СОДЕРЖАНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 3](#_Toc267468492)

[Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО 6](#_Toc267468493)

[1.1. Сущность и значение анализа финансового состояния 6](#_Toc267468494)

[1.2. Показатели оценки финансового состояния предприятия 8](#_Toc267468495)

[1.3. Методы анализа финансового состояния предприятия 8](#_Toc267468496)

[1.4. Информационное обеспечение финансового анализа. **Ошибка! Закладка не определена.**](#_Toc267468497)

Глава 2. [ГОСТИНИЧНЫЙ КОМПЛЕКС «СОЛНЕЧНЫЙ ОСТРОВ» 24](#_Toc267468498)

[2.1.Краткая характеристика предприятия 24](#_Toc267468499)

[2.2. Анализ основных технико-экономических показателей деятельности 26](#_Toc267468500)

[2.3. Анализ имущественного положения предприятия 29](#_Toc267468501)

[2.4. Анализ финансовой устойчивости 34](#_Toc267468502)

[2.5. Анализ ликвидности и платежеспособности 40](#_Toc267468503)

[2.6. Анализ прибыли и рентабельности 42](#_Toc267468504)

[2.7. Оценка деловой активности 44](#_Toc267468505)

[Глава 3. Пути улучшения финансового состояния предприятия ООО «Восход» 47](#_Toc267468506)

[3.1. Направления по улучшению финансового состояния предприятия 47](#_Toc267468507)

[3.2. Создание туристско-экскурсионной деятельности на ООО «Восход» 48](#_Toc267468508)

[заключение 55](#_Toc267468509)

[Список литературы 57](#_Toc267468510)

ВВЕДЕНИЕ

В процессе перехода к рыночной экономике общество переживает системные преобразования во всех сферах своей жизнедеятельности - политической, правовой, экономической, социальной и т.д. К числу проблем экономического характера следует отнести вопросы развития и поддержки малого бизнеса. Особый интерес представляет развитие малого бизнеса в такой сложной и многообразной сфере, как ресторанно-гостиничные услуги. Важная роль в реализации этой задачи отводится анализу финансового состояния предприятия. С его помощью вырабатывается стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются пути повышения эффективности коммерческой деятельности, а также оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Финансы предприятия гостиничного комплекса являются важной составной частью финансовой системы. Это предопределено тем, что они опосредованно обслуживают сферу социально-экономических отношений, где создаются валовой внутренний продукт (ВВП), национальный доход (НД) и национальное богатство.

Входящие в финансы предприятий гостиничного комплекса экономические отношения отличаются по своему содержанию большим разнообразием, что обусловлено множественностью экзогенных и эндогенных связей предприятия гостиничного комплекса.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для производства, их платежеспособности и, в конечном счете, к банкротству.

Анализ проводится для того, чтобы оценить финансовое состояние предприятия, а также, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Цель курсовой работы – проанализировать финансовое состояние предприятия и определить пути его улучшения.

Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи:

Раскрыть сущность и значимость проведения анализа финансового состояния, дать описание источников информации, необходимых для проведения анализа.

-Представить организационно-экономическую характеристику и оценить имущественное положение ООО «Восход» построением аналитического баланса по горизонтали и вертикали.

-Проанализировать финансовую устойчивость ООО «Восход» с помощью финансовых показателей и коэффициентов, оценить деловую активность.

-Оценить ликвидность и платежеспособность, проанализировать прибыль и рентабельность ООО «Восход».

-Предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.

Цель и задачи написания курсовой работы определили его структуру, которая состоит из введения, трех глав и заключения. Первая глава раскрывает теоретические основы анализа финансового состояния предприятия, дает описание методов проведения финансового анализа. Вторая глава построена на данных ООО «Восход» и содержит в себе анализ динамики показателей рентабельности и прибыли, оценку имущественного положения, оценку финансового состояния, а также оценку ликвидности баланса. Третья глава является проектной. В ней разрабатываются и обосновываются конкретные предложения (рекомендации) по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Восход».

Объектом исследования выступает финансовая деятельность предприятия Общество с ограниченной ответственностью «Восход» Гостиничный комплекс «Солнечный остров».

Предметом исследования являются показатели, характеризующие состояние финансов предприятия, на основе которых разрабатываются управленческие решения.

В работе были использованы следующие методы исследования: анализ, сравнение, вертикальный, горизонтальный, балансовый, расчетно-конструктивный.

В качестве источников написания курсовой работы послужили нормативные документы, бухгалтерская отчетность ООО «Восход», а так же специализированные учебные пособия и материалы периодической печати.

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО

СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Сущность и значение анализа финансового состояния

Для определения сущности финансового анализа как вида деятельности, с одной стороны, и как науки, с другой, необходимо дать определение основных составляющих его элементов. Такими элементами являются: анализ, финансы предприятия, структура средств предприятия, структура имущества предприятия, финансовое состояние предприятия, цели финансового анализа, субъекты финансового анализа, место финансового анализа как науки, взаимодействие финансового анализа с другими видами деятельности.

Термин "анализ" происходит от греческого слова "analyzis", что в переводе означает "разделяю", "расчленяю". Анализ - это разложение изучаемого объекта на элементы, на внутренние, присущие этому объекту составляющие, их исследование.

Термин "финансы" происходит от латинского слова "finansia", возник в XIII - XV вв. в торговых городах Италии и сначала обозначал любой денежный платеж. Финансы предприятия - это экономическая категория, особенность которой заключается в сфере ее действия и присущих ей функций. Современная финансовая система государства состоит из централизованных и децентрализованных финансов.

Финансы - это совокупность денежных отношений, возникающих в процессе создания фондов денежных средств, страхование, государственные финансы.

Финансовые отношения возникают в тех случаях, когда тем или иным способом (законодательным, договорным и т.д.) необходимо осуществить наличные и безналичные денежные платежи, а также когда платежи происходят фактически.

Финансовое состояние - это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

определение финансового положения;

выявление изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;

выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;

прогноз основных тенденций финансового состояния.

В основе комплексного анализа финансового состояния лежит анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности - это процесс, при помощи которого оценивается прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. При этом главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации относительно будущих условий существования.

При проведении внутреннего финансового анализа наряду с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности используется информация, содержащаяся в регистрах бухгалтерского учета предприятия, а также управленческого учета и управленческой отчетности. Поэтому управленческий анализ является наиболее глубоким и полным видом исследования и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, главная цель финансовой деятельности предприятия сводится к одной стратегической задаче - увеличению активов. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и финансовую устойчивость, а также оптимальную структуру актива и пассива.

1.2. Показатели оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Относительные показатели финансового состояния (финансовые коэффициенты) рассчитываются в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций.

Большинство методик анализа финансового состояния предприятия предлагает расчет следующих групп показателей

1. Показатели оценки рентабельности предприятия.

Характеризуют эффективность использования имущества и его отдельных видов, а также затрат на производство реализованной продукции.

Различают следующие показатели рентабельности:

* рентабельность имущества или его отдельных видов;
* рентабельность продукции или ее отдельных видов;
* рентабельность реализации.

По первой группе показателей исчисляют показатели рентабельности: всего имущества, собственного капитала, производственных фондов, финансовых вложений и чистых активов.

Первая группа показателей исчисляется отношением прибыли до налогообложения или чистой прибыли к средней стоимости соответствующего имущества за отчетный период.

= (1)

= (2)

Чистая рентабельность имущества предприятия показывает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Служит основным критерием при оценке уровня котировки акций на бирже. Данный коэффициент должен обеспечивать окупаемость вложенных средств акционеров.

=(3)

=(4)

Рентабельность отдельных изделий исчисляют отношением разницы между продажной ценой и себестоимостью изделия на себестоимость изделия или его продажную цену.

2. Показатели оценки эффективности управления.

Показатели валовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли служат для оценки эффективности управления организацией.

 = (5)

 = (6)

 = (7)

Различие всех показателей эффективности управления – в числителях формул, то есть в финансовых результатах, отражающих определенную сторону хозяйственной деятельности.

1. Показатели оценки деловой активности:

* общие показатели, характеризующие оборачиваемость всего имущества;
* частные показатели, характеризующие оборачиваемость отдельных видов имущества;
* показатели экономической эффективности ускорения или замедления оборачиваемости имущества или его составных частей.

Показатели первых двух групп исчисляются по формулам:

 (8)

 (9)

, (10)

Где: Р – сумма оборота – чистая выручка от реализации продукции;

С – средние остатки имущества или его составных частей;

D – число дней за отчетный период (за год – 360 дней, за квартал – 90 дней, за месяц – 30 дней).

По первой формуле исчисляют коэффициент оборачиваемости, показывающий, сколько раз обернулось имущество за отчетный период; по второй формуле – коэффициент закрепления имущества или его составных частей, показывающий, на сколько рублей (копеек) нужно иметь имущества или его составных частей, чтобы произвести продукцию на 1 рубль; по третьей формуле – оборачиваемость в днях, показывающую, сколько дней длится один оборот имущества или его составных частей.

Показатель экономической эффективности от ускорения или замедления оборачиваемости имущества можно определить умножением показателя однодневного оборота на разницу в днях между базовой и фактической оборачиваемостью.

Однодневный оборот определяют делением общей суммы оборота за отчетный период на количество дней в отчетном периоде.

Относительные финансовые показатели могут быть выражены как в коэффициентах, так и в процентах. Показатели деловой активности нагляднее представлять в коэффициентах.

Важнейшей характеристикой деятельности предприятия является оценка финансовой устойчивости. Если финансовое состояние предприятия устойчиво, оно имеет преимущества перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов и займов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров

Чем выше финансовая устойчивость предприятия, тем оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск банкротства.

Обзор экономической литературы показывает, что многие авторы финансовую устойчивость отождествляют с платежеспособностью, с ликвидностью.

Устойчивость финансового состояния выражается системой показателей, которые можно сгруппировать в две большие группы, а именно:

* абсолютные;
* относительные (финансовые коэффициенты).

В основе расчета абсолютных показателей или экономической сущности финансовой устойчивости предприятия является обеспеченность его запасов (материальных оборотных средств) источниками их формирования

Таким образом, сущностью финансовой устойчивости является соотношение запасов с источниками их формирования, в то время как платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Анализ финансовой устойчивости можно проводить на основе относительных показателей (коэффициентов, процентов, удельного веса и т. д.).

В. Г. Абраменко, М. В. Беллендер все коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, подразделяют на две группы. Первая группа определяет состояние оборотных средств. К ним относятся:

* коэффициент обеспеченности собственными средствами;
* коэффициент обеспеченности материальных оборотных средств собственными источниками;
* коэффициент маневренности.

Вторая группа определяет состояние основных средств (индекс постоянного актива, коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств, коэффициент износа, коэффициент реальной стоимости имущества).

Н. А. Русак, В. А. Русак рекомендуют использовать 9 показателей. Авторы указывают на значимость таких показателей, как окупаемость процентов, то есть способность предприятия оплатить проценты по кредитам, и запас финансовой устойчивости.

Рассмотрим основные относительные показатели финансовой устойчивости.

 = (11)

Нормальное минимальное значение коэффициента автономии (Ка) оценивается на уровне 0,5. Нормальное ограничение Ка ? 0,5, что означает, что обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Рост Ка свидетельствует об увеличении финансовой независимости предприятия, снижении риска финансовых затруднений в будущих периодах. Такая тенденция с точки зрения кредиторов повышает гарантированность предприятием своих обязательств.

 = (12)

Взаимосвязь *Ка и Кз/с : Кз/с = - 1*(13)

Ограничения *Кз/с ≤ 1*(14)

При сохранении минимальной финансовой стабильности предприятия Кз/с должен быть ограничен сверху значением отношения стоимости мобильных средств предприятия к стоимости его иммобилизованных средств. Этот показатель называется коэффициентом соотношения мобильных и иммобилизованных средств (Км/и) и вычисляется делением оборотных активов на иммобилизованные (внеоборотные) активы.

Коэффициент маневренности, равный отношению собственных оборотных активов к общей величине источников собственных средств:

(15)

Он показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Высокие значения коэффициента положительно характеризуют финансовое состояние.

Нормативное значение Км ≥ 0,5.

 = (16)

Этот показатель характеризует структуру средств организации с точки зрения доли заемных средств. Не должен быть более 0,3.

=(17)

Нормативное значение ≥ 0,6 – 0,8. Показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами или нуждаются в привлечении заемных.

=(18)

Минимальное нормативное значение = 0,5.

В случае снижения значения показателя ниже критической границы целесообразно привлечение долгосрочных заемных средств для увеличения имущества.

4. Показатели оценки ликвидности активов

Управление ликвидностью (платежеспособностью) – важнейшая часть финансовой работы на предприятиях, направленная на регулирование потока платежей, поддержание необходимой ликвидности активов и эффективное использование временно свободных денежных средств. Профессиональное управление ликвидностью способствует обеспечению краткосрочных и долгосрочных пропорций между активами и обязательствами, оптимизации структуры капитала, предотвращению риска банкротства.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Данное определение тождественно платежеспособности.

Анализ платежеспособности следует проводить на основе системы показателей, оценивающих способность и готовность предприятия осуществлять платежи в заранее определенные сроки.

Рисунок 1.1. Система показателей платежеспособности



В результате обзора экономической литературы автором выявлено, что платежеспособность многие авторы измеряют на основе 3 коэффициентов, различающихся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств:

* абсолютной ликвидности;
* быстрой (срочной ликвидности, критической ликвидности или промежуточного покрытия обязательств);
* текущей ликвидности (покрытия, общий коэффициент).

Рассмотрим порядок расчета этих коэффициентов ликвидности:

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение самых ликвидных активов, а именно денежных средств и быстрореализуемых краткосрочных финансовых вложений (А1) к краткосрочным обязательствам (задолженности), а именно:

 (19)

Величина его должна быть не ниже 0,2 – 0,25 (по мнению многих экспертов).

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризуется платежеспособностью на дату составления баланса.

При расчете быстрой (промежуточной, срочной, критической) ликвидности (промежуточного покрытия) в расчет принимаются на только самые ликвидные оборотные активы, но и к ним добавляется дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев и прочие активы). Он рассчитывается по формуле

. (20)

Он показывает, какая часть оборотных (текущих) активов за минусом запасов и просроченной дебиторской задолженности покрывает краткосрочные обязательства, то есть отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременности получения средств от дебиторов.

Многие авторы считают, что оптимальное значение этого показателя должно быть чуть больше 1 (для России рекомендуется, чтобы его значение было не меньше 0,7 – 0,8), но может быть и больше из-за роста дебиторской задолженности. В розничной торговле он может снижаться до 0,4 – 0,5. Слишком большое значение Кпл свидетельствует о неэффективной структуре капитала.

Коэффициент текущей ликвидности



Данный коэффициент показывает общую обеспеченность предприятия оборотными активами для нормального ведения хозяйства и своевременности погашения срочных обязательств, то есть, сколько денежных единиц оборотных активов приходится на единицу обязательств.

1.3. Методы анализа финансового состояния предприятия

Методика предложенная Ковалевой А.М., которая выделяет следующие составляющие финансового анализа предприятия:

1. Общий анализ финансового состояния. Результатом общего анализа является оценка финансового состояния предприятия, включающая итоги анализа:

* динамики валюты баланса (суммы значений показателей актива и пассива баланса). Нормальным считается увеличение валюты баланса. Уменьшение, как правило, сигнализирует о снижении объема производства и может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия;
* структуры активов. Определение долей иммобилизованных (внеоборотных) и мобилизованных (оборотных) активов, установление стоимости материальных оборотных средств (необоснованное завышение которых приводит к затовариванию, а недостаток – к невозможности нормального функционирования производства), определение величины дебиторской задолженности со сроком погашения менее года и более года, величины свободных денежных средств предприятия в наличной (касса) и безналичной (расчетный, валютный счета) формах и краткосрочных финансовых вложений;
* структуры пассивов. Анализ структуры пассивов проводится во взаимосвязи с анализом источников формирования оборотных средств. При этом долгосрочные заемные средства, в силу своего преимущественного использования для формирования основных фондов, и прочие источники формирования оборотных средств (доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей) также могут учитываться в составе собственных источников средств;
* структуры запасов и затрат предприятия. Анализ запасов и затрат обусловлен значимостью раздела “Запасы” баланса для определения финансовой устойчивости предприятия. При анализе выделяются наиболее “значимые”, имеющие наибольший удельный вес статьи.

Для проведения общего анализа финансового состояния предприятия в условиях инфляции и частых переоценок основных фондов целесообразно использовать относительные величины – удельные веса.

1. Анализ финансовой устойчивости. Проводится для выявления платежеспособности предприятия. Исходя из того, что долгосрочные кредиты и займы направляют преимущественно на приобретение основных средств и капитальные вложения, для выполнения условия платежеспособности предприятия необходимо ограничить запасы и затраты величиной собственных оборотных средств с привлечением в случае необходимости краткосрочных заемных средств.
2. Анализ ликвидности баланса. Производится для оценки кредитоспособности предприятия (способность рассчитаться по своим обязательствам). Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Для более комплексной оценки ликвидности баланса рассчитывается общий показатель ликвидности (Кол):

, (21)

где: НЛА – наиболее ликвидные активы, тыс. руб.;

БРА – быстро реализуемые активы, тыс. руб.;

МРА – медленно реализуемые активы, тыс. руб.;

НСО – наиболее срочные обязательства, тыс. руб.;

КСП – краткосрочные пассивы, тыс. руб.;

ДСП – долгосрочные пассивы, тыс. руб.

Для исследования изменений устойчивости положения предприятия и проведения сравнительного анализа используется анализ финансовых коэффициентов. Основные финансовые коэффициенты, порядок их расчета, нормативные ограничения и влияние изменений на финансовое положение предприятия приведены в таблице 1.3.1.

Таблица 1.3.1. Коэффициенты финансового состояния предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | Порядок  расчета | Нормативное  ограничение | Влияние изменений на финансовое  положение предприятия |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Автономии |  | Более 0,5 | Рост коэффициента свидетельствует об увеличении финансовой независимости предприятия, снижении риска финансовых затруднений в будущие периоды, повышает гарантии погашения предприятием своих обязательств |
| 2.Соотношения заемных и соб-ственных средств |  | Макс. =1 | Рост коэффициента отражает превышение величины заемных средств над собственными источниками их покрытия |
| 3.Маневренности |  | - | Высокое значение коэффициента положительно характеризует финансовое состояние предприятия |
| 4. Обеспечен-ности запасов и затрат собствен-ными источниками |  | 1 | При значении коэффициента ниже нормативного предприятие не обеспечивает запасы и затраты собственными источниками финансирования |
| 5. Абсолютной ликвидности |  | Мин.= 2 | Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время |
| 6. Ликвидности |  | Более 0,8 | Отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами |
| 7. Покрытия |  | Мин.= 2 | Показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств |
| 8. Реальной стоимости иму-щества произ-водственного назначения |  | Мин.= 0,5 | Отражаем долю реальной стоимости имущества производственного назначения в имуществе предприятия |

4. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Включает оценку динамики показателей прибыли, рентабельности и деловой активности на основе относительных коэффициентов (табл.1.3.2.).

Таблица 1.3.2. Коэффициенты рентабельности и деловой активности предприятия

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент | Порядок  расчета | Характеристика |
| 1 | 2 | 3 |
| 1.Рентабельности продаж |  | Показывает, сколько прибыли приходится на рубль реализованной продукции. Уменьшение свидетель-ствует о снижении спроса на продукцию предприя-тия. |
| 2.Рентабельности всего капитала предприятия |  | Показывает эффективность использования всего имущества предприятия. Снижение свидетельствует о падении спроса на продукцию и о перенакоплении активов. |
| 3. Рентабельности внеоборотных активов |  | Отражает эффективность использования внеоборотных активов |
| 4. Рентабельности собственного капитала |  | Показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика коэффициента оказывает влияние на уровень котировки акций предприятия. |
| 5. Рентабельности перманентного капитала |  | Отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность предприятия (как собственного, так и заемного) |
| 6. Общей оборачи- ваемости капитала |  | Отражает скорость оборота всего капитала предприятия. Рост означает ускорение кругооборота средств предприятия или инфляционный рост цен. |
| 7. Оборачиваемос- ти мобильных средств |  | Показывает скорость оборота всех мобильных средств. Рост оценивается положительно. |
| 8. Оборачиваемос- ти материальных оборотных средств |  | Отражает число оборотов запасов и затрат предприятия. Снижение свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и затрат в незавершенном производстве или о снижении спроса на готовую продукцию. |
| 9. Оборачиваемости готовой продукции |  | Показывает скорость оборота готовой продукции. Рост коэффициента означает увеличение спроса на продукции предприятия, снижение – на затоваривание. |
| 10.Оборачиваемости дебиторской задолженности |  | Показывает расширение (рост коэффициента) или снижение (уменьшение) коммерческого кредита, предоставляемого предприятием. |
| 11. Среднего срока оборота дебиторской задолженности в днях |  | Характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности. Снижение коэффициента оценивается положительно. |
| 12.Оборачиваемости кредиторской задолженности |  | Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию. Рост означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия, снижение – рост покупок в кредит. |
| 13.Среднего срока оборота кредиторской задолженности, в днях |  | Отражает средний срок возврата коммерческого кредита предприятием. |
| 14.Фондоотдачи внеоборотных активов |  | Характеризует эффективность использования внеоборотных активов, измеряемую величиной продаж, приходящихся на единицу стоимости средств. |
| 15.Оборачивваемости собственного капитала |  | Показывает скорость оборота собственного капитала. Резкий рост отражает повышение уровня продаж. Существенного снижение показывает тенденцию к бездействию части собственных средств. |

Методика предложенная Шереметом А.Д., Сайфулиным Р.С., Негашевым Е.В.

1. Структурный анализ активов и пассивов.

Цель структурного анализа – изучение структуры и динамики средств предприятия и источников их формирования для ознакомления с общей картиной финансового состояния. Этот анализ носит предварительный характер, поскольку в результате его проведения еще нельзя дать окончательной оценки качества финансового состояния предприятия.

Авторы применяют в анализе также коэффициенты имущества производственного назначения, равный отношению суммы стоимостей производственных основных средств и незавершенного строительства, а также производственных запасов и незавершенного производства к общей стоимости всех активов организации. Нормальным для промышленных предприятий считается: Кп.им.≥0,5.

В пассивах анализируются: реальный собственный капитал и скорректированные заемные средства.

1. Анализ финансовой устойчивости.

Сначала поводится анализ наличия и достаточности реального собственного капитала.

Затем анализ обеспеченности запасов источниками их формирования и определения типа финансовой устойчивости (аналогично методике Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А.).

Рассчитываются относительные коэффициенты:

Коэффициент маневренности:

Км=собственные оборотные средства

реальный собственный капитал

Коэффициент автономии источников формирования запасов:

Ка.м.= обственные оборотные средства

общая величина основ.источников формир.запасов

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками:

Коб.з.=собственные оборотные средства

запасы

Коэффициент обеспеченности собственными средствами:

Коб=собственные оборотные средства

оборотные активы

1. Анализ платежеспособности.

Платежеспособность предприятия выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования. Для оценки платежеспособности предприятия авторы используют три относительных показателя: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент уточненной (текущей) ликвидности и коэффициент покрытия.

Глава 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ВОСХОД»

ГОСТИНИЧНЫЙ КОМПЛЕКС «СОЛНЕЧНЫЙ ОСТРОВ»

2.1.Краткая характеристика предприятия

Объектом курсовой работы выступило общество с ограниченной ответственностью «Восход», далее именуемый как ГК «Солнечный остров», созданное в 2006 году.

Общество является юридическим лицом со статусом коммерческой организации. Срок деятельности общества не ограничен. Общество имеет круглую печать, может иметь товарные знаки, знаки обслуживания, бланки, штампы.

Сокращённое фирменное наименование общества – ООО «Восход». Фирменное наименование общества Гостиничный комплекс «Солнечный остров».

Место нахождения общества определяется местом его государственной регистрации - город Улан-Удэ. Место постоянного нахождения общества - Российская Федерация, Республика Бурятия, город Улан-Удэ, ул. Жердева дом 10 А. Почтовый адрес общества совпадает с его юридическим адресом.

Общество осуществляет свою деятельность на основании действующих федеральных законов и иных правовых актов, а также в соответствии с настоящим уставом, решениями органов управления.

Общество создаётся и действует в целях извлечения прибыли посредством осуществления предпринимательской деятельности.

Основным видом деятельности ООО «Восход» является предоставление определенной гостиничной услуги и дополнительного досуга.

При гостинице имеется кафе китайской кухни, две сауны с разнообразным интерьером, массажный кабинет, комната отдыха, автостоянка.

Число постоянных посетителей гостиницы непрерывно растет. Удачное соотношение цены и высокого качества обслуживания привлекают в гостиницу разные категории туристов.

Многоуровневая система обслуживания в гостинице позволяет удовлетворить любые запросы гостей: от краткосрочного пребывания с деловыми целями до длительного комфортного отдыха с экскурсионной программой и развлекательными мероприятиями.

Создание и деятельность общества с ограниченной ответственностью регулируются кроме Гражданского кодекса Российской Федерации, но и Федеральным законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Учредительными документами общества с ограниченной ответственностью являются договор, подписанный его учредителями, и утвержденный ими устав.

Учредителем ООО «Восход» является единственный участник, занимающий должность директора и являющийся единоличным исполнительным органом общества.

Для достижения целей своей деятельности ООО «Восход» может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, заключать сделки, несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом; может заниматься лицензируемыми видами деятельности при наличии лицензии; вправе открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество осуществляет владение, пользование и распоряжение своим имуществом в соответствии с его назначением и целями деятельности ООО «Восход». Имущество общества учитывается на его самостоятельном балансе.

Имущественная ответственность, возникшая по обязательствам общества, распространяется только на его капитал. При этом участники общества не отвечают по его обязательствам, а несут риск убытков (утраты вкладов) лишь в пределах внесенных ими средств.

Общество может пользоваться банковским кредитом на коммерческой договорной основе.

Участник осуществляет управление делами, получение прибыли и полной информации о деятельности общества. Прибыль после уплаты налогов и иных обязательных платежей подлежит распределению участнику.

При осуществлении деятельности общество ведет оперативный, бухгалтерский и статистический учет в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

Должностные лица ООО «Восход» несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в отчетах.

Ликвидация ООО «Восход» может быть осуществлена ликвидационной комиссией. С момента назначения, которой к последней переходят полномочия по управлению делами общества. Она оценивает мотивы, выявляет кредиторов и рассчитывается с ними, составляет ликвидационный баланс и предоставляет его в Государственную налоговую инспекцию и другие вышестоящие органы. Ликвидация является завершенной, а общество прекратившим свою деятельность, с момента исключения его из государственного реестра.

2.2. Анализ основных технико-экономических показателей деятельности

С целью определения основных результатов деятельности предприятия необходимо осуществлять анализ показателей технико-экономической деятельности ООО «Восход» на основе данных бухгалтерской отчетности и иных учетных данных.

Общие сведения представлены в таблице 2.2.3.

Таблица 2.2.3. Технико-экономические показатели работы предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2007 год | | 2008 год | | 2009 год | 2009 г. в % к 2007 г. | | |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | 5 | | |
| Выручка от реализации продукции, услуг. тыс. руб. | 32252 | | 39579 | | 55528 | 172,17 | | |
| Себестоимость продукции, услуг. тыс. руб. | 20684 | | 28814 | | 44876 | 216,96 | | |
| Валовая прибыль, тыс. руб. | 11568 | | 10765 | | 10652 | 92,08 | | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения,  тыс. руб. | 2577 | | 7046 | | 8125 | 315,29 | | |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, тыс. руб. | 1523 | 4970 | | 5626 | | | 369,40 |
| Рентабельность реализованной продукции, %, в т.ч.: |  |  | |  | | |  |
| - продаж | 35,87 | 27,20 | | 19,18 | | | 53,48 |
| - до налогообложения | 7,99 | 17,80 | | 14,63 | | | 183,13 |
| - чистой прибыли | 4,72 | 12,56 | | 10,13 | | | 214,66 |
| Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 1046 | 2563,5 | | 3843 | | | 367,40 |
| Фондоотдача, руб. | 30,83 | 15,44 | | 14,45 | | | 46,87 |
| Фондоемкость, руб. | 0,03 | 0,06 | | 0,07 | | | 230,69 |
| Среднесписочная численность работников, чел. | 55 | 66 | | 72 | | | 130,91 |
| Фондовооруженность труда, тыс. руб./чел. | 19,02 | 38,84 | | 53,38 | | | 280,63 |
| Производительность труда, тыс. руб./чел. | 586,40 | 599,68 | | 771,22 | | | 131,52 |

Из таблицы 2.2.3 можно сделать вывод о том, что в ООО «Восход» произошло увеличение выручки от реализации продукции на 72,17 % в 2009 г. по сравнению с 2007 г., в то же время, себестоимость продукции возросла в 2,2 раза. Это повлияло на сокращение валовой прибыли на 7, 92 %.

За счет роста операционных и внереализационных доходов предприятие имело увеличение прибыли до налогообложения более чем в 3 раза в 2009 г. по сравнению с 2007 г.

Нестабильность доходов и расходов влияет на динамику уровня рентабельности. Так, например, рентабельность продаж имеет динамику к сокращению с 36 % до 19 %, т.е. в 2 раза за счет превышения темпов роста себестоимости над темпами роста выручки от реализации.

Рентабельность по прибыли до налогообложения и чистой прибыли в 2009 г. по сравнению с 2007 г. имеет тенденцию к росту, что свидетельствует о росте получаемых доходов в расчете на 1 руб. выручки от реализации продукции.

Рост среднегодовой стоимости основных средств ООО «Восход» за анализируемый период в 3,7 раза вызвал сокращение показателя фондоотдачи с 30,83 руб. в 2007 г. до 14,45 руб. в 2009 г.

Как показатель обратный фондоотдаче, фондоемкость имеет тенденцию к росту в 2,3 раза.

Поскольку темпы роста среднегодовой стоимости основных средств превышает темпа роста численности, отмечается рост показателя фондовооруженности труда в 2,8 раза с 19,02 тыс. руб./чел. в 2007 г. до 53,38 тыс. руб./чел.

Рост показателя производительности труда позволяет сделать вывод о том, что за 2007-2009 гг. на каждого сотрудника приходится больше выручки от реализации продукции в 1,3 раза.

В целом, можно отметить более эффективную деятельность ООО «Восход» в 2009 г. по сравнению с 2007 г.

В таблице 2.2.4 представлена структура выручки от реализации продукции и услуг ООО «Восход», на основании динамики которой можно выявить специализацию предприятия.

Таблица 2.2.4. Структура выручки от реализации услуг ООО «Восход» за 2007-2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид услуг | Год | | | | | | В среднем за три года | |
| 2007 | | 2008 | | 2009 | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| Услуги кафе | 25769,35 | 79,9 | 31425,73 | 79,4 | 45699,54 | 82,3 | 34298,21 | 80,8 |
| Услуги гостиницы | 5450,59 | 16,9 | 4472,43 | 11,3 | 7662,86 | 13,8 | 5861,96 | 13,8 |
| Услуги автостоянки | 1032,06 | 3,2 | 3680,85 | 9,3 | 2165,59 | 3,9 | 2292,834 | 5,4 |
| Итого | 32252 | 100 | 39579 | 100 | 55528 | 100 | 42453 | 100 |

Анализ данных таблицы 2.2.4 показывает, что в структуре реализованных услуг наибольший удельный вес занимает кафе, которое в среднем за 3 года обеспечило 80,8 % выручки от реализации продукции.

Реализация гостиничных услуг приносит 13,8 % поступлений денежных средств, в то время как автомобильная стоянка - 5,4 %.

2.3. Анализ имущественного положения предприятия

Основным элементом при проведении анализа финансового состояния предприятия является анализ имущественного положения - анализа активов и пассивов. При анализе активов и пассивов баланса прослеживается динамика их состояния в анализируемом периоде. Анализ следует проводить по абсолютным и по относительным показателям структуры баланса.

С целью изучения имущественного положения предприятия произведем вертикальный анализ баланса ООО «Восход», который представлен в таблице 2.3.5.

Таблица 2.3.5. Вертикальный анализ баланса ООО «Восход» за 2007-2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | | Абсолютные показатели, тыс. руб. | | | | | Удельный вес, % | | | | | Отклонения, % | | |
| на конец 2007 г. | на конец 2008 г. | | на конец 2009 г. | | на конец 2007 г. | на конец 2008 г. | на конец 2009 г. | | 2007- 2008 гг. | | | 2008-2009 гг. |
| 1 | | 2 | 3 | | 4 | | 5 | 7 | | 8 | | 9 | 10 | |
| Актив | | | | | | | | | | | | | | |
| I Внеоборотные активы | | | | | | | | | | | | | | |
| Нематериальные активы | - | | | - | | - | - | - | | - | | - | - | |
| Основные средства | 1144 | | | 3983 | | 3703 | 3,70 | 10,28 | | 7,37 | | 6,58 | -2,91 | |
| Незавершенное строительство | 573 | | | 56 | | 1 | 1,85 | 0,14 | | 0,00 | | -1,71 | -0,14 | |
| Итого по разделу I | 1717 | | | 4039 | | 3739 | 5,55 | 10,42 | | 7,44 | | 4,87 | -2,98 | |
| II Оборотные активы | | | | | | | | | | | | | | |
| Запасы | 9268 | | | 21709 | | 25002 | 29,95 | 56,01 | | 49,74 | | 26,06 | -6,27 | |
| НДС по приобретенным ценностям | 1120 | | | 2793 | | 1571 | 3,62 | 7,21 | | 3,13 | | 3,59 | -4,08 | |
| Дебиторская задолженность | 3653 | | | 7377 | | 11860 | 11,81 | 19,03 | | 23,60 | | 7,23 | 4,56 | |
| Краткосрочные финансовые вложения | 12441 | | | - | | 6000 | 40,21 | - | | 11,94 | | -40,21 | 11,94 | |
| Денежные средства | 1597 | | | 1402 | | 563 | 5,16 | 3,62 | | 1,12 | | -1,54 | -2,50 | |
| Прочие оборотные активы | 1146 | | | 1438 | | 1527 | 3,70 | 3,71 | | 3,04 | | 0,01 | -0,67 | |
| Итого по разделу II | 29225 | | | 34719 | | 46523 | 94,45 | 89,58 | | 92,56 | | -4,87 | 2,98 | |
| Баланс (I+II) | 30942 | | | 38758 | | 50263 | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | | - | - | |
| Пассив |  | | |  | |  |  |  | |  | |  |  | |
| III Капитал и резервы | | | | | | | | | | | | | | |
| Уставный капитал400 | | | | | | | | | | | | | | |  | 400 | 400 | 1,29 | 1,03 | 0,80 | -0,26 | -0,24 |
| Резервный капитал | 51 | | | 51 | | 51 | 0,16 | 0,13 | | 0,10 | | -0,03 | 0,03 | |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 2792 | | | 7205 | | 11736 | 9,02 | 18,59 | | 23,35 | | 9,57 | 4,76 | |
| Итого по разделу III | 3243 | | | 7656 | | 12187 | 10,48 | 19,75 | | 24,25 | | 9,27 | 4,49 | |
| IV Долгосрочные обязательства |  | | |  | |  |  |  | |  | |  |  | |
| Отложенные налоговые обязательства - | | | | | | | | | | | | | | |  | 1348 | 1778 | - | 3,48 | 3,54 | 3,48 | 0,06 |
| Итого по разделу IV | - | | | 1348 | | 1778 | - | 3,48 | | 3,54 | | 3,48 | 0,06 | |
| V Краткосрочные обязательства |  | | |  | |  |  |  | |  | |  |  | |
| Займы и кредиты 9000 | | | | | | | | | | | | | | |  | 6981 | 8877 | 29,09 | 18,01 | 17,66 | -11,07 | -0,35 |
| Кредиторская задолженность | 16944 | | | 20756 | | 25869 | 54,76 | 53,55 | | 51,47 | | -1,21 | -2,09 | |
| Задолженность участникам по выплате доходов | 35 | | | - | | - | 0,11 | 0,00 | | 0,00 | | -0,11 | 0,00 | |
| Прочие краткосрочные обязательства | 1720 | | | 2017 | | 1552 | 5,56 | 5,20 | | 3,09 | | -0,35 | -2,12 | |
| Итого по разделу V | 27699 | | | 29754 | | 36298 | 89,52 | 76,77 | | 72,22 | | -12,75 | -4,55 | |
| Баланс (III+IV+V) | 30942 | | | 38758 | | 50263 | 100 | 100 | | 100 | | - | - | |

Из данных таблицы 2.3.5 следует, что структура баланса за три анализируемых года недостаточно стабильна, отклонения удельных весов по строкам и разделам баланса в основном значительны.

Так, например, можно выявить за 2007-2008 гг. увеличение доли основных средств в общей величине имущества ООО «Восход» на 6,58 %, а в 2008-2009 гг. – сокращение на 2,91 %.

Наблюдается тенденция сокращения доли незавершенного строительства.

За 2007-2008 гг. отмечается увеличение запасов предприятия на 26,06 %, в то время как за 2008-2009 гг. – сокращение на 6,27 %

Аналогичная тенденция наблюдается и по НДС по приобретенным ценностям, а также по прочим оборотным активам.

Удельный вес дебиторской задолженности имеет тенденцию к росту: за 2007-2008 гг. на 7,23 %, а за 2008-2009 гг. – на 4,56 %.

Отсутствие в 2008 г. краткосрочных финансовых вложений уменьшило их удельный вес за 2007-2008 гг. на 40,21 %, в 2009 г. их доля возросла на 11,94 %.

Изучение структуры пассива баланса позволяет сделать вывод о высоком удельном весе нераспределенной прибыли отчетного года в имуществе ООО «Восход» за 2007-2009 гг., причем динамика имеет тенденцию к стабильному росту.

Наблюдается устойчивый рост доли долгосрочных обязательств предприятия в виде отложенных налоговых обязательств.

Удельный вес займов и кредитов предприятия за 2007-2009 гг. сокращается.

В целом данные тенденции обеспечили сокращение удельного веса краткосрочных обязательств ООО «Восход» за 2007-2008 гг. на 12,75 %, а за 2008-2009 гг. – на 4,55 %.

Доля заемных средств в источниках финансирования хозяйственных средств ООО «Восход» весьма значительна, следовательно, предприятие зависимо от заемных и привлеченных средств.

Анализ имущественного положения предприятия должен быть произведен не только с использованием вертикального анализа. Наряду с изучением изменения валюты баланса целесообразно изучить характер динамики его отдельных статей, то есть осуществить горизонтальный анализ.

В таблице 2.3.6 представлен горизонтальный анализ баланса предприятия.

Таблица 2.3.6.Горизонтальный анализ баланса по ООО «Восход» за 2007-2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007 г. | | 2008 г. | | 2009 г. | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| Актив | | | | | | |
| I Внеоборотные активы | | | | | | |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | - |
| Основные средства | 1144 | 100,00 | 3983 | 348,16 | 3703 | 323,69 |
| Незавершенное строительство | 573 | 100,00 | 56 | 9,77 | 1 | 0,17 |
| Итого по разделу I | 1717 | 100,00 | 4039 | 235,24 | 3739 | 217,76 |
| II Оборотные активы | | | | | | |
| Запасы | 9268 | 100,00 | 21709 | 234,24 | 25002 | 269,77 |
| НДС по приобретенным ценностям | 1120 | 100,00 | 2793 | 249,38 | 1571 | 140,27 |
| Дебиторская задолженность | 3653 | 100,00 | 7377 | 201,94 | 11860 | 324,66 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 12441 | 100,00 | - | - | 6000 | 48,23 |
| Денежные средства | 1597 | 100,00 | 1402 | 87,79 | 563 | 35,25 |
| Прочие оборотные активы | 1146 | 100,00 | 1438 | 125,48 | 1527 | 133,25 |
| Итого по разделу II | 29225 | 100,00 | 34719 | 118,80 | 46523 | 159,19 |
| Баланс (I+II) | 30942 | 100,00 | 38758 | 125,26 | 50263 | 162,44 |
| Пассив | | | | | | |
| III Капитал и резервы | | | | | | |
| Уставный капитал | 400 | 100,00 | 400 | 100,00 | 400 | 100,00 |
| Резервный капитал | 51 | 100,00 | 51 | 100,00 | 51 | 100,00 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 2792 | 100,00 | 7205 | 258,06 | 11736 | 420,34 |
| Итого по разделу III | 3243 | 100,00 | 7656 | 236,08 | 12187 | 375,79 |
| IV Долгосрочные обязательства | | | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | 1348 | - | 1778 | - |
| Итого по разделу IV | - | - | 1348 | - | 1778 | - |
| V Краткосрочные обязательства | | | | | | |
| Займы и кредиты | 9000 | 100,00 | 6981 | 77,57 | 8877 | 98,63 |
| Кредиторская задолженность | 16944 | 100,00 | 20756 | 122,50 | 25869 | 152,67 |
| Задолженность участникам по выплате доходов | 35 | 100,00 | - | - | - | 0,00 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 1720 | 100,00 | 2017 | 117,27 | 1552 | 90,23 |
| Итого по разделу V | 27699 | 100,00 | 29754 | 107,42 | 36298 | 131,04 |
| Баланс (III+IV+V) | 30942 | 100,00 | 38758 | 125,26 | 50263 | 162,44 |

Из данных таблицы следует, что за анализируемый период валюта баланса ООО «Восход» возросла к концу 2009 г. на 62,44 % к уровню 2007 г.

За 2007-2009 гг. роста внеоборотных активов за произошел в 2,17 раза в основном за счет роста основных средств.

Оборотные активы увеличились на 59,19 % в основном за счет увеличения запасов и дебиторской задолженности.

Раздел III баланса предприятия «Капитал и резервы» за анализируемый период стал больше в 3,76 раза в основном за счет роста нераспределенной прибыли отчетного периода.

Таким образом, по ООО «Восход» на лицо следующие признаки неудовлетворительной структуры баланса:

* увеличение валюты баланса за анализируемые три года;
* темпы прироста внеоборотных активов выше, чем темпы прироста оборотных активов;
* собственный капитал меньше, чем 50%.

Позитивно, что темпы рост прироста заемного капитала не превышают темпы прироста собственного капитала.

Кредиторскую задолженность составляют краткосрочные обязательства, и платежи будут производиться в течение короткого времени, значит, можно охарактеризовать как нормальное явление.

2.4. Анализ финансовой устойчивости

По состоянию источников формирования материальных запасов определяют внутреннюю финансовую устойчивость.

Различают четыре типа внутренней финансовой устойчивости:

Абсолютная устойчивость

СОС – МЗ > 0,(1)

Где: СОС – собственные оборотные средства,

МЗ – материальные запасы

Нормальная финансовая устойчивость

СОС – МЗ <0, но КФ – МЗ >0, (2)

Где: КФ – функционирующий капитал,

КФ = СОС + Долгосрочные кредиты и займы

Недостаточный уровень внутренней финансовой устойчивости

СОС – МЗ < 0; КФ – МЗ < 0; И – МЗ > 0, (3)

Где: И – общая сумма источников формирования материальных запасов

И = КФ + кредиты банков и займы используемые для покрытия запасов + расчеты с кредиторами по товарным операциям

Кризисная внутренняя финансовая устойчивость

И - МЗ < 0 (4)

Рассчитываем показатели состояния источников формирования материальных запасов и заносим их в таблицу 2.4.7.

Таблица 2.4.7. Состояние источников формирования материальных запасов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатель | Статья баланса | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. |
| 1 | Материальные запасы (МЗ) | 210+220 | 10388 | 24502 | 6573 |
| 2 | Собственные оборотные средства (СОС) | 490-190 | 1525 | 3617 | 8449 |
| 3 | Функционирующий капитал (КФ) | 490+590-190 | 1525 | 4965 | 10227 |
| 4 | Кредиты банка и займы используемые для покрытия запасов | 610 | 9000 | 6981 | 8877 |
| 5 | Расчеты с кредиторами по товарным операциям | 621 | 2859 | 13844 | 11339 |
| 6 | Общая сумма источников формирования материальных запасов (И) | 3+4+5 | 13384 | 25790 | 30443 |
| 7 | СОС - МЗ | 2-1 | -8863 | -20885 | -18124 |
| 8 | КФ - МЗ | 3-1 | -8863 | -19537 | -16346 |
| 9 | И - МЗ | 6-1 | 2996 | 1288 | 3870 |

Из рассчитанного можно сделать вывод о том, что ООО «Восход» по состоянию источников формирования материальных запасов имеет недостаточный уровень внутренней финансовой устойчивости. Это неустойчивое финансовое состояние характеризуется периодически возникающими задержками по платежам и расчетам, нехваткой живых денег.

Организация испытывает недостаток в показателях собственные оборотные средства и функционирующий капитал. Неустойчивое финансовое состояние граничит между нормальной относительной устойчивостью и кризисным состоянием.

Прогноз событий следующий: если удастся достичь наращивания показателей собственных оборотных средств и функционирующего капитала, то платежеспособность ООО «Восход» будет гарантирована и предприятие перейдет в группу с нормальной финансовой устойчивостью. Если же показатель материальных затрат резко вырастет, то кризис фактически неизбежен.

Показатели рыночной финансовой устойчивости приведены в таблице 2.4.8.

Таблица 2.4.8. Показатели рыночной финансовой устойчивости

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Показатель | Порядок расчета | Значение |
| 1 | Коэффициент независимости(Кн) | Собственные средства к валюте баланса | 0,5 - 0,6 и более - высокое положительное состояние  0,5 - 0,4 – соотношение среднего уровня  0,4 - 0,3 – неустойчивое состояние  < 0,3 – высокая степень риска |
| 2 | Удельный вес заемных средств в стоимости имущества (Кзи) | Сумма задолженности к валюте баланса | показатель должен быть не более 0,4 |
| 3 | Коэффициент задолженности (Кз) | Сумма задолженности / собственный капитал | критическое значение – не более 1 |
| 4 | Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества (Кди) | Дебиторская задолженность /  валюта баланса | показатель должен быть не более 0,4 |
| 5 | Доля дебиторской задолженности в текущих активах (Кдта) | дебиторская задолженность / текущие активы | показатель должен быть не более 0,7 |
| 6 | Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами | собственные оборотные средства / материальные запасы | а) показатель должен быть близким к 1, что указывает на независимость организации от внешнего источника финансирования;  б) критическое значение - не менее 0,5 |
| 7 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | чистый оборотный капитал / оборотный капитал | Согласно распоряжению Федерального управления по делам несостоятельности показатель должен быть не менее 0,1 |
| 8 | Коэффициент маневренности | чистый оборотный капитал / собственный оборот | 0,5 – 0,6 - высокое положительное соотношение, меньше 0,5 - отсутствует выбор в действиях организации |
| 9 | Коэффициент реальной стоимости имущества | остаточная стоимость основных средств + производственные запасы + незавершенное производство / валюта баланса | Оптимальным считается соотношение 0,5-0,6. Больше или меньше не желательно. |

Проведем расчет показателей рыночной финансовой устойчивости для ООО «Восход» и занесем полученные результаты в таблицу 2.4.9.

Коэффициент независимости достигает высокой степени риска, это говорит о том, что организация имеет критически низкую долю собственных средств в общей сумме средств организации.

Удельный вес заемных средств в стоимости имущества превышает рекомендованную норму в два раза, это очень опасно для организации.

Таблица 2.4.9. Показатели рыночной финансовой устойчивости ООО «Восход»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Статья баланса | 2007 г. | 2008 г. | 2009. |
| Коэф. независимости | 490/300 | 0,10 | 0,19 | 0,24 |
| Удельный вес заемных средств в стоимости имущ. | (590+610+620+660)/300 | 0,89 | 0,8 | 0,76 |
| Коэф. задолженности | (590+610+620+660)/490 | 8,53 | 4,06 | 3,12 |
| Удельный вес дебиторской задол. в стоим. имущества | (230+240)/300 | 0,118 | 0,19 | 0,24 |
| Доля дебиторской задолженности в текущих активах | (230+240)/290 | 0,12 | 0,21 | 0,25 |
| Коэф. обеспеченности мат. запасов собственными оборотными средствами | (490+590-190)/(210+220) | 0,15 | 0,2 | 0,28 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | (490-190)/290 | 0,05 | 0,1 | 0,18 |
| Коэффициент маневренности | (490+590-190)/490 | 0,47 | 0,65 | 0,84 |
| Коэффициент реальной стоимости имущества | (120+211+213)/300 | 0,31 | 0,39 | 0,29 |

Коэффициент задолженности должен быть не более 1, а он составляет на конец 2009 г. – 3,12. Следовательно, организация очень зависит от внешних источников.

Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества и доля дебиторской задолженности в текущих активах не превышают рекомендованные нормы.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами находится в пределах критического значения.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,1, что соответствует распоряжению Федерального управления по делам несостоятельности.

Реальная стоимость имущества ниже нормы, что говорит о низкой финансовой устойчивости организации.

Из ранее изложенного можно сделать вывод. Финансовая устойчивость характеризуется финансовой независимостью, способностью маневрировать собственными средствами. Ее оценка позволяет внешним субъектам анализа (прежде всего партнерам по договорным отношениям) определить финансовые возможности организации на перспективу.

ООО «Восход» ненадежный партнер, финансовая устойчивость очень низкая, это говорит о том, что у организации много долгов перед поставщиками и подрядчиками, перед персоналом организации, прочими кредиторами.

Данную ситуацию можно исправить в некоторой степени, рассчитавшись с поставщиками и подрядчиками готовой продукцией (естественно проведя с ними переговоры), а также просто необходимо искать дополнительные рынки сбыта, участвовать в выставках, тендерах и т.д

2.5. Анализ ликвидности и платежеспособности

**Цель анализа ликвидности** - оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов.

**Ликвидность (текущая платежеспособность)** - одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющая возможность своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства. Результаты анализа ликвидности важны с точки зрения как внутренних, так и внешних пользователей информации об организации.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия задолженности организации его активами.

Рассчитаем показатели ликвидности баланса ООО «Восход» и занесем получившиеся показатели в таблицу 2.4.10.

Таблица 2.5.10. Динамика показателей ликвидности баланса ООО «Восход»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатель |  | Статья баланса | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. |
| Актив | | | | | | |
| 1 | Наиболее ликвидные | А1 | 250+260 | 14038 | 1402 | 6563 |
| 2 | Быстро реализуемые | А2 | 240+270 | 4799 | 8815 | 13378 |
| 3 | Медленно реализуемые | А3 | 210+220+230+ 240-216 | 13748 | 30264 | 36542 |
| 4 | Трудно реализуемые | А4 | 190-140 | 1717 | 4039 | 3739 |
|  | Итого |  |  | 34302 | 44520 | 60222 |
| Пассив | | | | | | |
| 1 | Наиболее срочные обязательства | П1 | 620 | 16944 | 20756 | 25869 |
| 2 | Краткосрочные пассивы | П2 | 610+660 | 10720 | 8998 | 10429 |
| 3 | Долгосрочные пассивы | П3 | 590+630+640+650 | 35 | 1348 | 1778 |
| 4 | Постоянные пассивы | П4 | 490-216 | 2950 | 6041 | 10296 |
| 5 | Итого |  |  | 30649 | 37143 | 48372 |

Ликвидность бухгалтерского баланса ООО «Восход» по расчетам текущая, т.е. достаточная для рыночных условий.

Анализ платежеспособности проводят по двум группам показателей:

Ликвидность – это способность организации погасить краткосрочную задолженность за счет имеющихся в распоряжении текущих активов.

Общая платежеспособность – это способность организации погасить краткосрочные, долгосрочные обязательства за счет имеющихся в распоряжении организации собственных средств (капитала).

Рассчитаем показатели платежеспособности ООО «Восход» и занесем полученные результаты в таблицу 2.5.11.

Таблица 2.5.11. Показатели платежеспособности ООО «Восход»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Статья | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. |
| Материальные запасы (МЗ) | 210+220-216 | 10095 | 22887 | 24682 |
| Денежные средства (ДС) | 260 | 1597 | 1402 | 563 |
| Дебиторская задолженность (ДЗ) | 230+240 | 3653 | 7377 | 11860 |
| Прочие оборотные активы (ПОА) | 270 | 1146 | 1438 | 1527 |
| Краткосрочные фин. вложения (КФВ) | 250 | 12441 | 0 | 6000 |
| Краткосрочные обязательства (КО) | 610+620+660 | 27665 | 29755 | 36298 |
| Долгосрочные обязательства (ДО) | 590 | 0 | 1348 | 1778 |
| Собственный капитал (СК) | 490 | 3242 | 7656 | 12187 |

Таблица 2.5.12. Динамика показателей платежеспособности ООО «Восход» за 2007-2009 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели платежеспособности | Расчет | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. |
| Коэфф. текущей ликвидности | (1+2+3+4+5)/6 | 0,60 | 1,11 | 1,06 |
| Коэфф. средней ликвидности | (2+3+5)/6 | 0,64 | 0,29 | 0,51 |
| Коэфф. абсолютной ликвидности | (2+5)/6 | 0,51 | 0,05 | 0,02 |
| Коэфф. общей платежеспособности | 8/(6+7) | 0,12 | 0,25 | 0,32 |

Коэффициент текущей ликвидности говорит о том, что организация имеет достаточно низкий уровень платежеспособности. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что с организацией можно работать без предоплаты (она рассчитается по долгам, но не скоро).

Коэффициент общей платежеспособности говорит о том, что при ликвидации организации, общество способно расплатиться с кредиторами лишь в размере не более 32% от общей суммы. Показатель критически мал.

2.6. Анализ прибыли и рентабельности

К обобщающим показателям оценки эффективности использования ресурсов предприятия и динамичности его развития относятся показатели результативности финансово-хозяйственной деятельности – прибыльности и рентабельности.

При анализе рентабельности используются следующие основные показатели, используемые в странах с рыночной экономикой для характеристики рентабельности вложений в деятельность того или иного вида: рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала.

Таблица 2.6.13. Коэффициенты рентабельности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Показатель | Порядок расчета | Значение |
| 1 | Коэффициент рентабельности совокупных активов | Прибыль к величине совокупных активов | Значение чем больше, тем лучше.  Показывает эффективность использования всего имущества организации. Снижение также свидетельствует о падении спроса на продукцию и о перенакоплении активов. |
| 2 | Коэффициент рентабельности текущих активов | Прибыль к величине текущих активов | Отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов. |
| 3 | Коэффициент рентабельности собственного капитала | Чистая прибыль к величине собственного капитала | Показывает эффективность использования собственного капитала. |
| 4 | Коэффициент рентабельности выручки (продаж) | Отношение прибыли к выручке |  |
| 5 | Коэффициент рентабельности реализованной продукции | Прибыль от реализации к себестоимости реализованной продукции | Характеризует эффективность выпуска продукции организации. |

Произведем расчет показателей рентабельности ООО «Восход» и занесем их в таблицу 2.6.14.

Таблица 2.6.14. Динамика показателей рентабельности ООО «Восход»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Расчет | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. |
| Коэф. рентабельности совокупных активов | 050/300 | 0,13 | 0,23 | 0,20 |
| Коэф. рентабельности текущих активов | 050/290 | 0,14 | 0,26 | 0,22 |
| Коэф. рентабельности собственного капитала | 190/490 | 0,52 | 0,53 | 0,31 |
| Коэф. рентабельности выручки | 050/010 | 0,13 | 0,23 | 0,18 |
| Коэф. рентабельности реализованной продукции | 050/020+030+040 | 0,15 | 0,29 | 0,22 |

Коэффициенты рентабельности существенно увеличились в 2009 г. по сравнению с 2007 г., однако если производить сравнение 2008-2009 гг., то отмечается тенденция к сокращению.

Рост коэффициента рентабельности текущих активов говорит о повышении эффективности использовании основных средств.

Коэффициент рентабельности собственного капитала сокращен, что показывает что собственный капитал используется менее эффективно.

Увеличились коэффициенты рентабельности выручки и реализованной продукции, что говорит об увеличении доли прибыли от продаж в каждом рубле выручке и в каждом рубле совокупных затрат.

В целом, это говорит о повышении эффективности используемых ресурсов предприятия.

2.7. Оценка деловой активности

Состояние, состав и структура фондов обращения является важным индикатором деятельности предприятия.

Определение структуры и выявление тенденции изменения элементов оборотных средств дает возможность прогнозировать параметры развития предпринимательства.

Таблица 2.7.15. Расчет показателей оборачиваемости оборотных средств в ООО «Восход» за 2007-2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  коэффициента | Формула для расчета | 2007 г. | 2008г. | 2009г. | Изменение (+;-) | |
| 2007-2008 гг. | 2008-2009 гг. |
| Коэффициент  оборачиваемости мобильных  средств | Выручка от реализации/  /стр.290 | 1,104 | 1,140 | 1,194 | 0,036 | 0,054 |
| Срок оборачиваемости мобильных  средств, дн. | 360 дней/  /К об. моб. ср-в | 326 | 316 | 302 | -10 | -14 |
| Коэффициент  оборачиваемости материальных  средств | Выручка от реализации/  /стр.210+220 | 3,105 | 1,615 | 2,090 | -1,489 | 0,474 |
| Срок оборачиваемости материальных  средств, дн. | 360 дней/  /К об.матер. ср-в | 116 | 223 | 172 | 107 | -51 |
| Коэффициент  оборачиваемости денежных  средств | Выручка от реализации/  /стр.260 | 20,195 | 28,230 | 98,629 | 8,035 | 70,398 |
| Срок оборачиваемости денежных  средств, дн. | 360 дней/  /К об.ден.  ср-в | 18 | 13 | 4 | -5 | -9 |
| Коэффициент  оборачиваемости  средств в расчетах | Выручка от реализации/  /стр.240 | 8,829 | 5,365 | 4,682 | -3,464 | -0,683 |
| Срок  оборачиваемости  средств в расчетах, дн. | 360 дней/  /К об.ср-в в расч. | 41 | 67 | 77 | 26 | 10 |

На анализируемом предприятии за 2007-2009 гг. сокращена продолжительность оборота мобильных средств с 326 дн. до 302 дн., а также денежных средств с 18 до 4 дн.

В то же время увеличился срок оборота материальных средств с 116 дн. В 2007 г. до 172 дн. в 2009 г.

Увеличение оборачиваемости средств в расчетах свидетельствует о более длительном периоде погашения долгов.

Это вызывает необходимость в разработке предложений по управлению оборотными средствами ООО «Восход».

Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать следующие выводы: во-первых, доля заемных средств в источниках финансирования весьма значительна, следовательно, предприятие зависимо от заемных и привлеченных средств. Во-вторых: неустойчивое финансовое состояние граничит между нормальной относительной устойчивостью и кризисным состоянием. В-третьих: коэффициент рентабельности собственного капитала сокращен, что показывает что собственный капитал используется менее эффективно.

Прогноз событий следующий: если удастся достичь наращивания показателей собственных оборотных средств и функционирующего капитала, то платежеспособность ООО «Восход» будет гарантирована и предприятие перейдет в группу с нормальной финансовой устойчивостью. Если же показатель материальных затрат резко вырастет, то кризис фактически неизбежен.

Глава 3. Пути улучшения финансового состояния предприятия ООО «Восход»

3.1. Направления по улучшению финансового состояния предприятия

Исходя из специфики проведенного анализа финансовой деятельности объекта исследования и теоретических основ финансовой политики предприятия в условиях утраты платежеспособности, мною предлагаются следующие направления совершенствования методов управления оборотными средствами предприятия в ООО «Восход», которые можно представить в соответствии с рисунком 3.2.

Рис. 3.2. Основные направления совершенствования методов управления оборотными средствами ООО «Восход»

Совершенствование финансирования деятельности предприятия

Повышение эффективности использования текущих активов

Совершенствование стратегии финансовой политики

Совершенствование тактики финансовой политики

Совершенствование финансового планирования и прогнозирования на предприятии

Совершенствование внутреннего финансового контроля

Увеличение величины денежных активов

Предание структуре пассивов более рациональной основы

Устранение неплатежеспособности и восстановление финансовой устойчивости

Введение в структуру предприятия должности финансового менеджера

Ускорение экономического роста предприятия

Составление текущих и долгосрочных финансовых планов

Основные направления совершенствования методов управления оборотными средствами ООО «Восход»

3.2. Создание туристско-экскурсионной деятельности на ООО «Восход»

Гостиничный комплекс «Солнечный остров» уже четыре года на рынке гостиничных услуг г.Улан-Удэ. Проведя анализ финансовой деятельности можно сказать, что финансовое состояние предприятия нестабильное. Выходом из сложившейся ситуации является реализация инвестиционного проекта.

Целью проекта является создание туристско-экскурсионной деятельности на ООО «Восход», для получения дополнительной прибыли и

достижения устойчивости финансового состояния.

Республика Бурятия имеет богатый природно-ландшафтный и историко-культурный потенциал, на основе которого можно развивать многие виды туризма: историко-культурный, историко-археологический, спортивный, лечебно-оздоровительный, сельский туризм, экологический туризм.

В республике мало объектов туристического бизнеса и почти все они летнего пребывания и поэтому есть необходимость создания нового круглогодичного туристического комплекса, который обеспечит организацию новых видов туризма, привлечет туристов с невысокими финансовыми возможностями.

Для управления проектом развития будет создана рабочая группа под руководством Генерального директора предприятия. Генеральный директор своим приказом формирует рабочую группу, в состав которой будут введены ведущие специалисты предприятия, представители инвестора и банковские специалисты по проектному финансированию.

Общая потребность в инвестициях, в соответствии с настоящим планом, определена в 1448,318 млн.руб, которые предоставляются в виде инвестиционного кредита сроком на 5 лет по ставке 17,5% годовых с ежегодной выплатой процентов (в конце каждого года) и возвратом основной суммы долга в конце срока.

На начальном этапе основным направлением туристско-экскурсионной программы на комплексе будет являться историко-культурный и экологический виды туризма.

Туристско-экскурсионная деятельность включает в себя:

* экскурсии по городу и за его пределами;
* выезд и размешение туристов на турбазах р.Бурятии;
* научно-познавательную и развлекательную программу.

Программа включает в себя: проживание и питание в ГК «Солнечный остров» радиальные экскурсии и культурно-досуговую программу.

План реализации проекта развития производства включает следующие основные этапы:

* Закуп оборудования
* Строительство
* Организация службы маркетинга.
* Организация финансовой деятельности;
* Создание экскурсионной программы;
* Реклама.

Окончательный выбор поставщиков и подрядчиков для участия в реализации данного проекта будет произведен на конкурсной основе.

План реализации. В сезон планируется реализовать 300 путевок.

Гарантированным обязательством безопасности туристов будет страхование.

Административный план. В штат сотрудников комплекса будет входить 2 экскурсовода, инструктор, администратор.

План приема туристов. Прием, регистрация и размещение гостей будет вестись круглосуточно администратором. Основной поток туристов рассчитан на июнь-сентябрь.

Финансовый план.

Таблица 3.2.16. Расчет стартовых расходов.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | наименование | количество | Сумма, тыс.р. |
| 1.  2.  3. | Автомобиль ГАЗель (пассажирская)  Автобус  Туристические наборы посуды | 1шт  2шт  10шт | 240  240  7960 |
|  | итого: |  | 208200р. |

Таблица 3.2.17.Расчет месячных расходов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | наименование | Сумма, тыс.руб. | примечание |
| 1.  2.  3.  4. | реклама  заработная плата  в т. ч.  инструктор  2 экскурсовода  администратор  заработная плата  налоги от з/п  в т. ч.  НДФЛ(13%)  ФСС(0,2%)  ПФ(14%) | 14  17  4  7  6  12376  4624  2210  34  2380 | ежемесячно  к начислению  к выплате |
|  | итого: | 31тыс. р. |  |

ФЗП к начислению = 4000+3500+3500+6000=17000р.

ФЗП к выплате = 2912+2548+4368=12376р.

Мз = 208200р. Мес. рас. = 31тыс. р.

Нр = оптимальный вариант -

С. затрат = 477,490р.

Таблица 3.2.18. Расчет накладных расходов.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | наименование | оптимал. тыс.руб. | писсим.  тыс.руб. | оптимист.  тыс.руб. |
| 1.  2.  3. | проживание  питание  амортиз. машины | 120  40  16290 | 60  25 | 180  60  19435 |

Примечание: Питание и проживание производится на основе договора с заказчиком из расчета 400р. с чел/сутки – проживание и 100р. с чел. /сутки – питание. По условию договора 25% от проживания идет организатору ТЭП. Таблица. 3.2.19. Расчет валовой прибыли.

В стоимости путевки берем среднерыночную цену 5000р.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| вариант | кол-во  в мес. | кол-во  в сезон | сто-сть  путевки | прибыль  в месяц | прибыль  в год |
| оптимальный | 70 | 200 | 5000р. | 350тыс. р. | 1млн. р. |
| оптимистичный | 100 | 300 | 5000р. | 500тыс. р. | 1.5млн. р. |
| пессимистичный | 50 | 100 | 5000р. | 250тыс. р. | 500тыс. р. |

Для расчета валовой прибыли берем оптимистичный вариант.

Вп = 1млн. – 477,490 = 522,510р.

Налог = 522,510\*15%= 78376р.

Чп = 522,510 - 78376 = 444,134р.

По договору, инвестор 30% получает в сезон от чистой прибыли.

444,134: 3 = 148,047р. \* 30% = 44,414р.

Р – 310,894/208, 200\*100% = 1,49

Со – 1,7.

Таблица 3.2.20. - Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Восход» до и после реализации проекта

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | до | | после | | Отклонение | | |
| Абс.+; - | | % |
| 1 | 2 | | 3 | | 5 | | 6 |
| 1. Выручка (нетто) от продажи тов., работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), руб.  В том числе:  - СМР | 64000069  58870119 | | 572301340  174070110 | | +508301280  +115200000 | | +794,2  +195,7 |
| 2. Себестоимость проданных товаров, работ, услуг, руб.  В том числе:  - СМР | 58173602  54003739 | | 365702720  91571739 | | +307529120  +37568000 | | +528,6  +69,6 |
| 3. Прибыль от реализации продукции, руб.  В том числе:  - СМР | 5826467  4866380 | | 206598620  82498380 | | +200772160  +77632000 | | +3445,9  +1595,3 |
| 4. Среднесписочная численность, чел. | 89 | | 169 | | +80 | | +89,9 |
| 5. Фонд начисленной заработной платы, руб. | 5182250 | | 12512760 | | +7330510 | | +141,5 |
| 6. Средняя заработная плата на одного работника, руб. | 4852,3 | | 6170 | | +1317,7 | | +27,2 |
| 7. Основные средства, руб. | 16422917 | | 77988217 | | +61565300 | | +374,9 |
| 8. Выпуск товаров, работ, услуг (без внутреннего оборота) в фактических ценах (без НДС и акцизов), руб.  В том числе:  - СМР | 58345000  57126300 | | 424047720  148698030 | | +365702720  +91571730 | | +626,7  +160,3 |
| 9. Затраты на один рубль выручки от всей реализации, руб.  В том числе:  - СМР | 0,90  0,91 | | 0,63  0,53 | | -0,27  -0,38 | | -30,0  -41,8 |
| 10. Фондоотдача, руб. | | 7,02 | | 6,6 | | -0,42 | -5,9 |
| 11. Рентабельность продукции, %  В том числе:  - СМР | | 10,02  9,1 | | 56,49  90,09 | | +46,5  +80,9 | +463,7  +890 |
| 12. Производительность, руб. | | 655561 | | 2943468 | | +2287907 | +349 |

Результаты сравнительного анализа технико-экономических показателей, приведенных в таблице 3.2.20., до и после реализации проекта показывают, что себестоимость продукции в планируемом периоде увеличится на 307529120 руб., т.е. на 528,6%. В том числе произойдет рост затрат на основное производство, которые составят 91571739 руб., что на 69,6% больше предшествующего года. Однако эти изменения вызваны не удорожанием услуг, а ростом объемов производства. Выручка от реализации планируемом году увеличится на 508301280 руб. или на 794,2%, в том числе по основному виду деятельности - на 115200000 руб.

Анализируя показатель прибыли от реализации продукции можно отметить, что он возрастет на 3445,9% и составит 206598620 руб.

Если рассматривать более детально затраты предприятия по выпуску и реализации продукции, то вырисовывается следующая картина.

Затраты на один рубль выручки от всей реализации продукции в планируемом году уменьшатся на 30% и составят 0,63 руб. При этом по основному виду деятельности затраты на один рубль выручки – 0,53 руб., что на 0,38 руб. меньше.

Все это говорит о том, что выручка, а также прибыль от реализации растет достаточно высокими темпами по сравнению с показателем себестоимости продукции.

Прирост рентабельности составит 463,7%.

Исходя из того, что в планируемом году предполагается освоение новых производств, среднесписочная численность работников предприятия увеличится почти на 90%.

Наблюдается увеличение фонда оплаты труда на 141,5% и, следовательно, роста средней заработной платы, которая составит около 6170 рублей.

Фондоотдача уменьшится на 5,9 %. Однако показатель фондоотдачи не позволяет в полном объеме оценить степень использования организацией имеющихся в ее распоряжении основных фондов. Величина показателя фондоотдачи находится в прямой зависимости от уровня производительности труда и в обратной зависимости от уровня его фондовооруженности. Поэтому эффективным следует считать такое развитие организации, при котором рост производительности труда, в нашем случае - +349,0%, опережает уровень оснащенности работников строительной организации основными фондами - +342,6%. Данное условие выполняется.

Произойдет рост товарной продукции на 374,9%, а, следовательно, увеличится и производительность. Этот показатель в плановом году будет равняться 3028900 руб., что на 362% больше.

По произведенному экономическому обоснованию предлагаемого проекта следует, что это направление обеспечит укрепление финансового состояния предприятия и позволит достичь устойчивости: ООО «Восход» будет иметь более высокую степень финансовой устойчивости, но все еще будет сохраняться недостаточность свободных средств для маневрирования, поскольку процесс улучшения финансового состояния на основе управления оборотными средствами – процесс не ежеминутный, а создаваемый в течение всего отчетного периода. После предлагаемых мероприятий будет получена более высокая степень платежеспособности и ликвидности предприятия.

После предлагаемых мероприятий будет получена более высокая степень платежеспособности и ликвидности предприятия.

Таким образом, предлагаемые мероприятия по управлению оборотными средствами ООО «Восход» экономически целесообразны.

заключение

Объектом курсовой работы выступило общество с ограниченной ответственностью «Восход», именуемый как ГК «Солнечный остров», созданное в 2006 году.

Общество является юридическим лицом со статусом коммерческой организации. Срок деятельности общества не ограничен. Общество имеет круглую печать, может иметь товарные знаки, знаки обслуживания, бланки, штампы.

Место нахождения общества - Российская Федерация, Республика Бурятия, город Улан-Удэ, ул. Жердева дом 10 А.

Общество действует в целях извлечения прибыли посредством осуществления предпринимательской деятельности.

Основным видом деятельности ООО «Восход» является предоставление гостиничной услуги и дополнительного досуга.

При гостинице имеется кафе китайской кухни, две сауны с разнообразным интерьером, массажный кабинет, комната отдыха и автостоянка.

Проведенный анализ позволяет сделать следующие выводы: во-первых, доля заемных средств в источниках финансирования весьма значительна, следовательно, предприятие зависимо от заемных и привлеченных средств. Во-вторых: неустойчивое финансовое состояние граничит между нормальной относительной устойчивостью и кризисным состоянием. В-третьих: коэффициент рентабельности собственного капитала сокращен, что показывает что собственный капитал используется менее эффективно.

Прогноз событий следующий: если удастся достичь наращивания показателей собственных оборотных средств и функционирующего капитала,

то платежеспособность ООО «Восход» будет гарантирована и предприятие перейдет в группу с нормальной финансовой устойчивостью. Если же показатель материальных затрат резко вырастет, то кризис фактически неизбежен.

Исходя из задач, которые стоят перед ООО «Восход» в настоящее время, весь комплекс мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия можно объединить в шесть больших групп:

* совершенствование финансирования деятельности предприятия;
* повышение эффективности использования текущих активов;
* совершенствование стратегии финансовой политики на предприятии;
* совершенствование тактики финансовой политики на предприятии;
* совершенствование финансового планирования и прогнозирования на предприятии;
* совершенствование внутреннего финансового контроля.

Выходом из сложившейся ситуации является реализация инвестиционного проекта.

Целью проекта является создание экскурсионной деятельности на ООО «Восход», для получения дополнительной прибыли и достижения устойчивости финансового состояния.

И в заключение хотелось бы отметить, что предприятию необходимо регулярно проводить анализ финансовой устойчивости, чтобы иметь возможность оценить и улучшить свое финансовое положение.

Список литературы

Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая и вторая. – М.: Издательство Эксмо, 2005. – 992с.

Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изменениями от 11 июля, 31 декабря 1998 г.). (Собрание законодательства РФ, 1998, № 12).

1. Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете».
2. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчет­ность организации» ПБУ 4/99, утвержденное Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н.
3. Приказ Минфина РФ от 13 января 2004 года № 4н «О формах бухгалтерской отчетности организации».
4. Абрютина М.С., Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия, М., «Дело и сервис», 2007, 450 с.
5. Андросов А. М. Бухгалтерский учет и отчетность в России: практическое руководство с документами и комментариями. – М.: АО «МЕНАТЕП- ИНФОРМ», 2005, 350 с.
6. Бакланов В. И. Финансовая деятельность предприятия в современных условиях. - М.: Экономика, 2005, 375 с.
7. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие. –М.: Экономист, 2005, с. 540 с.
8. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов. -М.: Банки и биржи, 2007, 350 с.
9. Ефимова О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия. – М., 2005, с. 521 с.
10. Ефимова О. В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2006, 546 с.
11. Ильин А. И. Планирование на предприятии. - Мн.: ООО «Мисанта», 2007, 287 с.
12. Ковалев В. В. Финансовый анализ. - М.: Финансы и статистика, 2007, 196 с.
13. Любушин Н. П., Лещева В. Б. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Учебное пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАТА, 2006, 450 с.
14. Панков Д. А. Анализ финансового состояния предприятия. – Мн.: Профи, 2006, 392 с.
15. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: ООО «Новое знание», 2007, с. 678 с.
16. Финансовый менеджмент / ред. Краева Т. А. - М.: ЮНИТИ, 2006, 344с.
17. Финансовый менеджмент: теория и практика /под ред. Стояновой Е. С. 5-е изд., перераб. И доп. - М.: Изд-во «Перспектива», 2007, 321 с.
18. Шеремет А. Д., Сайфуллин Р. С. Финансы предприятий – М.: ИНФРА-М, 2005, 540 с.
19. Шишкин А.П. и др. Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях. Практическое руководство. –М.: Финстатинформ, 2006, 235 с.
20. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи. - М.: Финансы и статистика, 2006, 276 с.