Оглавление

Введение

[Глава 1 Теоретические аспекты оценки текущего финансового состояния предприятия](#_Toc291092729)

1.1 Содержание и задачи диагностики финансового состояния предприятия

[1.2 Особенности управления рентабельностью](#_Toc291092731)

1.3 Организация управления ликвидностью и платежеспособностью

[Глава 2. Комплексная оценка финансового состояния ООО "Челябоблстрой"](#_Toc291092733)

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО "Челябоблстрой"

[2.2 Анализ и оценка финансового положения предприятия и состояния его платежеспособности](#_Toc291092735)

Глава 3 Рекомендации по улучшению финансового состояния на ООО "Челяоблстрой"

[Заключение](#_Toc291092737)

Список использованной литературы

# Введение

Нынешнее состояние экономики характеризуется сокращением производства и экономической активности, снижением производственных капитальных вложений, дезинтеграцией денежного обращения. Эти тенденции явились результатом мирового финансового кризиса, обусловившего разрыв основных воспроизводственных контуров и хозяйственных связей.

ООО "Челябоблстрой" осуществляет строительство автомобильных дорог, общестроительные работы и капитальный ремонт объектов производственного назначения. С каждым годом возрастает роль автомобильного транспорта в народном хозяйстве России. Огромную роль в благополучном переходе к рыночной экономике имеет умение пользоваться методами экономического анализа, прогнозирования, планирования.

Тема работы оценка финансового состояния предприятия является актуальной и отвечающей насущным задачам решения социальных проблем предприятий Челябинской области.

Цель работы состоит в анализе финансового состояния ООО "Челябоблстрой".

Достижение поставленной цели потребовало решения следующих задач:

* изучить организационно-экономическую характеристику деятельности ООО "Челябоблстрой";
* провести оценку финансового состояния ООО "Челябоблстрой";
* предложить рекомендации по улучшению платежеспособности ООО "Челябоблстрой".

Объект работы – ООО "Челябоблстрой".

Предмет работы – финансовое состояние предприятия и пути ее улучшения.

финансовое состояние оценка анализ

Основу информационного обеспечения анализа финансового состояния предприятия ООО "Челябоблстрой" составляет бухгалтерская отчетность, которая является единой для организации всех отраслей и форм собственности. Она состоит из форм бухгалтерской отчетности, утвержденной Министерством финансов Российской Федерации, а именно: бухгалтерского баланса - форма №1; отчета о прибылях и убытках - форма №2; а также статистическая отчетность по труду и себестоимости, утвержденная Госкомстатом РФ.

# Глава 1. Теоретические аспекты оценки текущего финансового состояния предприятия

# 1.1 Содержание и задачи диагностики финансового состояния предприятия

Для обеспечения эффективной деятельности в современных условиях руководству необходимо уметь реально оценивать финансово-экономическое состояние своего предприятия, а также состояние деловой активности партнеров и конкурентов. Для этого необходимо:

* овладеть методикой оценки финансово-экономического состояния предприятия;
* использовать формальные и неформальные методы сбора, обработки, интерпретации финансовой информации;
* привлекать специалистов-аналитиков, способных реализовать данную методику на практике.

Финансово-экономическое состояние – важнейший критерий деловой активности и надежности предприятия, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности. Оно характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов).

Финансовое состояние является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности.

Основными показателями, характеризующими финансовое состояние предприятия, являются: обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность; состояние нормируемых запасов материальных ценностей; эффективность использования банковского кредита и его материальное обеспечение; оценка устойчивости, платежеспособности предприятия. Анализ факторов*,* определяющих финансовое состояние, способствует выявлению резервов и росту эффективности производства.

Развитая рыночная экономика рождает потребность в дифференциации анализа на внутренний управленческий и внешний финансовый анализ. Внутренний управленческий анализ — составная часть управленческого учета, т.е. информационно-аналитического обеспечения администрации, руководства предприятия. Внешний финансовый анализ — составная часть финансового учета, обслуживающего внешних пользователей информации о предприятии, выступающих самостоятельными субъектами экономического анализа по данным, как правило, публичной финансовой отчетности.

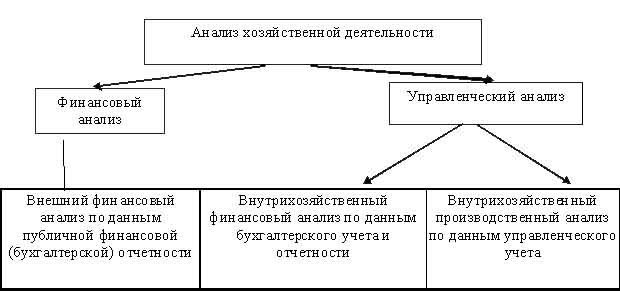


Рис. 1. Схема анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятии

Финансовый анализ на предприятии состоит из собственно анализа – логических приёмов определения понятия финансов предприятия, когда это понятие подразделяют по признакам на составные части, чтобы таким образом сделать познание его ясным в полном объёме; синтеза – соединения ранее разложенных элементов изучения объекта в единое целое и выработки мер по улучшению финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятий: от выполнения производственных планов, снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли, роста эффективности производства, а также от факторов, действующих в сфере обращения и связанных с организацией оборота товарных и денежных фондов – улучшения взаимосвязей с поставщиками сырья и материалов, покупателями продукции, совершенствования процессов реализации и расчетов. При анализе необходимо выявить причины неустойчивого состояния предприятия и наметить пути его улучшения (устранения).

Задачами диагностики финансово - хозяйственной деятельности предприятия являются:

- идентификация реального состояния анализируемого объекта;

- исследования состава и свойств объекта, его сравнение с известными аналогами или базовыми характеристиками, нормативными величинами;

- выявление изменений в состоянии объекта в пространственно - временном разрезе;

- установление основных факторов, вызвавших изменения в состоянии объекта, и учёт их влияния;

- прогноз основных тенденций.

Правильный выбор цели и постановка задач диагностики финансово — хозяйственной деятельности предприятия имеют большое значение. На основе поставленных целей и с учётом имеющихся возможностей определяется истинное состояние предприятия, вырабатываются способы достижения оптимальных решений, подбираются методы управления, производятся различные изменения в организационной, технологической, коммерческой и других видах деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия преследует несколько целей и представлен на рис. 2.

В традиционном понимании анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Принято выделять два вида финансового анализа - внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами). Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (например, аудиторами).

Цели анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

определение финансового положения

выявление изменений в финансово-хозяйственной деятельности в пространственно-временном разрезе

выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансово-хозяйственной деятельности

прогноз основных тенденций финансово-хозяйственной деятельности

Рис. 2. Цели анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Достижение этих целей достигается с помощью различных методов и приемов.

Предметом диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия является анализ производственных и экономических результатов, финансового состояния, результатов социального развития и использования трудовых ресурсов, состояния и использования основных фондов, затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг), оценка эффективности.

Объектом диагностики финансово - хозяйственной деятельности предприятия является работа предприятия в целом и его структурных подразделениях.

Важнейшие принципы диагностики:

- диагностика должна базироваться на государственном подходе при оценке экономических явлений, процессов,

- результатов хозяйствования. Иначе говоря, оценивая определённые проявления экономической жизни, нужно учитывать их соответствие государственной, экономической, социальной, экологической, международной политике и законодательству.

- диагностика должна носить научный характер, т.е. основываться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства, использовать достижения научно-технического прогресса и передового опыта, новейшие методы экономических исследований.

- диагностика должна быть комплексной. Комплексность исследования требует охвата всех звеньев и всех сторон деятельности и всестороннего изучения причинных зависимостей в экономике предприятия.

Одним из требований к диагностике является обеспечение системного подхода, когда каждый изучаемый объект рассматривается как сложная динамическая система, состоящая из ряда элементов определённым способом связанных между собой и внешней средой. Изучение каждого объекта должно осуществляться с учётом всех внутренних и внешних связей взаимозависимости и взаимоподчинённости его отдельных элементов.

Диагностика финансово - хозяйственной деятельности должна быть объективная, конкретная, точная. Она должна основываться на достоверной, проверенной информации, реально отражающей объективную действительность, а выводы его должны обосновываться точными аналитическими расчётами. Из этого требования вытекает необходимость постоянного совершенствования организации учёта, внутреннего и внешнего аудита, а также методики анализа с целью повышения точности и достоверности его расчётов.

Диагностика призвана быть действенной, активно воздействовать на ход производства и его результаты, своевременно выявляя недостатки, просчёты, упущения в работе и информируя об этом руководство предприятия. Из этого принципа вытекает необходимость практического использования материалов диагностики для управления предприятия, для разработки конкретных мероприятий, для обоснования, корректировки и уточнения плановых данных. В противном случае цель диагностика не достигается.

Диагностика должна проводиться по плану, систематически, а не от случая к случаю. Из этого требования вытекает необходимость планирования аналитической работы по её выполнению между исполнителями и контроля за её проведением.

Диагностика должна быть оперативной. Оперативность означает умение быстро и чётко проводить анализ, принимать управленческие решения и претворять их в жизнь.

Один из принципов диагностики - её демократизм. Предполагает участие в проведении диагностики широкого круга работников предприятия, что обеспечивает более полное выявление передового опыта и использование имеющихся внутрихозяйственных резервов.

Диагностика должна быть эффективной, т.е. затраты на её проведение должны давать многократный эффект.

Таким образом, основными принципами диагностики являются научность, комплексность, системность, объективность, достоверность, точность, оперативность, эффективность. Ими следует руководствоваться, проводя анализ хозяйственной деятельности на любом предприятии.

Рассмотрев содержание и задачи диагностики финансово - хозяйственной деятельности предприятия перейдём к исследованию классификации методов экономической диагностики финансово -хозяйственной деятельности предприятия.

Диагностика финансово - хозяйственной деятельности предприятия основаны на комплексном изучении процессов и результатов технико-экономического развития предприятия и выявлении основных причинно - следственных связей. Диагностика финансово - хозяйственной деятельности предприятия включает исследование совокупности технологических, социально - экономических, правовых, экологических и иных процессов, закономерностей формирования, построения и функционирования систем управления; принципов построения организационных структур, оценку эффективности применяемых методов информационного, материально — технического и кадрового обеспечения. В процессе диагностики финансово - хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются следующие основные направления деятельности предприятия: научно - техническая, производственная, инвестиционная, социальная и функциональная деятельность.

Диагностика финансово - хозяйственной деятельности предприятия включает ряд основных направлений:

- изложение методик диагностики результатов производственно - хозяйственной, коммерческой, социальных и других видов деятельности предприятия;

- выявление основных приёмов диагностики состояния и использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

- установление путей повышения эффективности хозяйствующего субъекта на основе комплексного технико-экономической диагностики;

- оценка финансового состояния и диагностика банкротства, оценка финансового риска;

- оценка экономических результатов работы предприятия с позиции конкурентоспособности продукции (работ, услуг), уровня рейтинга предприятия, деловой активности и деловой репутации;

- оценка производственных результатов работы предприятия;

- оценка затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг), использования материальных ресурсов и состояния их запасов, состояния и использования основных фондов;

- оценка экологических последствий деятельности предприятия;

- оценка использования трудовых ресурсов и результатов социального развития предприятия;

- оценка эффективности работы предприятия и основных факторов, её определяющих. Анализ финансово — хозяйственной деятельности предприятия объединяет ретроспекцию (анализ прошлого, историю развития объекта), диагноз (систематизированное описание настоящего) и проспекцию (определение возможного состояния в будущем).

# 1.2 Особенности управления рентабельностью

Задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются оценка динамики показателей прибыли (выявление и измерение действия различных факторов на прибыль), деловой активности и рентабельности предприятия.

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций.

Показатели рентабельности - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе продаж показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования. Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

* рентабельность продаж (показатели оценки эффективности управления);

RП = (PП/VП) х 100% (1)

где

RП - Рентабельность продаж, %;

PП – Прибыль с продаж, руб.;

VП – объем или выручка с продаж, руб.

* рентабельность вложений в предприятия (прибыльность хозяйственной деятельности).

RВ = (PП/В)х100% (2)

где

В - сумма вложений за определенный период, руб.;

PП –Прибыль с продаж, руб.;

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованных товаров.

Рост данного показателя является следствием роста цен при постоянных затратах на продажу реализованной продукции (работ, услуг) при постоянных ценах, то есть о снижении спроса на продукцию предприятия, а также более быстрым ростом цен чем затрат.

Среди показателей рентабельности предприятия выделяют также:

* общая рентабельность вложений, показывающая какая часть балансовой прибыли приходится на 1 руб. имущества предприятия, то есть насколько эффективно оно используется;

RОВ = PБ / Си (3)

где

PБ – Балансовая прибыль, руб.;

Си – Стоимость имущества предприятия, руб.

* рентабельность вложений по чистой прибыли;

RОВ = РЧ / В (4)

где

РЧ – Чистая прибыль, руб.;

В - сумма вложений за определенный период, руб.;

Таким образом, финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Так как цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но еще и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлением надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации, программного, технического и кадрового обеспечения. Наиболее целесообразным является выделение процедур экспресс–анализа и углубленного анализа финансового состояния.

Основные пути укрепления финансов предприятий связаны с оп­тимизацией используемых ими денежных средств, с ликвидацией их дефицита. Эти пути можно разбить на две группы: не зависящие от деятельности предприятий и зависящие от нее. Это связано с тем, что для нормальной производственной деятельности необходимы соот­ветствующие экономические условия, создаваемые государством. Среди них необходимо выделить следующие:

- изменение налоговой системы в направлении повышения заинте­ресованности предприятий в росте объемов производства и повышения его эффективности;

- изменение кредитной системы с таким расчетом, чтобы, во-пер­вых, основным источником прибыли банков стали кредитные и дру­гие их отношения с предприятиями, и, во-вторых, кредит должен стать доступным для предприятий с точки зрения его стоимости;

- инвестиционная политика государства должна быть в первую оче­редь направлена на обеспечение потребностей в инвестициях пред­приятий сферы материального производства;

- таможенная политика должна быть направлена на защиту интере­сов национальных производителей, и в первую очередь выпускающих конкурентоспособную и пользующуюся спросом продукцию;

- должен быть принят ряд законодательных актов, обеспечивающих функционирование рыночных механизмов, и прежде всего таких, как вексель, лизинг, траст, факторинг и др.;

- должны быть приняты все необходимые меры по незамедлитель­ной ликвидации неплатежей и большой взаимной задолженности пред­приятий друг другу путем использования всех применяемых для этих целей инструментов, таких, как зачеты, вексель и др.;

- должен быть разработан обоснованный подход к определению банк­ротства предприятия.

Основные направления совершенствования финансовой работы на предприятиях следующие:

- системный и постоянный финансовый анализ их деятельности;

- организация оборотных средств в соответствии с существующими требованиями с целью оптимизации финансового состояния;

- оптимизация затрат предприятия на основе деления их на переменные и постоянные и анализ взаимодействия и взаимосвязи "затраты - выручка — прибыль";

- оптимизация распределения прибыли и выбор наиболее эффективной дивидендной политики;

- более широкое внедрение коммерческого кредита и вексельного обращения с целью оптимизации источников денежных средств и воз­действия на банковскую систему;

- использование лизинговых отношений с целью развития производ­ства;

- оптимизация структуры имущества и источников его формирова­ния с целью недопущения неудовлетворительной структуры баланса;

- разработка и реализация финансовой политики предприятия.

# 1.3 Организация управления ликвидностью и платежеспособностью

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:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;

- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Очевидно, что ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу. Так, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако по существу эта оценка может быть ошибочной, если в оборотных активах значительный удельный вес приходится на неликвиды и просроченную дебиторскую задолженность. Неликвиды, т.е. активы, которые вряд ли будут использованы в технологическом процессе и которые нельзя реализовать (как товар) на рынке вообще или без существенной финансовой потери, а иногда и неоправданная дебиторская задолженность не выделяются в балансе, то есть качественная характеристика оборотных средств не доступна внешнему аналитику, поэтому с формальных позиций активы, фактическая ценность которых сомнительна, также используются для оценки ликвидности. Формально при составлении баланса активы, потенциально не обещающие дохода, должны списываться на убытки, однако на практике это делается не всегда, кроме того, например, заранее сложно предсказать долю сомнительной дебиторской задолженности.

С позиции финансовой деятельности любой коммерческой организации имманентно присуща необходимость решения двух основных задач:

- поддержание способности отвечать по текущим финансовым обязательствам;

- обеспечение долгосрочного финансирования в желаемых объемах и способности безболезненно поддерживать сложившуюся или желаемую структуру капитала.

Эти задачи формулируются в плане характеристики финансового состояния предприятия с позиции соответственно краткосрочной и долгосрочной перспектив.

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами. Краткосрочная задолженность предприятия, обособленная в отдельном разделе пассива баланса, погашается различными способами, в частности, обеспечением такой задолженности могут выступать любые активы предприятия, в том числе и внеоборотные. Вместе с тем очевидно, что ситуация, когда, к примеру, часть основных средств продается для того, чтобы расплатиться по краткосрочным обязательствам, является ненормальной. Именно поэтому, говоря о ликвидности и платежеспособности предприятия как характеристиках его текущего финансового состояния и оценивая, в частности, её потенциальные возможности расплатиться с кредиторами по текущим операциям, вполне логично сопоставлять оборотные активы и краткосрочные пассивы.

Основополагающими понятиями в этом разделе методики анализа являются "ликвидность" и "платежеспособность". Прежде всего, отметим, что в ряде работ отечественных специалистов эти понятия нередко отождествляются, хотя вряд ли это оправданно.

Уровень ликвидности предприятия оценивается с помощью специальных показателей – коэффициентов ликвидности, основанных на сопоставлении оборотных средств и краткосрочных пассивов.

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:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;

- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Очевидно, что ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу. Так, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако по существу эта оценка может быть ошибочной, если в оборотных активах значительный удельный вес приходится на неликвиды и просроченную дебиторскую задолженность. Неликвиды, т.е. активы, которые вряд ли будут использованы в технологическом процессе и которые нельзя реализовать (как товар) на рынке вообще или без существенной финансовой потери, а иногда и неоправданная дебиторская задолженность не выделяются в балансе, т.е. качественная характеристика оборотных средств не доступна внешнему аналитику, поэтому с формальных позиций активы, фактическая ценность которых сомнительна, также используются для оценки ликвидности. Формально при составлении баланса активы, потенциально не обещающие дохода, должны списываться на убытки, однако на практике это делается не всегда, кроме того, например, заранее сложно предсказать долю сомнительной дебиторской задолженности.

Признаком, свидетельствующим об ухудшении ликвидности, является увеличение иммобилизации собственных оборотных средств, проявляющееся в увеличении неликвидов, просроченной дебиторской задолженности и векселей полученных (просроченных) и др. О некоторых подобных активах и их относительной значимости можно судить по наличию и динамике одноименных статей в отчетности.

Неплатежеспособность может быть как случайной, временной, так и длительной, хронической. Ее причины: недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами, невыполнение плана реализации продукции, нерациональная структура оборотных средств, несвоевременное поступление платежей от контрагентов и др.

Поскольку одни виды активов обращаются в деньги быстрее, другие – медленнее, активы предприятия группируют по степени их ликвидности, т.е. по возможности обращения в денежные средства, что показано в табл. 1.

Таблица 1

Группировка активов баланса по степени их ликвидности

|  |  |
| --- | --- |
| Степень  ликвидности активов | Статьи баланса |
| 1 | 2 |
| Наиболее ликвидные (А1) | – Денежные средства в кассе и на расчетном счете  – Краткосрочные ценные бумаги |
| Быстрореализуемые (А2) | – Дебиторская задолженность  – Депозиты |
| Медленно реализуемые (А3) | – Готовая продукция  – Незавершенное производство  – Сырье и материалы |
| Труднореализуемые (А4) | – Здания  – Оборудование  – Транспортные средства |

Для определения платежеспособности предприятия с учетом ликвидности его активов обычно используют баланс. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированные по степени их ликвидности, с суммами обязательств по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Пассивы баланса по степени срочности их погашения можно подразделить таким образом, как показано в табл.2.

Таблица 2

Группировка пассивов баланса по степени срочности их погашения

|  |  |
| --- | --- |
| Срочность погашения  обязательства | Статьи баланса или  других форм отчетности |
| Наиболее срочные (П1) | – Кредиторская задолженность |
| Краткосрочные пассивы (П2) | – Краткосрочные кредиты и займы |
| Долгосрочные пассивы (П3) | – Долгосрочные кредиты и займы  – Арендные обязательства |
| Постоянные пассивы (П4) | – Собственные средства |

Классификация активов и пассивов баланса, их сопоставление позволяют дать оценку ликвидности баланса.

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| А1 | >> | П1, |
| А2 | >> | П2, |
| А3 | >> | П3, |
| А4 | << | П4. |

Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным.

Целесообразно рассчитывать следующие показатели ликвидности:

Коэффициент текущей ликвидности определяется по следующей формуле:

, (5)

где  – коэффициент текущей ликвидности;

Оборотные средства – равны итогу II раздела баланса;

Срочные обязательства – представляют собой сумму заемных средств и кредиторской задолженности, получаемой из VI раздел баланса.

Данный коэффициент дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств. Логика исчисления данного показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если текущие превышают по величине текущие обязательства, предприятие можно рассматривать как успешно функционирующее. Теоретически достаточным считается значение этого показателя в пределах 1…1,5, но в зависимости от форм расчетов, скорости оборачиваемости оборотных средств, продолжительности производственного цикла это значение может быть и существенно ниже, но оно оценивается положительно при величине больше 0,8.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по следующей формуле:

, (6)

где  – коэффициент абсолютной ликвидности;

Денежные средства – денежная наличность, содержится во II разделе баланса;

Срочные обязательства – сумма заемных средств и кредиторской задолженности, содержащейся в VI разделе баланса.

Данный коэффициент представляет собой отношение денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг к текущим активам. Данный показатель является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Теоретически этот показатель считается достаточным, если его величина больше 0,2…0,25.

Вывод: Финансово-экономическое состояние – важнейший критерий деловой активности и надежности предприятия, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности. Основными принципами диагностики являются научность, комплексность, системность, объективность, достоверность, точность, оперативность, эффективность. Ими следует руководствоваться, проводя анализ хозяйственной деятельности на любом предприятии. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлением надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

С позиции финансовой деятельности любой коммерческой организации имманентно присуща необходимость решения двух основных задач: поддержание способности отвечать по текущим финансовым обязательствам; обеспечение долгосрочного финансирования в желаемых объемах и способности безболезненно поддерживать сложившуюся или желаемую структуру капитала. Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным.

# Глава 2. Комплексная оценка финансового состояния ООО "Челябоблстрой"

# 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО "Челябоблстрой"

Общество с ограниченной ответственностью "Челябоблстрой" образовано в 1992 году на основе личных вкладов граждан, форма собственности - частная. Основной вид деятельности - строительно-монтажные работы.

Основными целями предприятия является более полное эффективное использование местных, сырьевых и трудовых ресурсов, отходов производства, расширение номенклатуры и качества оказываемых услуг.

Предметом деятельности "Челябоблстрой" является ремонтно-строительные работы.

ООО "Челябоблстрой" имеет право: от своего имени совершать как на территории России, так и за рубежом, сделки (контракты) и иные юридические акты с учреждениями, предприятиями, кооперативами и отдельными лицами, в том числе экспортно-импортные операции в соответствии с действующим законодательством; осуществлять деловые контакты в России, за рубежом в порядке установленном законодательством, выступать участником внешнеэкономических связей; от своего имени заключать договора, в том числе купли-продажи машин и оборудования, аренды. страхования. найма, перевозки, хранения, поручения и комиссии, приобретать права, нести соответствующие обязанности, строить собственные здания и выступать подрядчиком в строительстве различных объектов народного хозяйства. ООО "Челябоблстрой" имеет право участвовать во всякого рода организациях, включая совместные предприятия, акционерные общества, объединения ассоциации, осуществлять совместную деятельность как в России, так и за рубежом. Обслуживание и экспортно-импортные операций могут также осуществляться через различные российские внешнеторговые организации, другие совместные предприятия или через иностранные компании на основании соответствующих соглашений.

ООО "Челябоблстрой" имеет самостоятельный баланс и действует на принципах полного хозяйствующего расчета, самоокупаемости и самофинансировании, в том числе и валютной самоокупаемости.

ООО "Челябоблстрой" имеет право осуществлять за счет своих или заемных средств проекты, относящиеся к области его деятельности.

ООО "Челябоблстрой" может выступать истцом и ответчиком в суде и арбитраже.

ООО "Челябоблстрой" вправе осуществлять переписку, телеграфную и телетайпную, телефонную связь с организациями России и других стран.

Также имеет собственную печать со своим наименованием и штамп.

Несет ответственность по своим обязательствам всем, принадлежащим ему имуществом. Несет ответственность по обязательствам участников. Участники несут ответственность по обязательствам товариществам в пределах своего вклада.

Для осуществления своей деятельности ООО "Челябоблстрой" может иметь свой счет в любом из банков России, а также валютные счета.

ООО "Челябоблстрой" не отвечает по обязательствам государства, как государство не отвечает по обязательствам общества.

Участниками быть дееспособные граждане, лица без гражданства, а также юридические лица. Объединившиеся на основе учредительного договора для совместного осуществления хозяйственной деятельности, признающие Устав и принимающие участие в делах.

Высшим органом управления ООО "Челябоблстрой" является общее собрание участников или назначенных ими представителей, принимающих участие в собрании на основании доверенности, выданных в установленном законом порядке участником - доверителем.

Общее собрание участников вправе решать любые вопросы деятельности. При этом его участники вправе требовать включения в повестку дня поставленных им вопросов, если они поставили их перед правлением

Контроль и ревизию финансово-хозяйственной деятельности осуществляют его выборные органы.

Оперативный бухгалтерский и статистический учет ведется в соответствии с действующим российским законодательством.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности и коммерческой деятельности осуществляется финансовыми органами.

ООО "Челябоблстрой" имеет в своей организационной структуре четыре производства.

ООО "Челябоблстрой" работает по следующим направлениям:

* ремонтно - строительные и строительно - монтажные работы с применением грузоподъемных механизмов;
* надзор за содержанием и безопасной эксплуатацией грузоподъемных механизмов в соответствии с требованиями и "Правилами устройства безопасной эксплуатации грузоподъемных кранов", руководящих документов и информационных писем;
* остекленение витрин магазинов, детских дошкольных учреждений, социально - культурных заведений, объектов общественного питания;
* сервисное обслуживание автотранспорта;
* производство и реализация, закуп и переработка сельскохозяйственной продукции;
* торгово-посредническая деятельность;
* коммерческая деятельность;
* открытие и эксплуатация предприятий торговли;
* производство и реализация товаров народного потребления и стройматериалов;
* ремонтно-реставрационные работы на памятниках истории и культуры местного значения.

Строительно-монтажный участок.

Этот участок выполняет следующие виды работ:

* монтаж железобетонных конструкций;
* кровельные работы;
* кирпичная кладка;
* облицовочные работы;
* штукатурные работы.

Сметно-договорная служба.

Функции этой службы заключаются в следующем:

* составление смет и согласование их с заказчиком;
* заключение договоров по выполнению строительно-монтажных работ.

Производственная служба.

Эта служба занимается заключением договоров:

* со службой энергосбыта;
* с охраной;
* с фирмой по обслуживанию производственной базы;
* прочих договоров.

Ремонтно-механическая мастерская и участок эксплуатации машин и механизмов.

Этот участок производит следующие виды работ:

* ремонт машин и механизмов;
* контроль за выпуском машин и механизмов на строительные участки.

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 3.

Рис. 3 Организационная структура предприятия

ДИРЕКТОР

коммерческий

директор

зам. директора по производственной части

финансово-экономический отдел

группа материального обеспечения

торговый отдел

участок дополнительных услуг

цеха и участки производства

вспомогательное производство

Таблица 3

Показатели деятельности предприятия за 2007-2009 г.г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | ГОД | | |
| 2007 | 2008 | 2009 |
| Выручка от реализации,  тыс. руб. | 3456400 | 3118100 | 4020200 |
| Балансовая прибыль,  тыс. руб. | 580545 | 3717113 | 3212566 |
| Производительность труда,  тыс. руб./чел. | 57810 | 108516 | 338466 |
| Оборачиваемость средств в расчетах (оборотах) | 6,6 | 8,4 | 7,3 |
| Оборачиваемость производственных запасов  (в оборотах) | 8,8 | 4,26 | 4,51 |
| Продолжительность операционного цикла  (в днях) | 95,4 | 127,3 | 129,1 |
| Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности | 0,15 | 0,12 | 0,14 |

Таким образом, мы наблюдаем достаточно неплохие показатели деятельности предприятия с учетом специфики его деятельности. В 2009 году наблюдается увеличение выручки от реализации по сравнению с предыдущими годами. Также видна тенденция к увеличению балансовой прибыли, что является благоприятным моментом в деятельности организации.

# 2.2 Анализ и оценка финансового положения предприятия и состояния его платежеспособности

Детализированный анализ ликвидности предприятия может проводится с использованием абсолютных и относительных показателей.

Смысл анализа ликвидности с помощью абсолютных показателей - проверить, какие источники средств и в каком объеме используются для покрытия товарных запасов.

Выделим следующий расширяющийся перечень источников покрытия:

Собственные оборотные средства.

Этот показатель является абсолютным, его увеличение в динамике рассматривается как положительная тенденция. Показатель СОС используется для расчета ряда важных аналитических коэффициентов: доля собственных оборотных средств в активах предприятия (нормативное значение этого показателя должно быть не менее 30%), доля собственных оборотных средств в товарных запасах (нормативное значение - не менее 50%) и др.

Характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов. На основании баланса произведем расчет следующих показателей.

Таблица 4

Показатели финансового состояния

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2007 | | 2008 | | 2009 | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
| 1. Собственные оборотные средства (СОС),  тыс. руб. | 130367 | 315757 | 315757 | 2111168 | 2111168 | 2234796 |
| 2. Нормальные источники формирования запасов (ИФЗ),  тыс. руб. | 172635 | 489591 | 489591 | 2592134 | 2592134 | 11796029 |

Собственные оборотные средства (СОС) определяется по формуле:

СОС=СК+ДО-СВ, (7)

где СК - собственный капитал, тыс. рублей.

ДО - долгосрочные обязательства, тыс. рублей.

СВ - основные средства и прочие внеоборотные активы, тыс. рублей.

Нормальные источники формирования запасов.

Данный показатель отличается от предыдущего на величину краткосрочных ссуд и займов, а также кредиторской задолженности по товарным операциям, являющихся, как правило, источниками покрытия запасов. Величина источников формирования запасов (ИФЗ) определяется по формуле:

ИФЗ = СОС + СБ + РК, (8)

где СОС – собственные оборотные средства, тыс. рублей;

СБ – ссуды банка и займы, используемые для покрытия запасов, тыс., рублей.

РК – расчеты с кредиторами по товарным операциям, тыс. рублей.

Приведенные данные в таблице показывают, что на начало 2007 года собственные оборотные средства равны 130367 тыс. рублей, а на конец года равны 315757 тыс. рублей величина собственных оборотных средств приняла положительное значение с увеличением. У предприятия нет необходимости в долгосрочных займах. Величина собственных оборотных средств на начало 2008 года равна 315757 тыс. рублей а на конец года величина собственных оборотных средств равна 2111168 тыс. рублей. В конце года величина собственных оборотных средств значительно увеличилась. Необходимости в долгосрочных займах нет. Величина собственных оборотных средств на начало 2008 года составляет 2111168 тыс. рублей, а на конец года 2234796 тыс. рублей. Необходимости в займах нет.

В рамках углубленного анализа в дополнение к абсолютным показателям целесообразно рассчитать ряд аналитических показателей – коэффициентов ликвидности.

Показателями ликвидности являются:

* коэффициент покрытия.
* коэффициент быстрой ликвидности.
* коэффициент абсолютной ликвидности.
* коэффициент покрытия запасов.

Коэффициент покрытия дает общую оценку ликвидности активов, показывая сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств. Если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, то предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее. Условное нормативное значение его варьирует в пределах от 1,5 до 2.

Коэффициент быстрой ликвидности – показатель аналогичен коэффициенту покрытия, однако исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть – производственные запасы. Условное нормативное значение его варьирует в пределах от 0,5 до 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия, показывая какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Условное нормативное значение его варьирует в пределах от 0,05 до 2.

Коэффициент покрытия запасов рассчитывается соотношением величины "нормальных" источников покрытия запасов и суммы запасов. Если значение этого показателя меньше 1, то текущее финансовое состояние рассматривается как неустойчивое.

Расчет коэффициентов ликвидности показан в таблице 6.

Таблица 5

Показатели ликвидности и платежеспособности

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула расчета |
| Величина собственных  оборотных средств  (функционирующий капитал)  тыс. руб. | собственный капитал + долгосрочные обязательства – основные средства и иные внеоборотные активы |
| Коэффициент покрытия (общий) | текущие активы  текущие обязательства |
| Коэффициент быстрой  ликвидности | денежные средства, расчеты и  прочие активы  текущие обязательства |
| Коэффициент  абсолютной ликвидности | денежные средства  текущие обязательства |
| Доля оборотных средств в  активах | текущие активы  всего хозяйственных средств (нетто) |
| Коэффициент покрытия запасов | "нормальные" источники покрытия  запасы и затраты |

Приведенные данные таблицы 6 показывают, что величина собственных оборотных средств со значительным увеличением. В 2007 и 2008 годах предприятие функционирует нормально. В 2009 году снижение коэффициента покрытия до 1,23, это говорит о неблагоприятной тенденции, т.е. значительно увеличились текущие обязательства. Коэффициент быстрой ликвидности в 2007 и 2008 году не попадает в пределы нормативного значения и составляет в 2007 году 2,12 в 2008 году – 2,47. Это говорит о неблагоприятной тенденции. А в 2009 году – 0,72. Коэффициент принял нормативное значение, это произошло за счет увеличения расчетов за товары, работы и услуги.

Таблица 6

Показатели ликвидности и платежеспособности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2007  год | 2008  год | 2009  год |
| Величина собственных  оборотных средств  (функционирующий капитал)  тыс. руб. | 315757 | 2111168 | 2234796 |
| Коэффициент покрытия  (общий) | 2,82 | 5,39 | 1,23 |
| Коэффициент быстрой  ликвидности | 2,12 | 2,47 | 0,72 |
| Коэффициент абсолютной  ликвидности | 1,06 | 0,38 | 0,23 |
| Доля оборотных  средств в активах | 0,67 | 0,60 | 0,73 |
| Коэффициент покрытия  запасов | 6,44 | 3,95 | 3,29 |

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2007 году – 1,06, в 2008 году – 0,38, в 2009 году – 0,23. В 2007 и 2008 годах коэффициент входит в нормативное значение, что говорит о благоприятной тенденции для предприятия. Но в 2009 году коэффициент снижается это говорит об ухудшении положения предприятия.

Коэффициент покрытия запасов предприятия в 2007 году – 6,44, в 2008 году – 3,95. Эти значения входят в норматив, что говорит о благоприятной тенденции. В 2009 году – 3,29 Положение на предприятие стабильно, т.к. показатели коэффициента далеки от критического.

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно – хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью ее зависимости от кредиторов и инвесторов. Поэтому в мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана система показателей.

Коэффициент концентрации собственного капитала характеризует долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше значение этого коэффициента, тем более устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов предприятие. Минимальное значение показателя должно быть 60%, т.е., если доля собственного капитала меньше, предприятие рассматривается как рисковое для кредиторов и инвесторов.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложено в обороте средства, а какая часть капитализирована.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств характеризует структуру предприятия. Рост показателя – негативная тенденция, означающая, что предприятие все сильнее зависит от внешних инвесторов.

Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости предприятия. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних кредиторов и инвесторов.

Расчет коэффициентов в таблице 7.

Таблица 7

Показатели финансовой устойчивости

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула расчета |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | *собственный капитал*  *всего хозяйственных средств (нетто)* |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | *собственные оборотные средства*  *собственный капитал* |
| Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | *долгосрочные обязательства*  *долгосрочные обязательства + собственный капитал* |
| Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств | *привлеченный капитал*  *собственный капитал* |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Год | | |
| 2007 | 2008 | 2009 |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | 0,76 | 0,89 | 0,41 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,57 | 0,55 | 0,34 |
| Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств | 0,32 | 0,12 | 1,44 |

Приведенные данные в таблице 7 показывают, что в 2007 году и в 2008 году устойчивое финансовое положение ухудшилось.

Коэффициент маневренности. В 2007 году на рубль собственного капитала приобретено – 0,57, в 2008 году – 0,55, в 2009 году – 0,34, т.е. до 2009 года происходит снижение вложений в оборотные средства.

Коэффициент концентрации собственного капитала составляет в 2007 году – 0,76, в 2008 году – 0,89. Это говорит о том, что предприятие находится в устойчивом финансовом положении и не зависит от внешних кредиторов. В 2009 году – 0,41. Это свидетельствует об ухудшении финансового положения предприятия.

Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств дает общую оценку финансовой устойчивости. Этот коэффициент показывает сколько на каждый рубль собственных средств вложенных в активы предприятия приходится заемных средств. В 2007 году – 32 коп., в 2008 году – 12 коп., что говорит о хорошем положении, в 2009 году – 144 коп., это не благоприятно и свидетельствует об усилении зависимости от внешних кредиторов и инвесторов.

Оценка деловой активности

Показатели этой группы характеризуют результаты и эффективность текущей основной деятельности. Оценка деловой активности на качественном уровне может быть получена в результате сравнения деятельности предприятия.

Таблица 8

Показатели деловой активности

|  |  |
| --- | --- |
|  | Формула расчета |
| Выручка от реализации, тыс. руб. | - |
| Балансовая прибыль, тыс. руб. | - |
| Производительность труда, тыс. руб./чел. | Выручка от реализации  среднесписочная численность |
| Оборачиваемость средств в расчетах (оборотах) | выручка от реализации  средняя дебиторская |
| Оборачиваемость средств в расчетах  (в днях) | 360 дней  оборачиваемость средств в расчетах (оборотах) |
| Оборачиваемость производственных запасов (в оборотах) | затраты на производство продукции  средние производственные запасы |
| Оборачиваемость производственных запасов (в днях) | 360 дней  оборачиваемость производственных запасов  (в оборотах) |
| Продолжительность  операционного цикла (в днях) | оборачиваемость средств в расчетах +  оборачиваемость производственных запасов |
| Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности | средняя дебиторская задолжность  выручка от реализации |
| Оборачиваемость собственного капитала (в оборотах) | выручка от реализации  средняя величина собственного капитала |
| Оборачиваемость капитала  (в оборотах) | выручка от реализации  итог среднего баланса-нетто |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | ГОД | | |
| 2007 | 2008 | 2009 |
| Выручка от реализации,  тыс. руб. | 1214018 | 8464271 | 33508170 |
| Балансовая прибыль,  тыс. руб. | 580545 | 3717113 | 3212566 |
| Производительность труда,  тыс. руб./чел. | 57810 | 108516 | 338466 |
| Оборачиваемость средств в расчетах (оборотах) | 6,6 | 8,4 | 7,3 |
| Оборачиваемость средств в расчетах  (в днях) | 54,5 | 42,8 | 49,3 |
| Оборачиваемость производственных запасов  (в оборотах) | 8,8 | 4,26 | 4,51 |
| Оборачиваемость производственных запасов  (в днях) | 40,9 | 84,5 | 79,8 |
| Продолжительность операционного цикла  (в днях) | 95,4 | 127,3 | 129,1 |
| Коэффициент погашаемости дебиторской задолжности | 0,15 | 0,12 | 0,14 |
| Оборачиваемость собственного капитала  (в оборотах) | 2,22 | 2,21 | 5,05 |
| Оборачиваемость капитала (в оборотах) | 1,68 | 1,97 | 2,07 |

Из приведенных данных видно, что выручка от реализации с каждым годом росла – это положительный момент для предприятия. Балансовая прибыль в 2007 году составила 580545 тыс. рублей, в 2008 году – 3717113 тыс. рублей, в 2009 году – 3212566 тыс. рублей. Производительность труда в 2008 году – 108516 тыс. рублей, это больше чем в 2007 году – 57810 тыс. рублей, в 2009 году – 338466 тыс. рублей, это значительно больше по сравнению с 2007 годом.

Оборачиваемость средств в расчетах (оборотах) составила в 2007 году – 6,6 оборотов, в 2008 году – 8,4 оборотов, в 2009 году – 7,3 оборотов. Это говорит о благоприятной тенденции.

Оборачиваемость производственных запасов в 2008 году составляет – 4,26 оборотов, это значительно меньше по сравнению с 2007 годом – 8,8 оборотов. В 2009 году – 4,51 оборотов, это тоже меньше чем в 2007 году. Это говорит о том, что предприятие не успевает оборачивать производственные запасы в 2008 и 2009 годах, что говорит о неблагоприятной тенденции

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности составляет в 2007 году – 0,15, в 2008 году – 0,12, в 2009 году – 0,14. Это говорит о том, что предприятие справляется с погашением дебиторской задолженности.

Для характеристики рентабельности вложений в деятельности того или иного вида относятся – рентабельность собственного капитала. Экономическая интерпретация этого показателя – сколько рублей прибыли приходится на один рубль собственного капитала. Для расчетов будем использовать чистую прибыль.

Расчет показателей предоставлен в таблице 9.

Таблица 9

Показатели рентабельности работы

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула расчета |
|
| Чистая прибыль, тыс. руб. | *балансовая прибыль – платежи*  *в бюджет* |
| Рентабельность основной деятельности | *прибыль (результат) от реализации*  *затраты на производство продукции* |
| Рентабельность основного капитала | *чистая прибыль*  *итог среднего баланса-нетто* |
| Рентабельность собственного капитала | *чистая прибыль*  *средняя величина собственного капитала* |
| Период окупаемости капитала | *сред. Величина собств-го капитала*  *чистая прибыль* |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | ГОД | | |
| 2007 | 2008 | 2009 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 530490 | 3181304 | 3212566 |
| Рентабельность основной деятельности, % | 92,0 | 114,0 | 17,0 |
| Рентабельность основного капитала, % | 73,0 | 74,0 | 19,0 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 97,0 | 83,0 | 48,0 |
| Период окупаемости капитала, лет | 1,03 | 1,20 | 2,06 |

Из приведенных данных видно, что чистая прибыль предприятия с каждом годом росла. В 2007 году – 530490 тыс. рублей, в 2008 году – 3181304 тыс. рублей в 2009 году 3212566 тыс. рублей.

Рентабельность основной деятельности в 2008 году составила 114%, то есть 1,14, рублей прибыли на рубль собственного капитала, что значительно больше, чем в 2007 году, в 2009 году 17%, - это очень мало по сравнению с 2007 годом.

Рентабельность собственного капитала имеет тенденцию к снижению это говорит о том, что с каждым годом все меньше приходиться прибыли на рубль собственного капитала. В 2007 году – 97%, в 2008 году – 83%, в 2009 году –48%.

Прогнозирование возможности банкротства

Рассчитаем индекс кредитоспособности. Этот метод предложен в 1968 году известным западным экономистом Альтманом. Индекс Альтмана представляет собой функцию от некоторых показателей, характеризующих экономический потенциал предприятия и результаты его работы за истекший период. В общем виде индекс кредитоспособности (Z) имеет вид:

Z = 3.3 К1 + 1.0 К2 + 0,6 К3 + 1.4 К4 + 1,2 К5, (9)

где показатели К1, К2, К3, К4, К5, рассчитываются последующим алгоритмам, см. таблицу 10.

Таблица 10

Алгоритм расчета показателей банкротства

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула расчета |
| К1 | Прибыль до выплаты процентов  Всего активов (бал. на конец года) |
| К2 | Выручка от реализации  Всего активов |
| К3 | Собственный капитал (рыночная оценка)  Привлеченный капитал |
| К4 | Реинвестированная прибыль  Всего активов |
| К5 | Собственные оборотные средства  Всего активов |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Год | | |
| 2007 | 2008 | 2009 |
| К1 | 0,80 | 0,86 | 0,31 |
| К2 | 1,68 | 1,96 | 2,10 |
| К3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| К4 | 0,59 | 0,81 | 0,17 |
| К5 | 0,68 | 0,60 | 0,73 |

Индекс Альтмана характеризуется следующим неравенством:

Z - счет

меньше 1,8 - вероятность банкротства очень высока;

от 1,8 до 2,7 - очень высокая;

от 2,7 до 2,9 - возможно;

от 3 и больше -очень низкая.

Расчет индекса кредитоспособности для 2007 года:

Z - счет =3,3 0,80 +1,0 1,68 + 0 + 1,4 0,59 +1,2 0,68 = 5,96

Индекс кредитоспособности для 2008 года:

Z счет = 6,31.

Индекс кредитоспособности для 2009 года:

Z счет =4,23

Из расчетов видно, что за анализируемый период (2007, 2008, 2009г.г.) вероятность банкротства очень низкая и финансовое положение предприятия устойчивое.

# Глава 3 Рекомендации по улучшению финансового состояния на ООО "Челяоблстрой"

Продолжительное эффективное использование мате­риальных и энергетических ресурсов требует организации экономии сырья, материалов и энергетических ресурсов, которые должны охватить все сферы деятельности предприятия. Основой для организации этой экономии является ориентированное на нее технологическое развитие предприятия, которое охватывает четыре комплексные задачи:

1) Экономия сырья, материалов и энергетических ресурсов, заложенная в процессе разработки изделий:

а) Экономия сырья и материалов при выпуске уже разработанных изделий при конструировании новых изделий и при дифференциации изделий по ассортименту в тыс. руб.;

б) Экономия сырья, материалов и энергетических ресурсов в результате оптимизации технологического процесса при производстве изделий в тыс. руб.;

в) Переориентация ранее оформленных изделий на экономически более выгодные сырье, материалы, узлы и детали, а также энергетически более экономные технологические про­цессы производства готовой продукции в тыс. руб.;

г) Относительное уменьшение претензий у клиентов в результате повышения качества изделий, создания новых потребительских изделий и улучшение внешнего оформления систем изделий (с точки зрения конкурентоспособности изделий) в тыс. руб.;

д) Экономия сырья и материалов, энергетических ресурсов и технических средств в процессе осуществления упаковки, транспортировки, погрузки-разгрузки и складирования готовой продукции в тыс. руб.

2) Экономия сырья и материалов посредством улучшения аппликации изделия:

а) Экономия сырья и материалов посредством использования общепринятых или специфических (специально приспособленных для клиента) рецептур, предписаний по обработке и технике применения изделий в тыс. руб.;

б) Оптимизация ассортимента изделий с осуществлением экономии сырья и материалов и энергетических ресурсов посредством изменения (расширения или сужения) областей применения выпускаемых в настоящее время изделий в тыс. руб.;

в) Проведение консультаций с заказчиками изделий по дальнейшей обработке и, соответственно, по применению по­ставляемых изделий, а также по решению проблем, которые возникают в процессе обработки и применения изделий в тыс. руб.;

г) Исследование отказов работы изделий у заказчиков, обусловленных применением того или иного сырья (или материалов), и устранение причин, вызывающих отказы в работе изделий в тыс. руб.;

3) Экономия сырья и материалов посредством усовершенст­вования технологического процесса:

а) Разработка и использование технологических процессов, которые гарантируют высокое и стабильное качество изделий в тыс. руб.;

б) Сокращение, обусловленное использованием того или иного технологического процесса, расходов сырья и материалов, энергетических ресурсов на единицу выпускаемой продукции, а также потерь сырья и материалов и энергетических ресурсов в тыс. руб.;

в) Повышение способности приспосабливаемости раз­работанных технологических процессов к измененным видам сырья и материалов и материально - существенным специ­фическим требованиям потребителей готовой продукции в тыс. руб.;

г) Разработка технологических решений для про­должительного или оперативного замещения (взаимо­заменяемости) сырьевых и вспомогательных материалов, а также энергетических ресурсов в тыс. руб.;

д) Сокращение потребности в сырье и материалах для настройки и внедрения технологических процессов в тыс. руб.

4) Экономия сырья и материалов и энергетических ресурсов посредством осуществления исследований и разработок в областях использования сырья и материалов и энергетических ресурсов.

а) Исследование и использование конструктивных и технологических свойств сырья и материалов в тыс. руб.

б) Поиск новых и расширение области использования известных конструктивных и технологических решений, пригодных для использования первичного и вторичного сырья и материалов в тыс. руб.

в) конструктивных и технологических возможностей взаимозаменяемости материальных ресурсов в тыс. руб.

г) Исследование и разработка конструктивных и технологических экономических решений, а также решений, которые могут быть использованы для взаимозаменяемости энергоносителей и применяемых источников энергии, среди которых немаловажное значение занимают источники энергии, осуществляемые посредством отвода тепла в тыс. руб.

Поскольку вторичное использование отходов производства предписано законом, то затраты, необходимые для осуществления этого мероприятия, тоже следует уменьшать. То же самое следует делать и с точки зрения предпринимательской этики.

В целях снижения себестоимости и повышения рентабельности товарной продукции, на данном предприятии предлагается внедрить следующие мероприятия:

- применить ресурсосберегающую технологию – экономический эффект составит 169987 тыс.руб. в год;

В настоящее время на предприятии следует более полно использовать возможности ремонтного и инструментального цехов, в частности, необходимо освоить изготовление запасных частей к дорогостоящему импортному оборудованию, такие прецеденты уже есть на московских аналогичных предприятиях. В данный момент на предприятии установлено импортное оборудование на сумму 1800 млн. рублей. При этом ежемесячные затраты на запчасти составляют 1% от общей стоимости оборудования. Следовательно, сумма затрат на запасные части по импортному оборудованию в месяц можно рассчитать по формуле:

Ззг = Соб х 0,01х 12 мес. (10)

где Ззг – сумма затрат на запасные части в год, тыс. руб.;

Соб – стоимость импортного оборудования, тыс. руб.;

12 мес. – 12 месяцев.

1800 млн. руб. х 0,01 = 18 млн. руб. в месяц, следовательно, за год затраты составляют: 18 млн. руб. х 12 мес. = 216 млн. руб.

Стоимость новой ремонтной линии "Unido" (Швейцария), включая ее установку, обойдется предприятию в 60130 тыс. рублей. Следует учесть что на данном предприятии списание амортизации производится линейным способом. Учитывая, что срок службы ремонтной линии "Unido" составляет 10 лет подсчитаем амортизационные отчисления за год.

Агод = Срл /10 лет (11)

где Агод – амортизационные отчисления на ремонтную линию "Unido" в год.

Срл – стоимость ремонтной линии, включая ее установку.

Агод = 60130 тыс. руб. / 10 лет = 6013 тыс. руб.

Затраты в год на перепрофилирование и заработную плату рабочих составят – 8200 тыс. рублей (Зр). Затраты на материалы, потребляемые для восстановительного ремонта и обслуживание данного оборудования составят – 31800 тыс. рублей (Зм). Структура расходов на производство запчастей на новой ремонтной линии за 1 год представлена в таблице 11.

Таблица 11

Структура расходов на производство запчастей на новой ремонтной линии за 1 год

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  п/п | Статья расходов за 1 год | Сумма за год  (тыс. руб.) |
| 1. | амортизационные отчисления на ремонтную линию "Unido" (Агод) | 6013 |
| 2. | Затраты на перепрофилирование и заработную плату рабочих (Зр) | 8200 |
| 3. | Затраты на материалы, потребляемые для восстановительного ремонта и обслуживание данного оборудования (Зм) | 31800 |
| 4. | ИТОГО: (Агод+ Зр+ Зм) | 46013 |

Таким образом, при использовании новой ремонтной линии "Unido" (Швейцария), ежегодная экономия (**ЭГОД**) составит:

**ЭГОД =** Ззг – ( Агод+ Зр+ Зм) (12)

где, **ЭГОД -** ежегодная экономия за счет работы ремонтной линии;

Ззг – сумма затрат на запасные части в год, тыс. руб.;

Агод - амортизационные отчисления на ремонтную линию "Unido", тыс. руб.;

Зр - затраты на перепрофилирование и заработную плату рабочих, тыс. руб.;

Зм - затраты на материалы, потребляемые для восстановительного ремонта и обслуживание данного оборудования, тыс. руб.

ЭГОД = 216000 тыс. руб. – (6013 тыс. руб. + 8200 тыс. руб. + 31800 тыс. руб.) = 169987 тыс. руб.

Итак, экономический эффект от данного мероприятия составил 169987 тыс. руб.

Организация автосервиса грузовых автомобилей в транспортном цехе – 21740,5 тыс. руб. в год;

На данном предприятии есть возможность организации автомастерской, для этого есть свободные площади с необходимым оборудованием. Причем, автосервис целесообразно сделать направленным на ремонт автомобилей типа КАМАЗ, МАЗ, так как есть специальное оборудование и необходимый опыт. Прогнозируемый объем заказов на капитальный ремонт подвески и двигателя составляет 47 автомобилей. Средняя прибыль с каждого заказа 38546 рублей. Прибыль за год от предлагаемого мероприятия рассчитаем по формуле:

Пгод = VЗ х П1 х 12 мес. (13)

где VЗ – среднемесячный объем заказов (в капитальных ремонтах автомобилей), тыс. руб.;

П1 – средняя прибыль с одного заказа, тыс. руб.;

12 мес. – 12 месяцев

Следовательно, ежемесячная прибыль составит 38546 руб. х 47 шт. = 1811,38 тыс. рублей.

Прибыль за год от внедрения данного мероприятия (Пгод) составит

1811,38 тыс. руб. х 12 мес. = 21740,5 тыс. руб.

* вывести из эксплуатации излишние производственные площади – 10512 тыс.руб. в год.

На предприятии есть в наличии не используемые производственные помещения площадью 4380 м2. Эти площади можно сдать в аренду крупнейшему дилеру "АСТАНА-МОТОРС" по продаже автомобилей импортного производства. Стоимость арендной платы по предварительным оценкам составляет 200 рублей за 1м2 за 1 месяц.

Следовательно, можно подсчитать сумму прибыли за год от аренды указанных площадей.

ПА = См х S х 12 мес. (14)

где ПА - сумму прибыли за год от аренды указанных площадей, тыс. руб. См – стоимость аренды 1 м2 в месяц, руб. S – площадь помещения сдаваемого в аренду, м2.

12 мес. – 12 месяцев

ПА = 200 руб. x 4380 м2 х 12 мес. = 10512 тыс. рублей

Совокупность предлагаемых мероприятий и суммы экономических эффектов представлены в таблице 12.

Таблица 12

Совокупность предлагаемых мероприятий и суммы экономических эффектов

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| п/п | Мероприятие | Экономический эффект за год в тыс. руб. |
| 1. | Применить ресурсосберегающую технологию (ЭГОД) | 169987 |
| 2. | Организация автосервиса грузовых автомобилей в транспортном цехе (Пгод) | 21740,5 |
| 3. | Вывести из эксплуатации излишние производственные площади (ПА) | 10512 |
| 4. | ИТОГО: Эобщ = ЭГОД +Пгод+ ПА | 202239,5 |

Таким образом, суммарный эффект должен составитьЭобщ:

Эобщ = ЭГОД +Пгод+ ПА =169987+21740,5+10512 = 202239,5 тыс.руб.

Учитывая, что за 2009 год затраты на производство и сбыт продукции составили (ЗПР) 18897447 тыс.руб., а чистая прибыль (ВР) 3212566 тыс.руб., следовательно, рентабельность товарной продукции найдем по формуле:

RТП = ЧП/ ЗПР (15)

где, RТП - рентабельность товарной продукции, %;

ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.;

ЗПР - затраты на производство и сбыт продукции, тыс. руб.

RТП = 3212566/ 18897447 = 17%

Следовательно, рентабельность товарной продукции на данном предприятии составила 17%.

Теперь подсчитаем рентабельность товарной продукции при условии внедрения вышеуказанных технологий:

RТПТ = ЧП/ (ЗПР - Эобщ)

3212566 / (18897447 тыс.руб. – 202239,5 тыс.руб.) = 17,2%

Итак, рентабельность товарной продукции составила 17,2%, следовательно, произошел рост рентабельности товарной продукции на 0,2%.



Рис. 4 Рост рентабельности товарной продукции за счет технологических мероприятий

На рисунке 4 графически изображен рост рентабельности товарной продукции, увеличенный в результате применения мероприятий в таблице 14.

# Заключение

Общая характеристика и анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО "Челябоблстрой" показали, что предприятие во многом успешно преодолевает трудности мирового финансового кризиса.

В финансово-хозяйственной деятельности предприятия наметились положительные тенденции.

В 2009 году увеличилась прибыль по сравнению с 2007, 2008 годами. Стабилизируются потоки денежных средств. Их структура становится более рациональной.

Вместе с тем, еще существуют негативные стороны в финансово-хозяйственной деятельности ООО "Челябоблстрой":

- увеличилась себестоимость и произошло снижение рентабельности;

- следует обратить внимание на статью эксплуатации машин и механизмов;

Улучшить финансовое состояние и создать условия развития можно, сосредоточив усилие на снижении убыточности и повышение прибыльности и рентабельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия нуждается в улучшении. Однако достижение этого за счет повышения платы за оказываемые услуги или снижение расходов на эксплуатацию машин и механизмов нельзя признать целесообразным.

С учетом вышеизложенного для ООО "Челябоблстрой" разработан комплекс мер по совершенствованию системы управления рентабельностью и ликвидностью:

1. с целью использования возможностей ремонтного и инструментального цехов необходимо освоить восстановление запасных частей к дорогостоящему импортному оборудованию с помощью приобретения новой ремонтной линии “Unido” (Швейцария). Затраты на реализацию этого мероприятия с учетом амортизации ремонтной линии, материальных затрат для ремонта, затрат на перепрофилирование оборудования и заработную плату рабочих составляет 46013 тыс.руб. в год. Учитывая, что в настоящее время на закуп аналогичных материалов (без восстановления материалов) предприятие тратит 216 млн. руб. в год, экономический эффект от данного мероприятия составит 169980 тыс.руб в год.
2. Учитывая, что на предприятии имеются свободные площади в транспортном цехе, а так же не задействованное на полную мощность оборудование для ремонта автомобилей типа КАМАЗ и МАЗ предлагается организовать на базе транспортного цеха автомастерскую, осуществляющую капитальный ремонт подвески и двигателя. Ожидаемый экономический эффект от данного мероприятия рассчитан исходя из предполагаемого объема заказов – 47 автомобилей, что соответствует числу обращений потенциальных заказчиков к руководству предприятия за предыдущий год. Сумма экономического эффекта составит 21740, 5 тыс.руб.
3. учитывая, что на предприятии имеются неиспользуемые производственные помещения площадью 4380 м.кв. предлагается сдать эти площади в аренду крупнейшему в Казахстане дилеру по продаже автомобилей “АстанаМоторс”. Стоимость арендной платы предлагается установить 200р. за 1 м.кв. и сумма выручки за год от аренды указанных площадей составит 10512 тыс.руб.

Указанные мероприятия позволят увеличить выручку от продаж и снизить себестоимость продукции. До внедрения указанных мероприятий рентабельность товарной продукции составляла 17%. По нашим расчетам после внедрения предложенных мероприятий произойдет рентабельности товарной продукции на 0,2%:

# Список использованной литературы

1. Абрамов А.Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятия в 2-х ч. М.: Экономика и финансы АКДИ, 2007.
2. Анташов В., Уварова Г. Многофакторный анализ и оценка финансовых результатов. // Экономика и жизнь. – 2009. - № 17 (апр). – с.9.
3. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством. М.: Ось - 89, 2005. 80 с.
4. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2009. – 385 с.
5. Гиляровская Л.Т., Ендовицкий Д.А. Финансово – инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций. – Воронеж: ВГУ, 2005. – 384 с.
6. Донцова Л.В., Никифоров Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. – М.: Издательство "Дело и Сервис", 2009. – 336 с.
7. Ефимова О.В. Финансовый анализ: Учеб. пособие. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учет, 2009. – 354 с.
8. Карлин Т.Р. Анализ финансовых отчетов: учебник. – М.: ИНФРА – М, 2007. – 361 с.
9. Купчина Л.А. Анализ финансовой деятельности с помощью коэффициентов. // Бухгалтерский учет, 2009, № 2. - с.51-55.
10. Литвин М.И. О факторном методе планирования прибыли и рентабельности. // Финансы, 2009, № 2.
11. Любушин Н.П., Лещева В.Б. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. ЮНИТИ, М. – 2009. – 99.
12. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 3-е изд., Новое издание, 2007.
13. Симачев Ю.Р. Финансовое состояние и финансовая политика производственных предприятий. // Российский экономический журнал, 2008, №8. - 33-41.
14. Финансы предприятий. /Под ред. проф. Колчиной Н.В. – М.: ЮНИТИ, 2008.
15. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 343 с.