СОДЕРЖАНИЕ

|  |  |
| --- | --- |
| Введение………………………………………………………………… 1.СУЩНОСТЬ И МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ…………………………………………...  1.1. Сущность и структура финансового анализа…………………...  1.2. Информационная основа финансового анализа………………..  1.3. Методы финансового анализа…………………………………...  2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ……………………….  2.1. Общие положения………………………………………………..  2.2. Управление финансовой устойчивостью предприятия………...  3. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОЧТИ ЗАО «ВИКТОРИЯ»…………………...……….……….  3.1.Общая характеристика предприятия………….……………………  3.2.Расчет показателей финансовой устойчивости предприятия…...  3.3.Анализ и оценка показателей финансовых устойчивости предприятия по результатам расчетов…………………………………….  3.4.Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятия………………………………………………………………… ЗАКЛЮЧЕНИЕ……………………………………………………………..СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ…………………………………………………. ПРИЛОЖЕНИЕ…………………………………………………………….. | 3  5  5  10  13  17  17  21  25  25  25  27  28  31  32  33 |

#### **Введение**

Уход общества от системы плановой экономики и вступление в рыночные отношения коренным образом изменили условия функционирования предприятий. Предприятия, для того, чтобы выжить, должны проявить инициативу, предприимчивость и бережливость с тем, чтобы повысить эффективность производства. В противном случае они могут оказаться на грани банкротства.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях перехода к рынку, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для развития производства, их неплатежеспособности и, в конечном счете, к банкротству, а «избыточная» устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая затраты производства излишними запасами и резервами.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Финансовое состояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Вместе с тем, финансовое состояние - это важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Целью написания данной курсовой работы является изложение основных теоретических вопросов, характеризующих методы и механизмы обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Для достижения данной цели в работе рассмотрены следующие вопросы:

сущность и структура финансового анализа; информационная основа финансового анализа;

методы финансового анализа;

методика расчета показателей финансовой устойчивости;

способы управления финансовой устойчивостью предприятия;

анализ и оценка показателей финансовой устойчивости предприятия;

мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятия.

В качестве объекта исследования для практической оценки и анализа показателей финансовой устойчивости было взято закрытое акционерное общество «Виктория».

**1.СУЩНОСТЬ И МЕТОДИКА АНАЛИЗА**

**ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**1.1. Сущность и структура финансового анализа**

Для выбора методов и механизмов обеспечения финансовой устойчивости любого предприятия необходимо проводить анализ его финансовой деятельности.

*Основной целью* финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Но не только временные границы определяют альтернативность целей финансового анализа. Они зависят также от целей субъектов финансового анализа, т.е. конкретных пользователей финансовой информации.

Что касается *субъекта анализа,* то согласно современным подходам субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации.

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

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

*Особенностями управленческого анализа являются*:

ориентация результатов анализа на свое руководство;

использование всех источников информации для анализа;

отсутствие регламентации анализа со стороны;

комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности предприятия;

интеграция учета, анализа, планирования и принятия решения;

максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

Финансовый анализ делится также на внутренний и внешний.

*Внутренний* анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель - установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства.

Особенностями *внешнего* финансового анализа являются:

множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;

разнообразие целей и интересов субъектов анализа;

наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;

ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;

ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;

максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодного вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Методика внешнего финансового анализа представляет большой интерес для каждого предприятия не только для целей оценки потенциальных партнеров, но и для собственной самооценки, осуществляемой с точки зрения внешних пользователей бухгалтерской отчетности. Любому предприятию далеко не безразлично, по каким показателям будут оценивать его финансовую деятельность возможные контрагенты, акционеры, кредиторы.

Раскрывая сущность финансового анализа, необходимо также выяснить структуру и последовательность его осуществления. В связи с этим выделяют следующие блоки анализа, составляющие его последовательность:

1) *анализ финансового состояния предприятия*:

общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период;

анализ финансовой устойчивости предприятия;

анализ ликвидности баланса;

анализ финансовых коэффициентов;

2) *анализ финансовых результатов деятельности предприятия*:

анализ уровня, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов;

анализ рентабельности и деловой активности предприятия.

Оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период по сравнительному аналитическому балансу, а также анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости составляют тот основной исходный пункт, из которого должны логически развиваться остальные блоки анализа финансового состояния.

Анализ ликвидности баланса, исходя из анализа устойчивости, должен оценивать текущую платежеспособность и давать заключение о возможности сохранения финансового равновесия и платежеспособности в будущем.

Анализ финансовых коэффициентов (т.е. относительных показателей финансового состояния) позволяет сопоставлять финансовое состояние данного предприятия с финансовыми состояниями конкурентов и со среднеотраслевыми пропорциями между финансовыми показателями предприятий, а также проводить исследование динамики финансового состояния за ряд отчетных периодов.

Сравнительный аналитический баланс и абсолютные показатели финансовой устойчивости отражают сущность финансового состояния. Ликвидность баланса и относительные показатели (финансовые коэффициенты) характеризуют внешние проявления финансового состояния, которые обусловлены его сущностью.

Углубление анализа на основе данных учета приводит к задачам, относящимся преимущественно к внутреннему анализу. Так, например, исследование факторов финансовой устойчивости вызывает необходимость внутреннего анализа запасов и затрат, а уточнение оценки ликвидности баланса производится с помощью внутреннего анализа состояния дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ сущностных характеристик финансовых результатов заключается в исследовании уровня, структуры и динамики их абсолютных показателей. Углубление данного направления в рамках внутреннего анализа приводит к изучению и оценке факторов прибыли от реализации продукции (работ, услуг).

Анализ внешних проявлений финансовых результатов происходит в ходе исследования относительных показателей рентабельности и деловой активности. Нормативные уровни данных показателей изучаются в камках внутреннего анализа оптимальных значений объемов производства, прибыли и издержек. При анализе динамики финансовых коэффициентов, вычисляемых на основе баланса, и относительных показателей рентабельности и деловой активности выясняются разнообразные взаимовлияния данных двух типов показателей между собой, отражающие тесную взаимосвязь финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия, исследуются возможности укрепления устойчивости и повышения эффективности финансовой деятельности.

Таким образом, на основе вышеизложенного материала можно сделать следующие заключения:

*финансовый анализ* - деятельность, направленная на определение степени устойчивости и динамики финансового состояния предприятия, а также его перспектив;

*финансовое состояние* - соотношение структуры средств предприятия и структуры источников их формирования;

*основная цель финансового анализа* - получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами;

*субъекты финансового анализа* - как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации;

*финансовый анализ делится на внешний и внутренний* - внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния, а внешний осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности;

*структура финансового анализа состоит из двух больших блоков* - анализа финансового состояния (основной источник информации - Форма №1 финансовой отчетности) и анализ финансовых результатов деятельности предприятия (основной источник - Форма №2).

**1.2. Информационная основа финансового анализа**

Результативность управления предприятием в значительной степени определяется уровнем его организации и качеством информационного обеспечения.

Особое значение в качестве информационной основы финансового анализа имеют бухгалтерские данные, а отчетность становится основным средством коммуникации, обеспечивающим достоверное представление информации о финансовом состоянии предприятия. Причин тому несколько, основная из них состоит в изменении форм собственности. Этот процесс, наиболее динамично развивающийся в сфере обращения, вполне естественно привел к разрушению многих вертикальных связей и последовавшей за этим информационной обособленности предприятий.

Основными, наиболее доступными и компактными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат формы финансовой отчетности №1,2,3, а если анализ проводят внутренние пользователи, то еще и данные текущего бухгалтерского учета.

В состав квартальной отчетности входят: баланс предприятия, (форма №1) и отчет о прибылях и убытках (форма №2). Годовая финансовая отчетность включает три типовые формы: форма №1, форма №2, форма №3 - отчет о финансово-имущественном состоянии предприятия и пояснительную записку. Эти формы составляются путем подсчета, группировки и специализированной обработки данных текущего бухгалтерского учета и являются завершающей его стадией.

Основным источником информации для финансового анализа служит бухгалтерский баланс предприятия (форма №1 годовой и квартальной отчетности), дающий своеобразный «моментальный снимок» финансового состояния на начало и конец отчетного периода. Его значение в данном отношении настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Хотя углубленный анализ финансового состояния всегда предполагал использование и других форм годового отчета, а также данных бухгалтерского учета, бухгалтерский баланс играет определяющую роль.

Логика и характер задач анализа финансового состояния тесно взаимосвязаны с формой и структурой бухгалтерского баланса, составом разделов и статей его актива и пассива. Однако это не означает, конечно, что форма баланса определяет логику и задачи анализа. Бухгалтерский баланс обобщенно отражает хозяйственные средства предприятия в денежной оценке на определенную дату, сгруппированные по их составу и источникам образования. Поэтому бухгалтерский баланс, в сущности, является практически используемой системной моделью, обобщенно отражающей кругооборот средств предприятия и финансовые отношения, в которые вступает предприятие в ходе этого кругооборота.

Источником данных для анализа финансовых результатов является отчет о финансовых результатах и их использовании (форма № 2 годовой и квартальной отчетности).

Чем удобны такие источники информации для финансового анализа?

В первую очередь тем, что можно не подготавливая данные для анализа уже на основании баланса предприятия (форма №1) и (форма №2) сделать сравнительный экспресс анализ показателей отчетности предприятия за предыдущие периоды.

Во-вторых, с появлением специальных автоматизированных бухгалтерских программ для анализа финансового состояния предприятия, удобно сразу после составления форм отчетности не выходя из программы произвести на основании готовых форм бухгалтерской отчетности с помощью встроенного блока финансового анализа простейший экспресс анализ предприятия.

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

1. *Уместность -* означает, что данная информация значима и оказывает влияние на решение, принимаемое пользователем. Информация считается также уместной, если она обеспечивает возможность перспективного и ретроспективного анализа.

2. *Достоверность* информации определяется ее правдивостью, преобладания экономического содержания над юридической формой, возможностью проверки и документальной обоснованностью. Информация считается правдивой, если она не содержит ошибок и пристрастных оценок, а также не фальсифицирует событий хозяйственной жизни.

3. *Нейтральность* - предполагает, что финансовая отчетность не делает акцента на удовлетворение интересов одной группы пользователей общей отчетности в ущерб другой.

4. *Понятность* - означает, что пользователи могут понять содержание отчетности без специальной профессиональной подготовки.

5. *Сопоставимость* - требует, чтобы данные о деятельности предприятия были сопоставимы с аналогичной информацией о деятельности других фирм.

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

1. *Оптимальное соотношение затрат и выгод*, означающее, что затраты на составление отчетности должны разумно соотноситься с выгодами, извлекаемыми предприятием от представления этих данных заинтересованным пользователям.

2. *Принцип осторожности (консерватизма)* предполагает, что документы отчетности не должны допускать завышенной оценки активов и прибыли и заниженной оценки обязательств.

3. *Конфиденциальность* требует, чтобы отчетная информация не содержала данных, которые могут нанести ущерб конкурентным позициям предприятия.

В заключение, на основе поставленных задач, можно сделать следующие выводы:

- основными источниками информации анализа финансового состояния являются: Форма №1 и Форма №2 квартальной и годовой отчетности, Форма № 3 годовой отчетности, данные внутреннего учета, планирования и прогнозирования;

- форма №1 – «Баланс предприятия» - дает основную информацию для анализа финансового состояния на начало и конец отчетного периода, а также его динамики за один или ряд отчетных периодов;

- форма №2 – «Отчет о прибылях и убытках» дает информацию о финансовых результатах деятельности за отчетный период;

- основными требования к источникам информации, используемым в финансовом анализе, являются: уместность, достоверность, нейтральность, понятность, сопоставимость;

- по сфере доступности информация делится на открытую (формы финансовой отчетности) и закрытую (информация внутреннего учета и планирования) или секретную.

**1.3. Методы финансового анализа**

В литературных источниках о финансовом анализе приводятся самые различные методы финансового анализа и их классификации. Их можно разбить на три основные группы:

1). Методы, прямо или косвенно заимствованные из других наук;

2). Модели, используемые при проведении финансового анализа;

3). Методы чтения финансовой отчетности.

В соответствии с этой структурой мною и будет изложен данный вопрос.

Существуют различные классификации методов, которые могут быть применимы в финансовом анализе. Первый уровень классификации выделяет неформализованные и формализованные методы анализа. Первые основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на строгих аналитических зависимостях. К ним относятся методы: экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические, сравнения, построения систем показателей, построения систем аналитических таблиц и т.п. Применение этих методов характеризуется определенным субъективизмом, поскольку большое значение имеют интуиция, опыт и знания аналитика.

Ко второй группе относятся методы, в основе которых лежат достаточно строгие формализованные аналитические зависимости. Известны десятки этих методов; они составляют второй уровень классификации. Перечислим некоторые из них.

*Классические методы анализа хозяйственной деятельности и финансового анализа*: цепных подстановок, арифметических разниц, балансовый, выделения изолированного влияния факторов, процентных чисел, дифференциальный, логарифмический, интегральный, простых и сложных процентов, дисконтирования.

*Традиционные методы экономической статистики*: средних и относительных величин, группировки, графический, индексный, элементарные методы обработки рядов динамики.

*Математико-статистические методы изучения связей*: корреляционный анализ, регрессионный анализ, дисперсионный анализ, факторный анализ, метод главных компонент, ковариационный анализ, метод объекто-периодов, кластерный анализ и др.

*Эконометрические методы*: матричные методы, гармонический анализ, спектральный анализ, методы теории производственных функций, методы теории межотраслевого баланса.

*Методы экономической кибернетики и оптимального программирования*: методы системного анализа, методы машинной имитации, линейное программирование, нелинейное программирование, динамическое программирование, выпуклое программирование и др.

*Методы исследования операций и теории принятия решений*: методы теории графов, метод деревьев, методы байесовского анализа, теория игр, теория массового обслуживания, методы сетевого планирования и управления.

Безусловно, не все из перечисленных методов могут найти непосредственное применение в рамках финансового анализа, поскольку основные результаты эффективного анализа и управления финансами достигаются с помощью специальных финансовых инструментов, тем не менее, некоторые их элементы уже используются. В частности, это относится к методам дисконтирования, машинной имитации, корреляционно-регрессионного анализа, факторного анализа, обработки рядов динамики и др.

Практика финансового анализа уже выработала основные виды анализа (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделить 6 основных методов:

*горизонтальный (временной) анализ* - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

*вертикальный (структурный) анализ* - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

*трендовый анализ* - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

*анализ относительных показателей (коэффициентов)* - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;

*сравнительный (пространственный) анализ* - это как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям предприятия, филиалов, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данного предприятия в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;

*факторный анализ* - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда результативный показатель дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

**2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

**2.1. Общие положения**

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия является стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Так, многие бизнесмены, включая представителей государственного сектора экономики, предпочитают вкладывать в дело минимум собственных средств, а финансировать его за счет денег, взятых в долг. Однако если структура «собственный капитал - заемные средства» имеет значительный перекос в сторону долгов, предприятие может обанкротиться, если несколько кредиторов одновременно потребуют свои деньги обратно в «неудобное» время.

Финансовая устойчивость в долгосрочном плане характеризуется, следовательно, соотношением собственных и заемных средств. Однако этот показатель дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Поэтому в мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана система показателей.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам её финансово-хозяйственной деятельности.

Финансово-устойчивым является такой хозяйствующий субъект, который за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Главным в финансовой деятельности являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния вопросам рационального использования оборотных средств уделяется основное внимание.

Характеристика финансовой устойчивости включает в себя анализ:

состава и размещения активов хозяйствующего субъекта;

динамики и структуры источников финансовых ресурсов;

наличия собственных оборотных средств;

кредиторской задолженности;

наличия и структуры оборотных средств;

дебиторской задолженности;

платежеспособности.

Важным показателем оценки финансовой устойчивости является темп прироста реальных активов. Реальные активы – это реально существующее имущество и финансовые вложения по их действительной стоимости. К реальным активам не относятся нематериальные активы, износ основных фондов и материалов, использование прибыли, заемные средства. Темп прироста реальных активов характеризует интенсивность наращивания имущества.

Затем изучаются в отдельности динамика и структура собственных оборотных средств и кредиторская задолженность. Источниками образования собственных средств являются уставной капитал, добавочный капитала, отчисления от прибыли (в резервный фонд, в фонды специального назначения: фонд накопления и фонд потребления); целевые финансирования и поступления, арендные обязательства.

Целевое финансирование и поступления представляют собой источник средств предприятия, предназначенный для осуществления мероприятий целевого назначения: на содержание детских учреждений и др. Средств для осуществления мероприятий целевого назначения поступают от родителей на содержание детей в детских садах и яслях, от других хозяйствующих субъектов. Анализ наличия и движения собственных оборотных средств хозяйствующего субъекта предполагает определение физического размера средств и факторов, влияющих на их динамику.

В целях анализа движения кредиторской задолженности и финансового состояния необходимо выявить и проанализировать динамику неоправданной кредиторской задолженности. К неоправданной кредиторской задолженности относится задолженность поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам.

В процессе анализа также необходимо сравнить фактические остатки оборотных средств с их нормативами. Наиболее важное значение имеет анализ использования средств, вложенных в производственные запасы (запасы сырья и материалов).

Не менее важное значение придается анализу дебиторской задолженности. При этом устанавливается ее законность и сроки возникновения, выявляется нормальная и неоправданная задолженность. На финансовое состояние хозяйствующего субъекта влияет не само наличие дебиторской задолженности, а ее размер, движение и форма, т.е. чем вызвана эта задолженность. Возникновение дебиторской задолженности представляет собой объективный процесс в хозяйственной деятельности при системе безналичных расчетов, так же как и возникновение кредиторской задолженности. Дебиторская задолженность не всегда образуется в результате нарушения порядка расчетов и не всегда ухудшает финансовое состояние. Поэтому ее нельзя в полной сумме считать отвлечением собственных средств из оборота, так как часть ее служит объектом банковского кредитования и не влияет на платежеспособность хозяйствующего субъекта.

Различают нормальную и неоправданную задолженность.

К неоправданной задолженности относится задолженность по претензиям, по возмещению материального ущерба (недостачи, хищения, порча ценностей) и др. Неоправданная дебиторская задолженность представляет собой форму незаконного отвлечения оборотных средств и нарушения финансовой дисциплины. Поэтому необходимо прикладывать все усилия, чтобы взыскать эту задолженность в ближайшее время, так как затяжка может привести к ее списанию на уменьшение доходов хозяйствующего субъекта.

При анализе финансового состояния целесообразно изучить правильность использования собственных оборотных средств и выявить их иммобилизацию. Иммобилизация собственных оборотных средств означает применение этих средств не по назначению, т.е. в основные средства, нематериальные активы и финансовые долгосрочные вложения. В условиях рыночной экономики хозяйствующий субъект самостоятельно распоряжается своими собственными и привлеченными средствами. Поэтому анализ иммобилизации собственных оборотных средств проводится только при резком уменьшении собственных средств за отчетный период. Наиболее четко платежеспособность выявляется при анализе ее за относительно короткий срок (неделю, полмесяца).

Для оценки финансовой устойчивости предприятия используются показатели финансовой устойчивости.

К этой группе показателей относятся:

коэффициент собственности;

коэффициент заемных средств;

соотношение заемных и собственных средств.

*Коэффициент собственности* характеризует долю собственных источников в создании имущества предприятия. Чем выше значение этого коэффициента, тем более устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредитов предприятие.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент  собственности | = | Собственные средства  Имущество предприятия |

*Коэффициент заемных средств* рассчитывается по формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент  заемных средств | = | Сумма обязательств предприятия  Имущество предприятия |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Соотношение заемных  и собственных средств | = | Сумма обязательств предприятия  Собственные средства |

В странах с развитой рыночной экономикой установлены следующие предельные значения коэффициентов:

коэффициент собственности - не ниже 0,7;

коэффициент заемных средств - не выше 0,3;

соотношение заемных и собственных средств - не выше 1.

**2.2. Управление финансовой**

**устойчивостью предприятия**

Весьма важным вопросом для предприятия является выявление факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия. Эти факторы можно разделить на две группы.

1.Не зависящие от деятельности предприятия внешние факторы. К ним следует отнести:

а) общеэкономические факторы: спад объема национального дохода; рост инфляции; замедление платежного оборота; нестабильность налоговой системы; нестабильность регулирующего законодательства; снижение уровня реальных доходов населения; рост безработицы.

б) рыночные факторы: снижение емкости внутреннего рынка; усиление монополизма на рынке; существенное снижение спроса; рост предложения товаров–субститутов; снижение активности фондового рынка; нестабильность валютного рынка.

в) природные факторы: климатические условия; почвенный горизонт; гидрогеологические условия; рельеф.

г) прочие факторы: политическая нестабильность; негативные демографические тенденции; ухудшение криминогенной ситуации.

2.Зависящие от деятельности предприятия внутренние факторы. К ним следует отнести:

а) операционные факторы: неэффективный маркетинг; неэффективная структура текущих затрат (высокая доля постоянных издержек); низкий уровень использования основных средств; высокий размер страховых и сезонных запасов; недостаточно диверсифицированный ассортимент продукции; неэффективный производственный менеджмент.

б) инвестиционные факторы: неэффективный фондовый портфель; высокая продолжительность строительно-монтажных работ; существенный перерасход инвестиционных ресурсов; не достижение запланированных объемов прибыли по реализованным реальным проектам; неэффективный инвестиционный менеджмент.

в) финансовые факторы: неэффективная финансовая стратегия; неэффективная структура активов (низкая их ликвидность); чрезмерная доля заемного капитала; высокая доля краткосрочных источников привлечения заемного капитала; рост дебиторской задолженности; высокая стоимость капитала; превышение допустимых уровней финансовых рисков; неэффективный финансовый менеджмент.

По мнению специалистов в современных условиях для предприятия более важными являются внутренние факторы, поскольку на них можно воздействовать, а также с их помощью можно преодолевать негативное влияние внешних факторов и добиться повышения финансовой устойчивости функционирования предприятия.

Необходимым условием для достижения финансовой устойчивости деятельности предприятия является оптимальное использование имеющегося у предприятия ресурсного потенциала, что невозможно без применения современных методов математического моделирования, новейших информационных технологий и ПК.

Проблема повышения финансовой устойчивости предприятий напрямую связана с решением вопросов оптимального использования ресурсов с целью получения максимального экономического эффекта.

Следует отметить, что традиционные подходы к поиску оптимальных параметров развития предприятия, базирующиеся на экономико-математических моделях по оптимизации отраслевой структуры производства, не в полной мере учитывают вопросы финансовой устойчивости предприятий (в частности, не позволяют ответить на такие вопросы, как: какое количество прибыли необходимо направить на выплаты дивидендов, а какое на инвестирование или авансирование в производство. Какая величина дебиторской и кредиторской задолженности является допустимой для достижения финансовой устойчивости, а какая нет).

Существующие модели по оптимизации финансовой устойчивости не учитывают отраслевую структуру многих предприятий, ограничиваясь оптимизацией показателей бухгалтерского баланса без привязки к производству.

В этой связи для выбора стратегии развития предприятия, направленной на достижение финансовой устойчивости исходя из имеющихся ресурсов предлагается использовать методический подход, основанный на интеграции оптимизационных и имитационных моделей, который реализуется в несколько этапов.

На первом этапе разрабатывается и реализуется экономико-математическая модель по оптимизации отраслевой структуры для получения максимальной прибыли исходя из имеющихся в хозяйстве ресурсов и существующей структуры затрат.

На втором этапе, с учетом полученных оптимальных параметров, используя существующие методики бюджетирования и методы имитационного моделирования, определяется потребность в основных и оборотных средствах; анализируется информация о величине запасов и затрат, о дебиторской и кредиторской задолженности, денежных потоках, доходах и расходах предприятия.

Третий этап – построение экономико-математической модели по оптимизации структуры капитала и части оборотных активов, где критерием оптимальности выступает финансовая устойчивость. Эта модель позволит определить оптимальную величину собственного капитала и заемных средств, удовлетворяющих показателям ликвидности, уровню рентабельности и т.д.

Таким образом, реализация разработанного методического подхода позволяет:

максимально снизить негативное воздействие внутренних факторов, влияющих на финансовую устойчивость, поскольку полученная структура затрат будет наиболее эффективна для получения максимальной прибыли, потребность в основных средствах оптимальна;

иметь оптимальные значения размеров страховых и сезонных запасов, ассортимента продукции, необходимые для достижения поставленных результатов;

исключить низкую ликвидность активов, поскольку их структура определяется на основе модели по оптимизации производства, которая формирует активы с учетом их максимальной прибыльности, а модель по оптимизации финансовой устойчивости формирует оптимальную структуру капитала под эти активы;

исключить чрезмерно высокую долю заемных средств, высокий удельный вес краткосрочных источников привлечения заемного капитала, необоснованный рост дебиторской задолженности, негативно влияющий на финансовую устойчивость;

сформировать оптимальную структуру капитала под существующие активы; избежать перерасхода инвестиционных ресурсов, поскольку они формируются исключительно под потребности производства для обеспечения максимальной прибыли.

Кроме того, результаты разработанных моделей позволили сформировать основные бюджеты для предприятия. В процессе деятельности при тех или иных изменениях в структуре затрат, возникновении непредвиденных ситуаций всегда можно провести повторный расчет модели оптимизации финансовой устойчивости для оперативной корректировки планов и направления развития предприятия.

**3. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ**

**ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЗАО «ВИКТОРИЯ»**

**3.1. Общая характеристика предприятия**

Закрытое акционерное общество «Виктория» зарегистрировано Постановлением Главы администрации Ярцевского района № 576 от 12.09.2001 года, регистрационный № 2345.

Юридический адрес согласно регистрации: 215800, Смоленская область, г.Ярцево, ул. 1-я Литейная, Фактическое местонахождение - то же.

Уставный фонд ЗАО «Виктория» составляет 756 тыс. рублей. ЗАО «Виктория» является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, круглую печать со своим наименованием, товарный знак, эмблему и другие реквизиты, а также государственные регистрационные коды. ЗАО «Виктория» осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами РФ, Постановлениями и распоряжениями администрации Смоленской области Ярцевского района и настоящим Уставом.

ЗАО «Виктория» имеет право от своего имени заключать договора, приобретать имущественные и личные имущественные права и несет ответственность, выступает истцом и ответчиком в судебных органах, арбитраже.

Основной вид хозяйственной деятельности предприятия – производство и реализация товаров народного потребления.

**3.2. Расчет показателей**

**финансовой устойчивости предприятия**

Для расчета показателей финансовой устойчивости предприятия воспользуемся документами бухгалтерской отчетности ЗАО «Виктория» за 2004 и 2005 годы.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия определим ее показатели за 2004 и 2005 годы. С этой целью воспользуемся балансами предприятия (см. приложения №№ 1 и 2).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент  собственности | = | стр. 490 Ф1  стр. 190 + стр. 290 Ф1 |

1. Для 2004 года:

а) на начало года: 2105 / (1120 + 1385) = 2105 / 2505 = 0,84

б) на конец года: 2140 / (1240 + 1430) = 2140 / 2670 = 0,8

2. Для 2005 года:

а) на начало года: 2140 / (1240 + 1430) = 2140 / 2670 = 0,8

б) на конец года: 2300 / (1360 + 1590) = 2300 / 2950 = 0,78

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент  заемных средств | = | стр. 610 + стр. 620 Ф1  стр. 190 + стр. 290 Ф1 |

1. Для 2004 года:

а) на начало года: (230 + 170) / (1120 + 1385) = 400 / 2505 = 0,16

б) на конец года: (310 + 220) / (1240 + 1430) = 530 / 2670 = 0,2

2. Для 2005 года:

а) на начало года: (310 + 220) / (1240 + 1430) = 530 / 2670 = 0,2

б) на конец года: (400 + 250) / (1360 + 1590) = 650 / 2950 = 0,22

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Соотношение заемных  и собственных средств | = | стр. 610 + стр. 620 Ф1  стр. 490 Ф1 |

1. Для 2004 года:

а) на начало года: (230 + 170) / 2105 = 400 / 2105 = 0,19

б) на конец года: (310 + 220) / 2140 = 530 / 2140 = 0,25

2. Для 2005 года:

а) на начало года: (310 + 220) / 2140 = 530 / 2140 = 0,25

б) на конец года: (400 + 250) / 2300 = 650 / 2300 = 0,28

Полученные результаты расчетов показателей финансовой устойчивости предприятия сведем в таблицу.

Таблица 1

**Расчет показателей финансовой устойчивости предприятия**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004 год | | | 2005 год | | |
| на н.г. | на к.г. | Абсолютное значение, ± | на н.г. | на к.г. | Абсолютное значение, ± |
| 1. Собственные средства  2. Имущество предприятия  3. Обязательства предприятия  4. Коэффициент собственности  5. Коэффициент заемных средств  6. Соотношение заемных и собственных средств | 2105  2505  400  0,84  0,16  0,19 | 2140  2670  530  0,8  0,2  0,25 | + 35  + 165  + 130  – 0,04  – 0,04  + 0,06 | 2140  2670  530  0,8  0,2  0,25 | 2300  2950  650  0,78  0,22  0,28 | + 160  +280  + 120  – 0,02  + 0,02  + 0,03 |

**3.3. Анализ и оценка показателей финансовых**

**устойчивости предприятия по результатам расчетов**

Анализируя показатели, характеризующие финансовую устойчивость, можно сделать вывод о том, что доля собственного капитала в имуществе предприятия имеет тенденцию к снижению: в 2004 году она снизилась с 0,84 на начало года до 0,8 на конец года, в 2005 году – с 0,8 на начало года до 0,78 на конец года.

Доля же заемного капитала возросла с 0,16 на начало 2004года до 0,2 на конец 2004года и с 0,2 на начало 2005года до 0,22 на конец 2005 года. Это нашло отражение в соотношении заемных и собственных средств, которое составило в 2004 году 0,19 на начало года, 0,25 на конец года, в 2005 году - 0,25 на начало года и 0,28 на конец года.

Однако значения коэффициентов собственности и заемных средств соответствуют нормативным, следовательно, удельный вес собственного капитала в составе всех совокупных пассивов значительно превышает удельный вес заемных средств, что говорит о достаточно высокой финансовой устойчивости предприятия.

Рост доли заемных средств может быть расценен по–разному. Предприятие может быть заинтересовано в их привлечении так как:

1.Расходы на выплату процентов обычно ниже прибыли, полученной от использования заемных средств, что повышает рентабельность предприятия;

2. Проценты по обслуживанию заемного капитала рассматриваются как расходы и не включаются в налогооблагаемую прибыль.

Для предприятия пока ситуация считается надежной. Однако руководящему звену уже следует обратить внимание на снижение показателей финансовой устойчивости и изыскивать методы и способы для стабилизации обстановки, с целью избежания финансовых рисков.

**3.4. Мероприятия по укреплению**

**финансовой устойчивости ЗАО «Виктория»**

Проведенный анализ показал нормальную финансовую устойчивостьЗАО «Виктория», т.е. предприятие использует все свои источники финансовых ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты. Однако у предприятия имеются и недостатки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для устранения этих недостатков необходимо провести следующие мероприятия:

1) по управлению оборотным капиталом:

укрепление финансовой и расчетно-платежной дисциплины;

проведение претензионно-исковой работы с покупателями и заказчиками за просрочку платежей;

улучшение постановки на учет;

принятие мер по увеличению уровня оплаты денежными средствами путем использования прибыльного портфеля заказов;

введение в практику взаимоотношений с потребителями-неплательщиками возможности индексации просроченных платежей с целью обеспечения защиты денежных средств от инфляции и повышения заинтересованности покупателей и заказчиков в своевременных расчетах;

разработка технических мероприятий, обеспечивающих возможность индивидуального воздействия на потребителя в зависимости от его платежеспособности (отказ от заказов неплатежеспособным покупателям и заказчикам);

рассмотреть как поощрительную меру для покупателей, которые регулярно оплачивают счета, снижать наценку на материалы;

разработка и введение дополнительного стимулирования работников путем введения договоров с гибкими условиями оплаты;

решение вопроса своевременной оплаты платежей в бюджет путем внедрения вексельного обращения и проведения взаимозачетов;

разработка и реализация мероприятий, связанных с поиском дешевых источников материальных ресурсов путем установления связей с промышленными производствами;

развитие собственного производства переработки деловой древесины, столярных и слесарных изделий путем внедрения новейших технологий;

экономия материалов в результате упрощения конструкций изделий, совершенствования техники и технологий производства, заготовки более качественных строительных материалов и уменьшение потерь во время хранения и перевозки, недопущение брака, сокращение до минимума отходов, повышение квалификации работников;

проведение мероприятий по обеспечению бесперебойной деятельности предприятия путем улучшения материально-технического снабжения.

С целью максимизации притока денежных средств предприятию следует разрабатывать широкое разнообразие моделей договоров с гибкими условиями оплаты. Система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату. В условиях инфляции оно приведет к уменьшению текущей стоимости реализованной продукции, поэтому следует точно оценить возможность предоставления скидки при досрочной оплате.

Для сокращения отсрочек платежей может быть полезен метод спонтанного финансирования, который давно был найден и успешно применяется в странах с развитой рыночной экономикой, Суть метода заключается в определении скидок покупателям за сокращение сроков расчета и предоставляет собой относительно дешевый способ получения средств.

Предоставляя покупателю отсрочку платежа за продукцию, предприятие-продавец, по существу, предоставляет ему кредит и идет на упущенную выгоду - тот же убыток - по крайней мере, в сумме банковского процента, который мог бы «набежать» на эту сумму, если бы предприятие получило ее немедленно. Кроме того, если рентабельность превышает средне банковскую ставку процента, то сумма платежа, немедленно пущенная в оборот, могла бы принести еще больше приращение.

Увеличение продолжительности льготного периода способно привлечь покупателей, упущенную же выгоду поставщика можно считать своеобразной ценой победы. Если покупатель оплатит за выполненные работы до истечения определенного срока, то сможет воспользоваться солидной скидкой с цены. После этого срока он платит сполна, укладываясь в договорной срок платежа.

2) по управлению заемным капиталом:

уменьшение кредиторской задолженности путем реструктуризации налогов;

продажи дебиторских счетов;

сокращения задолженности перед работниками за счет реализации продовольственных и промышленных товаров;

использование долгосрочных займов для расширения производственной деятельности;

3) по управлению собственным капиталом:

увеличение нераспределенной прибыли и резервов путем перехода на упрощенную систему учета и отчетности;

подъем рентабельности с помощью контроля затрат, и использования дешевых материальных ресурсов.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Подводя итог изложенному материалу, следует подчеркнуть, что коммерческая деятельность хозяйствующих субъектов является сложным процессом по производству и реализации товаров и услуг, в котором участвуют труд, земля и капитал. Каждый из перечисленных компонентов может быть представлен как затраты, связанные с осуществлением предпринимательской деятельности. Все основные процессы производственно-хозяйственной деятельности предприятия: снабжение, производство, сбыт и координирующая их функция управления – непосредственно связаны с расходованием трудовых, материальных и финансовых ресурсов. Эти расходы могут считаться оправданными, если в результате их осуществления получены доходы, превышающие производственные затраты.

Для контроля за финансовым состоянием дел в той или иной организации необходим постоянный анализ их финансового состояния. С этой целью разработаны определенные методики, которые были приведены в теоретической части курсовой работы.

В практической части работы на примере ЗАО «Виктория» были проведены анализ и оценка показателей финансовой устойчивости предприятия. Произведенные расчеты показали, что по состоянию на 01.01.2006г. предприятие находится в устойчивом финансовом положении и в дальнейшем способно в установленные сроки гасить свои краткосрочные обязательства.

Однако, у предприятия все-таки наблюдаются незначительные изменения финансовой устойчивости у худшую сторону. В связи с этим в работе даны рекомендации по ее улучшению.

В заключении хочется отметить, что положительные результаты оценки финансового состояния и устойчивости служат визитной карточкой предприятия, позволяющей определить результаты переговоров предприятия при контактах с представителями различных партнерских групп.

### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1.Астахов В. П. Бухгалтерский (финансовый) учет. – М.: ЦКЦ, 2003г.

2.Белобородова В. А. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: «Финансы и статистика», 1998г.

3.Безруких П. С. Бухгалтерский учет. - М.: Бухгалтерский учет, 2002г.

4.Владимирова Т.А., Соколов В.Г. Анализ финансовой отчетности предприятия. – Новосибирск: СИФБД, 1999.

5.Дружинин А.И., Дунаев О.Н. Управление финансовой устойчивостью, Екатеринбург: ИПК УГТУ, 1998.

6.Любушкин Н. П., Лещева В. Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: «Юнити-Дана», 2000г.

7.Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет. – М.: «ИНФРА-М», 2002г.

8.Пестолов С. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: «Мастерство», 2001г.

Приложение 1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Бухгалтерский баланс** | | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| **на** | | | | **1 января** | **20** | **05** | **г.** | | | | |  | Коды | | | |
| Форма № 1 по ОКУД | | | | | | | | | | | |  | 0710001 | | | |
| Дата (год, месяц, число) | | | | | | | | | | | |  |  |  | |  |
| Организация | | ЗАО «Виктория» | | | | | | | | | по ОКПО |  | 44698260 | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН | | | | | | | | | | | |  | 6727010820 | | | |
| Вид деятельности | | | производство товаров народного потребления | | | | | | | по ОКВЭД | |  | 51520 | | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности закрытое акционерное общество | | | | | | | | |  | | |  | 65 | | 16 | |
|  | | | | | | | | по ОКОПФ/ОКФС | | | |  |
| Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | | | | | | | | | | | |  | 384/385 | | | |
| Адрес | 215810 г. Ярцево Смоленской обл., | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| ул. 1-я Литейная | | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| Дата утверждения | | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| Дата отправки (принятия) | | | | | | | | | | | |  |  | | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Нематериальные активы | 110 | - | - |
| в том числе:  патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 111 | - | - |
| организационные расходы | 112 | - | - |
| деловая репутация организации | 113 | - | - |
| Основные средства | 120 | 1020 | 1110 |
| в том числе:  земельные участки и объекты природопользования | 121 | - | - |
| здания, машины и оборудование | 122 | 1020 | 1210 |
| Незавершенное строительство | 130 | 100 | 140 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | - | - |
| в том числе:  имущество для передачи в лизинг | 136 | - | - |
| имущество, предоставляемое по договору проката | 137 | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | - | - |
| в том числе:  инвестиции в дочерние общества | 141 | - | - |
| инвестиции в зависимые общества | 142 | - | - |
| инвестиции в другие организации | 143 | - | - |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 | - | - |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | - | - |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 1120 | 1240 |

ма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Запасы | 210 | 788 | 855 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 600 | 700 |
| животные на выращивании и откорме | 212 | - | - |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) | 213 | - | - |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 188 | 155 |
| товары отгруженные | 215 | - | - |
| расходы будущих периодов | 216 | - | - |
| прочие запасы и затраты | 217 | - | - |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | - | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | - | - |
| в том числе:  покупатели и заказчики | 231 | - | - |
| векселя к получению | 232 | - | - |
| задолженность дочерних и зависимых обществ | 233 | - | - |
| авансы выданные | 234 | - | - |
| прочие дебиторы | 235 | - | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 327 | 345 |
| в том числе:  покупатели и заказчики | 241 | 327 | 345 |
| векселя к получению | 242 | - | - |
| задолженность дочерних и зависимых обществ | 243 | - | - |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | 244 | - | - |
| авансы выданные | 245 | - | - |
| прочие дебиторы | 246 | - | - |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | - |
| в том числе:  займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | 251 | - | - |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 | - | - |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | - | - |
| Денежные средства | 260 | 270 | 230 |
| в том числе:  касса | 261 | - | - |
| расчетные счета | 262 | 270 | 230 |
| валютные счета | 263 | - | - |
| прочие денежные средства | 264 | - | - |
| Прочие оборотные активы | 270 | - | - |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 1385 | 1430 |
| **БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)** | 300 | 2505 | 2670 |

Форма 0710001 с. 3

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **III. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ**  Уставный капитал | 410 | 756 | 756 |
| Добавочный капитал | 420 | 1349 | 1384 |
| Резервный капитал | 430 | - | - |
| в том числе:  резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | - | - |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | - | - |
| Фонд социальной сферы | 440 | - | - |
| Целевые финансирование и поступления | 450 | - | - |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 460 | - | - |
| Непокрытый убыток прошлых лет | 465 | - | - |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 470 | х | - |
| Непокрытый убыток отчетного года | 475 | х | - |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 2105 | 2140 |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты | 510 | - | - |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | - | - |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | - | - |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | - | - |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | - | - |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты | 610 | 230 | 310 |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 | 230 | 310 |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 612 | - | - |
| Кредиторская задолженность | 620 | 170 | 220 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 621 | - | - |
| векселя к уплате | 622 | - | - |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами | 623 | - | - |
| задолженность перед персоналом организации | 624 | - | - |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 625 | - | - |
| задолженность перед бюджетом | 626 | 110 | 155 |
| авансы полученные | 627 | - | - |
| прочие кредиторы | 628 | - | - |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 630 | - | - |
| Доходы будущих периодов | 640 | - | - |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | - | - |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 60 | 65 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 400 | 530 |
| **БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)** | 700 | 2505 | 2670 |

Форма 0710001 с. 4

**Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Арендованные основные средства | 910 | - | - |
| в том числе по лизингу | 911 | - | - |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 | - | - |
| Товары, принятые на комиссию | 930 | - | - |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | - | - |
| Обеспечение обязательств и платежей полученные | 950 | - | - |
| Обеспечение обязательств и платежей выданные | 960 | - | - |
| Износ жилищного фонда | 970 | - | - |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 | - | - |
|  | 990 | - | - |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  | А. С. Кузнецов | Главный бухгалтер |  |  | Г. И. Шутенкова |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « | 10 | » | апреля | 20 | 05 | г. (квалификационный аттестат профессионального |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| бухгалтера от « |  | » |  |  |  | г. № |  | ) |

Приложение 2

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Бухгалтерский баланс** | | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| **на** | | | | **1 января** | **20** | **06** | **г.** | | | | |  | Коды | | | |
| Форма № 1 по ОКУД | | | | | | | | | | | |  | 0710001 | | | |
| Дата (год, месяц, число) | | | | | | | | | | | |  |  |  | |  |
| Организация | | ЗАО «Виктория» | | | | | | | | | по ОКПО |  | 44698260 | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН | | | | | | | | | | | |  | 6727010820 | | | |
| Вид деятельности | | | производство товаров народного потребления | | | | | | | по ОКВЭД | |  | 51520 | | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности закрытое акционерное общество | | | | | | | | |  | | |  | 65 | | 16 | |
|  | | | | | | | | по ОКОПФ/ОКФС | | | |  |
| Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | | | | | | | | | | | |  | 384/385 | | | |
| Адрес | 215810 г. Ярцево Смоленской обл., | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| ул. 1-я Литейная | | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| Дата утверждения | | | | | | | | | | | |  |  | | | |
| Дата отправки (принятия) | | | | | | | | | | | |  |  | | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Нематериальные активы | 110 | - | - |
| в том числе:  патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 111 | - | - |
| организационные расходы | 112 | - | - |
| деловая репутация организации | 113 | - | - |
| Основные средства | 120 | 1110 | 1140 |
| в том числе:  земельные участки и объекты природопользования | 121 | - | - |
| здания, машины и оборудование | 122 | 1110 | 1140 |
| Незавершенное строительство | 130 | - | - |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | - | - |
| в том числе:  имущество для передачи в лизинг | 136 | - | - |
| имущество, предоставляемое по договору проката | 137 | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | - | - |
| в том числе:  инвестиции в дочерние общества | 141 | - | - |
| инвестиции в зависимые общества | 142 | - | - |
| инвестиции в другие организации | 143 | - | - |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 | - | - |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | - | - |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 1240 | 1360 |

ма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Запасы | 210 | 855 | 892 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 700 | 810 |
| животные на выращивании и откорме | 212 | - | - |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) | 213 | - | - |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 155 | 82 |
| товары отгруженные | 215 | - | - |
| расходы будущих периодов | 216 | - | - |
| прочие запасы и затраты | 217 | - | - |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | - | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | - | - |
| в том числе:  покупатели и заказчики | 231 | - | - |
| векселя к получению | 232 | - | - |
| задолженность дочерних и зависимых обществ | 233 | - | - |
| авансы выданные | 234 | - | - |
| прочие дебиторы | 235 | - | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 345 | 388 |
| в том числе:  покупатели и заказчики | 241 | 345 | 388 |
| векселя к получению | 242 | - | - |
| задолженность дочерних и зависимых обществ | 243 | - | - |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | 244 | - | - |
| авансы выданные | 245 | - | - |
| прочие дебиторы | 246 | - | - |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | - |
| в том числе:  займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | 251 | - | - |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 | - | - |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | - | - |
| Денежные средства | 260 | 230 | 310 |
| в том числе:  касса | 261 | - | - |
| расчетные счета | 262 | 230 | 310 |
| валютные счета | 263 | - | - |
| прочие денежные средства | 264 | - | - |
| Прочие оборотные активы | 270 | - | - |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 1430 | 1590 |
| **БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)** | 300 | 2670 | 2950 |

Форма 0710001 с. 3

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **III. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ**  Уставный капитал | 410 | 756 | 756 |
| Добавочный капитал | 420 | 1384 | 1544 |
| Резервный капитал | 430 | - | - |
| в том числе:  резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | - | - |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | - | - |
| Фонд социальной сферы | 440 | - | - |
| Целевые финансирование и поступления | 450 | - | - |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 460 | - | - |
| Непокрытый убыток прошлых лет | 465 | - | - |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 470 | - | 0 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 475 | - | - |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 2140 | 2300 |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты | 510 | - | - |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | - | - |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | - | - |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | - | - |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | - | - |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты | 610 | 310 | 400 |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 | 310 | 400 |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 612 | - | - |
| Кредиторская задолженность | 620 | 220 | 250 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 621 | - | - |
| векселя к уплате | 622 | - | - |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами | 623 | - | - |
| задолженность перед персоналом организации | 624 | - | - |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 625 | - | - |
| задолженность перед бюджетом | 626 | 155 | 170 |
| авансы полученные | 627 | - | - |
| прочие кредиторы | 628 | - | - |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 630 | - | - |
| Доходы будущих периодов | 640 | - | - |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | - | - |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 65 | 80 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 530 | 650 |
| **БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)** | 700 | 2670 | 2950 |

Форма 0710001 с. 4

**Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчет- ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Арендованные основные средства | 910 | - | - |
| в том числе по лизингу | 911 | - | - |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 | - | - |
| Товары, принятые на комиссию | 930 | - | - |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | - | - |
| Обеспечение обязательств и платежей полученные | 950 | - | - |
| Обеспечение обязательств и платежей выданные | 960 | - | - |
| Износ жилищного фонда | 970 | - | - |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 | - | - |
|  | 990 | - | - |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  | А. С. Кузнецов | Главный бухгалтер |  |  | Г. И. Шутенкова |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « | 10 | » | апреля | 20 | 06 | г. (квалификационный аттестат профессионального |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| бухгалтера от « |  | » |  |  |  | г. № |  | ) |

1. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: Дело и Сервис, 1998. 180 с.

2. Артеменко В.Г., Белендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: ДИС НГАЭиУ, 2000. 128 с.

3. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством. М.: Ось – 89, 1998. 80 с.

4. Баканов М.И., Сергеев Э.А. Анализ эффективности использования оборотных средств // Бухгалтерский учет. 1999. №10. С. 64-66.

5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 1998. 218 с.

6. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. М.: Финансы и статистика, 1999. 384 с.

7. Баранова И.В., Болгова Е.К., Сидоренко С.Ю., Фадейкина Н.В. Методические указания по написанию, оформлению и защите дипломных работ. Новосибирск: СИФБД, 2000. 36 с.

8. Барсуков А.В., Малыгина Г.В. Финансы предприятия, Новосибирск, 1998. 113 с.

9. Бланк И.Б. Финансовый менеджмент. Киев: Ника – Центр – Эльга, 1999. 306 с.

10. Владимирова Т.А., Соколов В.Г. Анализ финансовой отчетности предприятия. Новосибирск: СИФБД, 1999. 50 с.

11. Герчикова И.Н. Финансовый менеджмент. М.: Инфра-М, 1996. 208 с.

12. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ годовой бухгалтерской отчетности. М.: ДИС, 1998. 216 с.

13. Дружинин А.И., Дунаев О.Н. Управление финансовой устойчивостью, Екатеринбург: ИПК УГТУ, 1998. 113 с.

14. Ефимова О.В. Финансовый анализ. М.: Бухгалтерский учет, 1999. 208 с.

15. Задачи финансового менеджмента / Под ред. Л.А. Муравья, В.А. Яковлева. М.: Финансы – Юнити, 1998. 258 с.

16. Ириков В.А., Ириков И.В. Технология финансово-экономического планирования на фирме. М.: Финансы и статистика, 2000. 248 с.

17. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2000. 514 с.

18. Ковалев В.В., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 1998. 192 с.

19. Ковалев В.В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 1997. 512 с.

20. Кодраков Н.П. Основы финансового анализа. М.: Главбух, 1998. 114 с.

21. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. М.: Дело и сервис, 1998. 319 с.

22. Мальцев В.А. Финансовый менеджмент: введение в управление капиталом. Новосибирск, 1998. 136 с.

23. Методические рекомендации по реформе предприятия (организации). – Приказ Министерства экономики РФ от 01.10.97 г. № 118.

24. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса. – Распоряжение ФУДН от 12.08.94. № 31- р.

25. Новодворский В.Д., Пономарева Л.В., Ефимова О.В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ . М.: Бухгалтерский учет, 1994. 80 с.

26. Никольская Э.В., Лозинская В.Б. Финансовый анализ. М.: МГАП Мир книги, 1997. 316 с.

27. Олейник И.С., Коваль И.Г. Финансовый менеджмент. Обнинск, 1998. 187 с.

28. Основы производственного менеджмента / Под ред. П.П. Табурчака. С-П.: Химия, 1997. 260 с.

29. Павлов Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия, М.: Финансы и статистика, 1998. 103 с.

30. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: российская практика. М.: Финансы и статистика, 1999. 118 с.

31. Стоянова Е.С. Штерн М.Г. Финансовый менеджмент для практиков. М.: Перспектива, 1998. 268 с.

32. Управление предприятием и анализ его деятельности / Под ред. С.Ю. Наумова. Издательство саратовского университета, 1998. 268 с.

33. Управление предприятием и анализ его деятельности / Под ред. В.Н. Титаева. М.: Финансы и статистика, 1998. 420 с.

34. Финансовое управление компанией / Под ред. Е.В. Кузнецовой. М.: Фонд «Правовая культура», 1998. 247 с.

35. Финансовый менеджмент / Под ред. Е.С. Стояновой. М.: Перспектива, 2000. 216 с.

36. Финансовый менеджмент / Под ред. Г.Б. Помека. М.: Финансы – Юнити, 1997. 378 с.

37. Финансовый менеджмент хозяйственных субъектов. Сборник докладов. Курган, 1998. 93 с.

38. Финансовая стратегия в управлении предприятием / Под ред. В.В. Титова, З.В. Коробковой. Новосибирск, 1997. 409 с.

39. Финансовое управление фирмой / Под ред. В.И. Терехина. М.: Экономика, 1998. 98 с.

40. Четыркин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. М. Дело ЛТД, 1995. 134 с.

41. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: Инфра-М, 1999. 512 с.