**Разработка мероприятий ускорения оборачиваемости запасов**

Ускорение оборачиваемости оборотных средств является первоочередной задачей предприятий.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. К внешним факторам можно отнести такие, как общеэкономическая ситуация, налоговое законодательство, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых предприятие может манипулировать внутренними факторами рационального движения оборотных средств.

На современном этапе развития экономики к основным внешним факторам, влияющим на состояние и использование оборотных средств, можно отнесли такие, как кризис неплатежей, высокий уровень налогов, высокие ставки банковского кредита.

Кризис сбыта произведенной продукции, и неплатежи приводят к замедлению оборота оборотных средств. Следовательно, необходимо выпускать ту продукцию, которую можно достаточно быстро и выгодно продать, прекращая или значительно сокращая выпуск продукции, не пользующейся текущим спросом. В этом случае кроме ускорения оборачиваемости предотвращается рост дебиторской задолженности в активах предприятия.

При существующих темпах инфляции полученную предприятием прибыль целесообразно направлять, прежде всего, на дополнение оборотных средств. Темпы инфляционного обесценения оборотных средств приводят к занижению себестоимости и перетоку их в прибыль, где происходит распыление оборотных средств на налоги и непроизводственные расходы.

Значительные резервы повышения эффективности использования оборотных средств кроются непосредственно в самом предприятии.

На стадии **создания производственных запасов** таковыми могут быть:

. внедрение экономически обоснованных норм запаса;

. приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и др. к потребителям;

. широкое использование прямых длительных связей;

. расширение складской системы материально-технического обеспечения, а также оптовой торговли материалами и оборудованием;

. комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

**На стадии незавершенного производства**:

. ускорение научно-технического прогресса (внедрение прогрессивной техники и технологии, особенно безотходной и малоотходной, роботизированных комплексов, роторных линий, химизация производства);

. развитие стандартизации, унификации, типизации;

. совершенствование форм организации промышленного производства, применение более дешевых конструктивных материалов;

. совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов;

. увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом.

**На стадии обращения:**

. приближение потребителей продукции к ее изготовителям;

. совершенствование системы расчетов;

. увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, досрочного выпуска продукции, изготовления продукции и сэкономленных материалов;

. тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами.

Если говорить об улучшении использования оборотных средств, нельзя не сказать и об экономическом значении экономии оборотных фондов, которая выражается в следующем:

. Снижение удельных расходов сырья, материалов, топлива обеспечивает производству большие экономические выгоды. Оно, прежде всего, дает возможность из данного количества материальных ресурсов выработать больше готовой продукции и выступает поэтому как одна из серьезных предпосылок увеличения масштабов производства.

. Стремление к экономии материальных ресурсов побуждает к внедрению новой техники и совершенствованию технологических процессов.

. Экономия в потреблении материальных ресурсов способствует улучшению использования производственных мощностей и повышению общественной производительности труда.

. Экономия материальных ресурсов в огромной мере способствует снижению себестоимости промышленной продукции.

. Существенно влияя на снижение себестоимости продукции, экономия материальных ресурсов оказывает положительное воздействие и на финансовое состояние предприятия.

В торговых предприятиях резервы и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств в обобщенном виде зависят от двух факторов: объема товарооборота и размера оборотных средств. Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо:

* совершенствовать товародвижение и нормализовать размещение оборотных средств;
* полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности;
* совершенствовать организацию торговли, внедрять прогрессивные формы и методы продажи;
* упорядочить сбор и хранение порожней тары, ускорять возврат тары поставщикам и сдачу тарособираюшим организациям;
* совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями;
* улучшать претензионную работу;
* ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкассации торговой выручки, строгого лимитирования остатков денежных средств в кассах торговых предприятий, в пути, на расчетном счете в банке;
* свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спец.одежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов;
* не допускать дебиторской задолженности.

Эффективность использования оборотных средств торговых предприятий, следовательно, зависит, прежде всего, от умения управлять ими, улучшать организацию торговли, повышать уровень коммерческой и финансовой работы.

Особое внимание уделяется изучению причин выявленных отклонений по отдельным видам оборотных активов и разработке мер по их оптимизации. Рост товарных запасов может быть результатом недостатков в организации торговли, рекламе, изучении спроса покупателей, другой маркетинговой деятельности, наличия залежалых и неходовых товаров.

Большие остатки денежных средств в кассе и в пути возникают в связи с неритмичным развитием розничного товарооборота, несвоевременной сдачей выручки в банк, неиспользуемых денежных средств и другими нарушениями кассовой дисциплины. На счетах в банке должны храниться минимально необходимые суммы денежных средств, а все свободные их остатки следует перечислять в досрочное погашение полученных кредитов, вкладывать в ценные бумаги, предоставлять кредит юридическим и физическим лицам. При перерасходе средств фондов специального назначения и резервов основное внимание уделяется разработке мер по его погашению и предупреждению.

Сверхнормативные остатки прочих товарно-материальных ценностей являются результатом наличия или приобретения излишних и ненужных материалов, сырья, топлива, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, других материальных ценностей. Снизить запасы товаров, материалов, сырья, топлива до оптимальных размеров можно путем их оптовой реализации или бартерных сделок, равномерного и частого завоза. Нормализации остатков товаров и денежных средств в кассе и в пути способствует ритмичное развитие розничного товарооборота.

Остатки порожней тары можно минимизировать за счет своевременного ее возврата поставщикам, ускорения сдачи тарособирающим предприятиям, организации централизованного вывоза тары.

**Финансовый анализ ООО «Водный мир»**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| БАЛАНС, ФОРМА №1 |  |  |  |  |
| Статья баланса | Код строки | 2006 | 2007 | 2008 |
| АКТИВ |  |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 |  |  |  |
| Основные средства | 120 | 25129 | 24025 | 26685 |
| Незавершенное строительство | 130 | 884 | 686 | 686 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |  |
| Отложенные финансовые активы | 145 |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 26013 | 24711 | 27371 |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 210 | 14178 | 14261 | 11768 |
| - сырье, материалы и другие аналогичные ценности |  | 11884 | 9010 | 6872 |
| - животные на выращивании и откорме |  |  |  |  |
| - затраты в незавершенном производстве |  | 1856 | 2846 | 3635 |
| - готовая продукция и товары для перепродажи |  | 438 | 2400 | 1256 |
| - товары отгруженные |  |  |  |  |
| - расходы будущих периодов |  |  |  |  |
| - прочие запасы и затраты |  |  |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 3502 | 4179 | 5047 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 4660 | 7994 | 5063 |
| - в том числе покупатели и заказчики |  | 4584 | 7727 | 5032 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 |  |  |  |
| - в том числе покупатели и заказчики |  |  |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | 3 | 3 |
| Денежные средства | 260 | 40 | 12 | 10 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |  |
| Итого по разделу П | 290 | 22380 | 26449 | 21891 |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 300 | 48393 | 51160 | 49262 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |
| Уставной капитал | 410 | 18 | 18 | 18 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  |  |  |  |
| Добавочный капитал | 420 | 18331 | 18331 | 8623 |
| Резервный капитал, в том числе: | 430 | 884 | 884 | 884 |
| - резервы, образованные в соответствии с законодательством |  |  |  |  |
| - резервы, образованные в соответствии с учредительными документами |  | 884 | 884 | 884 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | -4953 | -5387 | -6920 |
| Итого по разделу III | 490 | 14280 | 13846 | 2605 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |  |
| Прочие долгосрочные массивы | 520 |  |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 |  |  |  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 280 | 474 | 300 |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 620 | 33833 | 36840 | 46357 |
| - поставщики и подрядчики |  | 21122 | 19429 | 24554 |
| - задолженность перед персоналом организации |  | 217 | 686 | 541 |
| - задолженность перед государственными внебюджетными фондами |  | 7920 | 10068 | 10795 |
| - задолженность по налогам и сборам |  | 4482 | 6618 | 9001 |
| - прочие кредиторы |  | 92 | 39 | 1466 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 |  |  |  |
| Доходы будущих периодов (98) | 640 |  |  |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (96) | 650 |  |  |  |
| Прочие краткосрочные пассивы | 660 |  |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 34113 | 37314 | 46657 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 700 | 48393 | 51160 | 49262 |

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО показывает, что деятельность с 2006 по 2009 год в целом была убыточной, и состояние предприятия фактически соответствовало банкротному. Общая сумма активов в результате деятельности в 2007 году увеличилась на 6% и снизилась на 4% в 2008 году, в основном благодаря краткосрочным кредитам и займам. Это указывает на то, что в организации приоритет отдается снижению долговой нагрузки предприятия. Текущую деятельность можно признать неудовлетворительной, поскольку мы наблюдаем увеличение убытков компании.



|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ФОРМА №2 |  |  |  |  |
| Наименование показателя | Код строки | 2006 | 2007 | 2008 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |  |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) |  | 13303 | 17868 | 16417 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг |  | 12927 | 17152 | 16010 |
| Валовая прибыль |  | 376 | 716 | 407 |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |
| Управленческие расходы |  |  |  |  |
| Прибыль (убыток) от продаж |  | 329 | 716 | 407 |
| Прочие доходы и расходы |  |  |  |  |
| Проценты к получению |  |  |  |  |
| Проценты к уплате |  |  |  |  |
| Доходы от участия в других организациях |  |  |  |  |
| Прочие операционные доходы |  | 77 | 94 | 393 |
| Прочие операционные расходы |  | 326 | 248 |  |
| Внереализационные доходы |  | 14 | 2 | 3 |
| Внереализационные расходы |  | - | 71 | 2 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения |  | 94 | 493 | 176 |
| Отложенные налоговые активы |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства |  |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль |  | 129 | 192 | 173 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода |  | -35 | 301 | 3 |

**Анализ структуры баланса**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| БАЛАНС, ФОРМА №1 |  |  |  |  |
| Статья баланса | Код строки | 2006 | 2007 | 2008 |
| АКТИВ |  |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 |  |  |  |
| Основные средства | 120 | 52% | 47% | 54% |
| Незавершенное строительство | 130 | 2% | 1% | 1% |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |  |
| Отложенные финансовые активы | 145 |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 54% | 48% | 56% |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 210 | 29% | 28% | 24% |
| - сырье, материалы и другие аналогичные ценности |  | 84% | 63% | 58% |
| - животные на выращивании и откорме |  |  |  |  |
| - затраты в незавершенном производстве |  | 13% | 20% | 31% |
| - готовая продукция и товары для перепродажи |  | 3% | 17% | 11% |
| - товары отгруженные |  |  |  |  |
| - расходы будущих периодов |  |  |  |  |
| - прочие запасы и затраты |  |  |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 7% | 8% | 10% |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |  |
| - в том числе покупатели и заказчики |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 0% | 0% | 0% |
| - в том числе покупатели и заказчики |  |  |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  |  |
| Денежные средства | 260 | 0% | 0% | 0% |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |  |
| Итого по разделу П | 290 | 46% | 52% | 44% |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 300 | 100% | 100% | 100% |
| ПАССИВ |  | 2006 | 2007 | 2008 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |
| Уставной капитал | 410 | 0% | 0% | 0% |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  | 0% | 0% | 0% |
| Добавочный капитал | 420 | 38% | 36% | 18% |
| Резервный капитал, в том числе: | 430 | 2% | 2% | 2% |
| - резервы, образованные в соответствии с законодательством |  | 0% | 0% | 0% |
| - резервы, образованные в соответствии с учредительными документами |  | 2% | 2% | 2% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | -10% | -11% | -14% |
| Итого по разделу III | 490 | 30% | 27% | 5% |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 | 0% | 0% | 0% |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 0% | 0% | 0% |
| Прочие долгосрочные массивы | 520 |  |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 | 0% | 0% | 0% |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 1% | 1% | 1% |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 620 | 69% | 72% | 94% |
| - поставщики и подрядчики |  | 62% | 53% | 53% |
| - задолженность перед персоналом организации |  | 1% | 2% | 1% |
| - задолженность перед государственными внебюджетными фондами |  | 23% | 27% | 23% |
| - задолженность по налогам и сборам |  | 13% | 18% | 19% |
| - прочие кредиторы |  | 0% | 0% | 3% |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 |  |  |  |
| Доходы будущих периодов (98) | 640 |  |  |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (96) | 650 |  |  |  |
| Прочие краткосрочные пассивы | 660 |  |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 70% | 73% | 95% |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 700 | 100% | 100% | 100% |

На основе анализа структуры баланса можно сделать вывод о том, что основную долю в составе активов предприятия занимают основные средства и запасы в 2006 году 52% и 29%; в 2007 году 47% и 28%; в 2008 году 54% и 24% соответственно, что снова говорит о неудовлетворительной основной деятельности. Финансовая устойчивость предприятия в исследуемом периоде характеризуется как критическая – доля собственного капитала в 2006 году – 30%; в 2007 – 27%, в 2008 – 5%.

В 2006 году среди источников финансирования наибольшую долю занимает кредиторская задолженность – 69%, в том числе поставщики и подрядчики 62%. Но в последствии ситуация не улучшилась – кредиторская задолженность среди источников финансирования стала увеличиваться – 72% в 2007 году и 94% в 2008 году, что говорит о снижении финансовой устойчивости на предприятии.

**Анализ динамики баланса**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| БАЛАНС, ФОРМА №1 |  |  | |  | |
| Статья баланса | Код строки | 2007 | | 2008 | |
| АКТИВ |  | Абсолют. | % | Абсолют. | % |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 |  |  |  |  |
| Основные средства | 120 | -1104,00 | -4,39% | 2660,00 | 11,07% |
| Незавершенное строительство | 130 | -198,00 | -22,40% | 0,00 | 0,00% |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |  |  |
| Отложенные финансовые активы | 145 |  |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | -1302,00 | -5,01% | 2660,00 | 10,76% |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 210 | 83,00 | 0,59% | -2493,00 | -17,48% |
| - сырье, материалы и другие аналогичные ценности |  | -2874,00 | -24,18% | -2138,00 | -23,73% |
| - животные на выращивании и откорме |  |  |  |  |  |
| - затраты в незавершенном производстве |  | 990,00 | 100,00% | 789,00 | 27,72% |
| - готовая продукция и товары для перепродажи |  | 1962,00 | 100,00% | -1144,00 | -47,67% |
| - товары отгруженные |  |  |  |  |  |
| - расходы будущих периодов |  |  |  |  |  |
| - прочие запасы и затраты |  |  |  |  |  |
| Налог на добавленную  стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 677,00 | 19,33% | 868,00 | 20,77% |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой  ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |  |  |
| - в том числе покупатели и заказчики |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой  ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 |  |  |  |  |
| - в том числе покупатели и заказчики |  |  |  |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 3,00 | 0,00% | 0,00 | 100,00% |
| Денежные средства | 260 | -28,00 | -70,00% | -2,00 | -16,67% |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |  |  |
| Итого по разделу П | 290 | 4069,00 | 18,18% | -4558,00 | -17,23% |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 300 | 2767,00 | 5,72% | -1898,00 | -3,71% |
| ПАССИВ |  | 2007 | | 2008 | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  | Абсолют. | % | Абсолют. | % |
| Уставной капитал | 410 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  |  |  |  |  |
| Добавочный капитал | 420 |  |  |  |  |
| Резервный капитал, в том числе: | 430 |  |  |  |  |
| - резервы, образованные в  соответствии с законодательством |  |  |  |  |  |
| - резервы, образованные в соответствии с  учредительными документами |  |  |  | -9708 | -52,96% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | -434,00 | -8,76% | -1533,00 | -28,46% |
| Итого по разделу III | 490 | -434,00 | -3,04% | -11241,00 | -81,42% |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |  |  |
| Прочие долгосрочные массивы | 520 |  |  |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 |  |  |  |  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 620 | 3007,00 | 8,89% | 9517,00 | 25,83% |
| - поставщики и подрядчики |  | -1693,00 | -8,02% | 5125,00 | 26,38% |
| - задолженность перед персоналом организации |  | 469,00 | 216,13% | -145,00 | -21,14% |
| - задолженность перед государственными  внебюджетными фондами |  | 2148,00 | 27,12% | 727,00 | 7,22% |
| - задолженность по налогам и сборам |  | 2136,00 | 47,66% | 2383,00 | 100,00% |
| - прочие кредиторы |  | -53,00 | -57,61% | 1427,00 | 3658,97% |
| Задолженность участникам (учредителям)  по выплате доходов (75) | 630 |  |  |  |  |
| Доходы будущих периодов (98) | 640 |  |  |  |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (96) | 650 |  |  |  |  |
| Прочие краткосрочные пассивы | 660 |  |  |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 3201,00 | 9,38% | 9343,00 | 25,04% |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 700 | 2767,00 | 5,72% | -1898,00 | -3,71% |

Анализ динамики в 2007 году показывает наибольшее снижение статей «Денежные средства» - 70%. Собственный капитал снижался в 2007 году на 434 тыс. рублей и на 11241 тыс. рублей в 2008 году, благодаря росту убытков в статье «Нераспределенная прибыль». Отсутствие долгосрочной дебиторской задолженности говорит о том, что предприятие в текущей деятельности не использует долгосрочное кредитование контрагентов.

**Агрегированный баланс**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АГРЕГИРОВАННЫЙ БАЛАНС |  |  |  |
| АКТИВ | 2006 | 2007 | 2008 |
| 1. Внеоборотные активы | 26013,0 | 24711,00 | 27371,00 |
| 2. Оборотные активы | 22380,0 | 26449,00 | 21891,00 |
| 2.1. Запасы и затраты | 14178,0 | 14261,00 | 11768,00 |
| 2.2. Дебиторская задолженность | 4660,0 | 7994,00 | 5063,00 |
| 2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 40,0 | 12,00 | 10,0 |
| 2.4. Прочие оборотные активы. |  |  |  |
| Баланс | 48393,0 | 51160,00 | 49262,00 |
| ПАССИВ |  |  |  |
| 1. Собственный капитал | 14280,00 | 13846,00 | 2605,00 |
| 2. Долгосрочные пассивы |  |  |  |
| 2.1. Займы и кредиты |  |  |  |
| 2.2. Прочие долгосрочные пассивы |  |  |  |
| 3. Краткосрочные пассивы | 34113,00 | 37314,00 | 46657,00 |
| 3.1. Займы и кредиты | 280,0 | 474,0 | 300,0 |
| 3.2. Кредиторская задолженность | 33833,00 | 36840,00 | 46357,00 |
| 3.3. Прочие краткосрочные пассивы |  |  |  |
| Баланс | 48393,00 | 51160,00 | 49262,00 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Абсолютное изменение данных агрегированного баланса |  |  |  |
| АКТИВ | 2006 | 2007 | 2008 |
| 1. Внеоборотные активы | 26013,0 | -1302,00 | 2660,00 |
| 2. Оборотные активы | 22380,0 | 4069,00 | -4558,00 |
| 2.1. Запасы и затраты | 14178,0 | 83,00 | -2493,00 |
| 2.2. Дебиторская задолженность | 4660,0 | 3334,00 | -2931,00 |
| 2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 40,0 | -28,00 | -2,00 |
| 2.4. Прочие оборотные активы. |  | 0,00 | 0,00 |
| Баланс | 48393,0 | 2767,00 | -1898,00 |
| ПАССИВ |  |  |  |
| 1. Собственный капитал | 14280,00 | -434,00 | -11241,00 |
| 2. Долгосрочные пассивы |  | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. Займы и кредиты |  | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Прочие долгосрочные пассивы |  | 0,00 | 0,00 |
| 3. Краткосрочные пассивы | 34113,00 | 3201,00 | 9343,00 |
| 3.1. Займы и кредиты | 280,0 | 194,00 | -174,00 |
| 3.2. Кредиторская задолженность | 33833,00 | 3007,00 | 9517,00 |
| 3.3. Прочие краткосрочные пассивы |  | 0,00 | 0,00 |
| Баланс | 48393,00 | 2767,00 | -1898,00 |

**Анализ финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПО ОТНОСИТЕЛЬНЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ |  |  |  |
| Наименование финансового коэффициента | Значение коэффициента | | |
|  | 2006 | 2007 | 2008 |
| Коэффициент автономии | 0,30 | 0,27 | 0,05 |
| Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг) | 2,39 | 2,69 | 17,91 |
| Коэффициент отношения собственных и заемных средств | 0,42 | 0,37 | 0,06 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,82 | -0,78 | -9,51 |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами | -0,83 | -0,76 | -2,10 |
| Коэффициент имущества производственного назначения | 0,83 | 0,76 | 0,79 |
| Коэффициент кредиторской задолженности | 99,18% | 98,73% | 99,36% |

Коэффициент автономии находится в диапазоне от “30” до “0,05”. На предприятии наблюдается снижение коэффициента автономии, что характеризуется высокой зависимостью от внешних источников финансирования. Финансовый рычаг также находится в пределах допустимых значений. Краткосрочные пассивы в общей сумме обязательств в первый год деятельности занимают высокую долю – 99,18%, в последующие годы этот показатель практически не изменяется, что говорит о низкой финансовой устойчивости предприятия.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| РЕЙТИНГОВАЯ ЭКСПРЕСС ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ | | | |
| Наименование показателя | Значение коэффициента | | |
| 2006 | 2007 | 2008 |
| 1. Коэффициент обеспеченности оборотных активов | -0,52 | -0,41 | -1,13 |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности | 0,66 | 8,26 | 2,34 |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности | 0,14 | 0,21 | 0,11 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,66 | 8,26 | 2,34 |
| Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования | 1,57 | 1,91 | 8,40 |

**Анализ деловой активности**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Рекомендуемое значение | 2006 | 2007 | 2008 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала (Рассчитывается как соотношение: Выручка от реализации / среднее за период значение оборотных активов (итог раздела II Оборотные активы). | Нормативного значения нет, однако усилия руководства предприятия во всех случаях должны быть направлены на ускорение оборачиваемости. | 0,60 | 0,68 | 0,75 |
| Фондоотдача (Рассчитывается как соотношение: Выручка от реализации / Среднегодовая стоимость основных средств) | Значение данного коэффициента необходимо сопоставлять со среднеотраслевым значением, и отслеживать динамику изменения данного показателя. | 0,53 | 0,74 | 0,62 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолж-ти Кодз= (средн. сумма дебиторской задолж-ти/выручка от реал.)\*365дн. | Показывает среднее число дней для взыскания дебиторской задолженности. | 128 | 163 | 113 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолж-ти Кодз= (средн. сумма кредиторской задолж-ти/выручка от реал.)\*365дн. | Показывает среднее число дней для взыскания кредиторской задолженности | 928 | 753 | 1031 |

Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает, что скорость оборота материальных и денежных ресурсов за исследуемый период увеличивалась, сложившаяся скорость оборота генерирует недостаточное количество денежных средств для покрытия издержек и расширения деятельности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА ПО ОТНОСИТЕЛЬНЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ | | | |
| Наименование коэффициента | Значение коэффициента | | |
|  | 2006 | 2007 | 2008 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности | 0,14 | 0,21 | 0,11 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,66 | 8,26 | 2,34 |
| Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования | 1,57 | 1,91 | 8,40 |

В 2006 году коэффициент текущей ликвидности показывает, что оборотных средств крайне не достаточно для покрытия текущих обязательств, затем в 2007 году ситуация изменяется, благодаря значительному росту дебиторской задолженности в структуре оборотных активов. Коэффициент абсолютной ликвидности можно признать неудовлетворительным, с точки зрения необходимости мобилизации денежных средств для погашения своих краткосрочных обязательств предприятие является неплатежеспособным.



|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ |  |  |  |
| Наименование показателя | 2004 | 2005 | 2006 |
| Рентабельность оборотных активов, % | -0,16% | 1,14% | 0,01% |
| Рентабельность всех активов, % | -0,07% | 0,59% | 0,01% |
| Рентабельность реализованной продукции, % | 2,55% | 4,17% | 2,54% |
| Рентабельность чистого оборотного капитала, % | 0,30% | -2,77% | -0,01% |
| Чистый оборотный капитал | -11733,00 | -10865,00 | -24766,00 |
| Общая рентабельность | 0,78% | 1,40% | 0,83% |

Общая рентабельность находится на низком уровне для данной отрасли. Во второй год предприятие несколько увеличило уровень рентабельности, затем наблюдается спад в результате сокращения чистой прибыли на 20,75%. Рентабельность собственного капитала в первый год снижалась, в 2005 году происходит некоторое увеличение, рентабельность всех активов также является низкой.



В структуре запасов в 2006 году основную долю занимают сырье, материалы и другие ценности, в 2007 году появляются затраты в незавершенном производстве и большое количество запасов готовой продукции. Это говорит о низкой эффективности реализации готовой продукции и товаров для перепродажи.



Не смотря на то, что общая прибыль от продаж увеличивается, чистая прибыль по итогам деятельности за отчетный период остается низкой из-за неэффективной основной деятельности предприятия. Таким образом, за исследуемый период предприятие улучшает результаты по основной деятельности в 2007 году, но средств еще недостаточно для того, чтобы в кратчайшие сроки финансовая устойчивость достигла нормативных значений.

В общем и целом предприятие можно признать низкорентабельным по результатам за три года деятельности. Уменьшение ликвидности объясняется высокими затратами на незавершенное строительство и долей краткосрочных кредитов и займов. Это говорит о том, что предприятие основное внимание уделяет текущей деятельности. Анализ текущей деятельности показывает снижение выручки от продажи товаров по окончании деятельности третьего года по сравнению со вторым. Предприятию необходимы серьезные преобразования для достижения нормативных показателей и выхода из сложившегося положения.

Для того, чтобы выйти на новый уровень развития предлагается расширение ассортимента выпускаемых изделий. Несмотря на то, что предприятие находится на грани рентабельности предполагается увеличивать объем продаж, стимулировать инвестиционную деятельность, снижать издержки.