**Введение**

Тема дипломной работы «Роль бухгалтерской отчетности в оценке финансового состояния и прогнозирования банкротства коммерческой организации» очень актуальна. Актуальность заключается в том, что роль информации в современном мире неуклонно возрастает, и от того, как составлена и оценена финансовая отчетность, зависит финансовое состояние организации. В предпринимательской деятельности в условиях рыночной экономики от качества и своевременности экономической информации зависит деловой успех, выражающийся в получение прибыли и росте капитала. А это в свою очередь оказывает влияние на финансовое состояние организации.

Информационная база - это бухгалтерская отчетность, которая представляет собой единую систему показателей, отражающих имущественное и финансовое положение организации на определенную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период. Отчетность является своего рода связывающим звеном между организацией и другими субъектами рынка.

Составление отчетности является заключительным этапом и одновременно итогом бухгалтерского учета хозяйственных процессов на предприятии на определенную дату: квартал, полугодие, девять месяцев, год. Показатели финансовой отчетности позволяют не только оценить текущее состояние дел на предприятии, но и выяснить, на сколько оно улучшилось или, наоборот, стало хуже по сравнению с прошлым отчетным периодом.

В рыночных условиях стабильность положения организации в конкурентной среде зависит от его финансовой устойчивости, которая достигается посредством эффективности производства на основе экономного использования всех видов ресурсов в целях снижения затрат.

К финансовому анализу относятся внутрихозяйственный и внешний финансовый анализ, которые заключаются в исследовании следующих аспектов деятельности показателей прибыли и рентабельности, ликвидности и платежеспособности, а также эффективности использования собственного капитала и заемных средств.

На финансовые показатели организации оказывают влияние не только технические, организационные и природные условия самого процесса производства, но и социальные условия производственного коллектива, финансово-экономические условия организации, так и от степени этих условий зависит степень использования производственных ресурсов, средств и предметов труда, т.е. фондоотдача, материалоемкость продукции, производительность труда.

Этот анализ финансового состояния необходим для исключения кризисного состояния, а в последствии - банкротства. Банкротство- это всегда борьба, зачастую достаточно жестокая. Банкротство используется как средство передела собственности. Чтобы не допустить несостоятельности организации, необходим финансовый анализ, в этом заключается актуальность темы дипломной работы.

Целью дипломной работы является исследование роли бухгалтерской отчетности в оценке финансового состояния и прогнозирования банкротства организации.

Задачами дипломной работы являются:

1) изучение состава, порядка и уровней бухгалтерской отчетности организации; характеристика информационной базы анализа финансового состояния организации, основные подходы к нему и аналитические показатели; рассмотрение теоретических основ финансового анализа неплатежеспособного предприятия и критерии оценки банкротства;

2) проведение оценки финансового состояния организации для прогнозирования банкротства: проведение характеристики ООО «Компания «Кроун»; анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности организации; оценка ликвидности, платежеспособности бухгалтерского баланса и проверка наличия признаков банкротства;

3) более глубокий анализ прогнозирует показатели деловой активности

и финансового левериджа для предотвращения банкротства в будущем.

Объектом исследования в дипломной работе является предприятие г. Липецка Общество с ограниченной ответственностью «Компания «Кроун, которое занимается производством мучных и крупяных изделий и оптовой и розничной торговлей.

Предметом исследования в дипломной работе стала бухгалтерская отчетность в организации и прогнозирование банкротства за 2005-2007 гг.

Структура дипломной работы включает в себя:

введение, в первой теоретической главе, отражает понятие, состав и требования, предъявляемые к бухгалтерской отчетности и нормативное регулирование отчетности в Российской Федерации; вторая глава работы - практическая, в ней дается организационно- экономическая характеристика ООО «Компания «Кроун» за период 2005-2007 года, также анализ финансового состояния и оценка ликвидности, и платежеспособности организации; в третьей главе отражается более глубокий анализ финансового состояния с расчетом деловой активности и финансового левериджа организации и произведена оценка показателей вероятности банкротства; заключение, список использованных источников и приложения, которые использованы при написании дипломной работы.

При написании дипломной работы использованы нормативные документы: Федеральный закон «О бухгалтерском учете»; Приказ Минфина Российской Федерации «О формах бухгалтерской отчетности»; Положения по бухгалтерскому учету, методические рекомендации по составлению сводной бухгалтерской отчетности. Использована учебная литература по бухгалтерскому учету и отчетности, и отчетность ООО «Компания «Кроун».

С целью обеспечения наглядности и восприятия информации работа иллюстрирована таблицами и рисунками. Работа выполнена на 82 страницах, содержит список использованных источников и приложения.

**Глава 1. Бухгалтерская отчетность, как источник оценки финансового состояния организации**

**1.1 Понятие, состав и требования, предъявляемые к бухгалтерской отчетности**

Формирование бухгалтерской отчетности организации является завершающим этапом учетного процесса и информационной базой для оценки финансового состояния организации.

Бухгалтерская отчетность- это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации. Бухгалтерская отчетность составляется на основе данных бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность позволяет оценить общую стоимость имущества, стоимость иммобилизованных и мобильных средств, материальных оборотных средств, величину собственных и заемных средств организации.

По данным бухгалтерской отчетности устанавливается излишек или недостаток источников средств для формирования оборотных фондов организации, то есть определяется обеспеченность организации собственными и заемными источниками. Она дает возможность оценить кредитоспособность организации, то есть способность полностью и своевременно рассчитываться по обязательствам.

Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности - одна из стадий бухгалтерского (финансового) учета, который включает:

1) документирование различных хозяйственных фактов;

2) классификацию учетных данных и отражение на счетах бухгалтерского учета - в учетных регистрах и Главной книге;

3) формирование бухгалтерской (финансовой) отчетности;

4) анализ деятельности организации, результаты которого используются для принятия различных управленческих решений.

Посредством бухгалтерской (финансовой) отчетности реализуется основная задача бухгалтерского учета - формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении и представление этой информации внутренним и внешним пользователям. Для удовлетворения общих потребностей заинтересованных пользователей бухгалтерская отчетность содержит информацию о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Финансовое положение организации определяется существующими в ее распоряжении ресурсами, структурой источников этих ресурсов, ликвидностью и платежеспособностью организации, а также ее способностью адаптироваться к изменениям в среде функционирования.

Информация о финансовых результатах деятельности организации требуется, чтобы оценить потенциальные изменения в ресурсах, которые организация будет контролировать в будущем, прогнозировать способность генерировать денежные потоки на основе имеющихся ресурсов, обосновать эффективность, с которой организация может использовать дополнительные ресурсы. Информация об изменениях финансового положения организации дает возможность оценить ее инвестиционную, финансовую и операционную деятельность в отчетном периоде. Информация о финансовом положении формируется главным образом в виде бухгалтерского баланса. Информация о финансовых результатах деятельности организации отражается показателями отчета о прибылях и убытках. Информация об изменениях в финансовом положении организации обеспечивается данными отчета о движении денежных средств.

Содержание и формы бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках других отчетов и приложений применяются последовательно от одного отчетного периода к другому. В бухгалтерской отчетности показатели приводятся минимум за два года — отчетный и предыдущий. При несопоставимости данных указанных периодов они подлежат корректировке, исходя из правил, установленных нормативными актами. Если ошибки выявлены исправления производятся в отчетности, составляемой за отчетный период, в котором были обнаружены искажения данных. После утверждения бухгалтерской отчетности в нее можно вносить изменения, но зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен правилами, установленными нормативными актами, недопустим. В пояснительной записке к бухгалтерской отчетности указываются показатели, подвергшиеся корректировке, и ее причины. «Бухгалтерская отчетность организаций (кроме кредитных организаций, страховых организаций и бюджетных учреждений) состоит:

из бухгалтерского баланса (ф. 1);

отчета о прибылях и убытках (ф. 2)

отчета об изменениях капитала (ф. 3);

отчета о движении денежных средств (ф. 4);

приложения к бухгалтерскому балансу (ф. 5);

пояснительной записки;

аудиторского заключения» [8].

Аудиторское заключение о достоверности бухгалтерской отчетности включается в ее состав, если организация подлежит обязательному аудиту либо инициативно приняла решение о проведении аудита и опубликовании аудиторского заключения.

Организации составляют месячную, квартальную и годовую бухгалтерскую отчетность. Месячная и квартальная бухгалтерская отчетность является промежуточной. Отчетный год для всех организаций охватывает период с 1 января по 31 декабря календарного года включительно. Первым для создаваемых организаций считается отчетный год с даты их государственной регистрации по 31 декабря; для организаций, созданных после 1 октября, с даты государственной регистрации по 31 декабря следующего года включительно. В таблице 1 приведены состав бухгалтерской отчетности для субъектов малого предпринимательства, некоммерческих и общественных организаций в соответствии с типом организации.

Таблица 1. Состав бухгалтерской отчетности малых, некоммерческих и общественных организаций по типам организации

|  |  |
| --- | --- |
| Тип организации  | Состав бухгалтерскойотчетности  |
| Малые предприятия, не подлежащие обязательному аудиту  | Показатели по группам статей форм № 1, 2 (без дополнительных расшифровок)  |
| Малые предприятия, подлежащие обязательному аудиту  | Формы № 1, 2, пояснительная записка, аудиторское заключение  |
| Некоммерческие организации  | Формы № 1, 2, 6, отчет о целевом использовании полученных средств, пояснительная записка  |
| Общественные организации, не осуществляющие предпринимательскую деятельность  | Формы № 1, 2, пояснительная записка  |

Организации, за исключением бюджетных, в обязательном порядке представляют годовую и квартальную отчетность:

участникам или собственникам их имущества;

территориальным органам государственной статистики по месту их регистрации; другим органам исполнительной власти, банкам, финансовым органам налоговой инспекции и иным пользователям, на которых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации возложена проверка отдельных сторон деятельности организации и получение соответствующей отчетности.

Форма №1 «Бухгалтерский баланс» по своему составу предоставляет таблицу, где отражены: Актив баланса: 1 раздел «Внеоборотные активы»; 2 раздел «Оборотные активы». Первый и второй разделы ф.№1 включают имущество по составу и размещению. Итог по активу отражает данные на начало отчетного периода (на 01.01.2007 г) и на конец отчетного периода (I квартал, полугодие, 9 месяцев, год).

Пассив баланса включает в себя три раздела:

3) раздел «Капитал и резервы»

4) раздел «Долгосрочные обязательства»

5) раздел «Краткосрочные обязательства».

Пассив баланса обобщает собственный и заемный капитал и в итоге пассива на одну и ту же отчетную дату результат тот же, что и по активу.

Основное назначение «Отчета о прибылях и убытках» (ф. № 2) заключается в характеристике показателей финансовых результатов деятельности организации за отчетный период, таких как:

валовая прибыль;

прибыль (убыток) от продаж;

прибыль (убыток) до налогообложения;

чистая прибыль (убыток) отчетного периода.

Отчет о прибылях и убытках состоит из двух разделов:

1) раздел Доходы и расходы по обычным видам деятельности

2) раздел Прочие доходы и расходы.

В каждом разделе приводится информация по показателям за отчетный и за аналогичный период предыдущего года.

Отчет об изменениях капитала (ф. №3) состоит из двух разделов: изменения капитала и резервы. Первый раздел показателей характеризует причины увеличения либо уменьшения уставного, добавочного и резервного капитала и нераспределенной прибыли (непокрытого убытка). Первый раздел, характеризующий изменения капитала, содержит следующие показатели за отчетный и предшествующий год:

1. Величина капитала на начало периода.

2. Увеличение капитала.

3. Уменьшение капитала.

4. Величина капитала на конец отчетного периода.

Одним из условий финансового благополучия организации является приток денежных средств форма № 4 «Отчет о движении денежных средств». Значительная величина денежных средств свидетельствует о том, что реально организация терпит убытки, связанные с инфляцией и обесцениванием денег, а также с упущенной возможностью их выгодного использования. Назначение отчета о движении денежных средств - обеспечение пользователей финансовой отчетности информацией о поступлении и выплате денежных средств организации за определенный период, что позволяет оценить платежеспособность организации, его возможность выплачивать кредиты, займы, заработную плату и другие платежи.

Приложение кбухгалтерскому балансу(ф. №5) предназначено для раскрытия и пояснения отдельных показателей, приведенных в бухгалтерском балансе, состоит из 10 разделов.

Основное требование к информации, представлений в отчетности заключается в том, чтоб она была полезной для пользователей, т.е. чтобы эту информацию можно было использовать для принятия обоснованных деловых решений. Что быть полезной, информация должна отвечать соответствующим критериям, уместность означает, что данная информация значима и оказывает влияние на решение, принимаемое пользователем. Информация считается также уместной, если она обеспечивает возможность перспективного и ретроспективного анализа.

Бухгалтерская информация предназначена для пользователей бухгалтерской отчетности – юридических и физических лиц, которые имеют непосредственное или косвенное отношение к результатам деятельности организации, и в какой - то мере участвуют в распределение прибыли или погашения убытка либо используют информацию в иных целях. Пользователей бухгалтерской отчетности можно разделить на две группы:

внутренние, к ним относятся управляющие всех уровней;

внешние, которым необходима информация для принятия решений в отношении этой организации.

К внутренним пользователям относятся: руководители, учредители, участники и собственники имущества предприятия, т.е.е управляющие всех уровней, а также бухгалтерия, финансовый и экономический отделы и другие службы предприятия. Каждый из них использует информацию исходя из своих интересов (например, руководителю важно знать реальную оценку деятельности предприятия и его финансового состояния).

Группу внешних пользователей представляют собственники: акционеры, учредители, для которых важно знать уровень эффективности своих вкладов, размер дивидендов и перспективы развития предприятия.

Объективная, исчерпывающая и своевременная бухгалтерская

информация- залог повышения эффективности управленческой деятельности, означающей гарантированную и стабильную прибыль, технико-экономическое развитие предприятия.

Требования к информации, формируемой в бухгалтерской отчетности, определены Федеральным Законом о бухгалтерском учете, Положением по ведению бухгалтерского учета, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности и Положением «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Для того чтобы бухгалтерская отчетность соответствовала предъявляемым к ней требованиям, при составлении бухгалтерских отчетов, должно быть обеспечено соблюдение следующих условий:

полное отражение за отчетный период всех хозяйственных операций и результатов инвентаризации всех производственных ресурсов, готовой продукции и расчетов;

полное совпадение данных синтетического и аналитического учета, а также показателей отчетов и балансов с данными синтетического и аналитического учета;

осуществление записи хозяйственных операций в бухгалтерском учете только на основании надлежаще оформленных оправдательных документов или приравненных к ним технических носителей информации; правильная оценка статей баланса.

Требование последовательности означает необходимость соблюдения постоянства в содержании и формах бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках от одного отчетного года к другому.

Требование соблюдения отчетного периода, т.к. в качестве отчетного года в России принят период с 1 января по 31 декабря включительно. Первым отчетным годом для создаваемых организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря включительно.

При составлении отчетности необходимо соблюдать требования, которые приведены в таблице 2.

Таблица 2. Требования, предъявляемые к бухгалтерской отчетности

|  |  |
| --- | --- |
| Значения | Требования к бухгалтерской отчетности |
| Достоверность | определяет ее правдивость, преобладания экономического содержания над юридической формой, возможность проверки и документальной обоснованности |
| Правдивость | считается, если она не содержит ошибок и оценок, а также не фальсифицирует событий хозяйственной жизни |
| Нейтральность | предполагает, что финансовая отчетность не делает акцента на удовлетворение интересов одной группы пользователей общей отчетности в ущерб другой |
| Целостность бухгалтерскойотчетности | необходимость включения всех хозяйственных операций, осуществляемых в организации |
| Способ документирования | принятие учетной политикой способов документирования и отражения хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета, оценки имущества и обязательств |
| Сопоставимость | что каждый числовой показатель бухгалтерской отчетности, должен быть приведен данными, как минимум, за два года |
| Показатели деятельности филиалов | включение в отчетность показателей филиалов, представительств и иных подразделений, в том числе выделенных на отдельные балансы |
| Причины изменения в балансе | обеспечение соответствия показателей вступительного и утвержденного заключительного баланса; в случае изменений вступительного баланса следует объяснить причины такого изменения |
| Корректировка отчетной информации | подтверждения исправлений ошибок подписью уполномоченных лиц с указанием даты исправления |
| Оформление | составление отчетности на русском языке и в валюте Российской Федерации |
| Право подписи | подписывает отчетности руководитель, главный бухгалтер организации; если учет в организациях осуществляется специализированной организацией, то обязательна подпись лица, ведущего учет |

Национальные правила бухгалтерского учета нацелены на соблюдение национального законодательства. Требования бухгалтерского учета, являясь его основой, способствуют разработке правил (стандартов) бухгалтерского учета, определению требований, предъявляемых к бухгалтерскому учету, формированию учетной политики. В частности, принцип двойственности находит проявление в требовании к ведению бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов бухгалтерского учета. Следствием соблюдения принципа двойственности является требования соответствия данных аналитического и синтетического учета. Требования к российским организациям осуществлять бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций в валюте Российской Федерации соответствует принципу денежного измерения.

В состав требований к бухгалтерскому учету находят проявление принципы автономности (обособленности) организации и видов деятельности, непрерывности осуществления бухгалтерского учета. Информация считается достоверной, если она соответствует реальным процессам, состоянию ресурсов и другим элементам финансово-хозяйственной деятельности, отражает реальные результаты деятельности организации. С достоверностью тесно связана нейтральность информации, исключающая преднамеренное искажение сведений в интересах отдельных пользователей или их внутренних или внешних групп. Полнота и своевременность информации — это ее свойства обеспечивать достоверными сведениями решение пользователями управленческих задач в установленные сроки. При наличии указанных свойств учетная информация является полезной пользователям. Полезность (ценность, значимость) информации определяется ее пригодностью для принятия управленческих решений. Ответственность за организацию бухгалтерского учета, предоставление бухгалтерской отчетности, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет уководитель организаций.

Понятие, состав и требования, предъявляемые к бухгалтерской отчетности, имеют свою нормативную основу.

**1.2 Нормативное регулирование бухгалтерской отчетности в Российской Федерации**

Для того, чтобы правильно составить бухгалтерскую (финансовую) отчетность и применить ее в финансовом анализе, необходимо учитывать требования действующего законодательства. В настоящее время в России сложилась четырехуровневая система регулирования учета и отчетности. На эту систему огромное влияние оказали экономические преобразования в стране, необходимость для организации работы в новых рыночных условиях, а также активное распространение международных стандартов финансовой отчетности.

Первый уровень образуют федеральные законы, указы Президента Р.Ф. и постановления Правительства, регламентирующие прямо или косвенно организацию и ведение бухгалтерского учета и отчетности. Основным нормативным актом на данном уровне является Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ. Этот Закон определяет правовые основы бухгалтерского учета и отчетности, их содержание, принципы, организацию, основные направления бухгалтерской деятельности и составления отчетности.

Статьей 13 ФЗ РФ «О бухгалтерском учете» определен состав бухгалтерской отчетности, что уже отмечено ранее. «Все организации обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую отчетность» [3 ст.13 п.1].

«Формы бухгалтерской отчетности организаций, а также инструкции о порядке их заполнения утверждаются Министерством финансов Р.Ф. Другие органы, осуществляющие регулирование бухгалтерского учета, утверждают в пределах своей компетенции формы бухгалтерской отчетности банков, страховых и других организаций» [3 ст.13 п.1].

«Все организации предоставляют годовую бухгалтерскую отчетность в соответствии с учредительными документами учредителя, участниками организации или собственниками ее имущества, а также территориальным органам государственной статистики по месту их регистрации» [3 ст.15].

К законодательным нормативным документам также относятся:

Гражданский кодекс РФ, в первой части которого законодательно закреплены многие вопросы учета и отчетности (наличие самостоятельного баланса как признака юридического лица, обязательность утверждение годового отчета, понятие дочерних и зависимых обществ).

Федеральный закон « Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ.

Постановление Правительства РФ «О программе реформирования бухгалтерского учета в составлении с международными учетными стандартами финансовой отчетности» от 06.03.1998 г. № 283.

Основные правила составления и предоставления бухгалтерской отчетности (раздел III) определены «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ» принят Министерством финансов РФ от 29.07.1998 г., Приказом № 34н. В Положении отражены основные требования бухгалтерской отчетности.

Положением №34н утвержден Порядок представления бухгалтерской отчетности; основные правила сводной бухгалтерской отчетности и хранение документов бухгалтерского учета: организация обязана хранить бухгалтерскую отчетность в течение сроков, установленных в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет.

Второй уровень составляют положения (стандарты) по бухгалтерскому учету (ПБУ), которые разработаны Минфином РФ согласно государственной программе перехода России на принятую в международной практике систему учета и отчетности в соответствии с требованиями развития рыночной экономики. Учетные стандарты конкретизируют Закон о бухгалтерском учете и отчетности и рассматривают отдельные методологические вопросы учета конкретных операций.

К числу нормативных документов второго уровня следует отнести также План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и Инструкции по его применению, являющиеся базовыми документами системы учета в России. План счетов бухгалтерского учета утвержден приказом Минфина России от 31.10.2000г. № 94н с изменениями от 18.09.2006 г. №115н. План счетов - документ общего порядка, который является единым, обязательным к применению в организациях любых видов деятельности. Бухгалтерская отчетность организации зависит от того, как построен учет на основе Плана счетов и инструкции по его применению.

В Инструкции по применению Плана счетов прямо указаны:

принципы, правила и способы ведения бухгалтерского учета отдельных активов, обязательств, финансовых, хозяйственных операций;

принципы оценки, группировки активов и пассивов.

Третий уровень объединяет нормативные документы рекомендательного характера- инструкции, письма МФ РФ, комментарии, ведомственные указания, конкретизирующие общие методологические положения в соответствии с отраслевой спецификой. Документы данного уровня регулируют конкретные операции. Так, если ПБУ 4/99 является документом второго уровня, то ежегодные приказы Минфина России, издаваемые в его развитие и конкретизирующие требования к отчетности текущего года, являются документами третьего уровня.

Четвертый уровень включает в себя приказы, указания, инструкции, выпускаемые самой организацией. Например, рабочий План счетов, составленный на основе единого Плана счетов, или Учетная политика организации. Нормы этого уровня определяются особенности организации и ведения учета и отчетности в нем.

В начале отчетного года в организации утверждается Приказ «Об учетной политике» с приложением к нему «Рабочего плана счетов». Учетная политика организации разрабатывается на основании ПБУ 1/98 «Учетная политика организации», принятом приказом МФ РФ от 09.12.1998г. № 60н. Все уровни нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности обобщены в таблице 3.

Таблица 3. Система регулирования бухгалтерского учета и отчетности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Уровень | Документы | Органы, принимающие документы |
| I уровень-законодательный | Федеральные законы;Кодексы, постановления,указы, | Федеральное собрание, Правительство РФ, Президент РФ |
| II уровень-нормативный | Положения (стандарты)по бухгалтерскому учету | Минфин РФ,Центральный банк РФ |
| III уровень-методический | Нормативные акты, методические указания | Минфин РФ, Федеральные органы исполнительной власти;консультационные фирмы |
| IV уровень-учетная политика | Приказ, распоряжение | Организации, предприятия, учреждения |

Концептуальные основы формирования бухгалтерской отчетности существуют практически во всех странах. В России принципы составления бухгалтерской отчетности изложены в Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике; кроме этого, ряд принципов провозглашен в некоторых законодательных инормативных актах.

Современная ситуация в российской экономике характеризуется возрастанием потребности предприятий в инвестиционных ресурсах, как российских инвесторов так и зарубежных, готовых к вложению капитала на территории России. Это предопределяет необходимость реформирование российского бухгалтерского учета.

Как известно, актуальной проблемой развития бухгалтерского учета в России является сближение его с практикой, принятой в странах с рыночной экономикой. Сближение с мировой практикой ведения бухгалтерского учета - необходимое условие для активного вхождения России в международные рынки капитала. Из всех зарубежных моделей бухгалтерского учета в качестве ориентира для отечественного учета выбраны международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Этот выбор законодательно закреплен постановлением Правительства Российской Федерации от 6 марта 1998 г. №283, которым утверждена Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

В результате выполнения этой программы в настоящее время в России уже многое сделано для перехода на принятую в международной практике систему учета и отчетности, в частности в применении принципов составления бухгалтерской отчетности. Процесс реформирования системы бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации во исполнения Программы реформирования требует знания и понимания сущности международных стандартов финансовой отчетности, необходимости формирования отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами, и возможностей применения в российской практике.

Национальные бухгалтерские стандарты складываются постепенно и исторически неизбежно впитывают в себя все особенности развития государства. Ключевой фактор- на какой круг пользователей в первую очередь ориентирована информационная система бухгалтерского учета. Так, в США и Великобритании широкое развитие получили фондовые и финансовые рынки. Частные инвесторы и кредиторы выступают в качестве главных участников этих рынков и формируют основные информационные запросы о деятельности фирм- объектов инвестирования и кредитования. Особенности системы бухгалтерского учета определяются также уровнем развития национальной экономики. Поэтому неудивительно, что данные, составленные по российским правилам, и данные, подготовленные в соответствии, с Международными стандартами финансовой отчетности существенно различаются. Принципы построения российского учета дублируют положения международных стандартов. Поэтому существует несоответствие базовых понятий российской системы учета и МСФО, которые приведены в таблице 4.

Таблица 4. Отличительная характеристика российской системы учета от МСФО

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Отличительные особенности | МСФО | Российская практике |
| Интересы какойгруппы пользователей превалирует | В первую очередь инвесторов | Регулирующих органов |
| Достоверность отчетности | Объективное и правдивое отражение реального положения организации | Соответствие действующим нормативам, не нацеленным на формирование объективной картины деятельности организации |
| Трактовка активов (имущества) | Объект контролируется организацией в результате прошлого события и заключает в себе будущие экономические выгоды | Объект принадлежит организации на праве собственности или ином праве |
| Требование осмотрительности | Большая готовность к учету расходов и пассивов, чем возможных доходов и активов | Провозглашено, но в большинстве случаев не соблюдается, так как отсутствует механизм реализации |
| Метод начислений | Признание в отчетном периоде всех расходов и доходов, относящихся к этому периоду | Признание в отчетном периоде относящихся к этому периоду расходов и доходов, подтвержденных первичными (оправдательными) документами |
| Требование рациональности | Финансовая отчетность должна включать все показатели, достаточно значимые для оценок и решений пользователей. Значимость рассматривает, как качественная характеристика | Провозглашено, но не соблюдается на практике. Значимость определяется через количественные величины |

В настоящее время в рамках реализации Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности разработаны и действуют 20 ПБУ. В таблице 5 приведен перечень российских ПБУ и соответствии с международными

стандартами финансовой отчетности.

Таблица 5. МСФО и соответствующие им российские положения по ведению бухгалтерского учета

|  |  |
| --- | --- |
| МСФО | ПБУ |
| МСФО 1 Представление финансовой отчетности | ПБУ 1/98 Учетная политика организации ПБУ 4/99 Бухгалтерская отчетность организации |
| МСФО 2 Запасы | ПБУ 5/01 Учет материально- производственных запасов |
| МСФО 16 Основные средства МСФО 17 Аренда | ПБУ 6/01 Учет основных средств |
| МСФО 32 Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации МСФО 39 Финансовые инструменты: признание и оценка  | ПБУ 19/02 Учет финансовых вложений |
| МСФО 27 Сводная и индивидуальная финансовая отчетностьМСФО 28 Учет инвестиций в ассоциированные компанииМСФО 40 Инвестиции в недвижимость | ПБУ 20/03 Информация об участии в совместной деятельности |
| МСФО 18 Выручка | ПБУ 9/99 Доходы организацииПБУ 10/99 Расходы организации |
| МСФО 11 Договоры подряда | ПБУ 2/94 Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство |
| МСФО 23 Затраты по займам | ПБУ 15/01 Учет займов и кредитов и затрат на их обслуживание |
| МСФО 37 Резервы, условные обязательства и условные активы | ПБУ 8/01 Условные факты хозяйственной деятельности |
| МСФО 8 Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки | ПБУ 1/98 Учетная политика организации ПБУ 18/02 Учет расчетов по налогу на прибыль  |
| МСФО 12 Налоги на прибыльМСФО 33 Прибыль на акцию | ПБУ 18/02 Учет расчетов по налогу на прибыль  |
| МСФО 21 Влияние изменений валютных курсов | ПБУ 3/2000 Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте |
| МСФО 24 Раскрытие информации о связанных сторонах | ПБУ 11/2000 Информация об аффилированных лицах |
| МСФО 10 События после отчетной даты | ПБУ 7/98 События после отчетной даты |
| МСФО 14 Сегментная отчетность | ПБУ 12/2000 Информация по сегментам |
| МСФО 20 Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи  | ПБУ 13/2000 Учет государственной помощи |
| МСФО 38 Нематериальные активы | ПБУ 14/02 Учет нематериальных активов |

Видно, что большинство направлений учета соответствие существует и, следовательно, российская нормативная база бухгалтерского учета применительно к требованиям МСФО в основном сформирована. Эта база позволяет каждой организации выполнить задачу, поставленную в правительственной Программе - обеспечить заинтересованных пользователей, в первую очередь инвесторов, полезной и достоверной информацией, гармонизированной с международными требованиями.

Переход России к рыночным отношениям, расширение участия российских организаций на международной арене выдвинули в число актуальных вопрос о совершенствовании системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности и ее приближение к МСФО, Среди специалистов бытуют различные мнения по поводу способа внедрения международных стандартов в российскую практику бухгалтерского учета. Условно можно выделить три способа:

1) рекомендовать целиком и полностью использовать международные стандарты в бухгалтерском учете России, заменив ими систему национальных стандартов;

2) отказаться вообще от использования МСФО и опираться на национальные стандарты;

3) разрабатывать российские стандарты путем их приспособления, модификации, совмещения с МСФО.

Последний вариант наиболее правильный. В настоящее время трудно найти страну, которая строит свою национальную систему 6ухгалтерского учета, основываясь полностью только на международных стандартах. Принимая во внимание национальные традиции страны, накопленный положительный опыт организации и ведения бухгалтерского учета, наличие национальных нормативных документов, не противоречащих МСФО, а также прочие факторы, разумно полагать, что действующая во многих странах мира система учетных стандартов является компромиссом между международными стандартами и особенностями национальных бухгалтерских школ тех стран, которые участвуют в разработке МСФО.

Реформирование российской системы бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО направлено на обеспечение полезной информацией пользователей бухгалтерской отчетности, в первую очередь инвесторов, взаимодействие российских международных организаций в области методологии и ведения бухгалтерского учета.

В нашей стране в рамках реализации принятой Правительством Российской Федерации в 1998 г. Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с МСФО вступили в действие ПБУ 16/02, 17/02, 18/02, 19/02 и 20/03. Формы бухгалтерской отчетности приведены в соответствие с требованиями МСФО. Принятие Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» позволит более четко определить сферу внедрения МСФО.

**1.3 Методические основы анализа финансового состояния и критерии оценка банкротства организации**

Важнейшее средство оценки финансовых результатов и финансового положения предприятия – это анализ финансовых отчетов. Существуют разные методики финансового анализа. Методики финансового анализа зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического и технического обеспечения.

Аналитики используют различные формы аналитических таблиц для анализа финансового состояния предприятия. Они прослеживают данные за ряд лет, выявляют тенденции и делают сопоставление данных. Один из распространенных методов - логика аналитической работы предполагают ее в виде двухмодульной структуры:

1. Экспресс-анализ финансового состояния

2. Детализированный анализ финансового состояния.

Целью экспресс-анализа финансового состояния является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. В процессе анализа предположено рассчитывать различные показатели и дополнить их методами, основанными на опыте и квалификации специалиста.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа:

1) подготовительный этап;

2) предварительный обзор финансовой отчетности;

3) экономическое чтение и анализ отчетности.

Значительный вклад в развитие методологии и практики анализа финансовой отчетности внесла учетно-аналитическая школа МГУ им. М.В.Ломоносова. Ими разработана система показателей оценки деятельности хозяйствующего субъекта. Они сгруппированы по пяти группам признаков. Анализу подвергается либо исходная отчетная информация, либо модифицированная отчетность (с укрупненной или трансформированной номенклатурой статей).

Анализ доходности хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями.

Абсолютный показатель доходности- сумма прибыли, или доходов.

Относительный показатель- уровень рентабельности. Рентабельность

представляет собой доходность, или прибыльность организации. Ее величина измеряется уровнем рентабельности.

Уровень рентабельности предприятий, связанных с производством продукции (товаров, работ, услуг), определяется процентным отношением прибыли от реализации продукции к себестоимости продукции.

|  |
| --- |
| R=\*100% , (1) |

где R- рентабельность;

П- прибыль от реализации продукции, работ, услуг;

С- себестоимость продукции, работ, услуг.

В процессе анализа изучают динамику изменения объема чистой прибыли, уровня рентабельности и факторы, их определяющие.

Характеристика финансовой устойчивости включает в себя анализ:

состава и размещения активов хозяйствующего субъекта;

динамики и структуры источников финансовых ресурсов;

наличия собственных оборотных средств;

кредиторской задолженности;

наличия и структуры оборотных средств;

дебиторской задолженности;

платежеспособности.

Под кредитоспособностью хозяйствующего субъекта понимается наличие у него предпосылок для получения кредита и способности возвратить его в срок. Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Ликвидность это способность предприятия быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств.

В зависимости от получаемых показателях платежеспособности возникает необходимость более углубленного и детального анализа финансового положения. Проводится детализированный анализ финансового состояния. Его цель - более подробная характеристика имущественного и финансового положения.

Ликвидность баланса это степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности предприятия. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, с группированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, с группированными по срокам их погашения и расположенным в порядке возрастания сроков.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения, таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

1) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;

2) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Методический подход это определение ликвидности и платежеспособности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву

Выполнение первых трех неравенства с необходимостью влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий характер», и в то же время оно имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости- наличии у предприятия собственных оборотных средств.

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. Платежеспособность предприятия характеризуется ликвидностью, а в зависимости от степени ликвидности актива и от степени срочности их оплаты по пассиву предприятия разделяются на следующие группы, отраженные в таблице 6.

Таблица 6. Характеристика актива и пассива

|  |  |
| --- | --- |
| Активы | Характеристика активов |
| А | Наиболее ликвидные активы: денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги) |
| А | Быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность и прочие активы |
| А | Медленно реализуемые активы: статьи раздела 2 активы ф.№1 «Запасы» ( за исключением «Расходов будущих периодов»), а также статьи 1 раздела ф №1 «Долгосрочные финансовые вложения» (в уставные фонды др. предприятий) и «Расчеты с учредителями»  |
| А | Труднореализуемые активы: статьи 1 раздела актива баланса «Внеоборотные активы», за исключением статей включенных в 3 группу. |
| Пассив | Характеристика пассива |
| П | наиболее срочные обязательства: к ним относятся кредиторская задолженность |
| П | краткосрочные пассивы: краткосрочные кредиты, заемные средства и прочие краткосрочные пассивы; |
| П | долгосрочные пассивы: долгосрочные кредиты и заемные средства |
| П | постоянные пассивы: статьи раздела 3 пассива баланса 2 «Капитал и резервы» |

Итог данной группы уменьшается на величину по статье «Расходы будущих периодов», раздела 2 актива и увеличивается на с.630-650.

О неплатежеспособности свидетельствует наличие «больных» статей отчетности («Кредиты и займы, не погашенные в срок» и «Просроченная дебиторская задолженность»).

В организации неплатежеспособной, наряду со всеми перечисленными показателями, особому анализу, подвержены такие как:

1) по направлению анализа - наличие «больных» статей в отчетности;

2) по показателям: убытки; ссуды и займы непогашенные в срок;

3) просроченная дебиторская и кредиторская задолженность;

4) векселя выданные (полученные) просроченные.

Источниками информации для оценки платеже- и неплатежеспособности организации служат сведения о движении денежных средств.

Коэффициенты общей и срочной платежеспособности определяются по формулам:

 (2)

 (3)

Следующий методический подход - это вертикальный и горизонтальный анализ баланса. Вертикальный анализ показывает структуру средств и их источников, а динамические ряды, этих величин, позволяют анализировать и прогнозировать структурные сдвиги в составе хозяйственных средств и источников их покрытия. Относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние информационных процессов, которые могут существенно искажать абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затруднять сопоставление в динамике.

Горизонтальный анализ позволяет выявить тенденции изменения отдельных статей и групп показателей отчетности. Этот вид анализа заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения) относительно базисных показателей. Это позволяет анализировать не только изменения отдельных показателей, но и прогнозировать их значения.

Показатели финансового анализа, возможно, оценить, проанализировать по определенной информационной базе с основными подходами к нему на оценку банкротства. С 26 октября 2002 года в России действует Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» (Федеральный закон РФ от 26.10.2002 г. №4 127-ФЗ). В статье 3 Закона оговариваются признаки банкротства июридического, и физического лица.

«Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступлениядаты их исполнения.

Физическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполненияи если сумма его обязательств превышает стоимость принадлежащего ему имущества» [4].

В настоящее время отечественные и зарубежные специалисты предлагают различные методы анализа финансовой отчетности, которые отличаются друг от друга в зависимости от целей и задач анализа, информационной базы, технического обеспечения, оперативности решения аналитических и управленческих задач, опыта и квалификации персонала.

Наибольшую известность в области прогнозирования банкротства

получила работа известного западного экономиста Э. Альтмана. Модели

Альтмана больше приемлемы в западной практике. Так как они не учитывают специфику бизнеса и экономическую ситуацию в стране. В связи с этим возникает необходимость в разработке отечественных моделей прогнозирования банкротства с учетом специфики отраслей макроэкономической ситуации. В российской практике больше применяемы критерии оценки банкротства по модели Зайцевой.

Модель Альтмана можно использовать для расчетов не только в акционерных обществах открытого типа; в нее включены пять показателей, с константами:

|  |
| --- |
| Z= 0,717 х+0,847 х + 3,107 х + 0,42 х+ 0,995 х, (4) |

где х ***-*** отношение собственных оборотных активов к величине активов предприятия;

х-отношение чистой прибыли к средней величине активов предприятия, т.е. экономическая рентабельность;

х- отношение прибыли до уплаты процентов и налогов к средней величине активов предприятия;

х-отношение величины собственного капитала к величине заемного капитала предприятия;

х -отношение выручки от продажи продукции к величине активов предприятия.

Если значение показателя Z<1,23, то вероятность банкротства очень высокая. А если Z*>* 1,23, то банкротство не грозит предприятию в ближайшее время.

В российской практике можно сделать оценку состоятельности по модели Зайцевой.

Ккомпл.=0,25хКуп+0,1хКз+0,2хКс+0,25хКур+0,1хКфр+0,1хКзач, (5)

где Куп- коэффициент убыточности предприятия;

Кз- соотношение кредиторской и дебиторской задолженности;

Кс- показатель соотношения краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов;

Кур- убыточность реализации продукции;

Кфр- соотношение заемного и собственного капитала;

Кзач- коэффициент загрузки активов.

Критерии оценки банкротства предприятия представлены в таблице.

Таблица 7. Критерии оценки несостоятельности организации по модели Зайцевой

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Положениенеустойчивое | Положениенеустойчивое | Устойчивоеположение | Устойчивоеположение |
| Значение К комплексного изменения | 16,1 | 6,1 | 1,3 | 1,7 |
| Куп | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Кз | 1,77 | 2,3 | 2,32 | 1,18 |
| Кс | 79 | 28,4 | 3,1 | 5,4 |
| Кур | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Кфр | 0,67 | 1,71 | 3,35 | 4,33 |
| Кзач | 1,14 | 0,54 | 1,3 | 1,7 |

Обобщая данные первой главы о бухгалтерской отчетности, как источнике оценки финансового состояния организации, следует выделить, что бухгалтерская отчетность является единой системой данных об имущественном и финансовом положении организации. Понятие, состав бухгалтерской отчетности и требования к ней определены нормативными актами по бухгалтерскому учету: Федеральными законами, Положение по бухгалтерскому учету, Приказы Минфина Российской Федерации.

Нормативные документы являются информационной базой для анализа финансового состояния организации и определения критерий для оценки несостоятельности.

**Глава 2. Оценка финансового состояния организации для прогнозирования банкротства**

**2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Компания «Кроун»**

Общество с ограниченной ответственностью «Компания «Кроун» зарегистрирована регистрационной палатой г. Липецка 21 августа 2000 года, свидетельство о регистрации №4700 Свидетельством серии 48 №000126706 внесено в Единый государственный реестр юридических лиц от 21.08.2000 года за основным регистрационным номером 1024800826005.

Деятельность организация осуществляет на основании Устава ООО «Компания «Кроун», зарегистрированного 21.08.2000 года (приложение 1). ООО «Компания «Кроун» является юридическим лицом и действует на основании Устава и законодательства Р.Ф. Юридический адрес организации:398046 г.Липецк пр-т Победы д.91 кв.112. Учредителем общества является Машин Геннадий Алексеевич.

Целью общества является извлечение прибыли от основных видов деятельности. Виды деятельности, осуществляемые организацией:

оптовая и розничная торговля, посреднические, коммерческие и обменные операции;

производство мучных и крупяных изделий;

переработка, хранение и реализация сельхозпродукции и другие виды деятельности, не запрещенные законами Р.Ф.

Организация имеет круглую печать и расчетный счет в банке. Ответственность за работу организации несет руководитель общества Машина Екатерина Алексеевна. Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства Р.Ф. при выполнении хозяйственных операций; за формирование ученой политики, своевременное представление финансовой отчетности несет главный бухгалтер организации Масленкова Татьяна Ивановна.

Уставный капитал ООО «Компания «Кроун» составляет 1800000 рублей (приложение 1, п.5.2.). Учетная политика ООО «Компания «Кроун» принимается и утверждается ежегодно в начале года на весь отчетный период (приложение 2). Под учетной политикой понимается совокупность способов ведения бухгалтерского учета – первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Организационная структура ООО «Компания «Кроун» утверждена директором, в подчинении которого находятся:

заместитель по производству продукции мучных и крупяных;

заместитель по качеству продукции и технологическим вопросам;

коммерческий директор;

заместитель по экономике.

В непосредственном подчинении директора находятся помощник по работе с персоналом и главный бухгалтер. В обязанности каждого заместителя директора входит руководство целой структурой, в соответствии с должностными обязанностями:

1) заместителю директора по производству подчинены три производственных цеха и производственный отдел (ПО);

2) заместителю директора по качеству несет ответственность за работу бюро управления качеством продукции и технологического бюро;

3) коммерческий директор отвечает за работу отдела снабжения, отдела продаж, склада сырья и материалов, склада готовой продукции;

4) заместитель директора по экономике возглавляет работу планово- экономического и финансового отделов.

В обязанность главного бухгалтера входит управление работой бухгалтерской службы по учету, налогообложению и финансовой отчетности.

Согласно структуре бухгалтерии видно, что она достаточно объемная и включает в подчинение главного бухгалтера кассира и заместителя по общим вопросам.

Каждый объект учета сгруппирован по секторам:

учет сырья и материалов;

учет расчетов по заработной плате и отчислениям единого социального налога;

учет доходов и расходов организации;

учет налогов в бюджет.

Обобщение информации в сводную бухгалтерскую финансовую отчетность. На каждую должностную единицу разработана и утверждена

Экономическое состояние общества с ограниченной ответственностью «Компания «Кроун»- это те рамки, внутри которых организация решает, как должны разделяться задачами, использоваться ресурсы, а также координация своей деятельности.

Аппарат управления в текущей деятельности обеспечивает принятие управленческих решений, своевременность их выполнения, доведения до исполнителя и контроль выполнения.

Экономическое состояние характеризует данные технико- экономических показателей общества с ограниченной ответственностью «Компания «Кроун» за три года: 2005-2007 г. приведенные в таблице 8.

По данным таблицы можно охарактеризовать экономическую ситуацию в ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007 г.

Таблица 8. Технико-экономические показатели работы ООО «Компания «Кроун» за период 2005-2007 г

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | Изменения |
| 2006 г. к 2005  | 2007 г. к 2006  |
| 2005 | 2006 | 2007 | +;- | % | +;- | % |
| Объем производственной продукции, тыс. руб. (приложения 6,7,8) (строка010) | 14748 | 21355 | 19939 | +6607 | 144,8 | -1416 | 93,4 |
| Среднесписочное число работающих, чел | 213 | 220 | 216 | +7 | 103,3 | -4 | 98,2 |
| Средняя выработка продукции на 1-го работающего, тыс. руб/ чел. (п1/п2) | 69,2 | 97,1 | 92,3 | +27,9 | 140,3 | -4,8 | 95,1 |
| Расход сырья, материалов, тыс. руб. | 6047 | 10189 | 9715 | +4142 | 168,5 | -474 | 95,3 |
| Материалоотдача, руб (п1/ п4) | 2,439 | 2,096 | 2,052 | -0,343 | - | -0,044 | - |
| Средняя остаточная стоимость основных фондов (приложения 3,4,5; строка 120), тыс. руб. | 1451,5 | 6484,5 | 11420 | +5033 | 446,7 | +4935,5 | 176,1 |
| Фондоотдача (п 1/ п 6), руб. | 10,16 | 3,293 | 1,746 | -6,867 | - | -1,547 | - |
| Фонд оплаты труда, тыс. руб. | 33228 | 40920 | 44064 | +7692 | 123,1 | +3144 | 107,7 |
| Средняя заработная плата, тыс. руб. | 13 | 15,5 | 17 | +2,5 | 119,2 | +1,5 | 109,7 |

За этот период изменялась среднесписочная численность работающих:

в 2006 году она выросла на 7 человек и составила 220 человек к 2005 году, в 2007 году снизилась на 4 человека к численности 2006 года.

Средняя выработка продукции на одного работающего составила:

в 2005 году 14748/213=69,2 (тыс. руб./ чел.)

в 2006 году 21355/220=97,1 (тыс. руб./ чел.)

в 2007 году 19939/216=92,3 (тыс. руб./ чел.)

Прирост выработки продукции в 2006 году на 1 работающего составил 27,9 (тыс. руб./ чел.), а в 2007 году снижение показателя к прошлому году на 4,8 (тыс. руб./ чел.); то есть, нет определенной тенденции роста выработки, т.к. она варьирует за 3 года в сторону повышения и снижения.

Показатель материалоотдачи с 2005 г. по 2007 г. заметно снижается, это говорит о том, что в 2005 году с 1 рубля вложенного сырья получено 2 руб. 44 коп. продукции; в 2006 году показатель ниже и составляет на 1 руб. сырья уже 2 руб. 10 коп. продукции (снижение на 34 копеек на каждый вложенный рубль сырья); в 2007 году материалоотдача снизилась еще на 5 копеек с каждого рубля сырья. В последствии это окажет влияние на финансовый результат и финансовое состояние организации.

Растет в организации фонд оплаты труда и средняя заработная плата. Но если рост средней заработной платы сравнивать с ростом производительности труда, то прослеживается следующая тенденция в 2006 году к уровню 2005 года: средняя выработка выросла на 40,3%; средняя заработная плата на 19,2%. Это нормально для работы предприятия. В 2007 году к уровню 206 года: средняя выработка снизилась на 4,9%; средняя заработная плата выросла на 9,7%. Такое соотношение уже характеризует снижение экономических показателей, ведущих в будущем к несостоятельности организации.

Имущественное состояние ООО «Компания «Кроун» за 3 года возрастает с каждым годом и обязательства тоже. Данные об имуществе приведены в таблице 9.

Таблица 9. Данные об имуществе ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007 г (тыс. руб.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  Имущество | Годы | Изменения(+;-) |
| 2005  | 2006  | 2007  | 2006 г.к 2005 г. | 2007 г.к 2006 г. |
| Всего: в том числе: | 10413 | 26409 | 28380 | 15996 | 1971 |
|  оборотные активы | 8979 | 14874 | 17074 | 5895 | 2200 |
|  внеоборотные активы | 1434 | 11535 | 11306 | 10101 | -229 |

Из расчетов таблицы 8 и 9 видно, что имущество организации ООО «Компания «Кроун» за период 2005-2007 годы с каждым годом возрастает; источники тоже возрастают, но за счет роста заемного капитала и снижения собственного капитала.

Таблица 10. Данные об источниках образования имущества ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007 г

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  Показатели | Годы | Изменения |
| 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | 2006 г.к 2005 г. | 2007 г.к 2006 г. |
| Всего источники имущества в том числе: | 10413 | 26409 | 28380 | 43373 | 12149 |
| Собственный капитал | 3109 | -2172 | -6906 | -5281 | 9078 |
| Заемный капитал, из них | 7304 | 28581 | 35286 | 21277 | 6705 |
| Кредиторская задолженность | 804 | 28181 | 24547 | 27377 | -3634 |

Прослеживается возрастание заемного капитала в организации. С 2005 года на 2006 год заемный капитал увеличивается на 21277 тыс. руб., а с 2006 года к 2007 году еще увеличился на 6705 тыс. руб. с одновременным снижением собственных средств, что приводит к финансовой неустойчивости предприятия в 2006 г. и 2007 г.

Финансовая устойчивость - сложное многогранное состояние счетов организации, гарантирующее ее постоянную платежеспособность. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные фонды или производственные запасы позволяет генерировать такие направления хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния организации, к повышению ее устойчивости. В процессе хозяйственной деятельности ООО «Компания «Кроун» финансовое состояние постоянно меняется. Для того, чтобы не допустить банкротства организации необходимо провести анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности.

**2.2 Анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности**

Эффективность хозяйственной деятельности организации определяется в конечном итоге ее финансовым состоянием. Под финансовым состоянием понимается еще и способность организации финансировать свою деятельность.

Финансовое состояние организации характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платеже- и кредитоспособностью, финансовой устойчивостью. Чтобы работать в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства, нужно знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

Главная цель анализа финансового состояния - это своевременно влиять и устранять недостатки в финансовой деятельности, предупредить несостоятельность и банкротство организации и, наконец, найти резервы улучшения финансового состояния организации.

При анализе финансового состояния ООО «Компания «Кроун» ставят перед собой и решают следующие задачи:

1.Строят модели оценки и диагностики финансового состояния, проводят факторный анализ, определяя влияние различных факторов на изменение финансового состояния организации.

2.Прогнозируют возможные финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности, наличия собственных и заемных ресурсов.

3.Разрабатывают конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов, укрепление финансового состояния для предупреждения банкротства.

Для оценки устойчивости финансового состояния организации используется в ООО «Компания «Кроун» система показателей, характеризующих изменения:

структуры капитала по его размещению и источникам образования;

эффективности и интенсивности использования ресурсов;

финансовой устойчивости;

платеже - и кредитоспособности;

ликвидность баланса.

Анализ финансового состояния по данным финансовой отчетности основывается главным образом на коэффициентном методе (относительных показателях). Основными источниками информации для анализа финансового состояния служат различные формы бухгалтерской финансовой отчетности.

Анализ финансового состояния организации на этапе анализа финансовых отчетов начинается с «чтения» бухгалтерского баланса. Анализ финансовой отчетности является предварительным анализом финансового состояния, позволяющим судить о финансовой устойчивости организации.

Проводя горизонтальный анализ финансовой отчетности можно сопоставить между собой величины конкретных статей баланса в абсолютном и относительном выражении за рассматриваемый период и определить их изменения.

Для общей оценки динамики финансового состояния ООО «Компания «Кроун» группируется статьи баланса в отдельные группы. В таблице 11 отражен анализ динамики статей актива предприятия за период 2005-2007 г.

Данные таблицы для анализа динамики статей актива баланса взяты из приложений 3,4,5 в графе 1-4.

Данные по изменениям актива баланса (графа 5-8) расчетные:

изменения имущества в 2006 году по сравнению с 2005 годом в сторону увеличения на 15996 тыс. рублей, в том числе:

увеличение внеоборотных активов на 1010 тыс. руб;

увеличение оборотных активов на 5895 тыс. руб.

Таблица 11. Анализ динамики статей актива бухгалтерского баланса в ООО «Компания «Кроун за 2005-2007 г.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | Изменения |
| 2005 | 2006 | 2007 | 2006 г. к 2005  | 2007 г. к 2006  |
| +;- | % | +;- | % |
| Имущество всего: | 10413 | 26409 | 28380 | +15996 | 253,6 | +1971 | 107,5 |
| в том числе: Иммобилизованные активы | 1434 | 11535 | 11306 | +10101 | 804,4 | -229 | 98 |
| Оборотные активы, в том числе | 8979 | 14874 | 17074 | +5895 | 165,7 | +2200 | 114,8 |
| Запасы | 564 | 519 | 264 | -45 | 92 | -255 | 50,9 |
| Дебиторская задолженность | 6662 | 14044 | 16748 | +7382 | 210,8 | +2704 | 119,3 |
| Денежные средства | 103 | 310 | 54 | +207 | 301 | -256 | 17,4 |
| Прочие оборотные активы | 1650 | - | 8 | -1650 | - | +8 | - |

Внеоборотные активы в части основных средств возросли в 2006 г. к прошлому году на 153,6 %; рост оборотных активов на 65,7 % к уровню 2005 года. По оборотным активам прирост в части дебиторской задолженности на 7382 тыс. руб. или 110,8%; по денежным средствам на 207 тыс. руб. или на 201%. Снижение оборотных активов в 2006 году по статье запасы на 45 тыс. руб. и прочих оборотных активов на 1650 тыс. руб.

Изменение имущества в 2007 году в сравнении с 2006 годом: общая величина активов возросла к концу 2007 г. на 1971 тыс. руб. или на 7,5%. На это увеличение повлиял рост оборотных активов в целом на 2200 тыс. руб. или на 14,8 %. Оборотные активы возросли в части дебиторской задолженности на 2704 тыс. руб. или на 19,3%.

Снижение оборотных активов произошло за счет уменьшения запасов на 255 тыс. руб., денежных средств на 256 тыс. руб. в 2007 г. к данным 2006 года.

Рост активов произошел за три года за счет увеличения источников формирования имущества: собственного и заемного капитала. Финансовое состояние организации во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены.

Капитал подразделяется на собственный – III раздел баланса и заемный- IV-V разделы баланса. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования организаций.

Собственный капитал - это основа независимости организации. Если средства организации созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то финансовое положение будет неустойчивым. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение организации.

В процессе анализа пассивов организации следует изучить изменения их не только по составу, но и по структуре, что показано, будет в таблице 12.

По обобщенным данным таблицы пассива баланса ООО «Компания «Кроун» видна четкая динамика:

по собственному капиталу ярко выражена тенденция снижения СК за 2006 год к 2005 году на 2172 тыс. руб., а в 2007 г. до 6906 тыс. руб. убытки непокрытые за год отражены в балансе.

За этот же период возросла величина краткосрочных обязательств:

в 2006 г. к уровню 2005 г. на 21277 тыс. руб. (28581-7304) или на 390,6%;

в 2007 г. прирост краткосрочных обязательств еще увеличивается на 6705 тыс. руб. к уровню прошлого года, и составила 35286 тыс. руб.

В основном такое увеличение обязательств в 2006 и 2007 году произошло из-за резкого возрастания кредиторской задолженности, особенно по расчетам с поставщиками и подрядчиками.

Структура капитала за анализируемый период очень разнообразна:

в 2005 году:

Собственный капитал (СК)-29,9% в общей его величине;

Заемный капитал (ЗК) -70,1%;

в 2006 году структура изменилась в сторону прироста доли заемного капитала:

Собственный капитал -8,2% , Заемный капитал -108,2% ;

в 2007 году еще больший разрыв в структуре капитала организации

Собственный капитал -24,3%, Заемный капитал -124,3% .

Только разумные размеры заемного капитала способны улучшить финансовое состояние организации, а такие величины, как в ООО «Компания «Кроун» способствуют ухудшению финансового состояния и ведению его к банкротству.

Анализ динамики и структура баланса ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007 года приведены в (приложение 9).

При таких показателях необходимо провести оценку финансовой устойчивости организации, для чего применяется система коэффициентов:

1. Коэффициент соотношения заемных, а собственных средств (Коэффициент капитализации)

К: К= ЗК/СК (6)

где ЗК- заемный капитал;

СК – собственный капитал.

2005 г. К=7304/3109=2,35

в 2005 году на 1 рубль собственных средств вложенных в активы организации приходится 2 руб. 35 коп. заемных средств.

2006 г. К=28581/-2172=-13,2

С таким коэффициентом капитализации в 2005-2007 г. необходимо определять тип устойчивости финансового состояния, обычно выделяют четыре типа финансовой устойчивости.

1.Абсолютная устойчивость финансового состояния, когда запасы и затраты меньше суммы собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и заемных средств, т.е.

З<СК+Кр, (7)

где З- запасы и затраты организации (строка 210 ф№1+ строка 020 ф№2)

СК- собственные оборотные средства

Кр- краткосрочные кредиты и заемные средства.

По данным баланса (приложение 3,4,5) подставим значения в формулу:

СК= Σ текущих активов- Σ краткосрочных финансовых обязательств (8)

Текущие активы = З + Дз + Кфв+Дср (9)

где Дз- дебиторская задолженность

Кфв- краткосрочные финансовые вложения

Дср- денежные

2005 г. З =564+13438=14002 (тыс. руб.)

2005 г.СК=8979-7304=1675 (тыс. руб.) т.к. З<СК+Кр,

то 14002<1675+6500; 14002≠8175;

2006 г.З=519+22643=23162 (тыс. руб.)

2006 г.СК=14874-28581=-13707 (тыс. руб.)

то 23162<-13707+400 ; 23162≠-13307

2007 г.З=264+21589=21853 (тыс. руб.)

2007 г. СК=17074-35286=-18212 (тыс. руб.)

то 21853<-18212+10738 ; 21853≠-7474

Неравенство не выдержано в течение трех лет, значит, об абсолютной устойчивости нет и речи.

2.Нормальная устойчивость, при которой гарантируется платежеспособность предприятия, если

З=СК+Кр, (10)

При расчетах видно, что не соблюдается и равенство запасов с затратами и сумма собственного оборотного капитала с кредитами банков, отсюда, нормальной устойчивостью в ООО «Компания «Кроун» нельзя назвать.

3. Предкризисное (неустойчивое) финансовое состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств в оборот (резервного фонда).

В ООО «Компания «Кроун» резервный фонд отсутствует, поэтому можно переходить к следующему анализу.

4. Кризисное финансовое состояние (предприятие на грани банкротства), при

З>СК+Кр, (11)

К=, (12)

Используя данные 1 расчета, имеем именно этот показатель, характеризующий кризисное финансовое состояние, так как:

в 2005 году 14002≠8175;

в 2006 году: 23162≠-13307

в 2007 году: 21853≠-7474

При таких показателях необходимо провести анализ ликвидности баланса, платежеспособности и проверить наличие признаков банкротства в ООО «Компания «Кроун». Для повышения финансовой устойчивости организации необходимо наращивать долю собственных источников.

**2.3 Оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Компания «Кроун»**

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности и оценка показателей заключается в сравнении средств по активу сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности баланса активы предприятия

разделяются на следующие группы:

А- наиболее ликвидные активы: денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);

А - быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность и прочие активы

А- медленно реализуемые активы: статьи раздела 2 актива баланса «Запасы»

А- труднореализуемые активы: статьи 1 раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

Для оценки ликвидности баланса необходимо построить «Аналитический баланс», обобщенный в таблице 12.

По обобщенным данным таблицы необходимо исчислить показатели:

1. Коэффициент общей ликвидности (КОL)

КОL=, (13)

где Tar- текущие активы;

Toв- текущие обязательства.

2005 г.КОL =8979/7304=1,229

2006 г.КОL =14874/28581=0,520

2007 г.КОL =17074/35286=0,484

Приемлемая величина этого показателя может, находится в пределах от 1,2 до 2,5 (ср≈2).

Таблица 12. Аналитический баланс на основе формы №1 «Бухгалтерский баланс» по ООО «Компания «Кроун» за период 2005-2007г.г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Условные обозначения | Коды строк ф. №1 или алгоритм | годы |
| 2005  | 2006  | 2007  |
| Быстро ликвидные активы | Bla | 250+260 | 103 | 310 | 54 |
| Дебиторская задолженность | Д£ | 240+216 | 6662 | 14047 | 16777 |
| Собственные оборотные средства | OS | 210+220+270 | 2214 | 519 | 272 |
| Текущие активы | Tar | 290-217-230 | 8979 | 14874 | 17074 |
| Сумма активов | Sar | 300-217-230 | 10413 | 26409 | 28380 |
| Текущие обязательства | Toв | 690-630-640-650-660 | 7304 | 28581 | 35286 |
| Сумма кредитной задолженности | Sk£ | 590 | 0 | 0 | 0 |
| Внешние обязательства | Voв | Toв+ Sk£ | 7304 | 28581 | 35286 |
| Сумма собственного капитала | Ssr | 700-217- Voв | 3109 | -2172 | -6906 |

В ООО «Компания «Кроун» в течение 2005 года оперативная ликвидность, т.е. быстрота превращения капитала в деньги в пределах нормы, так как на 1 рубль текущих обязательств приходится 1 руб. 20 коп. текущих активов. В 2006 году показатель ниже нормы в 2 раза и на 1 руб. обязательств приходится только 52 коп. текущих активов, это характеризует снижение платежеспособности организации к концу 2006 г. В 2007 году коэффициент общей ликвидности еще ниже, т.е. 1 руб. долга покрывается 48 коп. имущества - это снижение платежеспособности.

2. Коэффициент оперативной ликвидности определяется по формуле:

КОR=, (14)

где Bla- быстро ликвидные активы;

Тов- Текущие обязательства.

Подставив в формулу данные из таблицы 12, получаем показатель КОR:

2005 г.КОR =103/7304= 0,014

2006 г.КОR =310/28581= 0,010

2007 г.КОR =54/35286= 0,002

Рекомендуемое значение показателя не должно быть меньше, чем 0,2.

Видно, что показатель оперативной ликвидности в ООО «Компания «Кроун» ниже нормы за все три года, но в 2006 г и 2007 г. он снижается:

Если в 2005 г. 1 рубль обязательств покрывался 1,4 коп. денежных средств, то в 2006 г покрытие составила 1 коп., а в 2007 г 0,2 коп., это подтверждает полное отсутствие оперативной платежеспособности.

Можно рассчитать показатель ликвидности собственных оборотных средств:

Кos=, (15)

2005 г.Кos =2214/7304=0,303

2006 г.Кos =519/28581=0,018

2007 г.Кos =272/35286=0,008

Показатели характеризуют очень низкую ликвидность собственных оборотных средств в части запасов организации: это говорит о том, что ООО «Компания «Кроун» не способна расплатиться с долгами собственными оборотными средствами.

Отражается показатели ликвидности ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007г. на рисунке 12.

Кроме показателя ликвидности баланса финансовое состояние характеризует показатель платежеспособности. С оценкой платежеспособности связано такое понятие, как несостоятельность организации.

Для определения признаков банкротства должника учитываются размеры денежных обязательств и обязательных платежей. В размер денежных обязательств включают:

размер задолженности за переданные товары, выполненные работы и оказанные услуги;

суммы займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником;

размер задолженности, возникшей вследствие неосновательного обогащения;

размер задолженности, возникшей вследствие причинения вреда имуществу кредиторов [4].

В ООО «Компания «Кроун» были определены признаки банкротства:

1. Недостаточность имущества для оплаты задолженности (неоплатность), что присутствует в ООО «Компания «Кроун» в течение 2005-2007 г.;

2. Платежная неспособность, т.е. неспособность должника к платежам.

Закон «О несостоятельности (банкротстве)» несостоятельности устанавливая неоплатность, т.е. организация, признавалась несостоятельной лишь в том случае, если общая стоимость задолженности превышала стоимость имущества как в ООО «Компания «Кроун». Тот же закон в редакции 2002 года изменения критерий несостоятельности - им стала платежеспособность.

«Юридическое лицо считается не способным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства не исполнены им в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены»[4 п.2 ст.3].

Дела о банкротстве рассматриваются арбитражным судом. Дело о банкротстве может быть возбуждено при условии, что требования к должнику- юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100 тыс. рублей. В ООО «Компания «Кроун» долги превышают эту сумму при выручке от реализации (приложения 6,7,8):

в 2005 г. -14748 тыс. руб.

в 2006 г. - 21355 тыс. руб.

в 2007 г. -19939 тыс. руб.

В соответствии с текстом Закона в редакции 2002 г. степень платежеспособности по текущим обязательствам (Ко) определяется как соотношение текущих заемных средств (краткосрочных обязательств) организации к среднемесячной выручке:

Ко=, (16)

где К1- среднемесячная выручка;

К1=, (17)

где NBO- валовая выручка по оплате;

Т- количество месяцев в рассматриваемом периоде.

Расчет К1:

2005 г. К1 14748/12=1228,9 тыс.руб.

2006 г. К1 21355/12=1779,6 тыс.руб.

2007 г. К1 19939/12=1661,6 тыс.руб.

Отсюда, степень платежеспособности по текущим обязательствам за три года равна:

2005 г. К=7304/1228,9=6 , т.е. не ≤ 3;

2006 г. К=28581/1779,6=16 , т.е. не ≤ 3;

2007 г. К=35286/1661,6=21,2 , т.е. не ≤ 3;

При норме степени платежеспособности по валовой выручке в организации, по Закону ≤ 3, в ООО «Компания «Кроун» за каждый анализируемый год платежеспособность ниже уровня:

в 2005 г. меньше в 2 раза;

в 2006 г. меньше в 5,3 раза;

в 2007 г. меньше в 7 раза.

Степень платежеспособности проиллюстрирована на рисунке 13, где показано превышение нормы платежеспособности, вернее неплатежеспособности. Т.е. ООО «Компания «Кроун» можно считать несостоятельной организацией.

Показатель роста внеоборотных активов с каждым годом в части основных средств говорит увеличении объемов производства, что подтверждает банкротство в организации.

Обобщая оценку финансового состояния ООО «Компании «Кроун» для прогнозирования банкротства необходимо отметить следующее:

самые высокие экономические показатели работы организации за три года, а 2006 году – это объем произведенной продукции, средняя выработка;

показатели материало - и фондоотдачи самые высокие в 2005 году, к 2007 году они резко падают, уменьшаясь в 5 раз. Это подчеркивает неэффективное использование материальных ресурсов и основных фондов, что впоследствии привело к росту себестоимости проданной продукции и наращиванию убытков к концу 2007 года.

С каждым годом возрастает объем имущества, но этот рост за счет величины заемного капитала в части кредиторской задолженности; собственный капитал организации «съедается» убытками в 2006 и 2007 годах.

Определяя финансовую устойчивость, выявлено, что предприятие на грани банкротства; ликвидность баланса за 2005-2006 г. не в норме и снижаются до критического уровня, делая предприятие неплатежеспособным. Неплатежеспособность возрастает с каждым годом, если в 2005 году она превышала норму в 2 раза, то в 2006 году в 5,3 раза, в 2007 году в 7 раз. В ООО «Компания «Кроун» при таких показателях необходимо разрабатывать программу совершенствования финансового состояния и изыскивать резервы роста платежеспособности.

**Глава 3. Совершенствование финансового состояния и диагностика банкротства организации**

**3.1 Прогнозирование показателей деловой активности организации**

Выявленные признаки банкротства ООО «Компания «Кроун» заставляют оценивать показатели деловой активности организации и прогнозировать их на перспективу для выхода из неустойчивого финансового состояния.

«Деловая активность в финансовом аспекте, прежде всего, проявляется в скорости оборота средств. Анализ и прогнозирование деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов- показателей оборачиваемости. Они очень важны для организации. Таким образом, для анализа и прогнозирования деловой активности организации используют две группы показателей.

1. Общие показатели оборачиваемости

2. Показатели управления активами» [31].

Оборачиваемость средств вложенных в имущество организации, может оцениваться:

скоростью оборота - количеством оборотов, которые делают анализируемый период капитал организации или его составляющие;

периодом оборота - средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Информация о величине выручки от продажи содержится в форме №2 «Отчет о прибылях и убытках» (стр110). Средняя величина активов для расчета коэффициентов деловой активности (ДАК) определяется по балансу по формуле средней арифметический:

Средняя величина активов = , (18)

где Он- величина активов на начало анализируемого периода.

Ок- величина активов на конец анализируемого периода.

Продолжительность одного оборота в днях можно рассчитать следующим образом:

 (19)

При проведение анализа деловой активности организации необходимо обратить внимание на:

1) длительность производственно – коммерческого цикла и его составляющие;

2) основные причины изменения длительности производственно- коммерческого цикла.

Разрыв между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей является финансовым циклом, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота (ФЦ):

ФЦ= ОЗ+ОДЗ-ОКЗ, (в днях) (20)

где ОЗ- производственно коммерческий процесс (оборачиваемость запасов);

ОДЗ- оборачиваемость дебиторской задолженности;

ОКЗ- оборачиваемость кредиторской задолженности.

Для прогнозирования деловой активности организации просчитываем коэффициенты деловой активности за анализируемый период с 2005-2007 г.

1. Общие показатели оборачиваемости

 ( 21)

2005г D1 = 14748/ 8401+10413/2=14748/9407=1,57

2006г D1 = 21355/10413+26409/2=21355/18411=1,16

2007г D1 = 19939/26409+28380=19939/27395=0,73

Показатель ресурсоотдачи характеризует эффективность использования имущества:

в 2005 г. на 1 рубль активов получено 1руб. 57 коп. выручка от продажи продукции;

в 2006 году показатель ресурсоотдачи снижается до 1 руб. 16 коп. т. е. на 41 коп. недополучено выручки с 1 рубля имущества;

в 2007 году с 1 руб. активов получили в ООО «Компания «Кроун» 73 коп. выручки от продаж.

С 2005г. по 2007 год снизилась скорость оборота всего капитала организации с 1,57 оборотов в 2005 г. до 0,73 оборотов 2007 г.

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств (d2)

 (22)

2005г d2 = 14748/6932+8979/2=14748/7956=1,85

2006г d2 = 21355/8979+14874=21355/11927=1,79

2007г d2 = 19939/14874+17074/2=19939/15974=1,25

Скорость оборота всех оборотных средств организации (материальных и денежных) снижается с 2005 г. по 2007 год : если в 2005 г. с 1 руб. оборотных активов получено 1 руб. 85 коп. выручки, то в 2006 -1 руб. 79 коп.; а к концу 2007 г. еще меньше- 1 руб. 25 коп. выручки с использования оборотных активов.

3. Фондоотдача d3:

Уровень фондоотдачи может повышаться в зависимости от прироста объема продукции и снижения среднегодовой стоимости основных средств или наоборот.

 (23)

2005г d3 = 14748/1469+1434/2=14748/1452=10,2

2006г d3 = 21355/1434+11535/2=21355/6485=3,3

2007г d3 =19939/11535+11305/2=19939/11420=1,7

Резко снижается показатель фондоотдачи с 2005 г. по 2007 год показано на рисунке 16: если в 2005 г. с 1 рубля Основных средств, вложенных в производство, получено 10 руб. 20 коп. выручки от продаж то в 2006 году только 3 руб. 30 коп., что повлекло за собой нарастание убытков; в 2007 г. фондоотдача снизилась до 1 руб. 70 коп. с 1 рубля Основных средств.

 (24)

2005г d4= 14748/1263+3109/2=14748/2186=6,75

2006г d4= 21355/3109+(-2172)=21355/937=22,8

2007г d4= 19939/(-2172)+(-6906)= 19939/-4539=-4,39

Скорость оборота собственного капитала организации к 2006 г. выросла до 22 руб. 80 коп., но показатель снизился в 2007 году и имеет отрицательный результат: если в 2005 г. с 1 руб. собственного капитала получили 6 руб. 75 коп. выручки от продаж; в 2006 г. -22,80 выручки, то в 2007 г. недополучено на каждый 1 руб. собственного капитала 4 руб. 39 коп. выручки от продаж. На схематическом рисунке подтверждается неправильное использование собственного капитала за 2007 год рисунке 17.

5. Показатели управления активами:

для анализа этих показателей необходимо рассчитать продолжительность одного оборота в днях (t):

2005г t =255/1,57=162

2006г t =256/1.16=221

2007г t = 255/0.73=349

d5- оборачиваемость материальных запасов:

 (25)

2005г d5 =278+564/2/14748\*162=4,6 дня

2006г d5 = 564+519/2/21355\*221=5,6 дня

2007г d5 = 519+264/2/19939\*349=6,9 дня

Запасы в течение трех анализируемых периодах имеют тенденции к увеличению их оборачиваемости, т е. замедлению прохождения материальных запасов в производстве. Показано на рисунке 18.

d6- оборачиваемость денежных средств:

 (26)

2005г d6 = 433+103/2/14748\*162=2.9 дня

2006г d6 = 103+310/2/21355\*221=2.1 дня

2007г d6 = 310+54/2/19939\*349=3,2 дня

Коэффициент показывает срок оборота денежных средств: в 2005 г. срок оборота около 3 дней , в 2006 г.-2 дня, но в 2007 году срок оборота денежных средств 3 дня. Оборачиваемость денежных средств В ООО «Компания «Кроун» в 2007 г. возрастает к уровню 2006 г и 2005года. Изменения коэффициента срока оборота денежных средств изображено на рисунке 19.

d7- срок погашения дебиторской задолженности

 (27)

2005г d7 = 6221+6662/2/14748\*162=70 дней

2006г d7 = 6662+14044/2/21355\*221=107 дней

2007г d7 = 14044+16748/2/19939\*349=269 дней

Коэффициент показывает, что в среднем за 70 дней погашается дебиторская задолженность в 2005 году, в 2006 году за 107 дней, это ведет к задерживанию платежей и в 2007 году за 269 дней, что превышает срок погашения в 2,5 раза в сравнение с прошлым годом, и почти в 4 раза по сравнению с 2005 годом.

d8- срок погашения кредиторской задолженности

 (28)

2005г d8 = 638+804/2/14748\*162=8 дней

2006г d8 = 804+28181/2/21355\*221=150 дней

2007г d8 = 28181+24547/2/19939\*349=461 день

0Коэффициенты d7 и d8 взаимосвязаны, т.к. с ростом срока погашения дебиторской задолженности ООО «Компания «Кроун» возникает увеличение сроков погашения своих долгов.

Коэффициенты, характеризующие деловую активность предприятия, обобщены в таблице 13.

Таблица 13. Анализ коэффициентов деловой активности в ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007 г

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель деловой активности | Обозначение | Годы | Изменение ДАК |
| 2005 | 2006 | 2007 | 2006 к 2005  | 2007 к 2006  |
| К ресурсоотдачи (обороты) | d1 | 1.57 | 1.16 | 0.73 | -0.41 | -0.43 |
| К оборачиваемости мобильных средств (обороты) | d2 | 1.85 | 1.79 | 1.25 | -0.06 | -0.54 |
| Фондоотдача (обороты) | d3 | 10.2 | 3.3 | 1.7 | -6.9 | -1.6 |
| К отдачи собственного капитала (обороты) | d4 | 6.75 | 22.8 | -4.39 | 16.05 | -27.19 |
| Оборачиваемость материальных запасов (дни) | d5 | 4.6 | 5.6 | 6.9 | 1 | 1.3 |
| Оборачиваемость денежных средств (дни) | d6 | 2.9 | 2.1 | 3.2 | -0.8 | 1.1 |
| Срок погашение дебиторской задолженности (дни) | d7 | 70 | 107 | 269 | 37 | 162 |
| Срок погашения кредиторской задолженности (дни) | d8 | 8 | 150 | 461 | 142 | 311 |

Все показатели характеризуют снижение, а потом и отсутствие деловой активности, так как все эти коэффициенты характеризуют положительное финансовое состояние и деловую активность, если они имеют тенденцию роста. В ООО «Компания «Кроун» ситуация обратная, т.е. если в 2005 году финансовое состояние было устойчивым, то в 2006 г.- кризисным, а к концу 2007 года - организацию можно признавать банкротом.

Прогноз показателей деловой активности должен разрабатываться на ближащие 2 года вместе с показателями финансового плана, где отражено:

1) увеличение объема производства;

2) пересмотр фактических расходов, включаемых в себестоимость продаж;

3) регулирование цен на все виды продукции;

4) сокращение убытков за счет увеличение валовой прибыли от продаж;

5) сокращение прочих расходов и увеличение доходов от прочих видов деятельности;

6) постоянный анализ показателей деловой активности с выравниванием их, до нужных величин, в таком случае возможен выход из сложившиеся ситуации «предприятие-банкрот».

Для прогнозирование деловой активности организации определяют финансовый леверидж. В буквальном смысле леверидж понимают как рычаг, при небольшом усилии которого можно существенно изменить результаты финансовой деятельности предприятия. Взаимосвязь между прибылью и соотношением собственного и заемного капитала - это и есть финансовый леверидж. Финансовый леверидж - это потенциальная возможность влиять на прибыль путем изменения объема и структуры собственного и заемного капитала. Уровень финансового левериджа (Lфин) организации рассчитывается по следующей формуле:

Lфин= ЗК/СК, (29)

где ЗК- заемный капитал

СК- собственный капитал

Финансовый леверидж исчисляется за каждый анализируемый период:

2005г Lфин =7304/3109=2,3

2006г Lфин =28581/-2172=-13,2

2007г Lфин =35286/-6906=-5,1

Организация ООО «Компания «Кроун» имеет значительную долю заемного капитала в общей его величине, считается компанией с высоким уровнем финансового левериджа, или с высокой финансовой зависимостью.

В 2005 году в ООО «Компания «Кроун» на 1 рубль собственного капитала приходилось 2 руб. 30 коп. заемных средств, но это еще поправимо; в 2006 году собственный капитал с отрицательным знаком, т.к. убытки «съели» собственный капитал и организация в глубокой финансовой зависимости, в 2007 году то же состояние, но еще более глубокая финансовая зависимость.

Финансовый леверидж измеряет не уровень риска, возникающий в процессе реализации своей продукции, а уровень риска, связанный с недостаточностью прибыли, остающиеся в распоряжение предприятия и наращиванием убытков к концу года. Другими словами речь идет о риске не расплатиться по обязательствам, источником выплаты которых является прибыль. Отсюда возникает необходимость расчета и оценки показателей ликвидности баланса и платежеспособности для утверждения вероятности банкротства.

**3.2 Оценка показателей вероятности банкротства**

Ликвидность (от лат liguidus-текущий) это способность активов организации легко обращаться в денежные средства для своевременного погашения обязательств; это мобильность активов предприятия, в первую очередь оборотных, обеспечивающая фактическое покрытие краткосрочных обязательств. Ликвидность компании изучается во взаимосвязи оборотных активов с краткосрочными обязательствами путем сравнения II раздела актива баланса (за минусом РБП) с разделом V (за вычетом ДБП и РПР).

Коэффициенты ликвидности характеризует, насколько мобильны

оборотные активы. Применяют в анализе три показателя ликвидности.

1. Стартовый (текущий) коэффициент ликвидности (Кл ст.), определяется по формуле:

 (30)

По данным ф. №1 «Бухгалтерского баланса» определим Кл ст.

2005г Кл ст =8979-0/7304-0-0=1,23

2006г Кл ст =14874-0/28581-0-0=0,52

2007г Кл ст =17074-0/35286-0-0=0,48

Это уже характеризует снижение платежеспособности компании к концу 2007 года. Уже коэффициент 1/1 недостаточен для хорошего финансового состояния, но характеризует пока предприятие – не банкротом.

Быстрота превращения оборотных активов в деньги снижается, снижается и платежеспособность за отчетные годы.

2.Коэффициент абсолютной ликвидности (Кл аб) концентрирует внимание на проблеме превышения запасов в немедленные наличные деньги. Он рассчитывается следующим образом:

 (31)

Показатель абсолютной ликвидности рассчитан параграфе 2.3., его величины по годам:

2005г Кл аб. = 0,014

2006г Кл аб. = 0,010

2007г Кл аб. = 0,02

Рекомендуемое значение не меньше 0,2. Значит, денежными средствами компания не покрывает задолженность ни в 205 году, ни в 2006 году, и тем более в 2007 году.

3. Коэффициент запасов рассчитывается по формуле:

 (32)

2005г Кл з. = 564/7304=0,08

2006г Кл з. =519/28581=0,02

2007г Кл з. =264/35286=0,007

Судя по коэффициенту ликвидности запасов, который в 2005 году составил 0,08 - означает покрытие материальными запасами задолженности может быть только в размере 8 копеек; в 2006 году еще меньше только 2 коп. на 1 рубль долга, а в 2007 году полностью отсутствует покрытие запасами долгов компании. Это еще раз подтверждает неплатежеспособность ООО «Компания» Кроун» за период 2005-2007 года.

В ходе анализа финансового состояния неплатежеспособности ООО «Компания «Кроун» выявляются причины ухудшения его финансового состояния.

Расчет выше перечисленных показателей согласно методическому положению устанавливает неудовлетворительную структуру баланса. Вероятность банкротства можно определить по системе показателей Бивера, приведенной в таблице 14. По его мнению, ценность бухгалтерской отчетности определяется исключительно ее способностью обеспечить предсказуемость возможного банкротства. Исследования зарубежного ученого в области предсказания банкротства предприятия позволяют сделать вывод о том, что из множества финансовых показателей можно выбрать лишь несколько полезных и более точно предсказывающих банкротство. Анализ прогнозирования проводится на основе оценки структуры формы 1 и формы 2.

Таблица 14. Система показателей Бивера для оценки вероятности банкротства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Расчет | Значение показателя |
| группа 1 | группа 2 | группа 3 |
| Коэффициент Бивера | Чистая прибыль + Амортизация/ Заемный капитал | >0.4  | Около 0,2 | До-0,15 |
| Коэффициент текущей ликвидности | Оборотные активы/ Текущие обязательства | 2≤Клст ≤3,2  | 1≤Клст ≤2 | Клст ≤1 |
| Экономическая рентабельность | Чистая прибыль/ Баланс \*100 % |  |  | От 1 до -22% |
| Финансовый леверидж | Заемный капитал/ Баланс | Меньше 35% | 40-60% | 80% и более |
| К покрытия собственными оборотными средствами | Собственный капитал- Внеоборотные активы/ Оборотные активы | 0,4 и более | 0,3-0,1 | Менее 0,1 или с минусом |

Расчет показателей проводится по данным финансовой отчетности и еще раз подтверждает или исключает прогнозы банкротства компании.

1. Расчет коэффициента Бивера:

 , (33)

2005г Кб = 1309+258/7304=0,21 (II группа)

2006г Кб = -2666+2076/28581=-0,02 (III группа)

2007г Кб = -4734+2035/35286=-0,08 (III группа)

В 2005 г по коэффициенту Бивера организация относится к предприятиям с неустойчивым финансовым положением; в 2006 г. и 2007 г. – организация в кризисном финансовом положении.

2. Экономическая рентабельность (Rэ)

, (34)

2005г Rэ=1309/10413\*100%=12,6% (I группа)

2006г Rэ=-266/26409\*100%=-10% (III группа)

2007г Rэ=-4734/28380\*100%=-16,7 % (III группа)

По показателю экономической рентабельности на рисунке 24 ООО «Компания «Кроун» в 2005 году подходит в группу с нормальной финансовой устойчивостью; в 2006 году и 2007 году уже к III группе, т.е. в кризисном финансовом положении.

**Заключение**

В дипломной работе исследована тема «Роль бухгалтерской отчетности в оценке финансового состояния и прогнозирования банкротства коммерческой организации».

Учетный процесс в организации завершается формированием форм бухгалтерской отчетности, которая является источником оценки финансового состояния предприятия. Нормативной базой, определяющей состав и порядок раскрытия информации в бухгалтерской отчетности, является: ФЗ «О бухгалтерском учете»; ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность»; План счетов бухгалтерского учета; Приказ МФ РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации»; Методические рекомендации и указания по предоставлению бухгалтерской отчетности. Основная роль в оценке финансового состояния организации и прогнозировании банкротства принадлежит именно формам отчетности: форма №1 «Бухгалтерский баланс»; форма №2 « Отчет о прибылях и убытках». При составлении бухгалтерской отчетности соблюдаются требования: обеспеченность полноты, достоверности бухгалтерской отчетности; принятых ученой политикой способов документирования; раскрытие показателей, способных влиять на экономические решения пользователей и т.д.

Согласно ПБУ 4/99 бухгалтерская отчетность состоит из: бухгалтерского баланса; отчета о прибылях и убытках; отчета об изменениях капитала; отчета о движении денежных средств; Приложения к бухгалтерскому балансу; пояснительной записки и аудиторского заключения. В малых предприятиях в состав бухгалтерской отчетности входят только форма №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №2 «Отчет о прибылях и убытках» (без дополнительных расшифровок).

В соответствии со статьей 13 III главы ФЗ РФ «О бухгалтерском учете» все организации обязаны составлять бухгалтерскую отчетность, которая подвергается финансовому анализу для своевременного определения финансового состояния на отчетную дату.

Схема проведения анализа финансового состояния определенная:

анализ рентабельности;

анализ финансовой устойчивости;

анализ кредитоспособности;

анализ использования капитала;

анализ уровня самофинансирования;

анализ валютной самоокупаемости.

Обязательно анализируется ликвидность баланса и платежеспособность организации на отчетную дату. По показателям определяется финансовое состояние и оценивается платежеспособность и неплатежеспособность организации, а также выявляются критерии оценки несостоятельности (банкротства) компании.

С 26.10.2002 г. в России действует ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» №127-ФЗ. В статье 3 ФЗ оговариваются признаки банкротства юридического лица: если юридическое лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения.

Основные признаки банкротства : требования к должнику – юридическому лицу в совокупности составляет не менее 100000 рублей; а к физическому лицу- не менее 10000 рублей.

Неудовлетворительная структура баланса рассчитывается по трем показателям: коэффициента текущей ликвидности; коэффициента обеспеченности собственными средствами; коэффициента утраты платежеспособности.

Дипломная работа выполнена на основе финансовой отчетности ООО «Компания «Кроун», которая действует на основании устава организации. Бухгалтерский учет ведется в соответствии с учрежденной учетной политикой. Организационная структура ООО «Компания «Кроун», производящей мучные и крупяные изделия очень обширна. У директора четыре заместителя, возглавляющих определенные участки работы: производства, качество продукции; снабжения, реализацию продукции; экономическая структура. Очень объемна и структура бухгалтерской службы компании, возглавляемой главным бухгалтером. Технико-экономические показатели работы ООО «Компания «Кроун» за 2005-2007 г. характеризуют неудовлетворительной работу в 2007 году по объему произведенной продукции, т.к. снижение его к 2006 г. на 1416 тыс. руб., снижена выработка на одного работающего на 4,8 тыс. руб., но возросла средняя заработная плата на 1,5 тыс. руб. По данным бухгалтерской отчетности проведен анализ за период 2005-2007 годов.

Проанализирована динамика статей актива бухгалтерского баланса ООО «Компания «Кроун»: имущество в целом возрастает с каждым годом, в 2006 г. к 2005 г. рост на 15996 тыс. руб.; в 2007 г. к уровню 2006 г. на 1971 тыс. рублей. Рост оборотных активов отмечено годами, но снижение в 2007 году внеоборотных активов в части основных средств.

При анализе пассива баланса выявлено, что собственный капитал с каждым годом снижается на очень большую величину из-за наращивания убытков, которые в 2007 году составили 8706 тыс. рублей. Заемный же капитал возрастает с каждым годом: если в 2005 г. составил 7304 тыс. руб., то в 2006 г.-28581 тыс. руб., а к концу 2007 г уже 35286 тыс. руб. В структуре капитала преобладает заемный капитал на 124,3% к собственному. С таким соотношением собственного и заемного капитала необходимо определить тип устойчивости финансового состояния, при расчетах выявлено, что показатели относятся к четвертому типу финансовой устойчивости, т.е. кризисному. Финансовое состояние к концу 2007 года - предприятие на грани банкротства.

Тогда проводится анализ ликвидности баланса: в 2005 г. в ООО «Компания «Кроун» оперативная ликвидность в пределах нормы; в 2006 году показатель в 2 раза ниже нормы, в 2007 году - еще ниже и 1 рубль долга покрывается только 48 копейками имущества, а это снижение платежеспособности. За отчетный период выявлено полное отсутствие денежных средств на покрытие задолженности. При норме степени платежеспособности по валовой выручке, равной по Закону ≤3, в ООО «Компания «Кроун» платежеспособность ниже уровня:

в 2005 г. ≤ 6, т.е. в 2 раза меньше;

в 2006 г. ≤ 16, т.е. в 5,3 раза меньше;

в 2007 г. ≤ 21,2, т.е. в 7 раз ниже нормы.

Отсюда, ООО «Компания «Кроун» считается несостоятельной организацией.

Совершенствование финансового состояния ООО «Компания «Кроун» это процесс длительный, т.к. по всем показателям организация в глубоком кризисе. Чтобы вывести предприятие из фазы несостоятельности необходимо работать над всеми процессами деятельности: производством, совершенствовать технологические процессы; расширить рынки сбыта, пересмотреть фактические расходы с сокращением многих статей затрат и т.д.

Постоянно под контролем держать показатели деловой активности баланса. За анализируемый период резко снизилась скорость оборота всех оборотных средств, а это недопустимо в работе компании; снижена фондоотдача, отдача собственного капитала, а в 2007 году до отрицательного значения из-за большой суммы убытков.

Замедляется продолжительность одного оборота в днях к 2007 году в три раза по сравнению с 2005 годом; замедлена оборачиваемость материальных запасов, денежных средств.

В гигантских масштабах вырос срок погашения кредиторской задолженности: с 8 дней в 2005 году до 150 дней в 2006 году, а в 2007 году до 461 дня.

Коэффициенты деловой активности характеризуют глубокий кризис предприятия в 2007 году предполагаемый, как преднамеренное банкротство.

Выход один из такого положения – это составления Бизнес- плана на ближащие три года с увеличением объемов производства, снижением себестоимости продаж, сокращением численности персонала. Тогда возможно сохранить организацию в рыночной структуре производства.

**Список использованных источников**

1. Гражданский кодекс РФ.-М.: Гном- Пресс, 1997-350 с.

2. Об обществах с ограниченной ответственностью: Федеральный закон от 08.02.1998 г. №14-ФЗ

3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 21.11.1996 г. №129-ФЗ (вред. от 30.06.2003 г. №86-ФЗ)

4. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ.

5. Приказ Минфина РФ №67н от 22.07.2003 г. «О формах бухгалтерской отчетности организации». ( в ред. от 18.09.2006 г.)

6. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ №34н от 29.07.98 ( в ред. 24.03.2000 г. №31н) . - М.: Экзамен, 2006.

7. Учетная политика организации: Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ 1/98) Утверждено приказом Минфина РФ от 9.12.1998 г. №60н ( в ред. 30.12.1999г. №107н) )// Информационно-справочная система Гарант: Версия Универсал+ Прайм

8. Бухгалтерская отчетность организации: Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99: Приказ Минфина №43н. от 06.07.99. - М.: Экзамен, 2006.

9. Учет основных средств: Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ 6/01). Утверждено приказом Минфина РФ №26н от 30.03.2001 г. (в ред. 18.05.2002г. №45н) . - М.: Экзамен, 2006.

10. Доходы организации: Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99: Приказ Минфина от 06.05.99 №32н // Сборник законов.- Белгород: Белаудит,2000.-213 с.

11. Расходы организации: Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99: Приказ Минфина от 06.05.99 №33 // Сборник законов.- Белгород: Белаудит,2000.-213 с.

12. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятия и Инструкция по его применению. Утверждено приказом Минфина РФ №94н от 31.10.2000 г. (в ред. 18.09.2006 г. №115н). - М.: Омега-Л, 2006. - 188с.

13. Унифицированные формы первичной учетной документации по учету. Основных средств. Постановление Государственного комитете РФ по статистике от 21.01.2003 г.№7.

14. Методические рекомендации по составлению и предоставлению сводной бухгалтерской отчетности: Приказ Минфина РФ от 30.12.1996 №112// Информационно-справочная система Гарант: Версия Универсал+ Прайм

15. О порядке оценки стоимости чистых активов акционерных обществ; утверждено приказом Минфина РФ №10н от 20.01.2003г.

16. Приказ Госкомстата РФ и Минфина РФ №475/102н от 14.11.2003 г. «О кодах показателей годовой бухгалтерской отчетности организации.

17. О бухгалтерском учете операций лизинга получателя. Письмо Минфина РФ от 05.05.2003г. №16-0014-15с.

18. Астахов, В.П. Теория бухгалтерского учета: Учебник для вузов/ В.П. Астахов. - М.: Экономика, 2004.-207с.

19.Акчурина, Е.В. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник/Е.В. Акчурина. -М.: «Финансы»,2004.-414с.

20. Артеменко, В.Г., Беллендир, М.В. Финансовый анализ: Изд. 2-е, перераб. и доп./ В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир. -М.: ДИС, 2004.-295с.

21. Бабаев, Ю.А. Теория бухгалтерского учета: Учебник для вузов/ Ю.А. Бабаев. - М.: Проспект, 2004.-261с.

22. Баканов, А.С., Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа/ А.С. Баканов, А.Д. Шеремет. -М.: Финансы и статистика, 2005.-401с.

23. Балансоведение/под. ред. Бреславцева Г.И. -М.: «Эконом», 2005.-480с.

24. Барышников, Н.П. Бухгалтерский учет, отчетность и

налогообложение: Учебник для вузов/ Н.П. Барышников.-М.: «Финансы»,2006.-510с.

25. Бухгалтерский учет. Учебник / под ред. ДЭН Ю.А. Бабаева. -М.: «Проспект», 2006.-387с.

26. Бухгалтерский учет. Учебник / под ред. П.С. Безруких -Изд.5-е, перераб. и доп. -М.: «Бухгалтерский учет», 2004.-225 с.

27. Бухгалтерский учет по международным стандартам / под ред. Н. Е. Полежаева. – М.: Эконом, 2006.-190с.

28. Вакуленко, Т.Г., Фомина, Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений/ Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина. -М.-СПб.: Герда, 2006.-192с.

29. Вещунова, Н.Л. Бухгалтерский учет/ Н.Л. Вещунова. -М.: «Финансы», 2007.-496с.

30. Донцова, Л.В., Никифорова, Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности/ Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. -М.: «Дело и сервис», Изд. 4-е, 2005.-300с.

31. Донцова, Л.В. Никифорова, Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник/ Л.В. Донцова. Изд. 5-е,- М.: «Дело и сервис, 2007.-362с.

32. Ермолович, Н.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятий/Н.Н. Ермолович. Минск: Интерпрессервис; Экоперспектива, 2004.-172с.

33. Забарова, О.А. Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности организации: Учебник/ О.А. Забарова. -М.: КНОРУС, 2005.-193с.

34. Ивашкевич, В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов/ В.Б. Ивашкевич.-М.: Юристъ, 2003.-207с.

35. Камышанов, П.И. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник/ П.И. Камышанов. -М.: Финансы, 2006.-589с.

36. Камышанов, П.И. Камышанов, А.П Бухгалтерская финансовая отчетность: Учебник / П.И.Камышанов. -М.: «Омега», 2007.-235с.

37. Ковалев, В.В., Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / В.В.Ковалев. -М.: Проспект, 2006.-211с.

38. Ковалев, В.В., Петров, В.В. Как читать баланс: Учебное пособие: / В.В. Ковалев.- Изд. 4-е,- М.: «Финансы и статистика», 2003.-219с.

39. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Учебник/ В.В. Ковалев. -М.: «Финансы», 2003.-201с.

40. Козлова, Е.П., Бабченко, Т.Н. и др. Бухгалтерский учет в организациях: Учебник:/ Е.П. Козлова.-М.: Финансы и статистика, 2002.-406 с.

41. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учебник/ Н.П. Кондраков. -М.: ИНФРА-М., 2007.-402с.

42. Курбангалеева, О.А. Автотранспорт на предприятии: Бухгалтерский учет и налогооблажения/ О.А. Курбангалеева.- М.: Вершина, 2004.-296 с.

43. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Изд. 2-е перераб. и доп. Учебное пособие/ Н.П. Любушин. -М.: ЮНИТИ-Дана, 2005.-448с.

44. Медведев, М.Ю. Теория бухгалтерского учета: Учебник/ М.Ю.Медведев.- М.: Изд. «Омега-Л», 2007.-418с.

45. Международные стандарты финансовой отчетности; издание на русском языке,- М.: Аскеро-АССА, 1998.

46. Палий, В.Ф. Современный бухгалтерский учет/ В.Ф. Палий. - М.: Изд. «Бухучет», 2003.-316с.

47. Палий, В.Ф. Новое в бухгалтерском учете: Бухгалтерская отчетность- особенности/ В.Ф. Палий. -М.: Баратор- Пресс, 2006,-216с.

48. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник/ Г.В. Савицкая. - М.: Новое знание, 2004.-405с.

49. Финансовый учет: Учебник/ под ред. В.Г. Гетьмана.- Изд. 2-е - М.: Финансы и статистика, 2004.-474 с.

50. Хахонова, Н.Н. Основы бухгалтерского учета и аудита: Высшее образование/Н.Н. Хахонова.- Ростов на Дону :«Феникс», 2003,-480с.

51. Швецкая, В.М., Головко, Н.А. Бухгалтерский учет [текст]: Учебник для ср. спец. учебных заведений/ В.М. Швецкая, Н.А. Головко. -М.: Издательско- торговая корпорация «Дашков и К», 2005.-404с.