на тему:

**Анализ бухгалтерского баланса**

# **Содержание**

**Введение**

**Глава 1. Теоретические основы оценки финансового состояния**

**хозяйствующего субъекта**

1.1. Понятие финансового анализа

1.2. Бухгалтерский баланс как источник информации для оценки

финансового состояния предприятия

1.3. Сущность и назначение анализа бухгалтерского баланса

## Глава 2. Анализ бухгалтерского баланса на примере ООО «Грифон»……

2.1. Краткая характеристика предприятия

2.2. Методика проведения анализа бухгалтерского *баланса*

2.3.Оценка динамики состава и структуры баланса ООО «Грифон»

2.4. Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Грифон»

2.5. Анализ финансовой устойчивости ООО «Грифон

**Глава 3. Оценка потенциального банкротства и предложения по улучшению финансового состояния ООО «Грифон»**

3.1. Анализ вероятности банкротства

3.2. Оценка потенциального банкротства ООО «Грифон»

3.3. Рекомендации по разработке финансовой политики ООО «Грифон»……..

3.4. Рекомендации по организации финансового планирования

деятельности ООО «Грифон»

**Заключение**

**Список литературы**

**Приложение**

**Введение**

Развитие рыночных отношений коренным образом изменили условия функционирования предприятий. В современных условиях глубоко осознана значимость получения такой информации, которая позволила бы всесторонне обосновывать финансовые стратегические и текущие решения, снизить информационный риск при разработке стратегии развития и бизнес-планирования, выбрать надежных партнеров и предвидеть финансовые результаты своей деятельности. Новые условия хозяйствования потребовали также изменений в системе бухгалтерско-аналитической работы, включая развитие новых направлений анализа, поиска новых методов обработки информации.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы - с целью изучения эффективности использования ресурсов; банки - для оценки условий кредитования и определения степени риска; поставщики - для своевременного получения платежей; налоговая инспекция - для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ производится службами предприятия, его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия. Его цель - обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы получить максимальную прибыль и исключить банкротство. Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить потери. Для проведения разных видов экономического анализа можно использовать разный набор источников информации: данные оперативного, текущего, производственного, управленческого, финансового учета, бухгалтерской и статистической отчетности, учредительные документы, юридическая документация, характеризующая договорные отношения с поставщиками и покупателями, заемщиками, вкладчиками и эмитентами, проектная и другая техническая документация, отражающая ассортимент выпускаемых изделий, их качество, уровень техники и технологии производства, нормативно-плановая документация, бизнес-план, акты аудиторских и ревизионных проверок. Выбор какого-либо из видов экономического анализа зависит от стоящих перед субъектом хозяйствования задач.

В современных условиях основными стратегическими задачами любой организации являются:

- максимизация прибыли

- оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;

- обеспечение инвестиционной привлекательности;

- создание эффективного механизма управления предприятием;

- достижение прозрачности финансово-хозяйственного состояния предприятия для собственников (участников и учредителей), инвесторов, кредиторов.

Решить эти задачи призван финансовый анализ. Финансовый анализ – часть экономического анализа, представляющая собой систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения организации и ее финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов. Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Традиционной информационной базой финансового анализа является бухгалтерская финансовая отчетность, потому что в классическом понимании финансовый анализ – это анализ данных финансовой отчетности. Использование бухгалтерской (финансовой) отчетности оправдано тем, что это практически единственный вид информации о деятельности предприятия, которая собирается регулярно и доступна в течение продолжительного периода. Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений. Отчетность представляет собой заключительный элемент системы бухгалтерского учета. Все элементы бухгалтерской отчетности тесно связаны между собой как единое целое в виде системы экономических показателей, характеризующих условия и результаты работы предприятия за отчетный период. Вместе с тем, сведения, содержащиеся в бухгалтерской отчетности, имеют комплексный характер, так как отражают разные аспекты одних и тех же хозяйственных операций и явлений. Например, данные, представленные в Балансе предприятия (форма №1), дополняют сведения, содержащиеся в Отчете о прибылях и убытках (форма №2), и наоборот. Системность и комплексность сведений, содержащихся в бухгалтерской отчетности, являются следствием определенных требований, предъявляемых к ее составлению:

- полнота отражения в учете за отчетный год всех осуществляемых хозяйственных операций и результатов инвентаризации имущества и обязательств;

- правильность отнесения доходов и расходов к отчетному периоду в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ;

- тождество данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета на дату проведения годовой инвентаризации

- соблюдение в течение года принятой учетной политики.

Из вышеизложенного следует, что анализ финансового состояния предприятия осуществляется в основном по данным квартальной и годовой бухгалтерской отчетности и в первую очередь по данным формы № 1 – Бухгалтерский баланс. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату. Из всех форм бухгалтерской отчетности бухгалтерский баланс содержит наибольшее количество данных о деятельности организации, необходимых для оценки ее финансового положения, характеристики состояния материальных запасов, расчетов, наличия денежных средств, инвестиций. Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения. Данные баланса необходимы собственникам для контроля над вложенным капиталом, руководству организации при анализе и планировании, банкам и другим кредиторам – для оценки финансовой устойчивости.

В связи с тем, что анализ финансового состояния предприятия на основе данных бухгалтерской финансовой отчетности (и, в частности, на основе бухгалтерского баланса) становится условием цивилизованных отношений в бизнесе, основой надежности и всесторонней обоснованности финансовых решений на всех уровнях и во всех субъектах хозяйствования, актуальность темы данной выпускной квалификационной работы «Оценка финансового состояния хозяйствующего субъекта на примере ООО «Грифон» несомненна.

Целью данной выпускной квалификационной работы является — проведение анализа бухгалтерского баланса и оценка финансового состоянии предприятия.

Для реализации поставленной цели в выпускной квалификационной работе решаются следующие задачи:

* На основе рассмотренной методики произвести расчет и анализ динамики состава и структуры баланса ООО «Грифон».
* Произвести оценку ликвидности и платежеспособности данного предприятия путем анализа ликвидности баланса и расчета коэффициентов ликвидности и платежеспособности
* Произвести анализ финансовой устойчивости ООО «Грифон» путем расчета абсолютных и относительных показателей
* Произвести анализ вероятности банкротства ООО «Грифон» на основе системы критериев оценки удовлетворительности баланса
* На основании проведенного анализа предложить ряд конкретных мероприятий, направленных на улучшение хозяйственной деятельности ООО «Грифон», укрепление его финансового состояния.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения.

В первой главе рассматриваются методологические основы оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта; сущность и назначение финансового анализа, а также сущность и назначение анализа бухгалтерского баланса.

Во второй главе рассматривается методика проведения анализа бухгалтерского баланса; анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Грифон».

В третьей главе представлена оценка потенциального банкротства хозяйствующего субъекта и высказаны предложения по улучшению финансового состояния ООО «Грифон».

**Глава 1.Теоретические основы оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта**

1.1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Финансовый анализ - это наука о сфере человеческой деятельности, направленной на изучение, теоретическую систематизацию, объяснение и прогнозирование процессов, которые происходят с финансовыми ресурсами и их потоками, через оценку финансового состояния и выявленных возможностей совершенствования функционирования и эффективного управления ими как на отдельном предприятии, так и в государстве в целом[[1]](#footnote-1).

Если исходить из общепринятой классификации системы наук (естественные науки, общественные науки и технические науки), то финансовый анализ правомерно отнести к общественным наукам. Через философию, идеологию и политику финансовый анализ связан со всей системой наук и изучает финансовые ресурсы и их потоки (в дальнейшем финансовые ресурсы) на государственном уровне, т.е. макроуровне; являясь одним из основных инструментов управления финансами отдельного предприятия (финансового менеджмента современного предприятия), наука "финансовый анализ" изучает финансовые ресурсы на каждом отдельном предприятии, т.е. микроуровне.

В дальнейшем речь будет идти о финансовом анализе, осуществляемом на микроуровне (на уровне предприятия).

По сути "финансовый анализ" состоит из двух взаимосвязанных частей:

анализа (от греч. analysis - разложение, расчленение) изучаемого объекта на составные части, чтобы таким образом сделать его познание ясным в полном объеме. В нашем случае - это разложение финансовых ресурсов и их потоков по показателям образования и использования;

синтеза (от греч. synthesis - соединение ранее разложенных элементов изучаемого объекта в единое целое). В нашем случае - это соединение (обобщение) отдельных показателей для выявления наиболее существенных количественных и качественных характеристик (обобщающих показателей), определяющих финансовое состояние предприятия.

На основе анализа финансовых ресурсов и их потоков вырабатываются либо отдельные мероприятия, либо финансовая стратегия, направленная на достижение целей финансовой политики в следующий за анализируемым период функционирования предприятия. То есть можно утверждать, что финансовый анализ выполняет аналитическую, синтетическую (обобщающую), экономическую, прогнозную и контрольную функции.

Предметом финансового анализа являются финансовые ресурсы и их потоки. Основная цель финансового анализа заключается оценке финансового состояния предприятия для выявления возможностей повышения эффективности его функционирования. Основная задача состоит в эффективном управлении финансовыми ресурсами предприятия.

Информационная база финансового анализа содержит основную информацию - годовую, полугодовую или квартальную бухгалтерскую отчетность предприятия (баланс предприятия - форма № 1, отчет о прибылях и убытках - форма № 2) и дополнительную информацию - другие формы бухгалтерской и статистической отчетности, данные управленческого учета и т.д.

Под анализом финансовой отчетности предприятия понимается выявление взаимосвязей и взаимозависимостей различных показателей его финансово-хозяйственной деятельности, включенных в отчетность.

Анализ финансовой отчетности может выполняться как управленческим персоналом данного предприятия, так и любым внешним аналитиком, поскольку в основном базируется на общедоступной информации.

По субъектам проведения различают два вида финансового анализа - внешний и внутренний.

Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (как правило, аудиторскими фирмами), не имеющими доступ к внутренней информационной базе, поэтому такой анализ менее детализирован и более формализован.

Внутренний анализ проводится работниками предприятия. Информационная база такого анализа гораздо шире и включает любую информацию, циркулирующую внутри предприятия и полезную для принятия управленческих решений. Соответственно расширяются и возможности анализа, но внутренний анализ более субъективен и проводится работниками предприятия, зачастую не подготовленными к этой работе.

Учитывая значение финансового анализа для жизнедеятельности предприятия, необходимо в ближайшее время осуществить переход на выполнение этой работы специально подготовленными управленцами-финансистами и полностью отказаться от практики использования для проведения внутреннего финансового анализа неподготовленных работников.

Результаты финансового анализа позволяют заинтересованным лицам и организациям принимать управленческие решения на основе оценки текущего финансового положения и деятельности предприятия за предшествующие годы. Детализация процедурной стороны методики анализа финансового состояния зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения. Информацию, получаемую в ходе финансового анализа, вне предприятия используют:

акционеры - для оценки текущего состояния и перспектив развития предприятия, в том числе по выплате дивидендов и возможному повышению/понижению цены акций;

инвесторы - для оценки прибыльности;

кредиторы - для оценки возможностей своевременной выплаты процентов и погашения основной суммы долга;

государство (налоговые и статистические органы) - для обобщения информации о финансовом состоянии предприятий по отраслям, регионам и стране в целом;

страховые компании - для оценки страховых рисков и определения величины страховых взносов;

банки - для оценки надежности интересующего их предприятия в качестве клиента и заемщика;

инвестиционные компании - для оценки надежности и прибыльности вложения капитала.

Информацию, получаемую в ходе финансового анализа, на самом предприятии используют:

администрация предприятия - в управлении предприятием и при выводе его из кризисного или неустойчивого финансового состояния;

финансово-экономические службы - для оперативного управления финансовыми ресурсами и выработки финансовой стратегии предприятия;

служба маркетинга - для получения объективной картины финансового состояния предприятия, месте, занимаемом им среди партнеров и конкурентов;

работники предприятия - для оценки возможностей предприятия по выплате заработной платы и стабильности функционирования (обеспечения предприятием гарантий занятости).

1.2. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС КАК ИСТОЧНИК ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Эффективность проведения финансового анализа как элемента управляющей системы в значительной мере зависит от качества формируемой и используемой информационной базы и способов оценки ее аналитических возможностей, которые наиболее полно отвечают целям исследования. Применительно к анализу финансового состояния экономического субъекта она приобретает важное значение, так как от качества информации при принятии управленческих решений в значительной степени зависит уровень финансовой устойчивости коммерческой организации.

Информация может быть недостаточной или избыточной для пользователя, в связи с чем вводится понятие "существенная информация", что отражено в ПБУ 1/98. Организация должна раскрывать в бухгалтерской отчетности каждый существенный показатель; критерием существенности может быть как общеустановленный порог существенности в 5% от общего итога соответствующих данных, так и иной обоснованный показатель. Содержание бухгалтерской отчетности представляет собой комплекс показателей, связанных между собой как логически, так и информационно. Процесс реформирования современной российской финансовой отчетности направлен на приближение ее к Международным стандартам финансовой отчетности.

В состав и содержание бухгалтерской отчетности организации сегодня включаются:

а) Бухгалтерский баланс - форма № 1;

б) Отчет о прибылях и убытках - форма № 2;

в) Приложения к ним, в частности:

- Отчет об изменениях капитала - форма № 3;

- Отчет о движении денежных средств - форма № 4;

- Приложение к Бухгалтерскому балансу - форма № 5;

- Отчет о целевом использовании полученных средств - форма № 6 (годовая) - для общественных организаций (объединений);

- Пояснительная записка;

- Итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного по законодательству РФ аудита бухгалтерской отчетности.

Каждая из приведенных форм отчетности при финансовом анализе выполняет свою, возложенную на нее информационную задачу (см. рис.1.1).

# **Элементы и задачи бухгалтерской отчетности**

Бухгалтерский баланс

Отражает финансовую и инвестиционную деятельность организации

на отчетную дату

Отчет о прибылях и убытках

Отражает текущую деятельность организации за

отчетный период

Отчеты об изменении капитала, движении денежных средств и приложение к бухгалтерскому балансу

Отражают дополнительную информацию о текущей,

инвестиционной и финансовой деятельности организации

Пояснительная записка к годовому отчету

Содержит информацию, позволяющую пользователям

детально оценить финансовое положение организации

Итоговая часть аудиторского заключения

Подтверждает достоверность данных бухгалтерской

отчетности организации

###### Рис. 1.1. Элементы бухгалтерской отчетности и их информационные задачи

Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 г. № 67н определены состав, порядок составления и предоставления отчетности, а также рекомендованы образцы отчетных форм[[2]](#footnote-2). Организации самостоятельно, согласно общим требованиям, представленным в ПБУ 4/99, должны разработать собственные формы отчетности. В стандарте № 5 «Данные финансовых отчетов» (IAS5-77) в п. 9 указано, что в финансовых отчетах должны содержаться соответствующие цифры за предшествующий период, что, несомненно, повышает аналитичность отчетов.

Система показателей бухгалтерской отчетности, сформированная исходя из концепции сохранения (поддержания) и наращения финансового капитала, основывается на разграничении основных элементов: активов, капитала, обязательств, доходов, расходов, прибылей и убытков.

Активы (экономические ресурсы) характеризуются как доходообразующее имущество, контроль над которым организация получила в результате ведения своей деятельности.

Капитал (собственный капитал) показывает вторую составную часть финансовых ресурсов, внесенных первоначально в виде уставного капитала и в результате реинвестирования прибыли в течение всего периода деятельности организации с момента учреждения в целях получения будущих доходов.

Обязательства (заемный капитал) представляют собой часть привлеченных организацией финансовых ресурсов в виде безусловно признаваемых организацией экономических требований к ее имуществу.

Доход - увеличение экономических выгод в результате поступления активов или погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала организации за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Расходы организации - это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала организации за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Убытки - это уменьшение капитала владельцев в результате хозяйственных операций, не входящих в ее основную деятельность.

Прибыль - это увеличение капитала владельцев в результате хозяйственных операций, не входящих в ее основную деятельность.

Основным источником информации для обширного круга пользователей служит бухгалтерский баланс, который в зарубежной практике называют отчетом о финансовом состоянии организации. Согласно ст. 48 ГК РФ[[3]](#footnote-3) он является одним из признаков юридического лица, т.е. выполняет экономико-правовую функцию, обеспечивая реализацию одного из принципов бухгалтерского учета - имущественную обособленность хозяйствующего субъекта. По бухгалтерскому балансу определяют конечный финансовый результат работы организации в виде наращения собственного капитала за отчетный период, по которому судят о способности руководителей сохранить и приумножить вверенные им материальные и денежные ресурсы.

В актив бухгалтерского баланса отечественных организаций включаются статьи, в которых показываются определенные группы элементов хозяйственного оборота, объединенные в зависимости от стадий кругооборота средств. Статьи актива размещаются в балансе по степени ликвидности (подвижности имущества), т. е. в прямой зависимости от того, с какой быстротой данная часть имущества приобретает денежную форму. В отечественной практике актив строится в порядке возрастающей ликвидности. Пассив баланса показывает, во-первых, какая величина средств (капитала) вложена в хозяйственную деятельность организации и, во-вторых, кто и в какой форме участвовал в создании имущественной массы. Статьи пассива баланса группируются и располагаются по возрастанию степени срочности погашения обязательств. В отличие от прежней трактовки пассива как «источника образования и размещения средств предприятия» в рыночной экономике он в большей мере определяется как обязательства за полученные ценности (услуги) или требования (обязательства) на полученные организацией ресурсы (активы).

Правильно построенный бухгалтерский баланс означает:

• полный охват хозяйственных процессов организации;

• надлежащую группировку хозяйственных явлений;

• изучение связей между явлениями на основе правильной корреспонденции счетов, что позволяет анализировать финансово-хозяйственную деятельность и движение имущественных средств организации.

В рыночной экономике балансовое уравнение имеет вид:

Активы == Капитал + Обязательства.

Итоги по активу и пассиву баланса называются валютой, баланса, которая отражает в активной и пассивной частях бухгалтерское соответствие размеров экономических ресурсов организации объему финансовых ресурсов, предоставленных собственниками и кредиторами. Разграничение пассивной части баланса на капитал и обязательства соответствует не только различному характеру обязательств организации перед собственником и третьими лицами, но также срочности и порядку их погашения. Признание и отражение в бухгалтерском балансе величины собственного и заемного капитала должно обеспечить его владельцам контроль за ожидаемым наращением его.

Форма № 2 «Отчета о прибылях и убытках», действующая на сегодняшний день, значительно отличается по своей структуре от ранее используемой и во многом соответствует международным стандартам, раскрывая информацию о формировании доходов и расходов организации за отчетный период. Изменения прежде всего коснулись детализации затрат, а разделение их на постоянные и переменные дают возможность определить объем доходов, который обеспечивает возмещение расходов организации до момента начала зарабатывания прибыли. Возрастание критического объема продаж означает, что увеличившиеся доходы идут на увеличение потребления ресурсов и на поддержание производства, а не на его расширение. Ввиду нестабильной экономической и политической ситуации в России использование статей "чрезвычайные доходы" и "чрезвычайные расходы" позволит оценить риск, которому подвержена организация, а также даст возможность определить степень и характер влияния чрезвычайных событий на финансовые результаты экономического субъекта. Произошедшие изменения в Отчете о прибылях и убытках позволят проводить более полный анализ финансового состояния организации, что в большей мере отвечает потребностям пользователей.

Отчет об изменениях капитала отражает данные о движении собственного капитала, фондов и резервов, содержит показатель чистых активов. Он позволяет оценить происходящие изменения (остатки на начало и конец года, приток и изъятие капитала) в собственном капитале и представляет интерес с точки зрения характеристики его надежности и оценки риска, а также изменения финансового положения собственника.

Отчет о движении денежных средств содержит информацию о денежных средствах организации в наличной и безналичной формах в разрезе основных видов деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. Данная практика построения отчета установлена международными стандартами.

Приложение к бухгалтерскому балансу содержит подробную информацию о движении заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемом имуществе, затратах организации, финансовых вложениях и т. д., что дает возможность провести подробный финансовый анализ.

Пояснительная записка является одним из основных источников дополнительной информации, которая позволяет пользователям детально оценить положение предприятия, так как раскрывает общие данные по организации и отрасли, экономической среде, в которой она работает; объявляет об изменениях учетной политики; раскрывает финансовые и другие данные, используемые в анализе; выявляет и оценивает положительное и отрицательное влияние количественных и качественных факторов по основным направлениям анализа; интерпретирует, оценивает и обобщает полученные результаты анализа.

Аудиторское заключение является гарантией соответствия бухгалтерской отчетности установленным требованиям, что способствует уменьшению риска, связанного с принятием решения.

Таким образом, информационная база, которая может быть использована при анализе финансового состояния предприятия, весьма обширна. Объем ее использования зависит прежде всего от вида самого анализа, а также от субъектов ее использования.

* 1. СУЩНОСТЬ И НАЗНАЧЕНИЕ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Важной и начальной стадией проведения анализа является определение целей. Цель анализа в широком смысле - изучить баланс с точки зрения экономического содержания протекающих хозяйственных процессов, отражением которых он и является. Для понимания этих процессов в ходе анализа привлекается дополнительная информация (приложения к балансу, учетная политика, информация о состоянии экономики и отрасли, к которой относится анализируемое предприятие).[[4]](#footnote-4)

При проведении анализа баланса преследуются две основные цели:

1. Получение информации о способности предприятия зарабатывать прибыль.
2. Получение информации об имущественном и финансовом состоянии предприятия, т.е. о его обеспеченности источниками для получения прибыли.

К основным задачам анализа баланса следует отнести:

- оценку имущественного положения анализируемого предприятия;

- анализ ликвидности отдельных групп активов;

- изучение состава и структуры источников формирования активов;

- характеристику обеспеченности обязательств активами;

- анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов;

- анализ способности генерировать денежные средства;

- оценку возможности сохранения и наращивания капитала.

При проведении анализа баланса следует придерживаться определенных целевых установок.

*При анализе активов необходимо*:

* выделить основные аналитические группы: оборотные и внеоборотные;
* оценить значимость отдельных статей актива;
* сопоставить динамику изменения отдельных статей активов;
* сравнить динамику изменения оборотных активов и краткосрочных обязательств.

*При анализе обязательств необходимо*:

- выделить аналитические группы: краткосрочные и долгосрочные; срочные и просроченные; обеспеченные и необеспеченные;

- оценить значимость краткосрочных и долгосрочных источников заемного финансирования для формирования активов.

*При анализе капитала необходимо*:

- оценить структуру капитала, выделив ту его часть, которая сформирована за счет взносов (вкладов) собственников, и ту часть, которая создана за счет эффективности деятельности (прибыли) организации;

- проанализировать причины изменения капитала;

- оценить наличие резервного капитала как запаса финансовой прочности организации.

*При анализе свойств баланса, определяемых структурой активов и пассивов, а также их соотношением, необходимо:*

- оценить ликвидность баланса путем группировки активов по срокам их оборачиваемости (реализуемости), пассивов – по срочности их погашения и сопоставления соответствующих групп активов и пассивов;

- охарактеризовать соотношение собственного капитала и обязательств

- оценить долю долгосрочных источников финансирования – собственного капитала и долгосрочных обязательств – в общей величине источников финансирования;

- сопоставить условия образования и погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

Приступая к анализу баланса, пользователь должен быть уверен, что при его составлении соблюдены общие требования, предусмотренные Федеральным законом «О бухгалтерском учете» № 129 ФЗ от 21 ноября 1996г., Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности утвержденным приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н (в редакции приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 года № 107н, от 24 марта 2000 года №31н), ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и другими нормативными актами по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерский баланс должен представлять данные в денежном выражении о наличии у организации активов (имущества) и их источников на начало и конец отчетного периода. Чтобы информация бухгалтерского баланса была достоверной и сопоставимой, при его составлении помимо общих требований к бухгалтерской отчетности, таких как полнота, существенность, нейтральность, последовательность от одного отчетного периода к другому, необходимо соблюдать следующее:

- по каждому числовому показателю (кроме отчета, составляемого за первый отчетный период) должны быть приведены данные минимум за два года – отчетный и предшествующий отчетному;

- данные бухгалтерского баланса на начало года должны соответствовать данным на конец прошлого года;

- номенклатура статей утвержденного бухгалтерского баланса за предыдущий отчетный год должна быть приведена в соответствие с номенклатурой и группировкой разделов и статей в них, установленных для бухгалтерского баланса на конец года;

- нельзя производить зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен нормативными актами, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления отчетности;

- бухгалтерский баланс должен включать числовые значения показателей в нетто-оценке, т.е. за вычетом регулирующих величин.

Новые подходы к формированию бухгалтерской отчетности, имеющие целью - формирование отчетности адекватной рыночным условиям хозяйствования и более полно соответствующей международным стандартам финансовой отчетности, выражаются в отказе от типовых форм. Организации получили право самостоятельно разрабатывать формы бухгалтерской отчетности и определять их содержание, учитывая образцы, рекомендуемые Министерством финансов РФ. В формах бухгалтерской отчетности строки, по которым раскрываются соответствующие показатели, организациями кодируются самостоятельно при разработке и принятии форм бухгалтерской отчетности. «При разработке и принятии формы Бухгалтерского баланса рекомендуется применять коды итоговых строк и коды строк разделов и групп статей бухгалтерского баланса, приведенных в образце его формы.»[[5]](#footnote-5). Бухгалтерский баланс состоит из двух равновеликих частей – актива и пассива. В западной практике пассив представлен в виде собственного капитала и обязательств, т.е. Актив равен Обязательства плюс Собственный капитал.

Анализ бухгалтерского баланса проводится с помощью совокупности методов и рабочих приемов (методологий), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями.

**Чтение баланса** является начальным этапом анализа, в ходе которого пользователь предварительно знакомится с предприятием. Чтение баланса обычно начинают с исследования изменения валюты баланса за анализируемый период путем сравнения итогов баланса на начало и конец периода.[[6]](#footnote-6) Одновременно анализ абсолютных показателей – это изучение данных, представленных в отчете: состав имущества, размер финансовых вложений, источники формирования собственного капитала, структура заемных средств, размер прибыли и др.

**Горизонтальный (временной) анализ** – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, что позволяет выявить тенденции изменения статей баланса или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы роста (прироста).

**Вертикальный (структурный) анализ** – проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей, т.е. выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе (выявление влияния каждой позиции на результат в целом).

Горизонтальный и вертикальный анализы баланса дополняют друг друга, на их основе можно построить **сравнительный аналитический баланс** путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей. Аналитический баланс полезен тем, что охватывает много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния организации, и сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом.

**Трендовый (динамический) анализ** – основан на сравнении каждой позиции отчетности за ряд лет и определении тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя без учета случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда проводится перспективный, прогнозный анализ.

Ведущим методом анализа является **расчет финансовых (аналитических) коэффициентов** – расчет соотношений между отдельными позициями отчета и определение их взаимосвязей.

В общем виде программа проведения анализа бухгалтерского баланса выглядит следующим образом:

1. Построение сравнительного аналитического баланса. Расчеты и группировка показателей.

2. Оценка имущественного положения и структуры капитала. Установление взаимосвязей между основными исследуемыми показателями и интерпретация результатов

3. Анализ финансового положения

- оценка ликвидности

- оценка платежеспособности

- оценка финансовой устойчивости

- оценка вероятности банкротства

4. Подготовка заключения о финансово-экономическом состоянии предприятия

5. Выявление «узких» мест и поиск резервов

6. Разработка рекомендаций по улучшению финансово-экономического состояния предприятия.

**Глава 2. Анализ бухгалтерского баланса на примере ООО «Грифон»**

* 1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТАКА ПРЕДПРИЯТИЯ.

**Инициатор проекта –** общество с ограниченной ответственностью «Грифон»: зарегистрировано в Московской регистрационной палате 30 апреля 1997 года, начало свою деятельность 03 июля 1997 года, зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц 02 сентября 2002 года.

**Форма собственности** – частная.

ООО «Грифон» действует на основе заключенного Уставного договора и утвержденного Устава, а также Приказа об учетной политике.

**Учредители ООО «Грифон»** – юридические и физические лица

**Отраслевая принадлежность** - производство бытовой мебели – детские кровати, детские столы и стулья, письменные столы, столы для компьютеров.

**Сырьевая база** производства обеспечивается несколькими поставщиками в соответствии с технологическим замыслом, что повышает надежность готовой продукции.

**Потребителями готовой продукции** является население г.Москвы и Московской области со средним уровнем доходов.

**Конкурентоспособность** фирмыобеспечивается низкими внутрипроизводственными издержками вследствие обеспечения сквозного технологического процесса, а также высоким качеством готовой продукции.

**Среднесписочная численность** 70 человек, в том числе 4 человека на квотируемых должностях.

Нераспределенная прибыль отчетного периода составляет 7,3 млн.руб.

2.2. МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА.

**Общая оценка структуры и динамики статей бухгалтерского баланса**

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

Например*, уменьшение* (в абсолютном выражении) *валюты баланса* за отчетный период свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота. Установление факта сворачивания хозяйственной деятельности требует проведения анализа его причин (сокращение платежеспособного спроса на товары, работы, услуги организации, ограничение доступа на рынки необходимого сырья и материалов, включение в хозяйственный оборот дочерних предприятий за счет материнской компании и т.д.). Анализируя увеличение валюты баланса за отчетный период, необходимо учитывать влияние переоценки основных фондов, когда увеличение их стоимости не связано с развитием производственной деятельности. Следует также уточнить, является ли увеличение валюты баланса следствием только лишь удорожания готовой продукции под воздействием инфляции сырья, материалов либо оно свидетельствует о расширении хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ непосредственно по балансу – дело довольно трудоемкое и неэффективное, так как слишком большое количество расчетных показателей не позволяет выделить главные тенденции в финансовом состоянии организации. Один из создателей балансоведения Н.А.Блатов рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия при помощи сравнительного аналитического баланса. Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры, а также расчетами динамики.

Среди основных корректировок следует выделить:

- увеличить размеры материально-производственных запасов на сумму «НДС по приобретенным ценностям»;

- на величину долгосрочной дебиторской задолженности (погашение которой ожидается более чем через 12 месяцев) уменьшить сумму оборотных активов и увеличить внеоборотные активы;

- при наличии соответствующей информации, исключить статью «Расходы будущих периодов» из общей суммы капитала, на эту же сумму уменьшить размеры собственного капитала и материально-производственных запасов;

- из раздела «Краткосрочные обязательства» исключить статьи «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов», на эту же сумму увеличить собственный капитал;

- на сумму задолженности учредителей (участников) по взносам в уставный капитал уменьшить сумму собственного капитала и дебиторскую задолженность;

- на сумму задолженности учредителям (участникам) по выплате доходов уменьшить краткосрочные обязательства и увеличить собственный капитал.

Схема построения аналитического баланса представлена в Таблице 2.1..

**Таблица 2.1.**

**Схема построения сравнительного аналитического баланса**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  статей | Абсолютные  величины | | Относительные  величины | | Изменения | | | |
| На начало года | На конец года | На начало  года | На конец  года | В аб-  солют-ных вели-  чинах | В струк-туре | В %  к величине  на  начало  года | В %  к  изме-  нению  итога  Балан-  са |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=3-2 | 7=5-4 | 8=6/2х100 | 9 |
| Актив  А  …  Аi  …  Аn | А1 | А2 | (А1/Б1)х100% | (А2/Б2)х100% | А2 - А1  = ΔА | Δ(Аi/Бх100) | (ΔАi/А1)х  100% | (ΔАi/ΔБ) х100% |
| Баланс | Б1 | Б2 | 100 | 100 | ΔБ =  Б2 - Б1 | 0 | (ΔБ/Б1)х100 | 100 |
| Наименование  статей | Абсолютные  величины | | Относительные  величины | | Изменения | | | |
| На начало года | На конец года | На начало  года | На конец  года | В аб-  солют-ных вели-  чинах | В струк-туре | В %  к величине  на  начало  года | В %  к  изме-  нению  итога  Балан-  са |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=3-2 | 7=5-4 | 8=6/2х100 | 9 |
| Пассив  П  …  Пi  …  Пn | П1 | П2 | (П1/Б1)х100% | (П2/Б2)х100% | П2 - П1  = ΔП | Δ(Пi/Бх100) | (ΔПi/П1)х  100% | (ΔПi/ΔБ) х100% |
| Баланс | Б1 | Б2 | 100 | 100 | ΔБ =  Б2 - Б1 | 0 | (ΔБ/Б1)х100 | 100 |

**Оценка динамики состава и структуры актива баланса**

Исследование активов организации позволяет получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива баланса, а также о динамике этих изменений.

При анализе Раздела 1 – Внеоборотные активы следует обратить внимание на тенденции изменения следующих элементов:

- наличие в составе активов организации нематериальных активов (стр.110) косвенно характеризует избранную организацией стратегию как инновационную, так как она вкладывает средства в патенты, технологии, другую интеллектуальную собственность

- удельный вес основных средств (стр.120) может изменяться и вследствие воздействия внешних факторов (например, порядок их учета, при котором происходит запаздывающая коррекция стоимости основных фондов в условиях инфляции, в то время, как цены на сырье, материалы, готовую продукцию могут расти достаточно быстрыми темпами), необходимо обратить внимание на изменение абсолютных показателей за отчетный период

- при анализе такого элемента как незавершенное строительство (стр.130) следует обратить внимание, что поскольку эта статья не участвует в производственном обороте, то, следовательно, при определенных условиях увеличение ее доли может негативно сказаться на результативности финансово-хозяйственной деятельности.

- наличие долгосрочных финансовых вложений (стр.140) указывает на инвестиционную направленность вложений предприятия, хотя подобные вложения требуют дополнительной (вне рамок данного анализа) оценки их экономической эффективности.

Раздел II – Оборотные активы. Увеличение доли оборотных средств в имуществе (активах) может свидетельствовать о:

- формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации;

- об отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции, товаров, работ и услуг организации, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса;

- сворачивании производственной базы;

- искажении реальной оценки основных фондов вследствие существующего порядка бухгалтерского учета и т.д.

Рост (абсолютный и относительный) оборотных активов может свидетельствовать не только о расширении производства или действии фактора инфляции, но и о замедлении их оборота, что объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

При изучении структуры запасов основное внимание целесообразно уделить выявлению тенденций изменения таких элементов текущих активов, как сырье, материалы и другие аналогичные ценности (стр.211), затраты в незавершенном производстве (стр.213), готовая продукция и товары для перепродажи (стр.214), товары отгруженные (стр.215).

Увеличение удельного веса производственных запасов может свидетельствовать о:

- наращивании производственного потенциала организации;

- стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции;

- нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

Большое внимание при исследовании тенденций изменения структуры оборотных средств следует уделить статьям дебиторская задолженность (стр.230 и стр.240). Высокие темпы роста дебиторской задолженности по расчетам за товары, работы и услуги свидетельствуют о том, что данное предприятие активно использует стратегию товарных ссуд для потребителей своей продукции. Кредитуя их, предприятие фактически делится с ними частью своего дохода.

Поскольку денежные средства (стр.260) и краткосрочные финансовые вложения (стр.250) являются наиболее легко реализуемыми активами, то увеличение их доли (в условиях низких темпов инфляции 3-8% годовых и эффективно функционирующего рынка) можно рассматривать как положительную тенденцию.

**Оценка динамики состава и структуры пассива баланса**

Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации.

Источниками собственных средств предприятия (Раздел III пассива баланса) являются: уставный капитал (стр.410) с учетом статьи собственные акции, выкупленные у акционеров (стр.411), добавочный капитал (стр.420), резервный капитал (стр.430), а также нераспределенная прибыль (стр.470).

Увеличение доли собственных средств за счет любого из источников способствует усилению финансовой устойчивости организации. При определении соотношения собственных средств и заемных следует учитывать, что, как правило, долгосрочные займы и кредиты (стр.610) приравниваются к источникам собственных средств (стр.490). Кроме того, следует учитывать, что при определенных условиях такие статьи пассива баланса, как доходы будущих периодов (стр.640) и резервы предстоящих расходов (стр.650) являются по существу источниками собственных средств. При этом наличие нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств и снижения уровня краткосрочной кредиторской задолженности.

Анализируя структуру краткосрочной кредиторской задолженности (Раздел V пассива баланса), следует обратить внимание на тенденцию к увеличению доли заемных средств в источниках образования активов предприятия. Нерационально высокая доля заемных средств в источниках, привлекаемых для финансирования хозяйственной деятельности – с одной стороны свидетельствует об усилении финансовой неустойчивости, а с другой об активном перераспределении (в условиях инфляции и невыполнения в срок финансовых обязательств) доходов от кредиторов к предприятию-должнику.[[7]](#footnote-7)

В общих чертах *признаками «хорошего» баланса являются:*

- валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;

- темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

- собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;

- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;

- доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%;

- в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

**Анализ ликвидности и платежеспособности на основе данных бухгалтерского баланса.**

Под **ликвидностью** понимают способность предприятия платить по своим краткосрочным обязательствам, реализуя свои активы.

**Ликвидность баланса** – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов – время, необходимое для превращения активов в деньги без потерь.

**Платежеспособность** - наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Ликвидность и платежеспособность как экономические категории не тождественны, но на практике они тесно взаимосвязаны между собой.

**Оценка ликвидности баланса**

Главная задача оценки ликвидности баланса — определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа актив и пассив баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);

- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

**А1** — наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр. 260 + стр. 250).

**А2** — быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы (стр. 240+ стр. 270).

**A3** — медленнореализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса “Оборотные активы” (стр. 210 + стр. 220 - стр. 216) и статья «Долгосрочные финансовые вложения» из раздела I баланса “Внеоборотные активы” (стр. 140).

**А4** - труднореализуемые активы. Это статьи разд. I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 190).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

**П1** — наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные обязательства»

(стр.620 + стр.660).

**П2** — краткосрочные обязательства. Статья «Займы и кредиты» и другие статьи раздела V баланса «Краткосрочные обязательства» (стр. 610 + стр. 630 ).

**П3** — долгосрочные обязательства. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр. 590 + стр.640 + 650).

**П4** — постоянные обязательства. Статьи разд. III баланса «Капитал и резервы» (стр. 490-стр. 216).

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

**А1** ≥ **П1;**

**А2** ≥ **П2;**

**A3** ≥ **П3;**

**А4 ≤ П4.**

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить 6олее ликвидные.

Сопоставление А1 – П1 и А2 – П2 позволяет выявить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) в ближайшее время. Сравнение A3 - ПЗ отражает перспективную ликвидность. На ее основе прогнозируется долгосрочная платежеспособность.

**Оценка относительной ликвидности и платежеспособности**

Проводимый по изложенной выше схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ при помощи финансовых коэффициентов (Таблица 2.2.)

**Таблица 2. 2.**

**Показатели ликвидности и платежеспособности**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Расчет показателя** | **Рекомендуемый**  **критерий** | **Примечания** |
|  |  |  |  |
| **Общий показатель платежеспособности (L1)** | A1+0,5А2+0,3А3  П1+0,5П2+0,3П3 | L1>1 |  |
| **Коэффициент**  **абсолютной**  **(срочной)**  **ликвидности (L2)** | Ден.средства с.260 +  краткосрочные  фин.вложения с.250  Текущие  обязательства (с.610+620+630+660) | 0,1-0,7 | Показывает, какую часть текущей краткосрочной задолж-ти организация может погасить в ближайшее время за счет  денежн.средств и приравненных к ним фин.вложений. |
| **Коэффициент**  **быстрой (критической) ликвидности (L3)** | Ден.средства с.260 +  Текущ. фин.вложения с.250+ краткосрочная  Дебит.задол-ть с.240  Текущие  обязательства (с.610+620+630+660) | 0,7-0,8  желательно 1 | Показывает, какая часть краткосрочн.обязательств м.б. немедленно погашена за счет денежных ср-в,  ср-в в краткосрочных ценных бумагах и поступлений по расчетам. |
| **Коэффициент**  **текушей**  **ликвидности (общий коэффициент покрытия) (L4)** | Оборотные активы с.290  Текущие  обязательства (с.610+620+630+660) | Необх.значение 1,5  Оптимальное 2,0-3,5 | Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить мобилизовав все оборотные средства. |
| **Чистые оборотные активы** | Оборотные активы с.290 – Текущие  обязательства (с.610+620+630+660) | Чем выше, тем лучше | Показывает величину оборотных средств, остающихся свободными после погашения краткосрочных обязательств, характеризует потребность в собственном оборотном капитале |
| **Коэффициент**  **маневренности**  **чистых оборотных активов (L5)** | Денежные средства с.260  Чистые оборотные активы | 0 < L5 < 1 | Показывает, какая часть собственных оборотных средств вложена в наиболее ликвидные активы и м.б. использована в любом направлении |
| **Коэффициент**  **маневренности**  **функционирую-щего капитала (L6)** | Медленно реализуемые активы  с.210+220+230+270  Чистые оборотные активы | Уменьш-е показателя в динамике - явление положительное | Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебит. задолж-ти |
|  |  |  |  |
| **Коэффициент**  **обеспеченности собственными средствами (L7)** | (Собст.капитал с.490)+с.640+с.650  – (Внеоб.активы с.190)  Оборотные активы  с.290 | Нижняя граница 0,1  Оптимальное значение 0,5 и выше | Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для текущей деятельности и финансовой устойчивости |

Различные показатели ликвидности представляют интерес не только для внутренних пользователей финансовой отчетности, но и для различных потребителей аналитической информации: коэффициент абсолютной ликвидности – для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности – для банков, коэффициент текущей ликвидности – для покупателей и держателей акций и облигаций предприятия.

**Анализ финансовой устойчивости на основе данных бухгалтерского баланса**

Стабильность работы предприятия связана с общей его финансовой структурой, степенью его зависимости от внешних кредиторов и инвесторов.

В современных условиях структура совокупных источников является тем фактором, который оказывает непосредственное влияние на финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени зависимости организации от заемных источников финансирования. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

На практике для выполнения условия финансовой устойчивости следует соблюдать следующее соотношение:

Оборотные активы < Собственный капитал х 2 – Внеоборотные активы

Это самый простой и приближенный способ оценки. На практике же можно применять различные методики анализа финансовой устойчивости.

**Абсолютные показатели финансовой устойчивости**

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное формирование (пополнение) запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости. Базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости являются показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Обобщающим показателем финансовой независимости является **излишек либо недостаток источников средств для формирования запасов**, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов.

**Общая величина запасов** (строка 210 актива баланса) **= Зп**

Для характеристики **источников формирования запасов и затрат** используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

1. Наличие собственных оборотных средств (**СОС**)

**СОС** = Капитал и резервы (стр.490) – Внеоборотные активы (стр.190)

1. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал **(КФ)**

**КФ = [**Капитал и резервы (стр.490) + Долгосрочные пассивы (стр.590)] – Внеоборотные активы (стр.190)

1. Общая величина основных источников формирования запасов

**ВИ = [**Капитал и резервы (стр.490) + Долгосрочные пассивы (стр.590) + Краткосрочные кредиты и займы (стр.610)] – Внеоборотные активы (стр.190)

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования.

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

**± Фс = СОС – Зп ,** или

± Фс = стр.490 – стр.190 – стр.210

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

**± Фк =**  **КФ – Зп ,** или

± Фк = стр.490 + стр. 590 – стр.190 – стр.210

3.Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов:

**± Фо =**  **ВИ – Зп ,** или

± Фо = стр.490 + стр. 590 + стр. 610 – стр.190 – стр.210

С помощью этих показателей мы можем определить **трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости:**

**1, если Ф ≥ 0**

**S(Ф)** = {

**0, если Ф < 0**

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости предприятия.

**Таблица 2.3.**

**Типы финансовой устойчивости предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Тип финансовой устойчивости** | **Трехмерный показатель** | **Используемые источники покрытия затрат** | **Краткая характеристика** |
| 1. Абсолютная финансовая устойчивость | S = (1,1,1) | Собственные оборотные средства | Высокая платежеспособность, предприятие не зависит от кредиторов |
| **2. Нормальная финансовая устойчивость** | S = (0,1,1) | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты | Нормальная платежеспособность, эффективное использование заемных средств, высокая доходность производственной деятельности. |
| **3. Неустойчивое финансовое состояние** | S = (0,0,1) | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы | Нарушение платежеспособности, необходимость привлечения дополнительных источников, есть возможность улучшения ситуации |
| **4. Кризисное финансовое состояние** | S=(0,0,0) | - | Неплатежеспособность предприятия, грань банкротства |

**Относительные показатели финансовой устойчивости**

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия характеризуют структуру используемого предприятием капитала с позиции финансовой стабильности развития. Эти показатели позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отражают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства. Данную группу показателей еще называют показателями структуры капитала и платежеспособности либо коэффициентами управления источниками средств (Таблица 2.4.).

**Таблица 2.4.**

**Показатели финансовой устойчивости предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Расчет показателя** | **Рекомендуемый**  **критерий** | **Примечания** |
| **Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( к-т капитализации)**  **(U1)** | Заемный капитал с.590+с.690  Собственный капитал  с.490 | Не выше 1,5  Рост показателя-снижение финансовой устойчивости | Дает наиболее общую оценку фин.устойчивости. Показывает, cколько заемных средств привлекло предприятие на 1 рубль собственного капитала |
| **Коэффициент финансирования**  **(U2)** | Собственный капитал с.490  Заемный капитал  с.590+с.690 | U2 ≥ 0,7  Оптимальное значен.  1,5 | Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств |
| **Коэффициент финансовой независимости (автономии или концентрации собственного капитала) (U3)** | Собственный капитал с.490  Валюта баланса | 0,5  и более | Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования |
| **Коэффициент зависимости (концентрации заемного капитала (U4)** | 1 – значение к-та автономии, либо  с.590+с.690-с.640-с.650 (заемн. капитал)  Валюта баланса | менее  0,5 | Обратный коэффициенту автономии, отражает долю заемных средств в источниках финансирования |
| **Коэффициент финансовой устойчивости (U5)** | Собственный капитал с.490+ долгосрочные обязательства с.590  Валюта баланса | U5 ≥ 0,6 | Показывает удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать длительное время |
| **Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками**  **(U6)** | Собственный оборотный капитал с.490-с.190  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Запасы (в т.ч. НДС по приобретенным ценностям) с.210+220 | 0,6 – 0,8 | Показывает, в какой степени запасы предприятия сформированы за счет собственных средств или нуждаются в привлечении заемных |
| **Коэффициент (индекс) постоянного актива (U7)** | Внеоборотные активы с.190  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Собственный капитал с.490 | U7 < 1 | Показывает долю внеоборотных активов в величине собственных источников средств |

2.3. ОЦЕНКА ДИНАМИКИ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ БАЛАНСА ООО «Грифон»

Анализ бухгалтерского баланса ООО «Грифон» начнем с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств). Для проведения горизонтального (временного) и вертикального (структурного) анализа с целью получения наиболее общего представления об имевших место качественных изменениях в структуре актива и пассива и динамике этих изменений, построим сравнительный аналитический баланс. Для этого проведем перераспределение отдельных статей баланса:

- исключаем сумму расходов будущих периодов (начало года - 67, конец года – 57) из состава материально-производственных запасов и из размеров собственного капитала;

- увеличиваем размеры материально-производственных запасов на сумму НДС по приобретенным ценностям (начало года – 577, конец года – 304);

- переводим сумму дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев) (начало года – 300, конец года – 300) в раздел внеоборотных активов.

Рассмотрим динамику состава и структуры актива и пассива на основе данных сравнительного аналитического баланса .

Как мы видим из данных аналитического баланса, за отчетный период **активы** организации возросли на 2660 тыс.руб. или на 6,6%, в том числе за счет увеличения объема внеоборотных активов на 814 тыс.руб. или на 30,6% и прироста оборотных активов на 1846 тыс.руб. или на 69,4%. Иначе говоря, за отчетный период в оборотные средства было вложено более чем в два раза больше средств, чем в основной капитал.

В целом следует отметить, что структура совокупных активов характеризуется незначительным превышением в их составе доли внеоборотных средств. Доля внеоборотных средств составляет на начало года – 53,54%, конец года – 52,12%. Доля оборотных средств составляет 46,46% на начало года и 47,88% на конец отчетного периода.

При анализе первого раздела актива баланса следует отметить, что доля основных средств во внеоборотных активах составляет 29,83% на начало года и 25,43% на конец года. Доля нематериальных активов совсем назначительна (на начало года – 0,27%, конец года – 0,28%), хотя наличие такой статьи во внеоборотных активах и ее увеличение на 6,78% характеризует избранную организацией стратегию как инновационную. Почти 70% (68,5% на начало года и 72,83% на конец года) внеоборотных активов составляет незавершенное строительство. Поскольку эта статья не участвует в производственном обороте, увеличение ее доли за отчетный период на 1526 тыс.руб или на 10,3% может негативно сказываться на результативности финансово-хозяйственной деятельности.

Результаты анализа Оборотных активов показывают, что наибольший удельный вес в составе этого раздела составляют запасы, представленные в значительной степени готовой продукцией (61,5 % начало года и 69,9% конец года). Увеличение удельного веса запасов на 15,91% может свидетельствовать о наращивании производственного потенциала организации, стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценения под воздействием инфляции. Следующей по удельному весу является статья денежные средства, доля которых в составе оборотных средств составляет 8,4%. Значительным снижением – на 930 пунктов или на 98,83% отличалась в отчетном периоде статья дебиторская задолженность, что может быть следствием эффективной системы внутреннего контроля, качественного анализа и грамотной политики взыскания дебиторской задолженности.

**Пассивная часть баланса** характеризуется преобладанием собственных источников средств, причем их доля в общем объеме увеличилась в течение года на 13,58% и составляет 70,49% всех источников на конец отчетного периода.

Структура заемных средств в течение отчетного периода претерпела ряд незначительных изменений. Так, доля кредиторской задолженности уменьшилась на 18,18%, и если исследовать по статьям, то снижение задолженности наблюдается по всем позициям кредиторских расчетов.

Поскольку у организации отсутствуют долгосрочные обязательства в виде займов и кредитов, а краткосрочные займы и кредиты составляют на конец отчетного периода лишь 1,41% всех источников, то финансирование оборотных средств предприятия происходит в основном за счет собственных средств и кредиторской задолженности.

Таким образом, признаками баланса ООО «Грифон» являются:

- валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом периода на 2660 тыс.руб. или на 6,6%;

- темпы прироста оборотных активов (увеличились на 9,85%) выше, чем темпы прироста внеоборотных активов (увеличились на 3,77%);

- собственный капитал организации (30301 тыс.руб.) превышает заемный (12688 тыс.руб.) и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала (собственный капитал вырос на 32,02%, заемный капитал уменьшился на 29,01%) ;

- дебиторская и кредиторская задолженности уменьшились на 98,83% и 18,18% соответственно;

- доля собственных средств в оборотных активах - 39 %;

- в балансе отсутствует статья «Непокрытый убыток».

2.4. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

ООО «Грифон»

**Анализ ликвидности баланса ООО «Грифон»**

Главная задача оценки ликвидности баланса — определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения оценки актив и пассив баланса сгруппируем по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);

- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Разделим активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) на следующие группы:

**А1** — наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр. 260 + стр. 250).

**А1 нг** = 1540 (тыс. руб.)

**А1кг** = 1730 (тыс. руб.)

**А2** — быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы (стр. 240+ стр. 270).

**А2 нг** = 941 (тыс. руб.)

**А2 кг** = 11 (тыс. руб.)

**A3** — медленнореализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса «Оборотные активы» (стр. 210 + стр. 220 - стр. 216) и статья «Долгосрочные финансовые вложения» из раздела I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 140).

**А3 нг** = 15748 + 577 - 67 = 16258 (тыс. руб.)

**А3 кг** = 18597 + 304 - 57 = 18844 (тыс. руб.)

**А4** - труднореализуемые активы. Это статьи разд. I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 190).

**А4 нг** = 21590 (тыс. руб.)

**А4 кг** = 22404 (тыс. руб.)

Сгруппируем пассивы по степени срочности их возврата:

**П1** — наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные обязательства»(стр.620 + стр.660).

**П1 нг** = 14334 (тыс. руб.)

**П1 кг** = 11728 (тыс. руб.)

**П2** — краткосрочные обязательства. Статьи «Заемные средства» и другие статьи раздела баланса V «Краткосрочные обязательства» (стр. 610 + стр. 630).

**П2 нг** = 3044 (тыс. руб.)

**П2 кг** = 608 (ты. руб.)

**П3** — долгосрочные обязательства. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр. 590 + стр.640 + стр.650).

**П3 нг** = 0 (тыс. руб.)

**П3 кг** = 352 (тыс. руб.)

**П4** — постоянные обязательства. Статьи разд. III баланса «Капитал и резервы» (стр. 490-стр. 216).

**П4 нг** = 23018 – 67 = 22951 (тыс. руб.)

**П4 кг** = 30358 – 57 = 30301 (тыс.руб.)

Результаты расчетов занесем в таблицу 2.5.

**Таблица 2.5 .**

**Анализ ликвидности баланса ООО «Грифон»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **.Актив** | **На начало года** | **На конец года** | **Пассив** | **На начало года** | **На конец года** | **Платежный излишек (+)/недостаток (-)** | |
| **На начало года** | **На конец года** |
| **(2-5)** | **(3-6)** |
| Наиболее ликвидные активы, А1 | 1540 | 1730 | Наиболее срочные обязательства, П1 | 14334 | 11728 | -12794 | -9998 |
| Быстрореализуемые активы, А2 | 941 | 11 | Краткосрочные обязательства, П2 | 3044 | 608 | -460 | -597 |
| Медленно реализуемые активы, А3 | 16258 | 18844 | Долгосрочные обязательства, П3 | 0 | 352 | 16258 | 18492 |
| Трудно реализуемые активы, А4 | 21590 | 22404 | Постоянные обязательства, П4 | 22951 | 30301 | -1361 | -7897 |
| Баланс | 40329 | 42989 | Баланс | 40329 | 42989 | - | - |

При определении ликвидности баланса сопоставим итоги групп ликвидности по активу и пассиву баланса:

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующее соотношение:

**А1** ≥ **П1;**

**А2** ≥ **П2;**

**A3** ≥ **П3;**

**А4 ≤ П4.**

В нашем случае

А1 < П1 1540 (тыс. руб.) < 14334 (тыс. руб.) – на начало периода

1730 (тыс. руб.) < 11728 (тыс. руб.) – на конец периода;

А2 < П2 941 (тыс. руб.) < 3044 (тыс. руб.) – на начало периода

11 (тыс. руб.) < 608 (тыс. руб.) – на конец периода

## А3 >П3 16258 (тыс. руб.) > 0 (тыс. руб.) – на начало периода

18844 (тыс. руб.) > 352 (тыс. руб.) – на конец периода

А4 < П4 21590 (тыс. руб.) < 23018 (тыс. руб.) – на начало периода

22404 (тыс. руб.) < 30358 (тыс. руб.) – на конец периода.

Исходя из полученных соотношений { А1 < П1; А2 < П2; А3 >П3; А4 < П4} можно охарактеризовать ликвидность баланса данного предприятия как недостаточную. Составление первых двух неравенств свидетельствует о том, что ООО «Грифон» в ближайший промежуток времени не удастся поправить свою платежеспособность.

ТЛ (текущая ликвидность) = (А1 + А2) – (П1 + П2)

ТЛ нг = (1540 + 941) - (14334 + 3044) = 2481 – 17378 = -14897 (тыс. руб.)

ТЛ кг = ( 1730+ 11) – (11728 + 608) = - 10595 (тыс. руб.)

По расчету, представленному в таблице «Анализ ликвидности баланса ООО «Грифон» видно, что за анализируемый период несколько снизился платежный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств (соотношение по первой группе). В начале оцениваемого периода на предприятии наблюдался платежный недостаток в 12794 тыс. руб., к концу периода он снизился и составил 9998 тыс. руб., иными словами, в начале периода предприятие могло оплатить 10,7 % , к концу периода 14,7 % своих наиболее краткосрочных обязательств. Это свидетельствует, что недостаточно хорошее финансовое положение предприятия к концу периода по этому показателю несколько улучшилось.

За анализируемый период возрос платежный недостаток быстро реализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств. Платежный недостаток на начало года равен 460 тыс. руб., на конец 597 тыс. руб. В результате, к концу анализируемого периода организация могла оплатить лишь 1,8% своих краткосрочных обязательств быстрореализуемыми активами, что свидетельствует о стесненном финансовом положении.

По остальным группам неравенства выполняются и происходит полное покрытые долгосрочных обязательств медленно реализуемыми активами. Сравнение A3 - ПЗ отражает перспективную ликвидность. На ее основе прогнозируется долгосрочная платежеспособность. В данном случае платежный излишек, равный 16258 тыс. руб. на начало оцениваемого периода увеличился до 18492 тыс. руб. на конец периода, или процент покрытия долгосрочных обязательств медленно реализуемыми активами возрос на 13,7%.

При оценке баланса следует обратить внимание на один очень важный показатель - чистый оборотный капитал, или чистые оборотные активы. Это абсолютный показатель, с помощью которого также можно оценить ликвидность предприятия.

***Чистые оборотные активы равны:***

Ч оа = ОА(оборотные активы) – КО (краткосрочные обязательства)

Ч оа = 19106 – 17378 = 1728 (тыс. руб.) - на начало периода,

Ч оа = 20942 – 12336 = 8606 (тыс. руб.) - на конец периода.

Изменение уровня ликвидности определяется по изменению (динамике) абсолютного показателя чистого оборотного капитала. Он составляет величину, оставшуюся после погашения всех краткосрочных обязательств. На анализируемом предприятии краткосрочные обязательства полностью покрываются оборотными средствами. Следовательно, рост этого показателя с 1728 тыс. руб. до 8606 тыс. руб. – показатель повышения уровня ликвидности предприятия.

**Расчет и анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности**

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности ООО «Грифон» кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности. Результаты расчетов представлены в таблице «Коэффициенты ликвидности и платежеспособности».

Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены данным предприятием в предстоящем периоде.

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом используем ***общий показатель платежеспособности.***

***А1 + 0,5А2 + 0,3А3***

***L1 = ---------------------------------- ;***

***П1 + 0,5П2 + 0,3П3***

1540+ 0,5\*941 + 0,3\*16258 6887,9 (тыс. руб.)

L1 нг = ------------------------------------ = -------------------------- = 0,43

14334+ 0,5\*3044 15856 (тыс. руб.)

1730 + 0,5\*11 + 0,3\*18844 7388,7 (тыс. руб.)

L1 кг = ----------------------------------- = -------------------------- = 0,6

11728 + 0,5\*608 + 0,3\*352 12137,6 (тыс. руб.)

С помощью данного показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в ООО «Грифон» с точки зрения ликвидности. Как мы видим, общий показатель платежеспособности ниже критериального ( на начало года 0,43<1; на конец года 0,6<1). Однако, коэффициент на конец периода увеличился на 0,17 пунктов, что является положительной динамикой и можно говорить о том, что оцениваемое предприятие на конец отчетного периода с точки зрения ликвидности имеет некоторое улучшение финансовой ситуации.

**Таблица 2.6.**

**Расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Коэффициенты ликвидности и платежеспособности** | **Интервал оптимальных значений** | **Расчет показателя на начало года** | **Расчет показателя на конец года** | **Оценка динамики показателя** |
| **Общий показатель платежеспособности (L1)** | L1>1 | **0,43** | **0,6** | **+ 0,17** |
| **Коэффициент**  **абсолютной**  **(срочной)**  **ликвидности (L2)** | 0,1-0,7 | 1540: (3044+14334)=  **0,01** | 1730:  (608+11728)=  **0,14** | **+ 0,13** |
| **Коэффициент**  **быстрой (критической) ликвидности (L3)** | 0,7-0,8  желательно 1 | (1540+941):  17378= **0,14** | (1730+11):  12336= **0,14** | **без изменений** |
| **Коэффициент**  **текушей**  **ликвидности (общий коэффициент покрытия) (L4)** | Необх.знач. 1,5  Оптим.  2,0-3,5 | 19106:17378=  = **1,1** | 20942:12336=  = **1,7** | **+0,6** |
| **Чистые оборотные активы** | Чем выше, тем лучше | **1728** | **8606** | **+ 6878** |
| **Коэффициент**  **маневренности**  **чистых оборотных активов (L5)** | 0 < L5 < 1 | 1540:1728=  = **0,9** | 1730:8606=  **= 0,2** | **- 0,7** |
| **Коэффициент**  **маневренности**  **функционирую-щего капитала (L6)** | Уменьш-е показателя в динамике - явление положительное | (1548+577  +300) :1728 =  **= 9,6** | (18597+304  +300) : 8606 =  = **2,2** | **- 7,4** |
| **Коэффициент**  **обеспеченности собственными средствами (L7)** | Нижняя граница 0,1  Оптимальное значение 0,5 и выше | (23018-21290):  19106= **0,09** | (30358-22104):  20942= **0,39** | **+ 0,3** |

Как видно из таблицы 2.6, коэффициенты **L1** (общий показатель платежеспособности)**, L2** (коэффициент абсолютной ликвидности)**, L3 (**коэффициент быстрой ликвидности) - имеют значения ниже критериальных. В конце отчетного периода организация могла оплатить лишь 14,0 % своих краткосрочных обязательств.

Однако, на оцениваемом предприятии наблюдается положительная динамика общего показателя платежеспособности **(L1)** и коэффициента абсолютной (срочной) ликвидности **(L2)** . Рост показателей составил соответственно 0,17 и 0,13 пунктов, это положительная тенденция.

Низкое значение коэффициента критической ликвидности **(L3)** (менее 1) указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов.

Значение коэффициента **(L4)** превышает единицу и имеет положительную динамику к концу отчетного периода, следовательно, можно сделать вывод о том, что организация располагает некоторым объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных средств.

Как уже отмечалось выше, рост показателя *чистые оборотные активы* с 1728 тыс. руб. до 8606 тыс. руб. – показатель повышения уровня ликвидности предприятия.

Как отрицательный фактор можно расценить снижение на 0,7 пункта коэффициента маневренности чистых оборотных активов по денежным средствам, что свидетельствует о снижении собственных оборотных средств, вложенных в наиболее ликвидные активы.

Положительным явлением можно считать уменьшение на 7,4 пункта коэффициента маневренности функционирующего капитала **(L6).**

Как показывают данные таблицы 6, у анализируемой организации достаточно низок коэффициент обеспеченности собственными средствами **(L7).** Собственными оборотными средствами покрывалось в конце отчетного периода 39,4 % оборотных активов, хотя это значение выше допустимых 10%.

Существует мнение, что коэффициенты платежеспособности и ликвидности могут быть оптимальными, например, если оборотные активы производственной организации имеют следующую структуру:

Запасы = 66,7%

Дебиторская задолженность = 26,7%

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения = 6,6%.

В анализируемой нами организации на конец отчетного периода оборотные активы имеют иную структуру: запасы – 91,55%; дебиторская задолженность – 0,05%; денежные средства и краткосрочные финансовые вложения – 8,4%.

Таким образом, можно сделать вывод, что ООО «Грифон» имеет низкий уровень ликвидности и платежеспособности. Однако текущие активы организации на дату составления баланса полностью покрывают краткосрочные обязательства и имеется положительная динамика показателей ликвидности и платежеспособности.

2.5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «Грифон»

**Расчет и оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости**

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников финансирования, степень готовности организации к погашению своих долгов.

На практике следует соблюдать следующее соотношение:

Оборотные активы < Собственный капитал х 2 – Внеоборотные активы

По балансу анализируемой организации приведенное условие на начало и конец отчетного периода соблюдается,

На начало года: 19106 < (2018 х 2) - 21290

На конец года: 20942 < (30358 х 2) – 22104.

Следовательно, организация является финансово независимой.

Это самый простой и приближенный способ оценки финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат можно использовать метод расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия.

**Таблица 2.7.**

**Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Грифон»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На начало периода, тыс.руб.** | **На конец периода, тыс.руб.** |
| Общая величина запасов (ЗП) | **15748** | **18597** |
| Наличие собственных оборотных |  |  |
| средств (СОС) | 23018-21290 = **1728** | 30358-22104 = **8254** |
| Функционирующий капитал (ФК) | 23018-21290= **1728** | 30358+352-22104=**8606** |
| Общая величина источников (ВИ) | 23018+3044 = **26062** | 30358+352+608=**31318** |
| СОС – ЗП | **-14020** < 0 | **-10343** < 0 |
| ФК – ЗП | **-14020** < 0 | **-9991** < 0 |
| ВИ – ЗП | **10314** > 0 | **12721** > 0 |
| **Трехкомпонентный показатель** |  |  |
| **типа финансовой ситуации S (Ф)** | **(0,0,1)** | **(0,0,1)** |

Данные таблицы говорят о том, что в организации наблюдается неустойчивое финансовое состояние и в начале, и в конце анализируемого периода.

Запасы и затраты (ЗП) не покрываются собственными оборотными средствами (СОС). Запасы и затраты не покрываются полностью собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками формирования запасов и затрат (ФК).

Общая величина источников формирования (ВИ) на начало отчетного периода составляла (26062/15748)\*100%= 165,49%, на конец периода она возросла до (31318/18597)\*100% = 168,4%.

В этой ситуации необходима оптимизация структуры пассивов. В отчетном периоде произошло уменьшение краткосрочных обязательств на 29,01%. Можно сделать вывод, что внешние заемные средства привлекались очень мало. Администрация ООО «Грифон» не желает, не умеет или не может использовать заемные средства для производственной деятельности. Неудовлетворительное использование данным предприятием внешних заемных средств является негативным моментом в хозяйственной деятельности ООО «Грифон».

Финансовая устойчивость может быть восстановлена путем снижения запасов и затрат.

Расчет и оценка относительных показателей финансовой устойчивости

Более точно оценить финансовую устойчивость предприятия можно с помощью коэффициентов финансовой устойчивости (таблица 2.8). Расчет коэффициентов произведен в тыс. руб.

**Таблица 2.8.**

**Расчет относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Грифон»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **Коэффициент** | **Способ расчета** | **Интервал оптим. значений** | **на начало года** | **на конец года** | **Абсолютн. изменения** | | **Коэффициент** | с.590+с.690\с.490 | Не выше 1,5 | **0,75** | **0,42** | -0,33 | | **соотношения** |  |  |  |  |  | | **заемных и** | Нг=17378\23018 |  |  |  |  | | **собственных средств** | Кг=12688\30358 |  |  |  |  | | **( к-т капитализации)** |  |  |  |  |  | | **(U1)** |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | **Коэффициент** | с.490\с.590+с.690 | U2 ≥ 0,7 | **1,3** | **2,39** | 1,09 | | **финансирования** | Нг=23018\17378 | Оптим, |  |  |  | | **(U2)** | Кг=30358\12688 | знач,1,5 |  |  |  | | **Коэффициент** | с.490 \ валюта | 0,5 | **0,57** | **0,7** | 0,13 | | **финансовой** | баланса | и более |  |  |  | | **независимости** |  |  |  |  |  | | **(автономии или** | Нг=23018\40396 |  |  |  |  | | **концентрации** | Кг=30358\43046 |  |  |  |  | | **собственного** |  |  |  |  |  | | **капитала (U3)** |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | **Коэффициент** | U4= 1 - U3 | менее | **0,43** | **0,3** | -0,13 | | **зависимости или** |  | 0,5 |  |  |  | | **(концентрации заемн.** | Нг= 1 – 0,57 |  |  |  |  | | **капитала (U4)** | Нг= 1 – 0,7 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | **Коэффициент** | с.490+с.590 \ | U5 ≥ 0,6 | **0,57** | **0,71** | 0,14 | | **финансовой** | валюта баланса |  |  |  |  | | **устойчивости (U5)** | Нг=23018\40396 |  |  |  |  | |  | Кг=30358+352\ |  |  |  |  | |  | 43046 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | **Коэффициент** | с.490-с.190\ | 0,6 – 0,8 | **0,11** | **0,44** | 0,33 | | **обеспеченности** | с.210+220 |  |  |  |  | | **запасов собств.** | Нг=23018-21290\ |  |  |  |  | | **источниками** | 15748+577 |  |  |  |  | | **(U6)** | Кг=30358-22104\ |  |  |  |  | |  | 18597+304 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | **Коэффициент** | с.190\с.490 | U7 < 1 | **0,92** | **0,73** | -0,19 | | **(индекс)** |  |  |  |  |  | | **постоянного актива** | Нг=21290\23018 |  |  |  |  | | **(U7)** | Кг=22104\30358 |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |
|  |  | |  | |  | |  | |
| Уровень общей финансовой независимости характеризуется коэффициентом финансовой независимости **U3**, т,е, определяется удельным весом собственного капитала организации в общей его величине. Коэффициент финансовой независимости **U3** отражает степень независимости организации от заемных источников. В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине от 30% (критическая точка) до 70%. Установление критической точки на уровне 30% достаточно условно и является итогом следующих рассуждений: если в определенный момент банк, кредиторы предъявят все долги к взысканию, то организация может их погасить, реализовав 30% своего имущества, сформированного за счет собственных источников, даже если оставшаяся часть имущества окажется по каким-либо причинам неликвидной.  Значения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость анализируемой организации, представлены в таблице 2.8. Как показывают данные таблицы, коэффициент финансовой независимости ООО «Грифон» равен 0,7 на конец отчетного периода, или собственникам принадлежит 70% в стоимости имущества, что свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации. Этот вывод подтверждает и значение коэффициента финансирования **U2.** Он показывает, что за анализируемый период вся деятельность ООО «Грифон» финансировалась за счет собственных средств. Динамика коэффициента капитализации **U1,** а именно его уменьшение, свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости ООО «Грифон», так как его значение и на начало, и на конец года меньше 1,5. На величину этого показателя влияют следующие факторы: высокая оборачиваемость, стабильный спрос на реализуемую продукцию, налаженные каналы снабжения и сбыта, низкий уровень постоянных затрат. Однако коэффициент соотношения собственных и заемных средств дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Этот показатель необходимо рассматривать в увязке с коэффициентом **U6**- коэффициентом обеспеченности запасов собственными источниками. Он показывает, в какой степени материальныезапасы предприятия сформированы за счет собственных оборотных средств или нуждаются в привлечении заемных. Уровень этого коэффициента сопоставим для организаций разных отраслей. Независимо от отраслевой принадлежности, в тех случаях, когда U6 > 50%, можно говорить, что организация не зависит от заемных источников средств при формировании материально-производственных запасов. В нашем случае показатель коэффициента **U6** ниже критериального. На конец года в анализируемой организации лишь 44% материально производственных запасов покрываются собственными оборотными средствами. Хотя положительная динамика показателя свидетельствует об улучшении ситуации. Коэффициент финансовой устойчивости **U5** имеет положительную динамику и показывает, что 71% источников финансирования ООО «Грифон» могут быть использованы длительное время. Значения показателя Индекс постоянного актива (**U7)** на начало и конец отчетного периода находятся в рекомендуемых границах (оба показателя меньше 1, но близки к критической отметке). Индекс постоянного актива свидетельствует, что 73% в величине собственных источников средств на конец года занимают внеоборотные активы ООО «Грифон». Однако динамика данного показателя в сторону наиболее приемлемых значений (уменьшение) свидетельствует об улучшении ситуации. | |  | |  | |  | |  | |

Таким образом, на начало года финансовое положение анализируемой организации можно расценивать как недостаточно устойчивое, на конец отчетного периода - по большинству показателей финансовая ситуация более благоприятна

**Глава 3. Оценка потенциального банкротства и предложения по улучшению финансового состояния ООО «Грифон»**

3.1.АНАЛИЗ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА

Определенные Гражданским Кодексом РФ самостоятельность предприятий и возрастающая в связи с этим их ответственность перед кредиторами, акционерами, банком, работниками вызывает необходимость уделять внимание вопросам прогнозирования их возможного банкротства. С другой стороны, предприятия должны быть уверены в надежности и экономической состоятельности своих партнеров либо своевременно использовать механизм банкротства как средство возврата долга неплатежеспособными партнерами.

Федеральным законом РФ несостоятельность (банкротство) определяется как «признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.[[8]](#footnote-8) Критерии неплатежеспособности должника - юридического лица:

* неисполнение обязанности по уплате платежей в течение 3 месяцев с момента наступления даты платежа;
* дело о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом, если требование должнику - юридическому лицу в совокупности составляет 500 минимальных размеров оплаты труда.»

С выходом «Закона о несостоятельности (банкротстве) N 127-ФЗ от 26.10.2002 не были отменены «Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» от 12.08.94 N 31-р. В соответствии с указанными положениями определяются финансовые коэффициенты и устанавливаются их критерии (нормативы) по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

Система критериев базируется на следующих показателях:

**- коэффициенте текущей ликвидности (L4)** - характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия;

* **коэффициенте обеспеченности собственными средствами (L7) -** характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.
* **коэффициенте восстановления (утраты) платежеспособности -** показатель, характеризующий наличие реальной возможности у предприятия восстановить (либо утратить) свою платежеспособность в течение определенного периода.

Основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным, является выполнение одного из следующих условий:

* Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
* Коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

В том случае, если хотя бы один из коэффициентов, перечисленных выше, имеет значение менее указанных, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным 6 месяцам.

В том случае, если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, установленный равным 3 месяцам.

**Коэффициент восстановления платежеспособности** определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода и изменение значения этого коэффициента между окончанием и началом отчетного периода в пересчете на период восстановления платежеспособности, установленный равным 6 месяцам.

**L4**ф + 6 / Т (**L4**ф - **L4**н)

Кв = ---------------------------

2

где: **L4**ф - фактическое значение (в конце отчетного периода)

коэффициента текущей ликвидности (**L4**);

**L4**н - значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

**L4**норм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности, **L4**норм = 2;

6 - период восстановления платежеспособности в месяцах;

**Т** - отчетный период в месяцах.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение меньше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность.

**Коэффициент утраты платежеспособности** рассчитывается в случае, если оба коэффициента **L4** и **L7** принимают значение выше, либо равное критериальному. Коэффициент утраты платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода и изменения значения этого коэффициента между окончанием и началом отчетного периода в пересчете на период утраты платежеспособности, установленный равным 3 месяцам.

**L4**ф + 3/Т(**L4**ф - **L4**н)

Ку = ----------------------------

**L4**норм

где: **L4**ф - фактическое значение (в конце отчетного периода)

коэффициента текущей ликвидности (**L4**);

**L4**н - значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

**L4**норм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

**L4**норм = 2;

**3** - период утраты платежеспособности предприятия в месяцах;

**Т** - отчетный период в месяцах.

«Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 3 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение меньше 1, рассчитанный на период, равный 3 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время имеется возможность утратить платежеспособность».

При расчете указанных выше коэффициентов принимается во внимание задолженность государства перед предприятием, а сумма государственной задолженности вычитается из сумм дебиторской и кредиторской задолженностей. Сумма платежей по обслуживанию задолженности государства перед предприятием дисконтируется по ставке Центробанка РФ на момент возникновения задолженности, что является индексацией бюджетного финансирования, учитывающего уровень инфляции через ставку рефинансирования.

3.2.ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛЬНОГО БАНКРОТСТВА ООО «Грифон»

Для обеспечения единого методологического подхода при проведении анализа финансового состояния предприятий и оценки структуры их балансов, а также в целях повышения эффективности проведения мероприятий по финансовому оздоровлению неплатежеспособных предприятий, в Российской Федерации используется методика, изложенная в «Методических положениях по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса » от 12.08.94 N 31-р, утвержденных Федеральным управлением России по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий.В соответствии с указанными Положениями определяются следующие финансовые коэффициенты и устанавливаются их критерии (нормативы):

* + коэффициента текущей ликвидности;
  + коэффициента обеспеченности собственными средствами;
  + коэффициентов утраты / восстановления платежеспособности

Основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособным является выполнение одного из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;

- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

В том случае, если хотя бы один из коэффициентов, перечисленных выше, имеет значение менее указанных, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным 6 месяцам.[[9]](#footnote-9)

В том случае, если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, установленный равным 3 месяцам.

**Таблица 3.1.**

**Расчет показателей для определения удовлетворительности структуры баланса ООО «Грифон»**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Расчет показателя** | **Расчет показателя** | **Рекомен-** | **Оценка динамики** |
|  | **на начало года** | **на конец года** | **дуемое** | **показателя** |
|  |  |  | **значен,** |  |
|  |  |  |  | Ниже нормативного  Динамика благоприятна  (+0,6) |
| 1, Коэффициент текущей ликвидности **(L4)** | 19106:17378= **1,1** | 20942:12336= **1,7** | **2** |
|  |  |  |  |
| 2, Коэффициент обеспеченности  собственными средствами **(L7)** | (23018-21290): 19106  = **0,09** | (30358-22104): 20942  = **0,39** | **0,1** | Выше нормативного (в конце года)  Динамика благоприятна  (+0,3) |

Как видно из данных таблицы 9, значение коэффициента текущей ликвидности на конец года ниже нормативного (1,7 < 2); значение коэффициента обеспеченности собственными средствами – выше нормативного (0,39 > 0,1), Согласно методическим рекомендациям, в подобной ситуации необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности:

**Квп = 1,7 + 6/12 (1,7 – 1,1) = 1**

**2**

Следовательно, на основании расчетов, есть основания для признания структуры баланса ООО «Грифон» неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным. Результат расчета коэффициента восстановления платежеспособности (Квп = 1) показывает, что у предприятия существует реальная возможность в течение 6 месяцев восстановить платежеспособность.

3.3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РАЗРАБОТКЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ООО «Грифон»

Поскольку исследуемое предприятие - ООО «Грифон» - это самостоятельный хозяйствующий субъект, обладающий правами юридического лица, производящий продукцию, товары, услуги, выполняющий работы, занимающийся различными видами экономической деятельности, целью которой является обеспечение общественных потребностей, основной целью его предпринимательской деятельности является получение прибыли, которая служит важнейшим источником и предпосылкой приращения капитала, роста доходов данного предприятия и его собственников. Этой цели можно достигнуть лишь при оптимальной организации финансов на предприятии, позволяющей укрепить его финансовое положение и конкурентоспособность.

Эффективное управление финансами ООО «Грифон» возможно лишь при разработке финансовой политики.

Целью разработки финансовой политики данного предприятия является построение эффективной системы управления финансами, направленной на достижение стратегических и тактических целей его деятельности.

Одной из задач реформирования исследуемого предприятия, является переход к управляю финансами на основе анализа финансово-экономического состояния с учетом постановки стратегических далей деятельности предприятия, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения, ведь результаты деятельности ООО «Грифон» интересуют как внешних рыночных агентов (в первую очередь инвесторов, кредиторов, акционеров, потребителей и производителей), так и внутренних (руководителей предприятия, работников административно-управленческих структурных подразделений, работников производственных подразделений).

Стратегическими задачами разработки финансовой политики ООО «Грифон» должны являться:

1. максимизация прибыли предприятия;
2. оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;
3. достижение прозрачности финансово-экономического состояния предприятия для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов;
4. обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
5. создание эффективного механизма управления предприятием;
6. использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств,

В рамках этих задач можно порекомендовать руководству ООО «Грифон» выполнить следующие мероприятия по ряду направлений в области управления финансами:

- проведение рыночной оценки активов;

- проведение реструктуризации задолженности по платежам в бюджет;

- разработка программы мер по ликвидации задолженности по выплате заработной платы;

- разработка мер по снижению неденежных форм расчетов;

- проведение анализа положения предприятия на рынке и выработка стратегии развития предприятия;

- проведение инвентаризации имущества и осуществление реструктуризации имущественного комплекса предприятия. Следует отметить тот факт, что при разработке эффективной системы управления финансами постоянно возникает основная проблема совмещения интересов развития предприятия, наличия достаточного уровня денежных средств для проведения указанного развития и сохранения высокой платежеспособности предприятия.

К основным направлениям разработки финансовой политики для нашего предприятия отнесем:

1. анализ финансово-экономического состояния предприятия;

2. разработка учетной и налоговой политики;

3. выработка кредитной политики предприятия;

4.управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;

5. управление издержками, включая выбор амортизационной политики.

**Анализ финансово-экономического состояния предприятия**

Значение анализа финансово-экономического состояния предприятия трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия.

Следует отметить, что методика проведения анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов существует и отражена в работах многих авторов: Ковалев В.В.. Бердникова Т.Б.. Быкадыров В.Л.. Алексеев П.Д.. Донцова Л.В.. Никифорова Н.А. Савицкая Г.В.. Шеремет А.Д.. Баканов М.И. и другие. Но существенным недостатком является тот факт, что в условиях нестабильности современной российской экономики нормирование различных расчетных коэффициентов не произведено, и предприятию придется основываться либо на приблизительных значениях показателей в различных печатных источниках, либо основываться на собственном опыте, анализируя финансовое состояние своего предприятия в течение многих лет. Анализ отпирается на показатели квартальной и годовой бухгалтерской отчетности. Предварительный анализ осуществляется перед составлением бухгалтерской и финансовой отчетности, когда еще имеется возможность изменить ряд статей баланса, а также для составления пояснительной записки к годовому отчету. На основе данных итогового анализа финансово-экономического состояния осуществляется выработка почти всех направлений финансовой политики предприятия, и от того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений. Качество самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных бухгалтерской отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческое решение в области финансовой политики.

Для подтверждения достоверности данных бухгалтерской отчетности можно порекомендовать руководству ООО «Грифон» провести аудиторскую проверку специализированной организацией. Результаты аудиторской проверки следует учитывать при проведении анализа финансового состояния предприятия.

В то же время руководству исследуемой компании следует постоянно повышать квалификацию работников, ответственных за принятие управленческих решений как в области финансового планирования и формирования бюджетов предприятий и его структурных подразделений, так и в других областях деятельности предприятия. При этом основное внимание следует уделить не столько методам финансового анализа, сколько способам анализа его результатов и методам выработки управленческого решения. Основными компонентами финансового анализа деятельности предприятия являются:

1. Анализ бухгалтерской отчетности;

2. Горизонтальный анализ;

3. Вертикальный анализ;

4. Трендовый анализ;

5. Расчет финансовых коэффициентов.

Анализ бухгалтерской отчетности представляет собой изучение абсолютных показателей, представленных в бухгалтерской отчетности.

Горизонтальный анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности с показателями предыдущих периодов.

Вертикальный анализ проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода.

Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года.

При проведении анализа следует учитывать различные факторы. такие как эффективность применяемых методов планирования. достоверность бухгалтерской отчетности. использование различных методов учета (учетной политики). уровень диверсификации деятельности других предприятий. статичность используемых коэффициентов.

Для разработки финансовой политики особое значение имеет выбор системы показателей, поскольку они являются основой для оценки деятельности предприятия внешними пользователями отчетности, такими как инвесторы, акционеры и кредиторы. Показателями, очень важными для аналитической работы будут являться коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент ликвидности при мобилизации средств (отношение материально-производственных запасов и затрат к сумме краткосрочных обязательств), коэффициент соотношения заемных и собственных средств. коэффициент обеспеченности собственными средствами. коэффициент маневренности собственных оборотных средств и показатели интенсивности использования ресурсов и деловой активности предприятия.[[10]](#footnote-10)

Информационной базой для проведения углубленного финансового анализа служит бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и другие формы бухгалтерского учета предприятия.

Сложность сегодняшней ситуации на ООО «Грифон» состоит в том, что на предприятии работники бухгалтерской службы не владеют методами финансового анализа, а специалисты, ими владеющие, включая и руководство, как правило, не умеют читать документы аналитического и синтетического бухгалтерского учета.

В связи с этим предприятию следует выделить службу, занимающуюся анализом финансово-экономического состояния, основными задачами которой будут:

- разработка входных (за исключением тех, которые в настоящее время уже используются в бухгалтерском учете) и выходных форм документов с показателями. Бухгалтерской службе следует заполнять эти формы с той периодичностью, которая наиболее целесообразна для поддержки работы финансовой службы предприятия;

* периодическое (ежеквартально, ежемесячно, ежегодно) составление пояснительных записок к выходным формам с расчетными показателями, с подробным анализом отклонений (от плановых, среднеотраслевых показателей, показателей предыдущего года, предприятий-конкурентов и т. д.), с выдачей рекомендаций по устранению недостатков.

**Разработка учетной и налоговой политики ООО «Грифон»**

Разработка учетной политики как системы методов и приемов ведения бухгалтерского учета обязательна для всех предприятий в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/98).

В связи с этим, целесообразно на основании проведенного анализа финансово-экономического состояния, соответствующему подразделению (службе) ООО «Грифон» просчитать варианты тех или иных Положений учетной политики, поскольку от принятых в этой части решений напрямую зависит количество и суммы перечисляемых налогов в бюджет и внебюджетные фонды, структура баланса, значения ряда ключевых финансово-экономических показателей.

При определении учетной политики у предприятия будет существовать выбор, который касается главным образом методов списания сырья и материалов в производство, вариантов списания малоценных и быстроизнашивающихся .предметов, методов оценки незавершенного производства, возможности применения ускоренной амортизации, вариантов формирования ремонтных и страховых фондов и т. д.

Руководству ООО «Грифон» нужно учесть, что наибольший эффект будут иметь оптимизация продукции, освоения их производства, а также планирования новых производств и участков, технологических схем и создания новых структур.

При постановке такой задачи можно использовать внутренние резервы предприятия, то есть его научно-технический и социальный потенциалы.

**Выработка кредитной политики**

В целях выработки кредитной политики предприятия можно порекомендовать провести анализ структуры пассива баланса и уровень соотношения собственных и заемных средств.

На основании этих данных предприятие решает вопрос о достаточности собственных оборотных средств либо об их недостатке. В нашем случае должно приняться решение о привлечении заемных средств, и просчитаться эффективность различных вариантов.

Исследуемому предприятию целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных средств, так как рентабельность собственного капитала повышается в результате того, что эффект от вложения средств может быть значительно выше, чем процентная ставка.

Принимая решение о привлечении заемных средств, предприятию целесообразно бы составить план их возврата, рассчитать за период кредита процентную ставку и определить суммы процентов по данному кредитному договору, а также источники их выплаты с учетом порядка и условий налогообложения прибыли. Следует также учитывать порядок налогообложения курсовых разниц в том случае, если кредит взят в валюте.

Предприятию может быть выгодно взять вексельный кредит, при этом следует сравнить процентные ставки по векселю и кредиту.

Финансовым службам ООО «Грифон» можно рекомендовать учитывать все возможные выводы и затраты по привлечению финансовых ресурсов как через систему кредитования, так и через инструменты рынка ценных бумаг, а также разработать схему обеспечения их погашения с учетом всех возможных источников получения предприятием средств. Финансовая служба предприятия должна сделать следующее:

- рассчитать потребность в заемных средствах (при ее отсутствии— возможную выгоду от их привлечения);

- правильно выбрать кредитную организацию (учитывая наличие лицензии, размер процентной ставки, способы ее расчета — сложным процентом или простым процентом, сроки погашения, формы выдачи, репутацию на рынке ценных бумаг, условия пролонгации кредитов и т. д.);

* составить план погашения заемных средств и расчет процентной суммы с учетом особенностей налогообложения прибыли.

**Управление оборотными средствами, дебиторской и кредиторской задолженностью**

Управление оборотными средствами (денежными средствами, рыночными ценными бумагами), дебиторской задолженностью, кредиторской задолженностью, начислениями и другими средствами краткосрочного финансирования (кроме производственных запасов), а также решение вопросов по этим проблемам требует значительного количества времени, и на этом направлении наиболее ярко проявляется основная проблема управления финансами: выбор между рентабельностью и вероятностью неплатежеспособности (стоимость активов предприятия становится меньше его кредиторской задолженности).

Финансовой службе ООО «Грифон» целесообразно постоянно контролировать очередность сроков финансирования активов, выбирая един из нескольких существующих на практике способов:

* хеджирование (компенсация активов обязательствами при равном сроке погашения);
* финансирование по краткосрочным ссудам;
* финансирование по долгосрочным ссудам;
* финансирование преимущественно по долгосрочным ссудам (консервативная политика);
* финансирование преимущественно по краткосрочным ссудам (агрессивная политика).

В настоящих условиях предприятие может, например, поддерживать обеспеченность взятых ссуд следующими методами:

* увеличение доли ликвидных активов;
* удлинение сроков, на которые выдаются ссуды предприятию.

Однако следует учесть, что эти методы ведут к снижению прибыльности:

* в первом — путем вложения средств в малоприбыльные активы;
* во втором — посредством возможности выплаты процентов по ссуде в период наличия собственных средств.

Кроме того, можно применить метод финансирования за счет откладывания выплат по обязательствам, однако существует пределы, установленные законодательством, до которых предприятие может относить сроки платежей.

В результате анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности с учетом их нормативных значений соответствующим службам нашего предприятия рекомендуется провести следующие мероприятия:

- принятие решения о замене неденежных форм расчетов или, по крайней мере, об установлении их оптимального критического уровня на основе анализа эффективности вексельных расчетов иди операций по переуступке прав требования долга;

- составление программы по ликвидации задолженности по выплате заработной платы (при наличии такой задолженности);

- рассмотрение возможности реструктуризации задолженности по платежам в федеральный бюджет и внебюджетные государственные фонды.

В результате такого анализа целесообразно провести полную инвентаризацию задолженности в целях реализации возможности взаимного погашения задолженности либо ее реструктуризации или провести анализ и списание безнадежных долгов и невостребованных сумм.

**Управления издержками и выбор амортизационной политики.**

В целях управления издержками и выбора амортизационной политики руководству ООО «Грифон» рекомендуется использовать данные финансово-экономического анализа, которые дают первоначальное представление об уровне издержек предприятий, а также уровне рентабельности. При разработке учетной политики предприятия рекомендуется выбрать такие методы калькулирования себестоимости, которые обеспечивают наиболее наглядное представление о структуре издержек производства, уровне постоянных и временных затрат, доле коммерческих расходов.

Экономическим службам исследуемого предприятия целесообразно периодически проводить анализ структуры издержек производства, производя сравнение с различного рода базовыми данными и изучая природу, отклонений от них.

При разработке учетной политики службам ООО «Грифон», осуществляющим планирование деятельности предприятия, совместно с бухгалтерией следует правильно выбрать базу для распределения косвенных расходов между объектами калькулирования либо выбрать метод отнесения косвенных доходов на себестоимость реализованной продукции.

В целях создания предпосылок для эффективной аналитической работы и повышения качества принимаемых финансово-экономических решений необходимо четко определить и организовать раздельный управленческий учет затрат по следующим группам:

- переменные затраты, которые возрастают либо уменьшаются пропорционально объему производства. Это расходы на закупку сырья и материалов, потребление электроэнергии, транспортные издержки, торгово-комиссионные и другие расходы;

- постоянные затраты, изменение которых не связано непосредственно с изменением объемов производства.

К таким затратам относятся амортизационные отчисления, проценты за кредит, арендная плата, затраты на содержание аппарата управления, административные расходы и др.;

- смешанные затраты, состоящие из постоянной и переменной части. К таким затратам относятся, например, затраты на текущий ремонт оборудования. почтовые и телеграфные расходы и др.

Большую роль при формировании финансовой политики предприятия играет выбор амортизационной политики. Предприятие может применить метод ускоренной амортизации, увеличивая тем самым издержки, произвести переоценку основных средств с учетом рыночной стоимости либо по рекомендуемым коэффициентам, что опять повлияет на издержки производства, на сумму налога на имущество, а следовательно, на уровень внереализационных расходов.

Кроме того, сумма амортизации влияет и на налогооблагаемую прибыль предприятия. Информационной базой для расчетов по определению вышеупомянутых групп затрат и разработки амортизационной политики являются бухгалтерские группировочные ведомости по учету затрат, журналы-ордера, отчеты цехов и структурных подразделений.

3.4. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Грифон»

Поскольку предприятию - ООО «Грифон» требуется современная система управления финансами, руководству предприятия нужно подумать о разработке долгосрочной стратегии—бизнес-плана.

В бизнес-плане отражаются те виды деятельности, которыми предприятие планирует заниматься в ближайшей и долгосрочной перспективе. При этом необходимо учесть влияние внешних факторов, на которые предприятие не может воздействовать (экономические факторы: инфляция, уровень безработицы, покупательская способность потребителей, величина процентной ставки за кредит и др.; политические, природные, научно-технический факторы и т. д.).

Кроме того, бизнес-план должен содержать раздел основных показателей финансово-экономического состояния предприятия; раздел, содержащий информацию о целях деятельности предприятия, определенных количественно, и их достижении по времени. Приводятся данные о продукции, потребности в ней, показатели качества, экономические показатели продукции, характеристики дизайна и результаты его сравнения с другими аналогичными товарами, патентные права, показатели экспорта и его возможности, основные направления совершенствования как потребительских качеств выпускаемой предприятием продукции, так и его ассортиментного состава.

Важным разделом бизнес-плана является раздел, характеризующий рынок сбыта продукции предприятия, который должен содержать анализ исследования рынка, потребителей и их сегментацию, уровня спроса, мотивации потребителей, положения предприятия на рынке, основных показателей (рынка и объема продаж). Кроме того, необходим анализ конкурентоспособности предприятия — исследование деятельности конкурентов, оценка продукции конкурентов, сравнительная оценка. Необходимы также маркетинговые исследования, которые включают в себя определение стратегии маркетинга сроком от года до пяти лет, товарной политики (ассортимент, создание и запуск новых товаров, упаковка, использование товарного знака, сервисное обслуживание и т. д.), ценовой политики, условий и порядка организации сбыта продукции, формирования спроса и стимулирования сбыта, а также затрат на маркетинг.

Необходим и раздел, характеризующий производственно-технологическую и инновационную политику предприятия и содержащий информацию:

- о местонахождении предприятия (наличие трудовых ресурсов, близость к потребителям и поставщикам; возможные транспортные расходы, доступность и развитость энергетических ресурсов, промышленная и социальная инфраструктуры, уровень местных налогов и т. д.);

- об объеме выпуска продукции с начала выпуска и на период от года до пяти лет;

- о производственных мощностях (баланс мощностей, коэффициенты сменности оборудования и использования мощностей и т. д.);

- о долгосрочных активах (земля, основные производственные фонды, их состояние и потребность);

- о технологическом уровне производства, его соответствии современным требованиям;

- о контроле за производственным процессом, гарантиях качества продукции, анализе причин, потерь и простоев в производстве, методах учета затрат материалов, труда и других элементов себестоимости продукции, таких, например, как брак;

- о производственном кооперировании и материальном обеспечении;

- об охране окружающей среды;

- о государственном и правовом регулировании в сфере производства той или иной отрасли народного хозяйства.

Составной частью бизнес-плана является раздел, посвященный кадровой политике и управлению персоналом, содержащий информацию об организационной структуре предприятия, которая должна соответствовать целям и задачам, стоящим перед предприятием; об организации управления; о численности и отборе кадров; об оплате труда и мотивации трудовой деятельности, а также об организаций труда, обучении работников и социальной инфраструктуре.[[11]](#footnote-11)

При разработке бизнес-плана предприятия должны быть учтены оценка риска и страхование. Функционирование предприятия в условиях рыночной экономики неизбежно связано с риском, вызванным ошибочными решениями, принимаемыми руководством предприятия. Так как вопросы, связанные с риском в деятельности предприятия, интересуют всех работников предприятия, акционеров, инвесторов, поставщиков, потребителей, необходим анализ возможных рисков. Это могут быть вопросы сущности риска, причины риска, факторов риска, методов компенсации и снижения риска. Они подразделяются на внешние и внутренние.

Существующая система страхования рисков предусматривает договоры о страховании, страховании имущества, страховании транспортных средств, страховании невозвратных кредитов.

На основе принятого бизнес-плана, сформированного с учетом анализа финансово-экономического состояния предприятия, вырабатываются и принимаются решения в системе управления его финансовыми ресурсами.

Разработку финансового плана целесообразно начинать с прогноза прибыли и убытков, так как, имея данные по прогнозу объема продаж, возможно рассчитать необходимое количество материальных и трудовых ресурсов, определить материальные и трудовые затраты. Аналогично определяются и другие составные затраты на производство. Далее разрабатывается прогноз движения (потока) наличных средств. Необходимость его составления определяется тем, что многие из затрат, показываемых при расшифровке прогноза прибылей и убытков, не отражаются на порядке осуществления платежей. Прогноз движения наличных средств учитывает приток наличных (поступления и платежи), отток наличных (затраты и расходы), чистый денежный поток (избыток или дефицит), начальное и конечное сальдо банковского счета.

Необходима разработка прогноза баланса активов и пассивов (по форме балансового отчета), который и является хорошей проверкой прогноза прибылей, убытков и движения наличных средств. При составлении прогноза баланса учитываются приобретения основных фондов, изменение стоимости материальных запасов, отмечаются планируемые займы, выпуск акций и других ценных бумаг и т.д. следует учесть в данных расчетах обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия.

На этой основе в целях обеспечения платежеспособного состояния предприятия просчитывается его финансовое положение, финансовая стабильность, устойчивость. Результаты анализа относительных показателей и коэффициентов могут вызвать необходимость разработки нового варианта финансового плана, который должен начинаться с выбора заданных значений.

**Заключение**

Бухгалтерский баланс по существу представляет собой отражение состояния имущества на определенную дату. Поскольку познание имущественного состояния производиться через сопоставления актива и пассива, то это познание будет понятно и правдиво, если все элементы баланса будут включать; с одной стороны, все составные части актива и пассива (полного охвата) и с другой стороны, правильность оценки (стоимостное измерение) отдельных статей баланса.

По сложившейся традиции в большинстве стран с рыночной экономикой (что нашло отражение в международных стандартах бухгалтерского учета) все предметы имущества (кроме денежных средств) не должны включать в себя прибыль, поскольку она должна быть показана лишь тогда, когда предмет реализован. Отсюда правило, что предметы имущества до момента их вывода из баланса никогда и ни в коем случае не могут оцениваться по цене отчуждения, продажи, реализации, ликвидации. Значит, каждая часть имущества, каждая статья актива в момент инвентаризации, в момент составления баланса еще не является “вышедшей из него”, но находится в имуществе данного предприятия. Отсюда правило бухгалтерского учета: каждая статья актива должна отражаться в балансе по стоимости приобретения как высшей расценке на основе бухгалтерской калькуляции.

В ходе данной работы был проведен анализ бухгалтерского баланса на примере ООО «Грифон», дана оценка финансового состояния указанного предприятия на основе данных его баланса. Информационной базой для проведения анализа являлся Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «Грифон» за 2007 год, а также составленный на его основе сравнительный аналитический баланс.

В результате исследования, были выявлены следующие отличительные признаки в составе и структуре статей баланса ООО «Грифон»:

- валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом периода на 2660 тыс.руб. или на 6,6%;

- структура совокупных активов характеризуется незначительным превышением в их составе доли внеоборотных средств. Доля внеоборотных средств составляет на конец года – 52,12%. Доля оборотных средств составляет 47,88% на конец отчетного периода;

- 72,83% внеоборотных активов составляет незавершенное строительство. Доля основных средств во внеоборотных активах составляет 25,43% на конец года. Доля нематериальных активов совсем незначительна – 0,28% на конец года;

- наибольший удельный вес в составе оборотных средств имеют запасы, представленные в значительной степени готовой продукцией (69,9% на конец года), доля денежных средств в составе оборотных средств составляет 8,4%;

- значительным снижением – на 930 пунктов или на 98,83% отличалась в отчетном периоде статья дебиторская задолженность;

- темпы прироста оборотных активов (увеличились на 9,85%) выше, чем темпы прироста внеоборотных активов (увеличились на 3,77%);

- пассивная часть баланса характеризуется преобладанием собственных источников средств, причем их доля в общем объеме увеличилась в течение года на 13,58% и составляет 70,49% всех источников на конец отчетного периода;

- собственный капитал организации (30301 тыс. руб.) превышает заемный (12688 тыс. руб.) и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала (собственный капитал вырос на 32,02%, заемный капитал уменьшился на 29,01%);

- у организации отсутствуют долгосрочные обязательства в виде займов и кредитов, а краткосрочные займы и кредиты составляют на конец отчетного периода лишь 1,41% всех источников, следовательно, финансирование оборотных средств предприятия происходит в основном за счет собственных средств и кредиторской задолженности, что является негативным фактом и сказывается на ее финансовой устойчивости;

Далее в ходе исследования проводилась оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Грифон» на основе баланса данного предприятия, Для этого было выполнено следующее:

* произведена группировка и расчет показателей активов по степени их ликвидности и пассивов по срокам их погашения;
* выполнен анализ результатов сравнения этих значений и выявлена недостаточная ликвидность баланса организации, особенно в части краткосрочных обязательств;
* по результатам расчета текущей ликвидности сделан вывод о недостаточной ликвидности баланса данного предприятия;
* рассчитаны финансовые коэффициенты ликвидности и платежеспособности.

Результаты расчетов свидетельствуют о том, что ООО «Грифон» имеет низкий уровень ликвидности и платежеспособности. Однако текущие активы организации на дату составления баланса полностью покрывают краткосрочные обязательства и имеется положительная динамика уровня ликвидности и платежеспособности. Затем в процессе работы была дана оценка финансовой устойчивости предприятия. Был произведен расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Грифон», вывод – в организации наблюдается неустойчивое финансовое состояние и в начале, и в конце анализируемого периода:

* Выявлен недостаток собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат (- 10343 тыс. руб.)
* Выявлен недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (- 9991 тыс. руб.),

Был произведен расчет относительных показателей финансовой устойчивости предприятия. Здесь было отмечено, что на начало года финансовое положение анализируемой организации можно расценивать как недостаточно устойчивое, на конец отчетного периода - по большинству показателей финансовая ситуация более благоприятна.

За анализируемый период вся деятельность ООО «Грифон» финансировалась за счет собственных средств.

В работе была осуществлена оценка потенциального банкротства ООО «Грифон» по системе критериев, принятой в Российской Федерации. Вывод - есть основания для признания структуры баланса ООО «Грифон» неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным. Результат расчета коэффициента восстановления платежеспособности (Квп = 1) показывает, что у предприятия существует реальная возможность в течение 6 месяцев восстановить платежеспособность.

Приняв во внимание выявленные в ходе анализа негативные явления, можно дать некоторые **рекомендации** по улучшению финансового состояния и оздоровлению предприятия:

- Одной из первостепенных задач является доведение ликвидности баланса до уровня абсолютной. Для этого необходимо проведение мероприятий, направленных на оптимизацию структуры активов и пассивов баланса, а именно:

- Следует уделить внимание нормированию структуры оборотных активов и доведения ее до оптимальной: Запасы = 66,7%, Дебиторская задолженность = 26,7%, Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения = 6,6% (против имеющихся: запасы – 91,55%; дебиторская задолженность – 0,05%; денежные средства – 8,4%).

- ООО «Грифон» следует принять соответствующие меры по увеличению доли денежных средств, это возможно за счет увеличения выручки от реализации готовой продукции. Для этого необходимо проанализировать причину накопления запасов (готовой продукции), провести маркетинговый анализ по изучению спроса и предложения, рынков сбыта. Следует более серьезно относиться к возможностям предприятия увеличить поступление денежных средств не только по текущей, но и по инвестиционной и финансовой деятельности. Это позволит укрепить экономическое положение предприятия и снизить предпринимательский риск путем диверсификации вложений.

- ООО «Грифон» можно рекомендовать увеличение доли быстрореализуемых активов в структуре оборотных активов за счет оптимизации управления дебиторской задолженностью, совершенствования форм расчетов с покупателями.

* Активнее пользоваться заемными средствами, в том числе долгосрочными кредитами и займами и краткосрочными кредитами и займами, т.к. они в данном периоде полностью состояли из кредиторской задолженности, а кредиты и займы банков предприятие не использовало совсем.
* Предприятию необходимо повысить долю собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат. Поскольку пополнение собственного капитала происходит за счет нераспределенной прибыли, перед ООО «Грифон» стоит задача ее увеличения. Основным фактором, влияющим на прибыль от продаж, является их себестоимость, следовательно, предприятию необходимо детально проанализировать возможности снижения издержек производства с изысканием резервов их экономии.
* Обратить внимание на организацию производственного цикла, на повышение качества продукции, ее конкурентоспособность.
* Своевременно проводить оценку финансового состояния предприятия на основе бухгалтерской отчетности (анализ динамики состава и структуры баланса, анализ платежеспособности и ликвидности, анализ финансовой устойчивости и потенциального банкротства), для чего создать на предприятии соответствующее подразделение.

# **Список литературы**

1. Федеральный закон Российской Федерации от 21 ноября 1996 года №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции изменений, внесенных Федеральными законами от 28.03.02 №32-ФЗ; от 31.12.02 № 187-ФЗ; от 31.12.02 № 191-ФЗ; от 10.01.03 № 8-ФЗ; от 28.05.03 № 61-ФЗ; от 30.06.03 № 86-ФЗ)
2. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"
3. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н (в редакции приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 года № 107н, от 24 марта 2000 года №31н)
4. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4\99, Утверждено приказом Минфина РФ от 06.07.1999 №43н
5. Приказ Минфина РФ от 22 июля 2003 года №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»
6. Методические указания по разработке финансовой политики предприятия, утвержденные приказом Минэкономики РФ от 01 октября 1997 г. №118
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1\98, утвержденное приказом Минфина РФ от 9 декабря 1998 года № 60н (в редакции изменений, внесенных приказом Минфина РФ от 30 декабря 1999 года №107н)
8. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса, утвержденные распоряжением Федерального управления России по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий от 12 августа 1994года № 31-р (с изменениями на 12 сентября 1994)
9. Приказ Минфина РФ от 05 августа 1996 года №71 и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг РФ №149 (с изменениями, внесенными письмом Минфина РФ от 08 апреля 2002 г. № 16-00-14\125) «О порядке оценки стоимости чистых активов акционерных обществ»
10. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие\ Под ред, Ефимовой О.В., Мельник М.В. – М.: Омега-Л, 2004.
11. Анищенко А.В. Реформация баланса.Порядок заполнения всех форм отчетности Анализ отчетных документов. – М.: Издательство «Вершина», 2008.
12. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд., доп.и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2002..
13. Баранов В.В. Финансовый менеджмент. – М.: Изд-во «Дело», 2002.
14. Беднякова Е.Г. Бухгалтерский учет : основы и практика ведения. – М.: Изд-во «Налог-инфо»,2007
15. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2002.
16. Большаков С.В. Финансовая политика государства и предприятия Курс лекций. – М.: Книжный мир, 2002.
17. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. / Под ред. Д.э.н., проф. И.Н.Богатой. – Ростов-н/Д: «Феникс», 2004.
18. Вэй Ли, Черногорский С.А. Анализ бухгалтерской отчетности и принятие управленческих решений. – М.: Изд.дом «Герда», 2005.
19. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. – СПб: «Издательский дом Герда», 2002.
20. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2004.
21. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., прераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учет , 2002.
22. Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Учебное пособие – М.: Экономистъ, 2004.
23. Ковалев В.В., Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2006.
24. Логинова Е.С., Рябинина Е.В., Коваль И.Г. Экономический анализ (курс лекций): Учебное пособие. – М.: МБИ, 2002.
25. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Учебное пособие для вузов/ Под ред.Проф. Любушина Н.П. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004.
26. Нитецкий В.В., Гаврилов А.А. Финансовый анализ в аудите: теория и практика: Учебное пособие. – М.: Дело, 2005.
27. Пожидаева Т.А., Щербакова Н.Ф., Коробейникова Л.С. Практикум по анализу финансовой отчетности: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2005.
28. Романова Л.Е. Анализ хозяйственной деятельности: Краткий курс лекций. – М.: Юрайт- Издат, 2003.
29. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие / Г.В. Савицкая. – 7 изд., испр. – М.: ИНФРА-М, 2002.
30. Сорокина Е.М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2004.
31. Станиславчик Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий. – М.: «Ось-89», 2004.
32. Финансы, денежное обращение и редит. Учебник /Под ред. Н.Ф.Самсонова.- М.: «Инфра-М», 2006.
33. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Под редакцией Колчиной Н.В. – 2 –е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.
34. Федорова Г.В. Финансовый анализ при угрозе банкротства. – М.: Изд.во «ОМЕГА-Л», 2006.
35. Экономический анализ: Учебник для вузов/под ред. Л.Т.Гиляровской – 2-е изд. доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Приложение.**   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **Идентификационный номер налогоплательщика** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | | | |  | |  |  |  | |  | |  |  | |  | |  | |  | | **/** |  |  | | |  | |  |  | |  | | |  | | | |  |  | |  | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | **БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | **на** | | **31 декабря** | | | | | | | **2007** | | | **г.** | | |  | |  | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | **КОДЫ** | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | Форма №1 по ОКУД | | | | | | | | | | | | | | | | 0710001 | | | | | | | |  | | | | | | Дата (год, месяц, число) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | **2007** | | **12** | | **31** | | | | Организация | | | | | | | | | **ООО «Грифон»** | | | | | | | | | | | | | | | | | | по ОКПО | | | | | | | | |  | | | | | | | | Идентификационный номер налогоплательщика | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | ИНН | | | | | | | | |  | | | | | | | | Вид деятельности | | | | | | | | | **Производство бытовой мебели** | | | | | | | | | | | | | | | | | | по ОКДП | | | | | | | | |  | | | | | | | | Организационно -правовая  форма собственности | | | | | | | | | **Общество ограниченной ответственности**  **частная** | | | | | | | | | | | | | | | | | | по ОКОПФ/ОКФС | | | | | | | | |  | | |  | | | | | Единица измерения | | | | | | | | | **тыс. руб.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | по ОКЕИ | | | | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  | | | | | | | | | | | Адрес | | | | г, Москва | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | Дата утверждения | | | | | | | | | | 11.03.2007 | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | Дата отправки(принятия) | | | | | | | | | | 26.03.2007 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |  | |  |  | |  |  | **/** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | к приказу Министерства Финансов РФ от 13 ,01,2000 № 4н |
| Актив | | | | | | | | | Код стр. | | | На начало отчетного периода | | | | | На конец отчетного периода | |
| 1 | | | | | | | | | 2 | | | 3 | | | | | 4 | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Нематериальные активы | | | | | | | | | 110 | | | 59 | | | | | 63 | |
| Основные средства | | | | | | | | | 120 | | | 6441 | | | | | 5697 | |
| Незавершенное строительство | | | | | | | | | 130 | | | 14790 | | | | | 16316 | |
| Доходные вложения в материальные ценности | | | | | | | | | 135 | | |  | | | | |  | |
| Долгосрочные финансовые вложения | | | | | | | | | 140 | | |  | | | | |  | |
| Отложенные налоговые активы | | | | | | | | | 145 | | |  | | | | | 28 | |
| Прочие внеоборотные активы | | | | | | | | | 150 | | |  | | | | |  | |
| **ИТОГО по разделу I** | | | | | | | | | 190 | | | **21290** | | | | | **22104** | |
|  | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
|  | | | |  | | | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | | |  |  | |  |  | | |  | | |  | | | | | | |  | | |  | | |
| Актив | | | | | | | | | Код стр. | | | На начало отчетного периода | | | | | На конец отчетного периода | |
| 1 | | | | | | | | | 2 | | | 3 | | | | | 4 | |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Запасы | | | | | | | | | 210 | | | 15748 | | | | | 18597 | |
| в том числе: | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | | | | | | | | | 211 | | | 4146 | | | | | 4122 | |
| животные на выращивании и откорме | | | | | | | | | 212 | | |  | | | | |  | |
| затраты в незавершенном производстве | | | | | | | | | 213 | | | 20 | | | | | 31 | |
| готовая продукция и товары для перепродажи | | | | | | | | | 214 | | | 11515 | | | | | 14387 | |
| товары отгруженные | | | | | | | | | 215 | | |  | | | | |  | |
| расходы будущих периодов | | | | | | | | | 216 | | | 67 | | | | | 57 | |
| прочие запасы и затраты | | | | | | | | | 217 | | |  | | | | |  | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | | | | | | | | 220 | | | 577 | | | | | 304 | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | | | | | | | | | 230 | | | 300 | | | | | 300 | |
| в том числе: | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
| покупатели и заказчики | | | | | | | | | 231 | | | 300 | | | | | 300 | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | | | | | | | | | 240 | | | 941 | | | | | 11 | |
| в том числе | | | | | | | | |  | | | 941 | | | | | 11 | |
| покупатели и заказчики | | | | | | | | | 241 | | |  | | | | |  | |
| Краткосрочные финансовые вложения | | | | | | | | | 250 | | |  | | | | |  | |
| Денежные средства | | | | | | | | | 260 | | | 1540 | | | | | 1730 | |
| Прочие оборотные активы | | | | | | | | | 270 | | |  | | | | |  | |
| **ИТОГО по разделу II** | | | | | | | | | 290 | | | **19106** | | | | | **20942** | |
| **БАЛАНС** | | | | | | | | | 300 | | | **40396** | | | | | **43046** | |
|  | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
|  | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | | |
| Пассив | | | | | | | | | Код стр. | | | На начало отчетного периода | | | | | На конец отчетного периода | |
| 1 | | | | | | | | | 2 | | | 3 | | | | | 4 | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Уставный капитал | | | | | | | | | 410 | | | 90 | | | | | 90 | |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
| Добавочный капитал | | | | | | | | | 420 | | | 12803 | | | | | 12803 | |
| Резервный капитал | | | | | | | | | 430 | | | 25 | | | | | 33 | |
| в том числе: | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством | | | | | | | | |  | | | 25 | | | | | 33 | |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
| Нераспределенная прибыль отчетного года (непокрытый убыток) | | | | | | | | | 470 | | | 10100 | | | | | 17432 | |
| **ИТОГО по разделу III** | | | | | | | | | 490 | | | **23018** | | | | | **30358** | |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Займы и кредиты | | | | | | | | | 510 | | |  | | | | |  | |
| Отложенные налоговые обязательства | | | | | | | | | 515 | | |  | | | | | 352 | |
| Прочие долгосрочные обязательства | | | | | | | | | 520 | | |  | | | | |  | |
| **ИТОГО по разделу IV** | | | | | | | | | 590 | | |  | | | | | **352** | |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Займы и кредиты | | | | | | | | | 610 | | | 3044 | | | | | 608 | |
| Кредиторская задолженность | | | | | | | | | 620 | | | 14334 | | | | | 11728 | |
| в том числе: | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | |
| поставщики и подрядчики | | | | | | | | | 621 | | | 11454 | | | | | 8916 | |
| задолженность перед персоналом организации | | | | | | | | | 624 | | | 1680 | | | | | 1740 | |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | | | | | | | | | 625 | | | 631 | | | | | 640 | |
| задолженность по налогам и сборам | | | | | | | | | 626 | | | 562 | | | | | 432 | |
| прочие кредиторы | | | | | | | | | 628 | | | 7 | | | | |  | |
| Задолженность перед участникам (учредителям) по выплате доходов | | | | | | | | | 630 | | |  | | | | |  | |
| Доходы будущих периодов | | | | | | | | | 640 | | |  | | | | |  | |
| Резервы предстоящих расходов | | | | | | | | | 650 | | |  | | | | |  | |
| Прочие краткосрочные обязательства | | | | | | | | | 660 | | |  | | | | |  | |
| **ИТОГО по разделу V** | | | | | | | | | 690 | | | **17378** | | | | | **12336** | |
| **БАЛАНС** | | | | | | | | | 700 | | | **40396** | | | | | **43046** | |
|  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах | | | | | | |
|  |  | | |  | | |
| Наименование показателя | | | Код стр. | На начало отчетного периода | | На конец отчетного периода |
| 1 | | | 2 |  | |  |
| Арендованные основные средства | | | 910 | 797 | | 797 |
| в том числе по лизингу | | | 911 |  | |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | | | 920 |  | |  |
| Товары, принятые на комиссию | | | 930 |  | |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | | | 940 |  | |  |
| Обеспечение обязательств и платежей полученные | | | 950 |  | |  |
| Обеспечение обязательств и платежей выданные | | | 960 |  | |  |
| Износ жилищного фонда | | | 970 |  | |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | | | 980 |  | |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | | | 990 |  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель | | | | | | |  |  | **А.П.Дербенев** |
|  |  |  |  |  |  |  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Главный бухгалтер | | | | | | | | |  | | | | |  | **Г.Г.Мирошниченко** | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | (подпись) | | | | |  | (расшифровка подписи) | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **"** | **25** | **"** | **марта** | **20** | **07** | **г.** |

1. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник./ Под ред. д.э.н., проф. Н.Ф. Самсонова. – М.: ''ИНФРА-М", 2006. [↑](#footnote-ref-1)
2. "О формах бухгалтерской отчетности организации". Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 г. № 67н. [↑](#footnote-ref-2)
3. Гражданский Кодекс РФ. "ОСЬ-89". М., 2003. [↑](#footnote-ref-3)
4. Вэй Ли, Черногорский С.А. Анализ бухгалтерской отчетности. – М.: Изд.дом «Герда», 2005. [↑](#footnote-ref-4)
5. Приказ МФ РФ от 22 июля 2003г. №67н «О формах бухгалтерской отчетности организации». [↑](#footnote-ref-5)
6. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. – М.: Изд.дом «Герда», 2001. [↑](#footnote-ref-6)
7. Баранов В.В. Финансовый менеджмент. – М.: Изд-во «Дело», 2002. [↑](#footnote-ref-7)
8. Федеральный закон №127-ФЗ от 2.12.2002 г. «О несостоятельности (банкротстве)». [↑](#footnote-ref-8)
9. Федорова Г.В. Финансовый анализ предприятий при угрозе банкротства. – М.: Изд-во «ОМЕГА-Л», 2003. [↑](#footnote-ref-9)
10. Налетова И.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – М.: ФОРУМ-ИНФРА-М, 2004. [↑](#footnote-ref-10)
11. Вэй Ли, Черногорский С.А. Анализ бухгалтерской отчетности и принятие управленческих решений. – М.: Изд.дом «Герда», 2005. [↑](#footnote-ref-11)