**Введение**

Жилищно-коммунальное хозяйство города представляет из себя сложную социально-экономическую систему, которая обеспечивает жизнь и работу населения, а также предприятия различных отраслей народного хозяйства необходимыми ресурсами воды, газа, тепла и пр.

Актуальность данной темы. В настоящее время ситуацию, сложившуюся в России в жилищно-коммунальном секторе экономики, можно охарактеризовать как весьма сложную. Реформе ЖКХ уже 12 лет. Стереотипы «дореформенной» системы управления отраслью, подкрепленной централизованным финансированием, разрушены, а создать новую эффективную систему [управления](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_6111_2_rus_23171.shtml) в современных условиях ее финансирования, когда потребителями и бюджетами всех уровней оплачивается менее 100% предоставляемых услуг, не удается.

Трансформационный кризис в стране затягивается, в частности, из-за медленного темпа структурных преобразований в экономике, наличия нерыночного сектора, который поддерживается бюджетными ассигнованиями, перекрестным субсидированием за счет рентабельных [предприятий](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_4377_2_rus_21297.shtml) и заниженных регулируемых цен естественных монополий. Тем самым и рыночный сектор лишается значительных ресурсов развития.

Преобразования нерыночной экономики в России требуют дальнейшей разработки вопросов реформирования нерентабельных предприятий, в частности ЖКХ, изменения потоков финансовых ресурсов, направляемых в дотационные отрасли, порядка государственного регулирования и формирования тарифов, повышения [эффективности](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_7040_2_rus_24182.shtml) управления финансовыми ресурсами, имеющимися в их распоряжении.

Оказание [услуг](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_6164_2_rus_23227.shtml) потребителям при отсутствии полного [финансового обеспечения](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_6288_2_rus_23371.shtml) возмещения услуг в условиях государственных регулируемых цен и предоставления [льгот](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_2944_2_rus_19738.shtml) по оплате услуг населению в соответствии с Федеральными законами приводит к недостатку ресурсов в оборотном капитале, к снижению [платежеспособности](http://www.smartcat.ru/catalog/term_30_1_61_2_rus_24544.shtml) и финансовой устойчивости предприятий. Недофинансирование предприятий ЖКХ, отсутствие эффективных процедур формирования и изменения тарифов обуславливает низкое [качество](http://www.smartcat.ru/catalog/term_28_1_2276_2_rus_19009.shtml) предоставления жилищно-коммунальных услуг и непривлекательность жилищно-коммунального комплекса для частных инвестиций.

Основной целью курсовой работы является рассмотрение финансов предприятий жилищно-коммунального хозяйства на примере предприятия МУП «Центр ЖКХ».

Для достижения поставленной цели в работе ставятся следующие задачи, определяющие внутреннюю структуру работы:

1. Рассмотреть отрасль ЖКХ, выявить финансовые особенности данной отрасли, рассмотреть современное состояние и перспективы развития.

2. Оценить финансовое состояние предприятия МУП «Центр ЖКХ». То есть провести оценку динамики финансовых ресурсов, ликвидности, определить тип финансовой устойчивости предприятия.

**Глава 1. Финансы в сфере жилищно-коммунального**

**хозяйства.**

1.1 Понятие муниципального унитарного предприятия.

Муниципальное Унитарное предприятие.

Муниципальное унитарное предприятие по определению Гражданского Кодекса РФ (ч.1 ст. 113-115) представляет из себя коммерческую организацию, не наделенную правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

Правоспособность унитарного предприятия.

Муниципальное унитарное предприятие может иметь гражданские права, соответствующие предмету и целям его деятельности, предусмотренным в уставе этого унитарного предприятия, и нести связанные с этой деятельностью обязанности.

Имущество муниципального унитарного предприятия находится соответственно в муниципальной собственности и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения или оперативного управления.

Ответственность унитарного предприятия.

Унитарное предприятие отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Унитарное предприятие не несет ответственности по обязательствам собственника его имущества. Создание унитарных предприятий на основе объединения имущества, находящегося в собственности Российской Федерации, субъектов Российской Федерации или муниципальных образований, не допускается.

Муниципальное образование не несут ответственность по обязательствам муниципального предприятия, за исключением случаев, если несостоятельность (банкротство) такого предприятия вызвана собственником его имущества. В указанных случаях на собственника при недостаточности имущества муниципального предприятия может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам. Муниципальные образования несут субсидиарную ответственность по обязательствам своих казенных предприятий при недостаточности их имущества.

Учреждение унитарного предприятия.

Учредителем муниципального унитарного предприятия может выступать муниципальное образование. Решение об учреждении муниципального предприятия принимается уполномоченным органом государственной власти субъекта Российской Федерации или органом местного самоуправления в соответствии с актами, определяющими компетенцию таких органов.

Имущество муниципального фонд унитарного предприятия.

Имущество унитарного предприятия формируется за счет: имущества, закрепленного за унитарным предприятием на праве хозяйственного ведения или на праве оперативного управления собственником этого имущества; доходов унитарного предприятия от его деятельности; иных не противоречащих законодательству источников. Право на имущество, закрепляемое за унитарным предприятием на праве хозяйственного ведения или на праве оперативного управления собственником этого имущества, возникает с момента передачи такого имущества унитарному предприятию, если иное не предусмотрено федеральным законом или не установлено решением собственника о передаче имущества унитарному предприятию.

Особенности осуществления права хозяйственного ведения и права оперативного управления в отношении недвижимого имущества, находящегося за пределами Российской Федерации и являющегося федеральной собственностью, а также ценных бумаг, долей, паев в находящихся за пределами Российской Федерации юридических лицах, устанавливаются Правительством Российской Федерации.

При переходе права собственности на государственное или муниципальное предприятие как имущественный комплекс к другому собственнику государственного или муниципального имущества такое предприятие сохраняет право хозяйственного ведения или право оперативного управления на принадлежащее ему имущество.

Уставный фонд муниципального унитарного предприятия.

Уставным фондом муниципального предприятия определяется минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы кредиторов такого предприятия. Уставный фонд муниципального предприятия может формироваться за счет денег, а также ценных бумаг, других вещей, имущественных прав и иных прав, имеющих денежную оценку. Размер уставного фонда муниципального предприятия определяется в рублях.

Размер уставного фонда муниципального предприятия должен составлять не менее чем одну тысячу минимальных размеров оплаты труда, установленных федеральным законом на дату государственной регистрации муниципального предприятия. Федеральными законами или иными нормативными правовыми актами могут быть определены виды имущества, за счет которого не может формироваться уставный фонд государственного или муниципального предприятия.

Уставный фонд муниципального предприятия должен быть полностью сформирован собственником его имущества в течение трех месяцев с момента государственной регистрации такого предприятия. Уставный фонд считается сформированным с момента зачисления соответствующих денежных сумм на открываемый в этих целях банковский счет и (или) передачи в установленном порядке муниципальному предприятию иного имущества, закрепляемого за ним на праве хозяйственного ведения, в полном объеме.

Управление муниципальным унитарным предприятием

Собственник имущества муниципальным унитарного предприятия в отношении указанного предприятия:

1) принимает решение о создании унитарного предприятия;

2) определяет цели, предмет, виды деятельности унитарного предприятия, а также дает согласие на участие унитарного предприятия в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;

3) определяет порядок составления, утверждения и установления показателей планов (программы) финансово-хозяйственной деятельности унитарного предприятия;

4) утверждает устав унитарного предприятия, вносит в него изменения, в том числе утверждает устав унитарного предприятия в новой редакции;

5) принимает решение о реорганизации или ликвидации унитарного предприятия в порядке, установленном законодательством, назначает ликвидационную комиссию и утверждает ликвидационные балансы унитарного предприятия;

6) формирует уставный фонд муниципального предприятия;

7) назначает на должность руководителя унитарного предприятия, заключает с ним, изменяет и прекращает трудовой договор в соответствии с трудовым законодательством и иными содержащими нормы трудового права нормативными правовыми актами;

8) согласовывает прием на работу главного бухгалтера унитарного предприятия, заключение с ним, изменение и прекращение трудового договора;

9) утверждает бухгалтерскую отчетность и отчеты унитарного предприятия;

10) дает согласие на распоряжение недвижимым имуществом, а в случаях, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами или уставом унитарного предприятия, на совершение иных сделок;

11) осуществляет контроль за использованием по назначению и сохранностью принадлежащего унитарному предприятию имущества;

12) утверждает показатели экономической эффективности деятельности унитарного предприятия и контролирует их выполнение;

13) дает согласие на создание филиалов и открытие представительств унитарного предприятия;

14) дает согласие на участие унитарного предприятия в иных юридических лицах;

15) дает согласие в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, на совершение крупных сделок, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и иных сделок;

16) принимает решения о проведении аудиторских проверок, утверждает аудитора и определяет размер оплаты его услуг;

17) имеет другие права и несет другие обязанности, определенные законодательством Российской Федерации.

Контроль за деятельностью унитарного предприятия.

Бухгалтерская отчетность унитарного предприятия в случаях, определенных собственником имущества унитарного предприятия, подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке независимым аудитором. Контроль за деятельностью унитарного предприятия осуществляется органом, осуществляющим полномочия собственника, и другими уполномоченными органами.

Муниципальное унитарное предприятие по окончании отчетного периода представляет органам местного самоуправления бухгалтерскую отчетность и иные документы, перечень которых определяется Правительством Российской Федерации, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации или органами местного самоуправления.

Унитарное предприятие обязано публиковать отчетность о своей деятельности в случаях, предусмотренных федеральными законами или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Особенности финансов предприятий жилищно-коммунального хозяйства.

Финансовое состояние любого предприятия, в т.ч. отрасли ЖКХ, является важнейшей характеристикой его хозяйственной деятельности. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, позволяет оценить степень гарантирования экономических интересов как собственников предприятия, так и его деловых партнеров.

Жилищно-коммунальное хозяйство - это многоотраслевой комплекс, не производящий материальные блага, а производящий услуги, направленные на обеспечение необходимых условий жизнедеятельности населения и предприятий различных отраслей экономики. Жилищно-коммунальное хозяйство играет важнейшую роль в функционировании населенных пунктов. В жилищно-коммунальное хозяйство входят предприятия, производящие следующие виды услуг:

- эксплуатация жилищного хозяйства;

- водоснабжение, водоотведение и очистка сточных вод;

- теплоснабжение;

- газоснабжение;

- электроснабжение;

- озеленение населенных пунктов;

- ремонт дорог, мостов и набережных;

- берегоукрепительные работы;

- летняя и зимняя уборка дорог;

- сбор, вывоз и утилизация бытовых отходов;

- гостиницы, бани, прачечные;

- ритуальные услуги;

- бюро технической инвентаризации.

Жилищно-коммунальные услуги, играя важнейшую роль в жизнеобеспечении населения, занимают особое место на потребительском рынке услуг.

Это второе место в рейтинге отдельных видов услуг (после услуг пассажирского транспорта) в структуре расходов населения на оплату услуг, - в настоящее время удельный вес жилищно-коммунальных услуг повысился и занял первое место. Рост удельного веса данных услуг в структуре платных услуг населению вызван в первую очередь ростом тарифов.

Из столь важной роли жилищно-коммунальных услуг в жизнедеятельности страны вытекает важность эффективности и устойчивости финансово-хозяйственной деятельности предприятий жилищно-коммунальных услуг.

Что такое «финансы жилищно-коммунального хозяйства»? В чем их специфика? Под финансами понимается определенная сфера экономических отношений, которые опосредуются денежными потоками и возникают в процессе образования и использования всего многообразия фондов денежных ресурсов как на микро-, так и на макро-уровне экономики в ходе формирования доходов и накоплений предприятий, а также распределения и перераспределения создаваемого национального продукта. Из этого вытекает определение финансов организации.

«Финансы организации - составная часть финансов страны, самостоятельная экономическая категория, функционирующая, в частности, в процессе создания и распределения валового внутреннего продукта и национального дохода».

Таким образом, можно сформулировать следующее определение: финансы жилищно-коммунального хозяйства представляют собой экономические отношения, посредством которых осуществляется производственно-хозяйственная деятельность по созданию, привлечению, распределению и использованию доходов и ресурсов при предоставлении жилищно-коммунальных услуг.

Особенностью финансов жилищно-коммунального комплекса является наличие непосредственных финансовых отношений с публичной властью в виде получения бюджетных средств. Денежные средства поступают прямо или косвенно (через оплату предоставленных услуг бюджетозависимым организациям) жилищно-коммунальному хозяйству из бюджетов всех уровней публичной власти.

Прямые финансовые отношения жилищно-коммунальное предприятие чаще всего имеет с бюджетом местных органов, но формирование потоков происходит во взаимодействии всех трех уровней публичной власти.

Бюджетные средства поступают в виде дотации на покрытие убытков от предоставления услуг населению по тарифам, ниже экономически обоснованных, а также в виде инвестиционных средств на воспроизводство основных средств. Кроме того, публичная власть выступает в виде сборщика налогов по уровням бюджетной сферы.

Расходы жилищно-коммунального хозяйства формируются финансовыми отношениями с поставщиками и подрядчиками, которые обеспечивают производственный процесс жилищно-коммунального предприятия необходимыми ресурсами. Данные поставщики и подрядчики поставляют товары и услуги на возмездной основе, так как бюджетное дотирование распространяется только на отношения между муниципальными образованиями и предприятиями ЖКХ.

Поскольку финансовое хозяйство ЖКХ имеет свои отличительные черты по сравнению с финансовым хозяйством предприятий в целом, рассмотрим специфику этой отрасли. Особенности ЖКХ обусловлены, прежде всего, наличием большой доли муниципальной собственности и социальной направленностью деятельности всех субъектов отрасли ЖКХ, где организационно-финансовые взаимоотношения существуют в основном между четырьмя участниками:

* администрацией города (района) - заказчиком муниципального заказа;
* службой единого заказчика по контролю за исполнением муниципального заказа;
* предприятиями - исполнителями муниципального заказа;
* населением.

Для жилищно-коммунальных услуг характерны:

* принадлежность к группе жизнеобеспечения;
* социальная значимость;

- низкая заменяемость другими услугами.

Существенной особенностью отрасли является проявление негативных последствий монопольного положения предприятий-поставщиков коммунальных услуг, выражающееся не только в необоснованном завышении цен и тарифов на них, но и в их неудовлетворительном качестве при отсутствии у потребителя возможности отказаться от данных видов услуг.

Названные и другие особенности ЖКХ определяют специфику денежных отношений, складывающихся в его финансовом хозяйстве. Это относится к составу и структуре доходов и накоплений управляющих организаций, предприятий, обеспечивающих функционирование жилищного фонда, и предприятий-поставщиков коммунальных услуг, к их рентабельности и прибыли, к источникам финансирования и инвестирования. Специфика проявляется и в организации финансового хозяйства ЖКХ в силу вышеперечисленных и иных технико-экономических особенностей обслуживания различных видов жилищного фонда, а также в силу государственного регулирования отрасли.

1.3. Проблемы ЖКХ в разрезе МУП.

За десять лет запас прочности системы ЖКХ исчерпался. В начале девяностых правительство удерживало на низком уровне коммунальные платежи, чтобы население не так тяжело переносило реформы. Но сегодня наступил момент, когда «без стопроцентного финансирования ЖКХ не обойтись», - уверяют чиновники.

Субсидии и полное финансирование ЖКХ провозглашены основами нынешней реформы коммунального хозяйства. А чуть ли не главной и единственной причиной нерентабельности жилищно-коммунальных предприятий (в начале этого года убытки отрасли составили 10,1 млрд. рублей) признаны необоснованно низкие тарифные ставки для населения. А раз так, эти ставки непременно надо повысить. И тогда механизм ЖКХ заработает как часы.

Более того, очень часто экономическую реформу переводят в политическую и идеологическую плоскость. Вот принято решение о создании расчетных центров. Предполагается, что жителям станут напрямую перечислять деньги из бюджета (сейчас ежемесячно микрорайон получает дотации - более двух миллионов рублей), а они уже сами будут с ними выходить на рынок услуг и искать обслуживающие компании. Но эта акция чем-то похожа на строительство коммунизма. Возможно, изменив порядок субсидирования, бюджет сэкономит средства, но при этом оставит потребителей наедине с разваливающимся ЖКХ. Ведь никакого рынка услуг пока нет и в помине. Да и вряд ли он появится. Тепло и воду, кроме монополистов в лице 'Водоканала' и 'Гортепла', подавать некому".

Монополизм поставщиков тепла и воды - одна из главных причин крайней неэффективности тепло- и водоснабжения практически любого города. Монополист, как известно, заинтересован только в одном - чтобы потребляли больше и по более высокой цене.

Поставщики воды и тепла не озабочены проблемами экономии ресурсов. Это мощные структуры, умеющие защищать свои интересы и блокировать не выгодные им мероприятия. Производители наотрез отказываются инвестировать деньги в оптимизацию систем водоснабжения (внутренние сантехнические работы, промышленные системы) или в управление спросом. В свою очередь население, промышленные предприятия и государственные организации тоже не спешат экономить воду и энергию, а это ведет к неоправданному росту эксплуатационных расходов. Можно перейти на расчеты за воду по факту ее использования. Но затраты (и, соответственно, экономия) будут зависеть от конструктивных особенностей дома. Если он современный, оснащен счетчиком, с нормальной теплоизоляцией, то расходы можно минимизировать. Нынешние нормативы рассчитаны на устаревшие нормы теплозащиты и призваны покрывать все потери при транспортировке тепла и воды. Понятно, что прямые расчеты за оказанные услуги не будут компенсировать всех потерь - дураков платить за то, что теряется при транспортировке, нет. Если вы будете платить только по факту, то снабжающим организациям придется изменить технологию получения тепла, задуматься, как сократить издержки транспортировки, какие котлы поставить.

Пока же проводится политика, направленная на задержку внедрения энергосберегающих технологий. А эта проблема напрямую связана с тарифной политикой. Существует много технологических наработок, но применения они не находят. За редким исключением.

К сожалению, ЖКХ болеет той же болезнью, которая погубила народное хозяйство СССР. Как и раньше, сегодня в жилкомхозе не востребованы современные технологии. Правильно говорится о том, что надо повышать эффективность, снижать издержки. Если посмотреть на структуру ЖКХ, то оказывается, что конкретных предприятий, которые заинтересованы в решении этих проблем, сегодня нет. А раз так, пока не приходится рассчитывать на то, что ЖКХ станет рабочей лошадкой. Даже если для ее прокорма государство вывернет кошельки своих граждан наизнанку.

Основные проблемы коммунальных предприятий.

Несмотря на положительные тенденции в развитии ЖКХ, проблем остается много:

-основные средства, сети, оборудование ветшают значительно быстрее, чем идет их капитальный ремонт и восстановление;

-стоимость коммунальных услуг по-прежнему остается очень высокой, так как построенные в 70-80 годы котельные с большим запасом мощности, эффективно использоваться не могут, а изношенные сети ведут к большим потерям тепла, воды, что естественно отражается на себестоимости.

Качество коммунальных услуг вызывает сегодня много нареканий и критики со стороны потребителей. Это одна из серьезных проблем, над которой необходимо работать всем: поставщикам коммунальных услуг.

В основе всех этих проблем - финансовое состояние предприятий ЖКХ, систематическое недофинансирование коммунального хозяйства привело к обветшанию основных фондов, к большим затратам на производство, высокую себестоимость, а сами предприятия к банкротству.

Сегодня много разговоров идет вокруг тарифов на услуги ЖКХ. В целях повышения уровня социальной защиты граждан, жителям округа предоставляются льготы и субсидии на оплату жилья и коммунальных услуг. Огромное количество граждан ежегодно получает субсидии от государства, но лишь незначительная их часть возмещается из бюджета.

Несмотря на проводимую службой заказчика работу по ликвидации задолженности населения по оплате за коммунальные услуги, задолженность по-прежнему имеет место быть и увеличиваться из года в год..

**Практическая часть.**

**Финансы предприятий ЖКХ на примере предприятия МУП «Центр ЖКХ»**

**2.1. Оценка динамики финансовых ресурсов**

Управление финансовыми ресурсами невозможно без финансового анализа. Цели анализа:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятий;

- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения;

- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;

- спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов.

В основе финансового анализа лежит анализ финансовой отчетности.

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия ( форма №1 годовой и квартальной отчетности). Его значение настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Источником данных для анализа финансовых результатов является отчет о финансовых результатах и их использовании (форма №2 годовой и квартальной отчетности). Источником дополнительной информации для каждого из блоков финансового анализа служит приложение к балансу (форма №5 годовой отчетности).

Система аналитических коэффициентов – ведущий элемент анализа финансового состояния, применяемых различными группами пользователей. Известны десятки этих показателей, поэтому для удобства они подразделяются на несколько групп. Чаще всего выделяют пять групп показателей по следующим направлениям финансового анализа:

1) Анализ ликвидности. Показатели этой группы позволяют описать и проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам.

2) Анализ текущей деятельности. Основными показателями данной группы являются показатели эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

3) Анализ финансовой устойчивости. С помощью этих показателей оцениваются состав источников финансирования и динамика соотношения между ними.

4) Анализ рентабельности. Показатели данной группы предназначены для оценки общей эффективности вложения средств в данное предприятие (анализируется рентабельность капитала в целом).

5) Анализ положения и деятельности на рынке капиталов. В рамках этого анализа выполняются пространственно-временные сопоставления показателей, характеризующих положение предприятия на рынке ценных бумаг и реализующих там свои акции.

Для обобщения оценки структуры и динамики финансовых ресурсов разрабатывается сравнительный аналитический баланс-нетто в детализированном либо агрегированном виде. По данным бухгалтерского баланса предприятия МУП «Центр ЖКХ» составим сравнительный аналитический баланс-нетто в агрегированном виде. Актив сравнительного аналитического баланса-нетто приведен в таблице 1.

Актив сравнительного аналитического баланса-нетто

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья актива | Сумма, тыс. руб | | | Удельный вес,% | | | Отклонения | | Темпы, % | |
| Наименование | На нач. периода | На кон. периода | На нач. периода | | На кон. периода | В абсолютных величинах | | По удельному весу | роста | прироста |
| 1. Основные средства и прочие внеоборотные активы (F) | 141841 | 129844 | 61,80 | | 54,05 | -11997 | | -7,75 | 91,5 | -8,5 |
| 2. Запасы и затраты всего (Z) | 4768 | 4709 | 2,08 | | 1,96 | -59 | | -0,12 | 98,8 | -1,2 |
| 3. Денежные средства и прочие активы (Ra) | 82916 | 105689 | 36,13 | | 43,99 | 22773 | | 7,86 | 127,5 | 27,5 |
| 3.1. Денежные средства и краткосрочные вложения (Ra1) | 21458 | 12816 | 9,35 | | 5,33 | -8642 | | -4,02 | 59,7 | -40,3 |
| 3.2. Дебиторская задолженность (Ra2) | 60629 | 92873 | 26,41 | | 38,66 | 32244 | | 12,25 | 153,2 | 53,2 |
| Баланс (Ba): | 229525 | 240242 | 100 | | 100 | 10717 | | х | 104,7 | 4,7 |

Таблица 2.1.

Данные таблицы 2.1 свидетельствуют что имущество предприятия к концу года увеличилось на 10717 тыс. руб., в то время как сумма основных средств и внеоборотных активов уменьшилась на 11997 тыс. руб. Уменьшилась так же и сумма материальных оборотных активов на 59 тыс. руб. Зато значительно возросла сумма денежных средств и прочих активов с 82916тыс. руб. до 105689 тыс. руб. Если на начало года доля основных средств и прочих внеоборотных активов составляла 61,80% то к концу года доля этих активов в имуществе предприятия составлила 54,05%. В то же время доля запасов и затрат не значительно уменьшилась с 2,08% до 1,96%.

В таблице 2.1 отражены так же структура и динамика различных видов нематериальных оборотных средств, приведены темпы роста и прироста имущества в целом и по видам.

Данные таблицы 2.2 показывают, что за отчетный период сумма источников собственных средств предприятия уменьшилась на 5776 тыс. руб., в то время как удельный вес собственных оборотных средств тоже снизился с 70,02% на начало периода до 64,49% на конец периода.

Пассив сравнительного аналитического баланса-нетто

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья актива | Сумма, тыс. руб. | | | Удельный вес, % | | Отклонения | | Темпы, % | |
| Наименование | На нач. периода | На кон. Периода | На нач. периода | | На кон. Периода | В абсолютных величинах | По удельному весу | роста | прироста |
| 1. Источники собственных средств (Ic) | 160707 | 154931 | 70,02 | | 64,49 | -5776 | -5,53 | 96,4 | -3,6 |
| 2. Кредиты банков и займы (K) | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| 2.1. Долгосрочные кредиты банков и займы (K1) | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| 2.2. Краткосрочные кредиты банков и займы (K2) | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| 3. Расчеты с кредиторами и прочие пассивы (Rp) | 68818 | 85311 | 29,98 | | 35,51 | 16493 | 5,53 | 124 | 24 |
| 3.1. Расчеты с кредиторами (Rp1) | 68818 | 72417 | 29,98 | | 30,14 | 3599 |  | 105,2 | 5,2 |
| 3.2. прочие краткосрочные пассивы (Rp2) | - | 12894 | - | | 5,37 | 12894 |  | - | - |
| Баланс (Bp): | 229525 | 240242 | 100 | | 100 | 10717 |  | 104,7 | 4,7 |

Таблица 2.2

Оценка структуры источников финансирования проводится как внутренними, так и внешними пользователями информации. Банки, поставщики и другие внешние пользователи оценивают изменение доли собственных средств предприятия в общей сумме источников с точки зрения финансового риска при заключении сделки. Риск нарастает с уменьшением доли источников собственных средств.

Представляет интерес оценка структуры и динамики финансовых ресурсов по статьям в пределах каждого раздела баланса, а так же по данным аналитического учета.

**2.2. Оценка ликвидности баланса и активов предприятия.**

Ликвидность характеризует способность предприятия своевременно рассчитываться по краткосрочным обязательствам. Различают ликвидность баланса и ликвидность активов. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия краткосрочных обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса характеризует способность предприятия своевременно рассчитаться с краткосрочными обязательствами. Ликвидность активов – величина, обратная времени, необходимому для превращения активов в денежные средства. Чем меньше это время, тем выше ликвидность активов.

В зависимости от степени ликвидности, или скорости обращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на четыре группы:

1. Наиболее ликвидные активы, включающие денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (A1=R1a)

2. Быстрореализуемые активы, включающие дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы (A2=R2a+R3a)

3. Медленно реализуемые активы, к которым относятся запасы и затраты, долгосрочные финансовые вложения (A3=Z+F5)

4. Трудно реализуемые активы, наибольший удельный вес которых составляют основные и прочие внеоборотные средства. (A4=F-F5)

Активы первых трех групп называются текущими активами.

Пассивы баланса по степени срочности их оплаты также образуют 4 группы:

1. Наиболее срочные обязательства, к которым относятся кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы (П1=Rp)
2. Краткосрочные кредиты и заемные средства (П2=K2)
3. Долгосрочные кредиты и заемные средства (П3=K1)
4. Постоянные пассивы, включающие, главным образом, источники собственных средств (П4=Ic)

Пассивы первых двух групп называются текущими пассивами.

Разделим активы и пассивы анализируемого предприятия на 4 вышеуказанных группы по степени их ликвидности (таблица 2.3).

Баланс ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Покрытие (активов) | | Обязательство (пассив) | |
| На начало периода | На конец периода | На начало периода | На конец периода |
| А1=21458 | А1=12816 | П1=68818 | П1=85311 |
| А2=61190 | А2=92873 | П2=0 | П2=0 |
| А3=35202 | А3=30382 | П3=0 | П3=0 |
| А4=11515 | А4=104041 | П4=160707 | П4=154931 |

Таблица 2.3

Разность между текущими активами и текущими пассивами характеризует чистые или собственные оборотные средства:

Qч = (А1+А2+А3)-(П1+П2)

Чистые оборотные активы показывают, что останется в обороте предприятия, если погасит всю краткосрочную задолженность. Сравним чистые оборотные активы МУП «Центр ЖКХ» по данным баланса на начало и конец периода.

Qчн = (21458+61190+35202)-(68818+0) = 49032 тыс. руб.

Qчк = (12816+92873+30382)-(85311+0) = 50760 тыс. руб.

Из сравнения видно, что на конец года при погашении всей кредиторской задолженности в обороте предприятия остается 50760 тыс. руб. На начало года эта величина бала не значительно меньше и составляла 49032 тыс. руб.

Баланс считается абсолютно ликвидным при выполнении следующих условий:

A1≥П1; A1<П1

A2≥П2; в нашем случае на начало и конец года: A2> П2

A3≥П3; A3>П3

A4≥П4; A4<П4

Следовательно, баланс рассматриваемого нами предприятия не является абсолютно ликвидным.

Для оценки ликвидности вычисляются коэффициенты ликвидности. Рассчитаем эти коэффициенты ликвидности для нашего баланса на начало и конец отчетного периода.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности; отражает какую долю краткосрочной задолженности предприятие способно погасить практически немедленно.

L1 = А1/П1+П2;

L1н = 20897/68818 = 0,304;

L1к = 12816/85311 = 0,150.

2. Промежуточный коэффициент покрытии; показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить при реализации дебиторской задолженности.

L2 = А1+А2/П1+П2;

L2н = 20897+61190/68818 = 1,193;

L2к = 12816+92873/85311 = 1,240.

3. Общий коэффициент покрытия характеризует, насколько текущая (краткосрочная) задолженность обеспечена оборотными средствами.

L3 = А1+А2+А3/П1+П2;

L3н = 20897+61190+35202/68818 = 1,704;

L3К = 12816+92873+30382/85311 = 1,595.

4. Коэффициент на базе показателя собственных оборотных средств.

L4 = (А1+А2+А3)-(П1+П2)/ (П1+П2);

L4н = 117289-68818/68818 = 0,704;

L4к = 136071-85311/85311 = 0,596.

5. Коэффициенты ликвидности L1-L4 не учитывают вероятностей своевременности реализации активов с целью обращения их в деньги и требований кредиторов вернуть долг в установленные сроки и относятся к коэффициентам статичной ликвидности. Коэффициент, позволяющий учесть названные выше условия вероятности, можно назвать общим или интегральным коэффициентом ликвидности (L5).

L5 = А1+0,5А2+0,3А3/П1+П2;

L5н = 20897+30595+10560,6/68818 = 0,902;

L5к = 12816+46436,5+9114,6/85311 = 0,801.

Платежеспособность и ликвидность предприятия – взаимосвязанные показатели. При условии достаточной ликвидности обеспечивается и платежеспособность предприятия. В таблице 2.4 приведены значения коэффициентов ликвидности на анализируемом предприятии на начало и конец года, а так же нормативы коэффициентов ликвидности, принятые на международном уровне и в России.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Обозначение | Расчет | Нормативное значение |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | L1н  L1к | 0,304  0,150 | ≥0,2  ≥0,2 |
| Промежуточный коэффициент покрытия | L2н  L2к | 1,193  1,240 | ≥0,7  ≥0,7 |
| Общий коэффициент покрытия | L3н  L3к | 1,704  1,595 | ≥2  ≥2 |
| Коэффициент ликвидности по данным чистых оборотных активов | L4н  L4к | 0,704  0,595 |  |
| Общий коэффициент ликвидности | L5н  L5к | 0,902  0,801 |  |

Таблица 2.4

Анализируемое предприятие в целом имеет возможность своевременно ликвидировать краткосрочные обязательства, хотя на конец периода шансы несколько ухудшаются.

**2.3. Оценка финансовой устойчивости предприятия.**

Оценка финансовой устойчивости осуществляется на базе балансовой модели:

F+Z+Ra = Ic+K1+K2+Rp. (1)

Учитывая, что долгосрочные кредиты направляются в основном на приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов, можно преобразовать исходную формулу баланса к виду:

Z+Ra = ((Ic+K1)-F) + (K2+Rp). (2)

При условии ограничения запасов и затрат (2) величиной источников, предназначенных для их пополнения,

Z ≤ ((Ic+K1)-F), (3)

Предприятие за счет денежных средств и средств в расчетах способно погасить краткосрочную задолженность, т.е.:

Ra ≥ (K2+Rp). (4)

Выражение (4) определяет одно из условий ликвидности, а выражение (3) – отражает условие финансовой устойчивости предприятия.

Таким образом, соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет финансовую устойчивость предприятия.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятия необходимо, чтобы уровень запасов и затрат не превышал собственных и долгосрочных заемных источников их финансирования.

Подставим в формулу (3) данные баланса нашего предприятия на начало:

4768 < (160707-141841);

4768 < 18866 верно;

и на конец периода:

4709 < (154931-129844);

4709 < 25087 верно.

Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости. Способность предприятия рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам выступает внешним проявлением финансовой устойчивости. Из вышеперечисленных расчетов видно, что наше предприятие является финансово устойчивым предприятием, причем к концу периода ситуация улучшается.

В зависимости от обеспеченности запасов и затрат источниками их финансирования выделяют 4 типа финансовых ситуаций:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния предприятия характеризуется тем, что собственных источников достаточно для формирования запасов и затрат:

dEc – избыток или недостаток собственных источников финансирования запасов и затрат;

dEc = Ic-F-Z ≥ 0.

Если dEc > 0, то у предприятия имеются свободные средства, которые не использованы ни на закупку сырья, ни на покрытие затрат на производство.

2. Нормальная устойчивость финансового состояния проявляется в том, что собственных источников недостаточно, но привлечение части долгосрочных кредитов и займов позволяет покрыть потребность в источниках финансирования материальных оборотных активов:

dEt – избыток или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов и затрат:

dEt = Ic+K1-F-Z ≥ 0.

3. Неустойчивое финансовое положение, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия путем пополнения источников за счет привлечения краткосрочных кредитов и займов:

dEs – избыток или недостаток всех источников финансирования запасов и затрат;

dEs = Ic+K1+K2-F-Z ≥ 0.

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства. Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже кредиторской задолженности предприятия:

dEc < 0;

dEt < 0;

dEs < 0.

Определим, к какому типу финансовой устойчивости относится анализируемое нами предприятие.

dEc = Ic-F-Z ≥ 0.

dEc = 160707-141841-4768 = 14098 > 0 верно на начало периода;

dEc = 154931-129844-4709 = 20378 > 0 верно на конец периода.

Таким образом анализируемое предприятие относится к категории абсолютно устойчивых, т. е. у предприятия имеются свободные средства, которые не использованы ни на закупку сырья, ни на покрытие затрат на производство. Причем в нашем случае этот показатель улучшается в конце периода.

Для характеристики уровня финансовой устойчивости рассчитываются коэффициенты обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

1. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования:

Lc = (Ic-F)/Z;

на начала периода Lc = (160707-141841)/4768 = 3,957;

на конец периода Lc = (154931-129844)/4709 = 5,327.

2. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными и долгосрочными заемными источниками формирования:

Lt = (Ic+K1-F)/Z;

на начало периода Lt = (160707+ 0 -141841)/4768 = 3,957;

на конец периода Lt = (154931+ 0 -129844)/4709 = 5,327.

3. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными, долгосрочными и краткосрочными заемными источниками их формирования:

Ls = (Ic+K1+K2-F)/Z;

на начало периода Ls = (160707+ 0+0 -141841)/4768 = 3,957;

на конец периода Ls = (154931+ 0+0 -129844)/4709 = 5,327.

.ким образом анализируемое предприятие относится к категории абсолютно устойчивых, т. е.аже кредиторской задолженности предприя

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Обозначение | Фактическое значение | |
| На нач. периода | На кон. периода |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования | Lc | 3,957 | 5,327 |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными и долгосрочными заемными источниками формирования | Lt | 3,957 | 5,327 |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными, долгосрочными и краткосрочными заемными источниками их формирования | Ls | 3,957 | 5,327 |

Таблица 2.5

**Прочие коэффициенты финансовой устойчивости**

1. Коэффициент долга:

Lk = (K+Rp)/Ba;

на начало периода Lk = (0+68818)/229525 = 0,3;

на конец периода Lk = (0+85311)/240242 = 0,355.

2. Коэффициент автономии (0,5-рекомендуемое значение):

L1сб = Ic/Ba;

на начало периода L1сб = 160707/229525 = 0,7;

на конец периода L1сб = 154931/240242/ = 0,655.

3. Коэффициент финансирования:

L1ck = Ic/(K+Rp);

на начало периода L1ck = 160707/68818 = 2,335;

на конец периода L1ck = 154931/85311 = 1,816.

4. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств:

Lzf = (Z+Ra)/F;

на начало периода Lzf = (4768+20975)/141841 = 0,181;

на конец периода Lzf = (4709+12816)/129844 = 0,135.

5.Коэффициент маневренности (0,5-рекомендуемое значение):

Le1c = (Ic-F)/Ic;

на начало периода Le1c = (160707-141841)/160707 = 0,117;

на конец периода Le1c = (154931-129844)/154931 = 0,162.

6. Коэффициент привлечения долгосрочных заемных средств:

LK1 = K1/(Ic+K2);

на начало периода LK1 = 0;

на конец периода LK1 = 0.

7. Коэффициент инвестирования:

L1cf = Ic/F;

на начало периода L1cf = 160707/141841 = 1,130;

на конец периода L1cf = 154931/129844 = 1,193.

8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

Lk1c = (K+Rp)/Ic;

на начало периода Lk1c = 68818/160707 = 0,428;

на конец периода Lk1c = 85311/154931 = 0,551.

Коэффициенты долга, автономии и финансирования характеризуют соотношение между собственными и заемными средствами, нормативные значения которых целесообразно определять для каждого предприятия в зависимости от уровня экономической рентабельности и ставки платы за привлеченные средства с использованием метода финансового рычага. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств зависит от структуры активов. А коэффициент маневренности определяет, какую часть от общей величины источников собственных средств составляют источники финансирования собственных средств.

Несмотря на многообразие показателей финансовой устойчивости, основное на предприятии – наличие необходимого объема финансовых ресурсов для покрытия кредиторской задолженности в течение минимального периода времени.

**2.4. Показатели рентабельности предприятия.**

1. Рентабельность продаж, % (R1). Ключевой управленческий показатель, отражает только производственную деятельность предприятия, не имеет ничего общего с финансовой деятельностью.

R1 = Прибыль от реализации/Выручка от реализации;

R1 = 404/156858 = 0,258 – на отчетный период;

R1 = 739/139529 = 0,529 – на предыдущий период.

2. Рентабельность основной деятельности, % (R2). Динамика коэффициента свидетельствует о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью реализации

R2 = Прибыль от реализации/Затраты на реализацию;

R2 = 404/156454 = 0,258 – на отчетный период;

R2 = 739/140268 = 0,527 – на предыдущий период.

3. Рентабельность активов, % (R3). Средний промышленный норматив - 0,1. Показывает, сколько приходится прибыли на 1 руб. вложенных активов.

R3 = Чистая прибыль/Активы;

R3 = 479/240242 = 0,199 – на отчетный период;

R3 = 198/229525 = 0, 086 – на предыдущий период.

4. Рентабельность собственного капитала, % (R4). Средний промышленный норматив - 0,27. Показывает эффективность использования собственного капитала. Рост этого показателя благоприятен для инвестора.

R4 = Чистая прибыль/Собственный капитал

R4 = 479/154931 = 0,309 – на отчетный период;

R4 = 198/160707 = 0,123 – на предыдущий период.

5. Рентабельность перманентного капитала, % (R5). Показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность предприятия.

R5 = Чистая прибыль/Собственный капитал + долгосрочный кредит;

R5 = 479/154931+0 = 0,309 – на отчетный период;

R5 = 198/160707+0 = 0,123 – на предыдущий период.

6. Рентабельность внеоборотных активов, % (R6). Показывает эффективность использования внеоборотных активов.

R6 = Чистая прибыль/Внеоборотные активы;

R6 = 479/129844 = 0,369 – на отчетный период;

R6 = 198/141841 = 0,140 – на предыдущий период.

7. Рентабельность оборотного капитала, % (R7). Показывает эффективность использования оборотного капитала.

R7 = Чистая прибыль/Оборотный капитал;

R7 = 479/110398 = 0,434 – на отчетный период;

R7 = 198/87684 = 0,226 – на предыдущий период.

8. Общая рентабельность отчетного периода, % (R8). Показывает эффективность использования выручки.

R8 = Прибыль отчетного периода/Выручка;

R8 = 314/156858 = 0,2 – на отчетный период;

R8 = 309/139529 = 0,221 – на предыдущий период.

*Коэффициент выбытия основных средств*, показывающий долю выбывших в течение года основных средств в балансовой стоимости основных средств, рассчитанных на конец года:

К выб = Свос/Сос;

Свос – стоимость основных средств, выбывших в течение года;

Сос – стоимость основных средств на конец года;

Квыб = 10000/129844 = 0,08.

*Коэффициент ремонта зданий*:

Крем = Зрб/Сос

Зрб затраты на капитальный ремонт за счет бюджетных средств;

Крем = 5500/129844 = 0,05.

*Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача*) показывает, сколько финансовых ресурсов получено учреждением ЖКХ на один рубль вложенный в основные средства:

Кобор = Ф/Сос;

Ф – сумма поступивших средств из всех источников за год;

Кобор = 156858/129844 = 1,208.

*Коэффициент оборачиваемости оборотных средств* характеризует количество оборотов финансовых ресурсов учреждения ЖКХ:

Коб.о.с. = Ф/Об;

Об – стоимость оборотных средств на конец года;

Коб.о.с. = 156858/110398 = 1,421.

*Коэффициент финансовой устойчивости*:

Кф.у. = ( В – Сзаем – И )/Б;

В – величина фондов и средств целевого назначения;

Сзаем – сумма заемных средств на конец года;

И – величина износа основных средств;

Б – валюта баланса;

Кф.у. = (154931-85311-10000)/240242 = 0,248.

**Заключение**

Подводя итог можно сказать, что анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия представляет собой процесс, основанный на изучении данных о финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия с целью оценки перспективы его развития.

Главной задачей анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является снижение неизбежной неопределенности, связанной с принятием экономических решений ориентированных в будущее.

Основная цель анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это получение максимально качественных информативных параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния организации, ее прибылей и убытков, изменений.

В ходе работы мы выяснили, что финансовое хозяйство ЖКХ имеет свои отличительные черты по сравнению с финансовым хозяйством предприятий в целом, рассмотрим специфику этой отрасли. Особенности ЖКХ обусловлены.

В ходе анализа финансового состояния МУП «Центр ЖКХ» на основе данных бухгалтерского баланса были оценены; структура и динамика имущества предприятия и источников его формирования, ликвидность, финансовая устойчивость и деловая активность.

В целом, положение предприятие рассматривается как стабильное. И чтобы повысить эффективность производственно-финансовой деятельности необходимо проводить комплексное решение задач, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

**Список использованной литературы**

1. Аболин А.А. Этапы перехода на новую систему оплаты ЖКУ: анализ финансово-экономической ситуации // ЖКХ-2001.- №3.-С.30-37.
2. Абрютина М.С. Экспресс – анализ деятельности предприятия при помощи шкалы финансово-экономической устойчивости. // Финансовый менеджмент. №3. – 2002. – с. 58-70; №4. – 2002. – с. 3-12
3. Азрилиян А. Н. , Азрилиян О. М. , Калашникова Е. В. и др. Большой экономический словарь: 24. 8 тыс. терминов, М: Институт новой экономики, 2002, - 1280 с.
4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия Табурчак П.П., Викуленко А.Е., Овчинникова Л.А. и др.: Учебное пособие для вузов/ Под редакцией П.П. Табурчака, В.М. Гумина и М.С. Сапрыкина.-Ростов н/Д: Феникс, 2002.-352 с.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия Бердникова Т.Б.: Учебное пособие.-М.:ИНФРА-М, 2001.-215 с. –(Серия «Высшее образование»)
6. Анализ хозяйственной деятельности предприятия В.В. Ковалёв, О.Н. Волкова..-М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2000.- 424с.
7. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 5-е изд./Г.В. Савицкая.-Минск: ООО «Новое знание», 2001.-688 с.
8. Барулин С.В., Васин А.И., Степаненко В.В. Теория и организация финансового хозяйства в жилищном строительстве. - Саратов: Издат. центр СГСЭУ, 2000. - 80 с.
9. Бачурин А.В,. Реструктуризация производства и финансовая устойчивость. – М.: 2000 - 162с.
10. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.-615с.