ВВЕДЕНИЕ

Финансовое состояние предприятия характеризуется широким кругом показателей, отражающим наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. В условиях посткризисного периода объективная и точная оценка финансового состояния организации приобретает первостепенное значение. Определение финансового состояния на ту или иную дату помогает ответить на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествовавшего этой дате.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия являются данные финансовой отчетности. Ведь для того, чтобы принять решение необходимо проанализировать обеспеченность финансовыми ресурсами целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность предприятия, его финансовые взаимоотношения с партнерами. Оценка этих показателей, нужна для эффективного управления фирмой. С их помощью руководители осуществляют планирование, контроль, улучшают и совершенствуют направление своей деятельности. Финансовая отчетность является по существу «лицом» фирмы. Она представляет собой систему обобщенных показателей, которые характеризуют итоги финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Существуют различные методики анализа финансового состояния. В нашей стране по опыту экономически развитых стран все большее распространение получает методика, основанная на расчете и использовании системы коэффициентов.

Цель данной работы — изучение сущности финансовой отчетности и разработка мероприятий, направленных на формирование более эффективной финансово-хозяйственной деятельности.

Задачами работы являются:

– рассмотрение роли финансовой отчетности в финансовом анализе;

– изучение соответствия между средствами и источниками, рациональность их размещения и эффективности их использования;

– определение ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

– анализ финансового состояния МУП «Городские тепловые сети».

Объектом исследования является МУП «Городские тепловые сети».

Предметом исследования является анализ финансовой отчетности.

Базой исследования являются бухгалтерский баланс исследуемой организации, отчет о прибылях и убытках, теоретические разработки отечественных и зарубежных исследователей в области финансового менеджмента.

Практическая значимость курсовой работы заключается в повышении финансовых результатов рассматриваемого предприятия, а так же возможность применения теоретических знаний на практическом материале.

Данная тема широко освещена в литературе и представлена многими публикациями. В работе использована учебная и периодическая литература зарубежных и отечественных ученых, таких как Басовский Л.Е., Колчина Н.В., Шохин Е.И.

1 Сущность финансовой отчетности

1.1 Финансовая отчетность: состав, содержание и назначение

Для того чтобы оценить текущее и прогнозное финансовое состояние предприятия, необходимо провести финансовый анализ. Он является методом оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основании данных бухгалтерского учета и отчетности. Его задача — оценить финансовое состояние, выяснить возможности повышения эффективности работы предприятия с помощью рациональной финансовой политики; оценить направления развития предприятия, исходя из потребности в финансовых ресурсах.

Цель анализа финансовой отчетности - оценка результатов хозяйственной деятельности предприятия за отчетный год и его текущего финансового состояния. [15, c. 102]

Под финансовым состоянием понимают возможность предприятия финансировать свою деятельность. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно осуществлять платежи и финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его удовлетворительном финансовом состоянии.

Главной целью финансового анализа является своевременное выявление и исправление недостатков в финансовой деятельности предприятия и нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Годовой отчет предприятия содержит описание результатов деятельности за прошедший год. Наиболее важной частью отчета является собственно финансовая отчетность, включающая по крайней мере три основные формы:

1) баланс;

2) отчет о прибылях и убытках;

3) отчет о движении денежных средств.

Эти формы дают возможность получить комплексную оценку финансового состояния предприятия. В отчете должна приводиться подробная информация за 2—3 последних года, а также основные статистические данные в динамике за 5—10 лет.

Таблица 1 – Структура баланса

|  |  |
| --- | --- |
| Актив | Пассив |
| I. Внеоборотные активы. | I. Собственный капитал. |
| II. Оборотные активы. | II. Обеспечение будущих расходов и платежей. |
| III. Расходы будущих периодов. | III. Долгосрочные обязательства. |
|  | IV. Текущие обязательства. |
|  | V. Доходы будущих периодов. |

Отчет о прибылях и убытках состоит из трех разделов:

I. Финансовые результаты.

II. Элементы операционных расходов.

III. Расчет показателей прибыльности акций.

Прежде чем пользоваться информацией бухгалтерских отчетов, надо убедиться в ее достоверности, убедиться в правильности их заполнения и точности сделанных арифметических подсчетов при выводе отдельных показателей. Согласованность показателей разных форм отчетности, в основном, проверяют сопоставлением. Некоторые показатели входят в разные отчетные формы и при правильном составлении отчета обязательно должны совпадать.

Необходимо помнить, что любой вывод и наиболее эффективная рекомендация, сделанные по результатам анализа, могут быть поставлены под сомнение, если документы не проверены и надлежащим образом не подготовлены. [20, c. 256]

Информация, которую дают балансовый отчет и отчет о прибылях и убытках, содержит сведения о:

– размерах капитала и имущества фирмы в абсолютных цифрах (балансовый итог);

– структуре капитала и имущества (баланс);

– изменении собственного капитала в течение отчетного периода;

– размерах полученной прибыли или понесенных фирмой убытках в течение отчетного периода.

Анализ финансовой отчетности проводится прежде всего финансовыми менеджерами своей фирмы для выявления и устранения проблем в текущей деятельности фирмы, для выработки и принятия оптимальных решений по вопросам повышения эффективности производственно-сбытовых операций, рационального использования имеющихся ресурсов, повышения платежеспособности и усиления устойчивости финансового положения фирмы, а также для обеспечения выполнения плановых финансовых показателей и обязательств фирмы перед кредиторами и инвесторами. [25, c. 115]

Акционеров интересует в первую очередь прибыльность и надежность ценных бумаг, держателями которых они являются.

Банки, обслуживающие фирму, также находятся постоянно в курсе ее финансовых дел и тщательно анализируют балансовые показатели, показатели отчета о прибыли и другие отчетные документы. Они следят за состоянием кредитоспособности фирмы, за наличием у нее средств, гарантирующих возврат в установленный срок полученных займов и кредитов.

Задачи финансового анализа:

\* на основании изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнению плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с целью улучшения финансового состояния предприятия;

\* предоставить прогноз возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из реальных условий хозяйствования и наличия собственных и заемных ресурсов;

\* разработать конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия. [11, c.201-202]

Информация, которую предоставляют баланс и отчет о финансовых результатах, содержит следующие данные:

– размер капитала и имущества предприятияв абсолютных показателях (балансовый итог);

– структура капитала и имущества (баланс);

– изменения собственного капитала на протяжении отчетного периода;

– размеры полученной прибыли или понесенных предприятием убытков на протяжении отчетного периода.

Соответственно этот анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия.

Основным содержанием внутреннего анализа финансового состояния предприятия является:

а) анализ динамики прибыли и рентабельности предприятия;

б) анализ кредитоспособности предприятия;

в) оценка использования имущества и вложенного капитала;

г) анализ собственных финансовых ресурсов;

д) анализ ликвидности и платежеспособности;

е) анализ самоокупаемости предприятия.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, органами контроля на основе опубликованной отчетности. [19, c. 103]

Основное содержание внешнего финансового анализа:

а) анализ абсолютных показателей прибыли;

б) анализ показателей рентабельности;

в) анализ финансового состояния предприятия, его финансовой стабильности;

г) анализ эффективности использования привлеченного капитала;

д) экономическая диагностика финансового состояния предприятия.

Следует отметить, что анализ финансовой отчетности не разрешает делать категоричные заключения и только ориентирует пользователя информации в оценке финансового состояния предприятия и в определении его узких мест.

Международная практика разработала определенные методы анализа финансовой отчетности, которые основываются на разнообразных абсолютных и относительных типичных показателях, которые дают возможность не только проводить анализ статей баланса предприятия, но и делать сравнительный анализ по ряду предприятий отдельной отрасли хозяйства или таких, что занимаются аналогичными видами деятельности. Такие сопоставления обычно проводятся не только за отчетный период, но и за ряд лет, что отображает довольно продолжительный период деятельности предприятия. Это разрешает определять тенденции развития предприятия на перспективу, что имеет большое значение в практической деятельности, поскольку предприятия осуществляют как долгосрочное, так и среднесрочное и текущее планирование своей деятельности.

Основными методами анализа отчетности есть следующие:

\* чтение отчетности;

\* горизонтальный анализ;

\* вертикальный анализ;

\* трендовый анализ;

\* расчет финансовых коэффициентов. [13, c. 298]

Чтение отчетности — это изучение абсолютных показателей, представленных в отчетности. Путем чтения отчетности определяют имущественное состояние предприятия, кратко- и долгосрочные инвестиции, источники финансирования собственного капитала, оцениваются связи между поставщиками и покупателями, выручка от деятельности и прибыль отчетного года.

Горизонтальный анализ — позволяет определить абсолютные и относительные изменения разных статей отчетности в сравнении с предшествующим годом, полугодием или кварталом.

Для определения изменений в хозяйственной политике предприятия более чем за два года применяется анализ тенденций развития (анализ тренда), что является вариантом горизонтального анализа.

Анализ тенденций развития предусматривает использование индексов. При расчете индексов значение базисного года принимается за 100%. Соответственно этому рассчитываются индексы для других лет. Базисным годом избирается тот год, показатели которого есть типичными, характерными для осуществления предпринимательской деятельности при нормальных условиях. При этом следует избирать только значимые показатели.

В отличие от горизонтального анализа, который показывает динамику статей финансовой отчетности за ряд лет, вертикальный анализ является анализом внутренней структуры отчетности. При проведении такого анализа целая часть принимается за 100% и вычисляется удельный вес любой ее составляющей. Такими целыми частями может быть валюта баланса (актив, пассив), объем реализации в отчете о прибылях и убытках. С помощью этого метода анализа выясняют, какую долю в группе или подгруппе составляет конкретная статья, которая разрешает определить влияние показателя этой статьи на деятельность предприятия. [19, c. 136]

1.3 Финансовые коэффициенты (показатели) отчетности

Оценить финансовую отчетность предприятия помогают разные финансовые коэффициенты, которые отражают финансовые пропорции между разными статьями отчетности.

Финансовые коэффициенты можно условно разделить на четыре группы:

– показатели эффективности производственной деятельности;

– показатели деловой активности;

– показатели ликвидности;

– показатели финансовой устойчивости.

В зависимости от конкретных целей и задач можно выполнить финансовый анализ разной степени детализации. Единой методики нет, поэтому аналитики используют разнообразные наборы показателей.

В мировой практике финансовые коэффициенты как показатели деятельности предприятия публикуются в годовых отчетах компаний. При этом каждая компания, конечно, имеет свой набор таких коэффициентов и их собственную систематизацию.

Чаще всего оценку финансового состояния проводят с помощью финансовых коэффициентов, рассчитанных на основании показателей баланса и Отчета о прибылях и убытках. С помощью этого способа изучаются такие важные аспекты финансового состояния и результатов деятельности предприятия, как ликвидность, долгосрочная платежеспособность, рентабельность.

Показатели ликвидности

1. Current ratio / Коэффициент текущей ликвидности

(1)



Отражает то, насколько краткосрочные обязательства компании покрываются текущими активами, т.е. характеризует устойчивость компании к краткосрочным колебаниям на рынке. Интерпретация этого показателя связана с важной гипотезой о правильной организации финансирования — компании не следует использовать краткосрочные источники финансирования для приобретения долгосрочных активов. Соответственно, обычное рекомендуемое значение CR — больше 1. В зависимости от отрасли и других особенностей бизнеса эта рекомендация может меняться. [28, c.258]

2. Quick ratio / Коэффициент быстрой ликвидности

(2)



Отражает то, насколько краткосрочные обязательства компании могут быть оплачены из активов, которые либо уже являются деньгами, либо могут превратиться в деньги в ближайшее время. В отличие от CR, данные показатель не считает, что запасы могут быть использованы для погашения обязательств, т.к. запасы далеко не всегда обладают ликвидностью и могут быть превращены в деньги.

Следует обратить внимание на то, что в этом показателе учитываются не любые краткосрочные вложения, а только рыночные (ликвидные). Это означает, что, например, рыночные акции или облигации, торгующиеся на бирже, будут учитываться в показателе. Но если вложения не могут быть за разумный срок проданы на рынке, то они не должны учитываться. [14, c. 269]

Чем выше этот показатель, тем стабильнее деятельность компании. Однако, слишком высокое его значение может указывать на то, что компания располагает избыточными ресурсами, которые используются недостаточно эффективно.

3. Cash ratio / Коэффициент абсолютной ликвидности

(3)



Показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. практически абсолютно ликвидных активов.

4. Defensive interval ratio / Период самофинансирования

(4)



Отражает число дней на которое компания обеспечена средствами, заключенными в ее краткосрочных активах. Этот показатель характеризует то, насколько стабильно может быть обеспечено финансирование текущих операций при возникновении краткосрочных провалов в продажах.

5. Net working capital / Чистый оборотный капитал

(5)



Разность между оборотными активами предприятия и его краткосрочными обязательствами. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности. Оптимальная сумма чистого оборотного капитала зависит от особенностей деятельности компании, в частности от ее масштабов, объемов реализации, скорости оборачиваемости материальных запасов и дебиторской задолженности. Недостаток оборотного капитала может свидетельствовать о неспособности предприятия своевременно погасить краткосрочные обязательства. Как правило, нормальным считается положительное значение оборотного капитала. [17, c. 139]

Показатели оборачиваемости

6. Receivables turnover ratio / Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

(6)



Показывает среднее время, требуемое для взыскания задолженности. Чем больше это число, тем быстрее дебиторская задолженность обращается в денежные средства, а следовательно повышается ликвидность оборотных средств предприятия. Низкое значение коэффициента может свидетельствовать о трудностях со взысканием средств по счетам дебиторов.

7. Receivables turnover in days / Период оборота дебиторской задолженности

(7)



Аналогичный показатель, но выраженный в днях. Показывает сколько в среднем требуется времени для превращения продаж в денежные поступления. Как правило, чем меньше этот показатель, тем лучше. [24, c. 164]

8. Inventory turnover ratio / Коэффициент оборачиваемости запасов

(8)



Отражает скорость реализации запасов. С одной стороны, чем выше этот показатель, тем эффективнее используются ресурсы компании. С другой стороны, высокая оборачиваемость запасов повышает требования к стабильности поставок материалов и товаров и может сказаться на устойчивости бизнеса.

9. Inventory turnover in days / Период оборота запасов

(9)



Тот же показатель, выраженный в днях.

10. Total assets turnover ratio / Коэффициент оборачиваемости активов

(10)



Характеризует эффективность использования компанией всех имеющихся в распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения. Данный коэффициент показывает сколько раз за год совершается полный цикл производства и обращения. Его значения сильно варьируются в зависимости от отрасли.

11. Fixed assets turnover ratio / Коэффициент оборачиваемости постоянных активов

(11)



Показатель, также, известен как «фондоотдача». Этот коэффициент характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств. Чем выше значение коэффициента, тем более эффективно предприятие использует основные средства. Низкий уровень фондоотдачи свидетельствует о недостаточном объеме продаж или о слишком высоком уровне капитальных вложений. Однако, значения данного коэффициента сильно отличаются друг от друга в различных отраслях. Также значение данного коэффициента сильно зависит от способов начисления амортизации и практики оценки стоимости активов. Таким образом может сложиться ситуация, что показатель оборачиваемости основных средств будет выше на предприятии, которое имеет изношенные основные средства. [8, c. 92]

12. Working capital turnover ratio / Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала

(12)



Показывает насколько эффективно компания использует инвестиции в оборотный капитал и как это влияет на продажи. Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используется предприятием чистый оборотный капитал.

13. Net operating cycle / Чистый операционный цикл

(13)



Показатели RT и IT в данной формуле используются в варианте расчета в днях. Отражает тот период в днях, на который финансируется оборотный капитал. Чем больше этот период, тем больше риски ликвидности.

Показатели рентабельности

14. Net Profit Margin / Рентабельность продаж

(14)



Отражает общую прибыльность продаж компании.

15. Return on assets / Рентабельность активов

(15)



Отражает общую эффективность использования активов компании.

16. Return on equity / Рентабельность собственного капитала

(16)



Показывает прибыльность использования капитала собственников компании, то есть рентабельность компании с точки зрения акционера.

Показатели финансовой устойчивости

17. Financial leverage ratio / Коэффициент финансового рычага

(17)



Характеризует зависимость фирмы от внешних займов. Чем выше значение коэффициента, тем больше займов у компании, тем выше риск неплатежеспособности. Высокое значение коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств. Интерпретация этого показателя зависит от многих факторов: средний уровень этого коэффициента в отрасли, доступ компании к дополнительным долговым источникам финансирования, особенности текущей производственной деятельности. Как правило, значения больше 1 могут означать потенциальные сложности в обеспечении платежей, так как при таком уровне задолженность уже не может быть целиком погашена из акционерного капитала. [6, c. 88]

18. Equity-to-debt ratio / Коэффициент автономии

(18)



Характеризует устойчивость компании по отношению к ее долговым обязательствам. Показатель, противоположный финансовому рычагу.

19. Общий коэффициент покрытия долга

(19)



Показатель отражает то, с каким запасом обеспечиваются запланированные выплаты банку, связанные как с процентами, так и с возвратом основного долга. Чем больше этот показатель, тем больше уверенность банка в том, что платежи будут совершаться своевременно. Как правило, в зависимости от обстоятельств, минимальное допустимое значение ОПД устанавливается на уровне от 1 до 1,5.

2 Анализ финансового состояния, сложившегося в Муниципальном унитарном предприятии «Городские тепловые сети».

2.1 Краткая характеристика МУП «Городские тепловые сети».

Полное наименование организации: Муниципальное унитарное предприятие «Городские тепловые сети».

Краткое наименование организации: МУП «ГТС».

МУП «Городские тепловые сети» находится в областном центре г. Биробиджане (Еврейская Автономная Область) по адресу: 679000, ЕАО, город Биробиджан, переулок МТС, 18.

МУП « Городские тепловые сети» создано на основании постановления мэра г. Биробиджана от 26.12. 1997 г. № 268 Комитетом по недвижимости города Биробиджана. Имущество предприятия находится в муниципальной собственности г. Биробиджана. «Городские тепловые сети» является унитарным предприятием, основанным на праве хозяйственного ведения.

Уставной фонд предприятия сформирован в размере 471,1 тыс. руб.

Миссия компании - обеспечение тепловой энергией добросовестных потребителей в городе Биробиджане.

Основной деятельностью МУП «Городские тепловые сети» является транспортировка и регулировка теплоэнергии на объектах жилищной и социальной сферы города. Также предприятие осуществляет приготовление горячей воды в квартальных (ЦТП) и индивидуальных водоводяных подогревателях. Транспортировка теплоэнергии осуществляется через квартальные теплопроводы, уложенные, в основном, под землей в ж/б каналах лоткового типа.

Дополнительными видами деятельности является:

– Деятельность по обеспечению работоспособности тепловых сетей;

– Оптовая торговля водопроводным и отопительным оборудованием

Численность работников МУП «ГТС» на 1 января 2010 года составила 192 человека, в том числе ИТР – 37 человек, Рабочих – 155 человек.

На рисунке 1 показана организационная структура управления предприятием. Из рисунка видно, что в целом ответственность и полномочия внутри организации распределены эффективно.

Рисунок 1 – Организационная структура управления МУП «ГТС».

**ДИРЕКТОР**

Начальник базы

Юрист, отдел кадров

Главный бухгалтер

Главный инженер

Зам.

Директора

Отдел охраны труда

Тепловой Район №1

База

Бухгалтерия

Плановый отдел

Тепловой Район №2

стройгруппа

Служба механизации и транспорта

Механик

Аварийно-диспечерская служба

Отдел м/т снабжения

Начальник службы организации обсл-ния и ремонта КиП,

Средств автоматики и электрохозяйства

Служба организации обслуживания и ремонта КиП, средств автоматики и электрохозяйства

Охрана

Основными поставщиками компании являются:

1. Энергосбыт ЕАО;
2. ООО «Металлоцентр»;
3. Водоканал;
4. ОАО «Дальневосточная генерирующая компания».

Заказчиком услуг по транспортировке тепловой энергии является ОАО «Дальневосточная генерирующая компания», с которой заключен договор.

В период между отопительными сезонами ( май – октябрь) МУП «ГТС» производит ремонтные работы по подготовке оборудования и инженерных систем для работы в осеннее – зимний период.

2.2 Исследование финансового состояния в МУП «Городские тепловые сети»

Предварительная оценка финансового положения предприятия осуществлялась на основании данных бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

Для начала проведем анализ экономического потенциала предприятия методами горизонтального, вертикального анализа.

Для этого необходимо сделать нетто – формы бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках – таблица 2 и таблица 3.

Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках представлен в Приложениях.

Из представленного в Приложениях вертикального анализа бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках видно что, в активе баланса, внеоборотные активы занимают большую долю, она равна 83% - это говорит о небольшой мобильности активов. Доля оборотных активов составляет 17%. В структуре оборотных активов больший удельный вес занимает дебиторская задолженность, её доля = 9%, на втором, по удельному весу, месте идут запасы = 6%.

Так же по результатам вертикального анализа бухгалтерского баланса видно, что собственный капитал больше заемного капитала на 67 %, и оборотные активы превышают краткосрочный заемный капитал, это говорит нам о благоприятной структуре баланса.

Таблица 2 – Нетто-форма бухгалтерский баланса МУП «Городские тепловые сети» на 01.01.2010.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На начало отчетного периода | на конец отчетного периода |
| **Актив** |  |  |
| Внеобороьные материальные активы | 5892 | 81509 |
| Нематериальные активы |  |  |
| Основные средства | 5890 | 81508 |
| Отложенные нематериальные активы | 2 | 1 |
| Оборотные активы | 13984 | 16963 |
| Запасы | 5924 | 5737 |
| Дебиторская задолжность | 7327 | 8872 |
| Денежные активы | 733 | 2354 |
| Итого по всем разделам | **19876** | **98472** |
| **Пассив** |  |  |
| Собственный капитал | 9119 | 82394 |
| Уставный капитал | 471 | 471 |
| Накопленная прибыль | 8648 | 81923 |
| Заемный капитал | 10757 | 16078 |
| Долгосрочный заемный капитал | 60 | 65 |
| Краткосрочные заемный капитал | 10697 | 16013 |
| Итого по всем разделам | **19876** | **98472** |

Таблица 3 – Нетто-форма отчета о прибылях и убытках МУП «Городские тепловые сети» на 01.01.2010.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|
| Выручка от продаж товаров | 79987 | 70738 |
| Себестоимость проданных товаров, услуг | 78690 | 66905 |
| Валовая прибыль | 1297 | 3833 |
| Прибыль от продаж | 1297 | 3833 |
| Сальдо доходов по финансовым операциям | 166 | 55 |
| Сальдо доходов по инвестиционным операциям | 0 | 0 |
| Сальдо доходов по прочим операциям | -2844 | 258 |
| Итого убытки (доходы) по внереализационной деятельности | -2678 | 313 |
| Прибыль(убыток) до н/о | 1381 | 4146 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 1320 | 3129 |

Можно отметить, что в структуре внеоборотных активов львиную долю занимают основные средства и то, что происходит их увеличение. Данный факт может означать, что компания проводит реконструкцию и модернизацию своих основных фондов. Это в свою очередь может являться следствием морального устаревания производственной базы предприятия.

В пассиве удельный вес собственного капитала увеличился на величину, равную приросту доли заёмного капитала, что означает уменьшение зависимости предприятия от стороннего финансирования. В составе заёмного капитала преобладает доля краткосрочного заёмного капитала.

Рост валовой выручки и себестоимости реализованной продукции не сопровождается одновременным ростом валовой прибыли. На лицо заметное удорожание производства продукции, возможно из-за увеличения стоимости сырья или ветхости основных фондов.

Снижается прибыль от продаж, рентабельность производства также снижается.

Причинами кризисного положения могли являться:

* неэффективная организация мероприятий по обновлению основных фондов, в том числе его кредитного финансирования;
* неэффективная работа с клиентами, покупателями;
* проблемы с производственным и финансовым менеджментом;
* удорожание услуг.

Горизонтальный анализ актива баланса, приведенный также в приложении Б, даёт основания сделать вывод о возросшей задолженности дебиторов. Задолжность дебиторов выросла на 21%. Это негативно сказывается на деятельности предприятия. Очевидно, что наличие дебиторской задолженности оттягивает средства предприятия, и ему приходится обращаться за кредитными ресурсами, которые являются достаточно дорогими для предприятия, и как следствие происходит рост кредиторской задолженности, что в свою очередь снижает финансовую устойчивость предприятия.

Положительной тенденцией является то, что у предприятия имеется нераспределенная прибыль.

Из горизонтального анализа отчета о прибылях и убытках ( приложение Б) видно, что происходит рост выручки от продажи на 13%, однако, параллельно с ростом выручки происходит и увеличение себестоимости продукции на 18%, это может быть обусловлено ростом инфляции, неэффективной политикой закупки сырья и взаимоотношений с поставщиками. Также происходит снижение валовой прибыли на 66%.

В отчёте о прибылях и убытках важно отметить катастрофический рост убыточности основных финансовых показателей деятельности предприятия, таких как прибыль до налогооблажения и чистая прибыли.

Рассмотрим анализ экономического потенциала предприятия с помощью коэффициентного метода.

Коэффициенты платёжеспособности.

По отчётности можно судить о следующих показателях платёжеспособности предприятия.

1 Коэффициент текущей ликвидности:

Ктл0 = 13984/10697=1,31 Ктл1 =16963/16013=1,06.

Нормативное значение этого показателя ≥2. Как видно данное значение не удовлетворяет нормативному, к тому же прослеживается его уменьшение, что является негативной тенденцией для предприятия.

2 Коэффициент абсолютной ликвидности или «Кислотный тест»:

Кал0 = 733/10697 = 0,07 Кал1 = 2354/16013 = 0,15.

Нормативное значение 0,1. В базисном периоде значение коэффициента не удовлетворяет нормативному значению, а в отчетном периоде он больше нормативного значения.

3 Коэффициент быстрой ликвидности:

Кбл0 = (733+7327)/10697 = 0,75 Кбл1 = (2354+8872)/ 16013 = 0,7

Нормативное значение варьируется от 0,6 до 0,8. Данные значения коэффициента соответствуют нормативам.

4 Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности

К соотн0 = 7327/10757 = 0,68 К соотн1 = 8872/16078 = 0,55

5 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

КобеспСОбс0 =( 9119+60-5892)/13984 = 0,24

КобеспСОбс1 = (82394+65-81509)/ 16963=0,06

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует степень обеспеченно организации собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости.

Таблица 4 – Анализ показателей ликвидности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Начало отчетного периода | Конец отчетного периода | Дина-мика | Оценка |
| Ктл | 1,31 | 1,06 | -0,23 | - |
| Кбл | 0,75 | 0,75 | 0,0 | **+** |
| Кал | 0,07 | 0,15 | 0,08 | **+** |
| К соотн Дз и Кз | 0,68 | 0,55 | -0,17 | **+** |
| КобеспСОбс | 0,24 | 0,06 | -0,254 | **-** |

Итак, исходя из посчитанных показателей, мы видим, что коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности в предыдущем отчетному периоду не соответствуют нормативу, но в отчетном периоде наблюдаются улучшения. Коэффициент абсолютной ликвидности стал выше нормативного уровня. Текущие обязательства меньше чем оборотные активы, это дает предприятию возможность вовремя погашать долги.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает отрицательную динамику обеспеченности организации собственными оборотными активами.

Таким образом можно сделать вывод, что предприятие обладает нестабильным финансовым положением.

Анализ показателей финансовой устойчивости организации.

1. Коэффициент автономии:

Ка0 = 9119/19876 = 0,46 Ка1 = 82394/98472 = 0,84

Коэффициент показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами. Нормативное значение этого показателя 0,5. В отчетном периоде значение коэффициента больше нормативного уровня. Это говорит нам, о том, что большая доля активов предприятия обеспечивается собственными средствами. Считается что чем выше доля собственных средств (капитала), тем больше шансов у предприятия справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной экономике.

2 Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала или Финансовый левередж, показывает долю заёмного капитала на 1 рубль собственного капитала.

Ксоотн0 = 10757/9119 = 1,18 Ксоотн1= 16078/82394 = 0,2

3 Коэффициент манёвренности собственных оборотных средств, показывает долю собственных оборотных источников в общей сумме собственного капитала.

КмсобС0 = ( 9119+60-5892)/ 9119 =0,36

КмсобС1= (82394+65-81509)/82394 = 0,01

4 Коэффициент структуры заемного капитала, отражает долю долгосрочных пассивов в составе заемных средств.

КстрЗК0 = 10697/10757 = 0,99 КстрЗК1 =16013/16078 = 0,99

КсртДолг0= 60/10757 = 0,006 КсртДолг1 = 65/16078 = 0,004

5 Коэффициент долгосрочного финансирования.

Показывает долю собственного и долгосрочного заемного капитала в составе источников формирования имущества.

Кдолгфин0 = 60/19876 = 0,003 Кдолгфин1 = 65/98472 = 0,0007

Таблица 5 – Анализ показателей финансовой устойчивости организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Начало отчетного периода | Конец отчетного периода | Динамика | Оценка |
| Ка | 0,46 | 0,84 | 0,38 | **+** |
| Ксоотн | 1,18 | 0,2 | -0,98 | **+** |
| КмсобС | 0,36 | 0,01 | -035 | **-** |
| КстрЗК | 0,99 | 0,99 | 0 | **+** |
| КсртДолг | 0,006 | 0,004 | -0,002 | **-** |
| Кдолгфин | 0,003 | 0,0007 | -0,0023 | **-** |

Анализ активов предприятия показывает, что доля активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами велика, т.е. собственные средства преобладают при формировании активов. Эта тенденция является положительной, т.к. зависимость предприятия от заемных средств очень мала.

Доля собственных оборотных источников в общей сумме собственного капитала ничтожна. Кроме того, её отрицательное значение обусловлено нехваткой собственных оборотных средств.

Объем краткосрочных пассивов в составе заемных средств значительно превосходит объем долгосрочных пассивов.

Коэффициенты деловой активности

1 Коэффициент прироста валовых продаж. Показатель характеризует динамичность сбытовой деятельности компании.

Кприр.вал.продаж0 = 79987 – 70738/70738 = 0,13

1. Общая фондоотдача или коэффициент оборачиваемости совокупных активов:

Фо0 =70738/43699 = 1,62 руб Фо1 =79987/43699 = 1,83 руб

Показывает выход продукции на единицу имущества.

3 Коэффициент оборачиваемости активов. Коэффициент характеризует эффективность использования активов с точки зрения объема продаж.

КобА 0= 70738/59174 = 1,2 КобА1 = 79987/59174 = 1,4

4 Период оборота активов. Отражает продолжительность одного оборота активов предприятия, в днях.

Тоб.А0 = 360/1,2 = 300 дней Тоб.А1 = 360/1,4 = 257 дней

5 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Коб.дз0 = 70738/7327 = 9,7 Коб.дз1 = 79987/8872 = 9

6 Период оборота дебиторской задолженности.

Тдз0 = 360/9,7 = 37 дней Тдз1 = 360/9 = 40 дней.

7 Коэффициент оборачиваемости производственных запасов.

Коб.пз0 = 70738/ 5924 = 11,9 Коб.пз1 = 79987/ 5737 = 13,9

8 Период оборота производственных запасов.

Тоб.пз0 = 360/ 11,9 = 30,3 дней Тоб.пз1 = 360/13,9 = 25,8 дней

9 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Коб.кз0 = 70738/(10757+16078)/2 = 1,3

Коб.кз1=79987/ (10757+16078)/2 = 1,5

10 Период оборота кредиторской задолженности.

Тоб.кз0 = 360/1,3 = 276,9 дней Тоб.кз1 = 360/1,5 = 240 дней

11 Продолжительность операционного цикла.

Тц.опер.0 = 30,3+37 = 67,3 дня Тц.опер.1 =25,8+40 = 65,8 дней

12 Продолжительность финансового цикла.

Тц.фин0 = 67,3-276,9 = -209,6 дней Тц.фин1 =65,8-240 = -174,2 дней

13 Коэффициент устойчивости экономического роста.

Куст.эк.р 0= 8648/9119 = 0,95 Куст.эк.р 1=81923/82394 = 0,99

Анализ показателей деловой активности представлен в таблице 6.

Таблица 6 – анализ показателей деловой активности.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Начало отчетного периода | Конец отчетного периода | Динамика | Оценка |
| Кприр.вал.продаж | 70738 | 79987 | 0,13 | **+** |
| Фо | 1,62 | 1,83 | 0,21 | **+** |
| КобА | 1,2 | 1,4 | 0,2 | **+** |
| Тоб.А | 300дней | 257дней | - 43 | **+** |
| Коб.дз | 9,7 | 9 | - 0,7 | **-** |
| Тдз | 37 | 40 | 3 | **-** |
| Коб.пз | 11,9 | 13,9 | 2 | **+** |
| Тоб.пз | 30,3 | 25,8 | - 4,5 | **+** |
| Коб.кз | 1,3 | 1,5 | 0,2 | **+** |
| Тоб.кз | 276,9 дней | 240 дней | - 36,9 | **+** |
| Тц.опер | 67,3 дня | 65,8 дня | - 1,5 | **+** |
| Тц.фин | -209,6 дня | -174,2 дня | -35,4 | **-** |
| Куст.эк.р 0 | 0,95 | 0,99 | + 0,4 | **+** |

Исходя из приведенного выше анализа видно что:

* 1. Коэффициент прироста валовых продаж возрос, как следствие удорожания себестоимости продукции.
  2. Происходит снижение фондоотдачи что свидетельствует о снижении эффективности использования основных средств.
  3. Рост коэффициента оборачиваемости активов свидетельствует о более эффективном управлении активами предприятия. Период оборачиваемости активов уменьшился, это означает что произошло ускорение оборота средств.

4 В отчетном периоде происходит уменьшение продолжительности одного оборота активов предприятия. Это является положительной тенденцией для предприятия.

5 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился, что говорит об уменьшении периода оплаты покупателями поставляемых услуг.

6 В течение анализируемого времени произошло увеличение периода оборота дебиторской и кредиторской задолженностей, что является негативной тенденцией.

7 Поскольку период оборачиваемости производственных запасов уменьшился, то можно констатировать вовлечение дополнительных средств в оборот.

8 Поскольку соблюдается неравенство К об.к/з < К об.д/з у предприятия имеются денежные средства для финансирования текущей деятельности, что бесспорно является положительным признаком.

9 Уменьшение операционного цикла отражает снижение периода с момента поступления материалов на склад предприятия до момента получения оплаты от покупателей за реализацию услуг. За счет этого благоприятного признака предприятие получает больше средств для финансирования текущей деятельности.

10 Коэффициент устойчивости экономического роста уменьшился, что означает уменьшение собственного капитала компании вследствие финансово-хозяйственной деятельности.

Резюмируя, необходимо подчеркнуть, что основной подход к оценке оборачиваемости - чем выше коэффициенты оборачиваемости (т.е. меньше период оборота), тем более эффективна коммерческая деятельность предприятия и тем выше его деловая активность.

Расчет показателей рентабельности.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность бизнеса и его привлекательность для финансовых вложений**.**

Рентабельность активов.

Ра0 = 4146 /19876 = 0,21 Ра1 =1381/98472 = 0,01

Рентабельность собственного капитала.

Рск0 =3129/9119 = 0,34 Рск1 = 1320/82394 = 0,01

Рентабельность производства.

Рпроизв0 = -66905/70738 = -0,95 Рпроизв1 = -78690/79987 = -0,99

Рентабельность оборотных активов.

РобА0 = 3129/13984 = 0,22 РобА1 =1320/16963 = 0,08

Анализ показателей рентабельности представлен в таблице 4.

Таблица 7 – Анализ показателей рентабельности.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Начало отчетного периода | Конец отчетного периода | Дина-мика | Оцен-ка |
| Ра | 0,21 | 0,01 | -0,2 | **-** |
| Рск | 0,34 | 0,01 | -0,33 | **-** |
| Рпроизв | -0,95 | -0,99 | -0,4 | **-** |
| РобА | 0,22 | 0,08 | -0,14 | **-** |

Таким образом можно сделать вывод, что основная деятельность компании нерентабельна. Рентабельность производства и продаж, которую мы имеем возможность исчислить, также имеет негативные тенденции к спаду.

3 Разработка мероприятий, направленных на формирование более эффективного финансового состояния в МУП «Городские тепловые сети»

3 Разработка мероприятий, направленных на формирование более эффективного финансового состояния в МУП «Городские тепловые сети»

В ходе проведения финансового анализа было выявлено, что деятельность предприятия не является рентабельной. Так же не выполняется «золотое правило экономики» (темпы роста прибыли должны превышать темпы роста выручки от реализации, которые, в свою очередь, должны превышать темпы роста активов). Из горизонтального анализа отчета о прибылях и убытках видно, что валовая прибыль в течение отчетного периода снижается на 66%, одновременно растет себестоимость и выручка на 17% и 13% соответственно.

В данной ситуации можно было бы предложить решить проблему, просто повысив цену на теплоэнергию (себестоимость осталась бы прежней, выручка бы возросла и прибыль, соответственно, тоже). Но это дало бы кратковременный эффект, да и делать этого нельзя, т.к. предприятие является монополистом. Обычно повышение тарифов на энергоносители происходит очень медленно, так как их резкий скачок может вызвать социальную напряженность в связи с тем, что основная часть потребителей – это население и бюджетные организации.

Поэтому выход из данной ситуации возможен при помощи сокращения затрат на производство теплоэнергии. Это можно сделать следующими способами:

Во-первых, внедренить современную технологию теплоизоляции и монтажа трубопроводов теплосети. Данное мероприятие позволит обеспечить снижение затрат за счет:

• снижения тепловых потерь;

• сокращения подпитки теплосети;

• своевременного обнаружения и устранения в короткие сроки аварийных повреждений трубопроводов;

• увеличения (до 25-30лет) срока службы теплосетей;

• сокращения эксплуатационных затрат.

Кроме того, это даст дополнительные выгоды:

• повышение уровня эксплуатации теплосетей;

• повышение культуры производства при ремонтах и реконструкции;

• возможность благоустройства территории города, связанная с длительными сроками эксплуатации вновь смонтированных сетей и отсутствием необходимости частых раскопок при ремонтах;

• значительное сокращение сбросов сетевой воды при повреждениях трубопроводов теплосети;

• отсутствие подтоплений территории города.

Следующее мероприятие, которое позволит повысить эффективность предприятия за счет использования энергосберегающих технологий, это перевод действующей угольной котельной на газ. Это позволит:

- значительно снизить затраты на производство тепловой энергии;

- уменьшить вредные выбросы;

- улучшить условия труда персонала и безопасность производства.

- установка современного оборудования позволит снизить численность эксплуатационного персонала, и соответственно, затраты на обслуживание.

Таким образом, предлагаемые мероприятия позволят значительно сократить затраты МУП «Городские тепловые сети», а значит, и повысить его эффективность.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование позволило сделать следующие выводы:

Анализа финансового состояния является залогом успеха предприятия в рыночных условиях, поскольку после его проведения можно будет определить его конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценить, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям. Также после проведения подобного анализа деятельности предприятия можно определить основные пути его улучшения, что является необходимым элементом управления предприятия.

В процессе работы был дан теоретический анализ информационного обеспечения финансового менеджмента и определена значимость отчетности в деятельности организаций. Кроме того, разработаны рекомендации по улучшению деятельности МУП «Городские тепловые сети»;

Также были решены основные задачи исследования:

1. Рассмотрена цель финансовой отчетности и финансового анализа:

– Целью анализа финансовой отчетности является оценка результатов хозяйственной деятельности предприятия за отчетный год и его текущего финансового состояния.

– Главной целью финансового анализа является своевременное выявление и исправление недостатков в финансовой деятельности предприятия и нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности

2. Выявлены основные методы финансового анализа:

\* чтение отчетности;

\* горизонтальный анализ;

\* вертикальный анализ;

\* трендовый анализ;

\* расчет финансовых коэффициентов

3. Рассмотрены основные финансовые коэффициенты отчетности, методика их расчета и их смысл;

4. Проанализировано финансовое состояние МУП «Городские тепловые сети»:

– предприятие обладает нестабильным финансовым положением;

– основная деятельность компании нерентабельна

5. Предложены мероприятия по увеличению эффективности деятельности предприятия, которые заключаются в сокращении затрат на производство теплоэнергии:

– внедренить современную технологию теплоизоляции и монтажа трубопроводов теплосети;

– использовать энергосберегающие технологии (перевод действующей угольной котельной на газ).

Предлагаемые мероприятия позволят значительно сократить затраты МУП «Городские тепловые сети», а значит, и повысить его эффективность.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М. : Финансы и статистика, 2002. 224с.

2 Артеменко В.Г. Финансовый анализ. М. : ДИС, 2003. 124 с.

3 Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. М. : КНОРУС. 2005. 312 с.

4 Балобанов И.Т. Основы финансового менеджмента. М. : Дашков и Ко, 2004. 201 с.

5 Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент. М. : ИНФРА-М, 2003. 240 с.

6 Григорьев Ю.А. Анализ финансового положения производственных предприятий РФ // Консультант. 2007. №4. С. 84-89

7 Грузинов В.П. Экономика предприятия: учеб. пособие. М. : Финансы и статистика, 2002. 167 с.

8 Донцова Л.В., Никифорова Н.Н. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. М. : Дело и сервис, 2008. 149 с.

9 Ефимова О.В. Финансовый анализ. М. : Академа, 2005. 172 с.

10 Ковалев В.В. Как читать баланс. М. : Финансы и статистика, 2002. 186 с.

11 Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М. : Финансы и статистика, 2000. 235 с.

12 Ковалева А.М. Финансовый менеджмент. М. : ИНФРА-М, 2009. 336 с.

13 Колчина Н.В. Финансы предприятия. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. 383 с.

14 Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. М. : Дело и сервис, 2001. 451 с.

15 Куликов Л.М. Основы экономических знаний: учеб. пособие. М. : Финансы и статистика, 2004. 228 с.

16 Мелентьева В. Анализ рентабельности производственных предприятий // Аудитор. 2009. №9. С. 44-58

17 Моляков Д.С., Шохин Е.И. Теория финансов предприятий: учеб. пособие. М. : Финансы и статистика, 2000. 199 с.

19 Овсийчук М.Ф., Сидельникова Л.Б. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. М. : Дашков и ко, 2000. 152 с.

20 Пястлов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М. : Академия, 2004. 336 с.

21 Рындин А.Б. Основы финансового менеджмента на предприятии. М. : Финансы и статистика, 2002. 269 с.

22 Савицкая В. Г. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М. : Новое знание, 2002. 176 с.

23 Соколова Г.Н. Анализ финансовой устойчивости предприятия: методика расчетов // Аудиторские ведомости. 2009. №8. С. 45-58

24 Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент. М. : Теория и практика, 2006. 251 с.

25 Стоянова М. Финансовый менеджмент: теория и практика. М. : ЮНИТИ, 2006. 174 с.

26 Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент: учебник для вузов. М. : Академия, 2006. 421 с.

27 Фащевский В.Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия // Бухгалтерский учет. 2007. №11. С.27-29

28 Шохина Е.И. Финансовый менеджмент. М. : ИД ФБК-ПРЕСС, 2002. 408 с.

29 Юджин Ф. Финансовый менеджмент. СПб. : Питер, 2007. 501 с.

30 Яблукова Р.З. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах. М. : Проспект, 2005. 256 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс МУП «ГТС» на 01.01. 2010 год

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на начало отчетного периода | на конец отчетного периода | доля на начало | доля на конец | Изменение |
| **Актив** |  |  |  |  |  |
| Внеобороьные материальные активы |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 5890 | 81508 | 0,296 | 0,828 | 0,531 |
| Отложенные нематериальные активы | 2 | 1 | 0,000 | 1,02E-05 |  |
| *Итого 1* | 5892 | 81509 | 0,296 | 0,828 | 0,531 |
| Оборотные активы |  |  |  |  |  |
| Запасы | 5924 | 5737 | 0,298 | 0,058 | -0,240 |
| Дебиторская задолжность | 7327 | 8872 | 0,369 | 0,090 | -0,279 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 588 | 502 | 4,055 | 0,005 | -4,050 |
| Денежные средства | 145 | 1852 | 0,007 | 0,019 | 0,012 |
| Прочие оборотные активы |  |  |  |  |  |
| *Итого 2* | 13984 | 16963 | 0,704 | 0,172 | -0,531 |
| Итого по всем разделам | 19876 | 98472 |  |  |  |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 471 | 471 | 0,024 | 0,005 | -0,019 |
| Добавочный капитал | 2578 | 79954 | 0,130 | 0,812 | 0,682 |
| Нераспределенная прибыль | 6070 | 1969 | 0,305 | 0,020 | -0,285 |
| *Итго по 3 разделу* | 9119 | 82394 | 0,459 | 0,837 | 0,378 |
| Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 60 | 65 | 0,003 | 0,001 | -0,002 |
| *Итого по разделу 4* | 60 | 65 | 0,003 | 0,001 | -0,002 |
| Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 625 |  | 0,031 |  | -0,031 |
| Кредиторская задолжность в т.ч. | 10072 | 16013 | 0,507 | 0,163 | -0,344 |
| поставщики и подрядчики | 879 | 2246 | 0,044 | 0,023 | -0,021 |
| перед персоналом | 3326 | 5941 | 0,167 | 0,060 | -0,107 |
| перед ГвнБФ | 1506 | 2037 | 0,076 | 0,021 | -0,055 |
| задолжность по налогам и сборам | 4264 | 5556 | 0,215 | 0,056 | -0,158 |
| прочие кредиты | 97 | 233 | 0,005 | 0,002 | -0,003 |
| *Итго по 5 разделу* | 10697 | 16013 | 0,538 | 0,163 | -0,376 |
| Итого по всем разделам | 19876 | 98472 |  |  |  |

Приложение Б

Отчет о прибылях и убытках на 01.01.2010 год.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|
| Выручка от продаж товаров |  |  |
| Доходы и Расходы по обычным видам деятельности | 79987 | 70738 |
| Себестоймость проданных товаров,продукции,услуг | -78690 | -66905 |
| Валовая прибыль | 1297 | 3833 |
| Прибыль от продаж | 1297 | 3833 |
| Прочие доходы и расходы |  |  |
| Проценты к получению | 189 | 137 |
| Проценты к уплате | -23 | -82 |
| Прочиее доходы | 1434 | 1802 |
| Прочие расходы | -4278 | -1544 |
| Прибыль(убыток) до н/о | 1381 | 4146 |
| Отложенные налоговые обязательства | 6 | 7 |
| Текущий налог на прибыль | 47 | 1006 |
| Налоговые санкции | 8 | 4 |
| Чичстая прибыль (убыток) отчетного периода | 1320 | 3129 |
| справочно: |  |  |
| Постоянные налоговые обязательства | 329 | 4 |

Приложение В

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на начало отчетного периода | на конец отчетного периода | Доля на начало отчетного периода,% | Доля на конец отчетного периода,% | Абсолютное изменение доли,% |
| **Актив** |  |  |  |  |  |
| Внеобороьные материальные активы | 5892 | 81509 | 29,64 | 82,77 | 53,130 |
| Нематериальные активы |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 5890 | 81508 | 29,63 | 82,77 | 53,139 |
| Отложенные нематериальные активы | 2 | 1 | 0,01 | 0,00 | -0,009 |
| Оборотные активы | 13984 | 16963 | 70,36 | 17,23 | -53,130 |
| Запасы | 5924 | 5737 | 29,80 | 5,83 | -23,979 |
| Дебиторская задолжность | 7327 | 8872 | 36,86 | 9,01 | -27,854 |
| Денежные активы | 733 | 2354 | 3,69 | 2,39 | -1,297 |
| Итого по всем разделам | **19876** | **98472** | 100 | 100 |  |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |
| Собственный капитал | 9119 | 82394 | 45,88 | 83,67 | 37,793 |
| Уставный капитал | 471 | 471 | 2,37 | 0,48 | -1,891 |
| Накопленная прибыль | 8648 | 81923 | 43,51 | 83,19 | 39,684 |
| Заемный капитал | 10757 | 16078 | 54,12 | 16,33 | -37,793 |
| Долгосрочный заемный капитал | 60 | 65 | 0,30 | 0,07 | -0,236 |
| Краткосрочные заемный капитал | 10697 | 16013 | 53,82 | 16,26 | -37,557 |
| Итого по всем разделам | **19876** | **98472** | 100 | 100 |  |

Приложение Г

Вертикальный анализ отчёта о прибылях и убытках

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года | Доля на конец отчетного периода,% | Доля на начало отчетного периода,% | Абсолютное изменение доли, % |
|
| **Выручка от продаж товаров** | 79987 | 70738 | 100 | 100,00 |  |
| Себестоимость проданных товаров, услуг | 78690 | 66905 | 98,38 | 94,58 | 3,80 |
| **Валовая прибыль** | 1297 | 3833 | 1,62 | 5,42 | -3,80 |
| **Прибыль от продаж** | 1297 | 3833 | 1,62 | 5,42 | -3,80 |
| Сальдо доходов по финансовым операциям | 166 | 55 | 0,21 | 0,08 | 0,13 |
| Сальдо доходов по инвестиц-ным операциям | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Сальдо доходов по прочим операциям | -2844 | 258 | -3,56 | 0,36 | -3,92 |
| Итого убытки (доходы) по внереализационной деятельности | -2678 | 313 | -3,35 | 0,44 | -3,79 |
| **Прибыль(убыток) до н/о** | 1381 | 4146 | 1,73 | 5,86 | -4,13 |
| **Чистая прибыль (убыток) отчетного периода** | 1320 | 3129 | 1,65 | 4,42 | -2,77 |

Приложение Д

Горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года | Абсолютное изменение | Темп роста,% | Темп прироста,% |
|
| **Выручка от продаж товаров** | 79987 | 70738 | 9249 | 113,08 | 13,08 |
| Себестоимость проданных товаров, услуг | 78690 | 66905 | 11785 | 117,61 | 17,61 |
| **Валовая прибыль** | 1297 | 3833 | -2536 | 33,84 | -66,16 |
| **Прибыль от продаж** | 1297 | 3833 | -2536 | 33,84 | -66,16 |
| Сальдо доходов по финансовым операциям | 166 | 55 | 111 | 301,82 | 201,82 |
| Сальдо доходов по инвестиц-ным операциям | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Сальдо доходов по прочим операциям | -2844 | 258 | -3102 | -1102 | -1202 |
| **Прибыль(убыток) до н/о** | 1381 | 4146 | -2765 | 33,31 | -66,69 |
| **Чистая прибыль (убыток) отчетного периода** | 1320 | 3129 | -1809 | 42,19 | -57,81 |

Приложение Е

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на начало отчетного периода | на конец отчетного периода | Абсолютное изменение | Темпы роста,% | Темпы прироста,% |
| **Актив** |  |  |  |  |  |
| Внеобороьные материальные активы | 5892 | 81509 | 75617 | 0,828 | -99,172 |
| Нематериальные активы |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 5890 | 81508 | 75618 | 1383,837 | 1283,837 |
| Отложенные нематериальные активы | 2 | 1 | -1 | 50,000 | -50,000 |
| Оборотные активы | 13984 | 16963 | 2979 | 121,303 | 21,303 |
| Запасы | 5924 | 5737 | -187 | 96,843 | -3,157 |
| Дебиторская задолжность | 7327 | 8872 | 1545 | 121,086 | 21,086 |
| Денежные активы | 733 | 2354 | 1621 | 321,146 | 221,146 |
| Итого по всем разделам | **19876** | **98472** | 78596 | 495,432 | 395,432 |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |
| Собственный капитал | 9119 | 82394 | 73275 | 903,542 | 803,542 |
| Уставный капитал | 471 | 471 | 0 | 100,000 | 0,000 |
| Накопленная прибыль | 8648 | 81923 | 73275 | 947,306 | 847,306 |
| Заемный капитал | 10757 | 16078 | 5321 | 149,465 | 49,465 |
| Долгосрочный заемный капитал | 60 | 65 | 5 | 108,333 | 8,333 |
| Краткосрочные заемный капитал | 10697 | 16013 | 5316 | 149,696 | 49,696 |
| Итого по всем разделам | **19876** | **98472** | 78596 | 495,432 | 395,432 |