | | | | | | | За предыдущий год | | | | |
| Величина капитала на начало отчетного периода | | | | | 100 | | | 88077118 | | | | | | | 77041000 | | | | |
| Увеличение капитала - всего | | | | | 110 | | | 11537006 | | | | | | | 11036118 | | | | |
| За счет доходов, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета и отчетности относятся непосредственно на увеличение капитала | | | | | 115 | | | 11537006 | | | | | | | 11036118 | | | | |
| Уменьшение капитала – всего | | | | | 120 | | | 9638025 | | | | | | |  | | | | |
| Величина капитала на конец отчетного периода | | | | | 130 | | | 89976099 | | | | | | | 88077118 | | | | |
| Приложение 3  С П Р А В К И | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Наименование показателя | | Код  строки | | | | Остаток на начало  года | | | | | | | Остаток на конец  Года | | | | | | |
| 1) Чистые активы | | 150 | | | | 88077000 | | | | | | | 8997000 | | | | | | |
| Из бюджета | | | | | | | Из внебюджетных фондов | | | | | | |
| За отчетный год | | | | За предыдущий | | | За отчетный год | | | | | За предыдущий | |
|  | | | |  | | |  | | | | |  | |
|  | | | |  | | |  | | | | |  | |
| 2)Получено на:  Расходы по обычным видам деятельности -всего | | | | 160 | | | | 2732792 | | | | 2957000 | | |  | | | | |  |  |
| В том числе на растениеводство | | | | 161 | | | | 1093900 | | | | 1710000 | | |  | | | | |  |  |
| На животноводство | | | | 162 | | | | 493135 | | | | 434000 | | |  | | | | |  |  |
| На прочие цели | | | | 163 | | | | 1145757 | | | | 813000 | | |  | | | | |  |  |
| Капитальные вложения во внеоборотные активы | | | | 170 | | | | 1682260 | | | | 550000 | | |  | | | | |  |  |
| В том числе мелиоративные мериприятия | | | | 171 | | | | 1682260 | | | |  | | |  | | | | |  |  |
| Закупка сельхозтехники | | | | 173 | | | |  | | | | 550000 | | |  | | | | |  |  |
| Компенсапция убытков по чрехвычайным ситуациям (стихийные бедствия, пожары) | | | | 180 | | | | 36400 | | | | 345000 | | |  | | | | |  |  |
|  | | | |  | | | |

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

Приложение 4

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

**За 2004г**.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | Коды | |
| форма № 4 по ОКУД | | | | | 0710001 | |
| Дата (год, месяц, число) | | | | | 2005.02.17 | |
| Организация ЗАО «Береговой» ИНН 4234001423 по ОКПО | | | | | 00594554 | |
| Отрасль ( вид деятельности) овощемолочное по ОКОНХ | | | | | 21120 | |
| Организационно-правовая форма собственности частно-долевая по КОПФ | | | | | 67 | |
| Орган управления государственным имуществом по ОКДП | | | | | 0112 | |
| Единица измерения : руб. по ОКЕИ | | | | | 384 | |
|  | | | | |  | |
| Адрес 650512 д.Береговая Кемеровская область Кемеровский р-н | | | | |  | |
| ул. Строительная –7а | | | | |
| Наименование показателя | Код  строки | Сумма | Из нее | | | | |
| По  текущей | По  По инвестиц | | По фин.  Деят | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 | |
| **1. Остаток денежных средств на начало года** | 010 | 630000 |  |  | |  | |
| **2. Поступило денежных средств - всего** | 020 | 103753543 | 103753543 |  | |  | |
| В том числе: выручка от продажи товаров ,продукции | 030 | 70391493 | 70391493 |  | |  | |
| Выручка от продажи основных средств и иного имущества | 040 | 37225 | 37225 |  | |  | |
| Бюджетные ассигнования и иное целевое финансирование | 060 | 1773913 | 1773913 |  | |  | |
| безвозмездно | 070 | 678000 | 678000 |  | |  | |
| Кредиты полученные | 080 | 11353630 | 11353630 |  | |  | |
| Прочие поступления | 110 | 19519282 | 19519282 |  | |  | |
| **3.Направлено денежных средств - всего** | 120 | 102847951 | 102847951 |  | |  | |
| В том числе на оплату приобретенных товав,работ,услуг | 130 | 43845595 | 43845595 |  | |  | |
| На оплату труда | 140 | 16347881 | 16347881 |  | |  | |
| Отчисления в государственные внебюджетные фонды | 150 | 5754871 | 5754871 |  | |  | |
| На выдачу подотчетных сумм | 160 | 14835722 | 14835722 |  | |  | |
| На оплату машин,оборудования и транспортных средств | 190 | 5772698 | х | 5772698 | |  | |
| На расчеты с бюджетом | 220 | 5241079 | 5241079 |  | |  | |
| На оплату процентов и основной суммы по полученным кредитам и займам | 230 | 5165273 | 5165273 |  | |  | |
| Прочие выплаты, перечисления и т.п. | 250 | 5884832 | 5884832 |  | |  | |
| 4.Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 260 | 1535592 |  |  | |  | |

Приложение 4

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код стр | Сумма |
| СПРАВОЧНО  Из строки 020 поступило по наличному расчету -всего | 270 | 33780074 |
| В том числе по расчетам: с юридическими лицами | 280 | 7970285 |
| С физическими лицами | 290 | 25809789 |
| Из них с применением: контрольно-кассовых аппаратов | 291 | 25809789 |
| Наличные денежные средства: поступило из банка в кассу организации | 295 | 7164000 |
|  |  |  |

Руководитель-------------------------------- Главный бухгалтер--------------------------------------------------------

Приложение 5

**ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ**

**За 2004г.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | Коды | |
| форма № 5 по ОКУД | | | | | 0710001 | |
| Дата (год, месяц, число) | | | | | 2005.02.17 | |
| Организация ЗАО «Береговой» ИНН 4234001423 по ОКПО | | | | | 00594554 | |
| Отрасль ( вид деятельности) овощемолочное по ОКОНХ | | | | | 21120 | |
| Организационно-правовая форма собственности частно-долевая по КОПФ | | | | | 67 | |
| Орган управления государственным имуществом по ОКДП | | | | | 0112 | |
| Единица измерения : руб. по ОКЕИ | | | | | 384 | |
|  | | | | |  | |
| Адрес 650512 д.Береговая Кемеровская область Кемеровский р-н | | | | |  | |
| ул. Строительная –7а | | | | |
| 1. ДВИЖЕНИЕ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ | | | | | | | |
| Наименование показателя | Код строки | Остаток на нач.года | Получено | Погашено | | Остаток на конец года | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 | |
| Долгосрочные кредиты | 110 |  | 4223630 |  | | 4223630 | |
| Долгосрочные займы | 120 | 146603 | 27636 | 67266 | | 106973 | |
| Краткосрочные кредиты | 130 |  | 7586000 | 5586000 | | 2000000 | |
| Краткосрочные займы | 140 | 1100230 |  |  | | 1100230 | |
| 2. ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | | | | | | | |
| **Дебиторская задолженность:краткосрочная** | 210 | 21157000 | 1175858761 | 177671187 | | 19344574 | |
| В том числе просроченная | 211 | 18358000 | 70343504 | 70906796 | | 17744708 | |
| Из нее длительностью свыше 3 месяцев | 212 | 14743000 | 29895989 | 27660798 | | 16978191 | |
| **Кредиторская задолженность** | 230 | 9264000 | 176896327 | 178336164 | | 7824163 | |
| В том числе просроченная | 231 | 5354000 | 106137796 | 105494485 | | 5997311 | |
| Из нее длительностью свыше 3 месяцев | 232 | 3806000 | 31841339 | 29401846 | | 5645493 | |
| долгосрочная | 240 | 3721000 |  | 535874 | | 3185126 | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| СПРАВКА К РАЗДЕЛУ 2 |  |  |  |  | |  | |
| 1.Движение векселей | 262 |  |  |  | |  | |
| Векселя полученные | 264 |  | 2553640 | 2553640 | |  | |
| 2. Дебиторская задолженность по поставленной продукции по фактической себестоимости | 266 | 6370000 | 87145293 | 68112679 | | 10014750 | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| 3. АМОРТИЗИРУЕМОЕ ИМУЩЕСТВО |  |  |  |  | |  | |
| **П Основные средства** |  |  |  |  | |  | |
| Земельные участки и объекты природопользования | 360 |  |  |  | |  | |
| Здания | 361 | 24256661 |  |  | | 24256661 | |
| Сооружения | 362 | 28129 |  | 694938 | | 27434062 | |
| Машины и оборудование | 363 | 22222744 | 4499365 | 320315 | | 26401795 | |
| Транспортные средства | 364 | 8517187 | 1273333 | 711851 | | 9078669 | |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 365 | 31812 |  |  | | 31812 | |
| Рабочий скот | 366 | 192727 | 65294 | 47667 | | 210454 | |
| Продуктивный скот | 367 | 6536288 | 4067020 | 2413829 | | 8189479 | |
| Другие виды основных средств | 369 | 22073247 | 1455032 | 11472742 | | 12055537 | |
| ИТОГ О (сумма строк 360-369) | 370 | 111959666 | 11360144 | 15661342 | | 107658468 | |
| В том числе производственные | 371 | 92068419 | 9905112 | 4188600 | | 97784931 | |
| непроизводственные | 372 | 19891247 | 1455032 | 11472742 | | 9873537 | |
| СПРАВОЧНО |  |  |  |  | |  | |
| Имущество полученное в лизинг | 373 | 167200 |  | 1672000 | |  | |
| Среднегодовая стоимость всех основных средств | 375 | 108302000 |  |  | | 102146000 | |
| В том числе производственных основных средств | 376 | 88362000 |  |  | | 82777000 | |
| Производственных основных средств других отраслей | 377 | 2183000 |  |  | | 2183000 | |
| Непроизводственных основных средств | 378 | 17957000 |  |  | | 17186000 | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| Амортизация амортизируемого имущества: |  |  |  |  | |  | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| Основных средств -всего | 394 | 64426051 |  |  | | 66316457 | |
| В том числе зданий сооружений | 395 | 18215273 |  |  | | 18486698 | |
| Машин оборудования транспортных средств | 396 | 23381706 |  |  | | 28740057 | |
| других | 397 | 22829072 |  |  | | 19089702 | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| 4.ДВИЖЕНИЕ СРЕДСТВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ И ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ | Код строки | Остаток на нач.года | Начислено | Использовано | | Остаток на конец года | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| Собственные средства организации -всего | 410 |  | 15720455 | 4183449 | | 11537006 | |
| Прибыль оставшиеся в распоряжении организации | 411 |  | 11537006 |  | | 11537006 | |
| амортизация | 412 |  | 4183449 | 4183449 | |  | |
| Привлеченные средства -всего | 420 |  | 16598830 | 10375200 | | 6223630 | |
| В том числе кредиты банков | 421 |  | 11223630 | 5000000 | | 6223630 | |
| Заемные средства других организаций | 422 |  | 486000 | 486000 | |  | |
| Из бюджета | 424 |  | 4889200 | 4889200 | |  | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| Всего собственных и привлеченных средств (сумма строк 410и 420) |  |  | 32319285 | 14558649 | | 17760636 | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| 6. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ |  |  |  |  | |  | |
| Материальные затраты | 610 | 42391487 |  |  | | 55074000 | |
| В том числе семена | 611 | 10641629 |  |  | | 5684000 | |
| корма | 612 | 10084357 |  |  | | 4459000 | |
| Покупное сырье для переработки | 613 | 190188 |  |  | | 109000 | |
| Затраты на оплату труда | 620 | 22965040 |  |  | | 10371000 | |
| Отчисления на социальные нужды | 630 | 6516038 |  |  | | 5751000 | |
| Амортизация | 640 | 4183449 |  |  | | 3796000 | |
| Прочие затраты | 650 | 10200000 |  |  | | 27813000 | |
| ИТОГО по элементам затрат | 660 | 86256014 |  |  | | 112805000 | |
| Изменение остатков (прироост+, уменьшение -) | 670 | 777498 |  |  | | 740000 | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| 7. СОЦИАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ |  | Причитается по расчету | Израсходовано | Перечислено в фонды | |  | |
| Отчисления в государственные внебюджетные фонды:  В фонд социального страхования | 710 | 1150202 | 2067471 | 417793 | |  | |
| В Пенсионный фонд | 720 | 4775698 |  | 4758176 | |  | |
| На медицинское страхование | 740 | 590138 |  | 577172 | |  | |
| Среднесписочная численность работников | 760 | 872 |  |  | |  | |

### Руководитель--------------------------------------

Главный бухгалтер--------------------------------

1. Предусмотрено Международным стандартом финансовой отчетности № 13. [↑](#footnote-ref-1)