Содержание

Введение

Глава 1. Теоретические аспекты антикризисного управления и регулирования предприятием

1.1 Содержание антикризисного управления

1.2 Антикризисное регулирование

1.3 Этапы антикризисного управления

Глава 2. Антикризисное управление на примере предприятия ОАО «Строймаш»

2.1 Технико-экономическая характеристика ОАО «Строймаш»

2.2 Анализ и оценка состава и структуры баланса ООО «Строймаш»

2.3 Оценка и анализ угрозы неплатежеспособности предприятия по методике МФСФО

2.4 Прогнозирование вероятности банкротства ОАО «Строймаш» по различным методикам

Глава 3. Совершенствование механизмов антикризисного управления, мероприятия по финансовому оздоровлению ОАО «Строймаш»

Заключение

Список используемых источников и литературы

Приложения

Введение

Антикризисное регулирование – это воздействие на предприятие-должника на макроуровне. Антикризисное регулирование содержит меры организационно-экономического и нормативно-правового воздействия со стороны государства, направленные на защиту предприятий от кризисных ситуаций, предотвращение банкротства или ликвидацию в случае неэффективности его дальнейшего функционирования.

Антикризисное управление – это применение антикризисных процедур на микроуровне, применительно к конкретному предприятию:

* предварительная диагностика причин возникновения кризисной ситуации на предприятии;
* анализ внешней среды и потенциала конкурентных преимуществ предприятия для выбора стратегии его развития;
* планирование повышения конкурентных преимуществ и финансового оздоровления предприятия;
* разработка процедур финансового оздоровления предприятия и системы контроля за их реализацией.

Актуальность темы исследования. Современная экономическая действительность заставляет руководителей предприятий постоянно принимать решения в условиях, кризисных ситуаций и неопределенности. В условиях финансовой и политической нестабильности коммерческая деятельность чревата различными кризисными ситуациями, результатом которых может стать несостоятельность или банкротство. Поэтому актуальность исследования антикризисного управления и регулирования актуально на сегодняшний день.

Исследования по теме. Вопросы антикризисного управления и регулирования освещаются в таких учебниках и учебных пособия, как: Жарковская Е.П., Бродский Б.Е. «Антикризисное управление» (2006), Зуб А.Т. «Антикризисное управление» (2006), Курошева Г.М. «Теория антикризисного управления предприятием» (2002). Этапы антикризисного управления исследуются в работах: Самоукина Н. «Антикризисное управление компанией» (2003), Уткин Э.А. «Антикризисное управление» (1997).

При анализе вопросов темы курсовой работы, были изучены материалы из периодических изданий, касающиеся темы исследования: «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Экономист», «Менеджмент в России и за рубежом».

Данные для анализа антикризисного управления (характеристика компании, данные отчетности, стратегия развития и т.д.) ОАО «Строймаш» были взяты на официальном сайте фирмы: http://www.1000tonn.ru/.

Предмет исследования: антикризисное управление и регулирование.

Объект исследования: система антикризисного управления на ОАО «Строймаш».

Цель исследования: анализ системы антикризисного управления и регулирования.

Задачи исследования:

– содержание антикризисного управления;

– антикризисное регулирование;

– этапы антикризисного управления;

–антикризисное управление на ОАО «Строймаш»;

–исследование причин кризисного состояния ОАО «Строймаш»;

–стабилизация и пути выхода строительного предприятия из кризиса;

–разработка инвестиционной программы для вывода из кризиса ОАО «Строймаш».

В процессе изучения и обработки материалов применялись следующие методы экономических исследований: абстрактно-логический, монографический, экономико-статистический, расчетно-конструктивный, использовались основные приемы анализа.

Курсовая работе состоит из введения, основной части (глава 1 «Антикризисное управление и регулирование», глава 2 «Антикризисное управление на ОАО «Строймаш», глава 3 - рекомендации), заключения.

Глава 1. Теоретические аспекты антикризисного управления и регулирования предприятием

1.1 Содержание антикризисного управления

Антикризисное управление – это функция, обеспечивающая минимизацию потенциального ущерба от кризиса и помогающая установить контроль над ситуацией. Антикризисное управление является системой мероприятий, позволяющих организации с минимальным ущербом выйти из кризиса и при этом извлечь максимальную пользу из тех выгод, которые можно получить в этой ситуации. Наиболее опытные менеджеры рассматривают антикризисное управление как набор принципов и определенных видов деятельности, управленческих шагов, предпринимаемых в соответствии с определенной методикой [5, c. 34].

Методика антикризисного управления – это серия действий и управленческих шагов, направленных на предотвращение, управление и борьбу с кризисами.

Основные элементы антикризисного управления.

Выявление и оценка уязвимых сторон организации и возможного ущерба от каждой из них. Практически каждому кризису предшествуют определенные симптомы или сигналы опасности. Успешное ведение дел в организации предполагает отслеживание таких симптомов и осуществление предупреждающих действий, что снижает вероятность перетекания кризиса в более тяжелую форму.

Снижение количества уязвимых сторон организации. Эффективный бизнес означает уверенность, что слабые стороны компании не оказывают существенного (т.е. препятствующего достижению организационных целей) негативного влияния на ее деятельность. Жесткие, трудные решения должны приниматься незамедлительно, а не откладываться «на завтра».

Разработка плана выхода из потенциального кризиса. Успешная компания всегда исходит из того, что любой бизнес неизбежно столкнется с кризисом, и рассчитывает возможный ущерб. Кризисное планирование предполагает расчет необходимых ресурсов для разработки эффективных мер по выходу из потенциального кризиса и способствует предотвращению серьезных последствий от неуправляемого кризиса. С этой целью разрабатываются различные сценарии; чем их больше, тем лучше.

Осознание факта наступления кризиса и определение конкретных мер по борьбе с ним. Организация с действующей системой антикризисного управления вовремя осознает, что кризис произошел, и намечает необходимые срочные шаги по предотвращению его негативных последствий[8, c. 45]. Проблема не может быть решена, пока она не идентифицирована как проблема. Ключ к эффективному управлению кризисом состоит в том, что необходимо предпринимать быстрые, решительные действия в целях его пресечения, пока он поддается воздействию.

Осуществление активных коммуникаций во время кризиса. Следующим шагом по предотвращению негативных последствий кризиса является определение стратегии организации в области коммуникаций с собственным персоналом, клиентами, акционерами, СМИ и т.д. Коммуникации должны носить открытый, честный, достоверный характер. Провал в организации коммуникаций, сокрытие информации часто ведут к труднопреодолимым препятствиям на пути АКУ.

Отслеживание и оценка проявлений кризиса, гибкость мер по борьбе с ним. Достаточно сложно оценить правильность действий, предпринимаемых во время и после кризиса. Хорошо организованный антикризисный менеджмент предполагает налаженную систему мониторинга мнений и настроений людей организации. Поэтому важно отслеживать изменения таких настроений, поведения сотрудников во время и после кризиса, постоянно внося коррективы в намеченные планы.

Изоляция подвергнувшегося кризису направления деятельности организации (бизнес-единицы) от остальных направлений, не затронутых кризисом. Успешный бизнес всегда стремится к поддержанию максимального уровня уважения, доверия и надежности со стороны собственных работников, клиентов, продавцов, политиков, государственных и муниципальных органов, СМИ и др. «Доброе имя», сформированное за долгие годы работы на рынке, позволяет компании преодолеть кризис с гораздо меньшими издержками [1, c. 19].

Каждый шаг важен. Эффективное урегулирование кризиса – это не событие, а продолжительный, систематический и регламентированный процесс. Он направлен на определение уязвимых мест организации, предотвращение повторения подобной ситуации в будущем и предполагает проведение планирования на случай возникновения наиболее вероятных кризисных ситуаций, организацию эффективного обмена информацией до и после кризиса, проверку и оценку реального положения дел ив случае необходимости проведение инноваций.

Во многих случаях кризису предшествуют некоторые предупредительные сигналы, которые должны быть замечены. Однако это бывает не всегда, что делает предварительную подготовку к возможному кризису и планирование антикризисных мероприятий еще более необходимыми.

В отличие от неумело управляемого кризиса, о котором быстро становится всем известно и который длится в течение многих дней, недель, месяцев, парализуя нормальную работу организации, правильно управляемый кризис стороннему наблюдателю часто трудно даже обнаружить. В этом случае говорят об эффективном, успешном антикризисном управлении.

Успешное управление кризисными ситуациями обладает рядом характерных черт, важнейшими из которых являются следующие.

Проблема исчезает уже через несколько дней или недель. Первостепенный признак эффективного антикризисного управления – это то, что за незначительное время настроения сотрудников организации и ее заинтересованных лиц меняются от чувства тревоги, нервозности и ощущения опасности к ощущению уверенности в собственных силах, осознанию ясности целей и пониманию того, каким образом можно переломить ситуацию к лучшему, чем следует пожертвовать, а что сохранить. Это возможно, когда компания эффективно контролирует ситуацию, принимает вину за ошибки, извиняется (если это уместно) и тем самым порождает уверенность, что, все сбои исправлены и нормальная жизнь продолжается.

Кризис не получает широкой огласки после появления первых сигналов. Как правило, значительная огласка кризиса неизбежна, но в случае эффективного управления дважды это не повторится. Если организация представляет ситуацию как хорошо контролируемую и делает это уверенно, средства массовой информации больше не рассматривают происходящие в ней и вокруг нее события как важную новость [4,c.65]. Таким образом, управленческие технологии способствуют тому, что проблема перестает быть злободневной и быстро забывается.

Заинтересованные оказывают поддержку организации. Признаком умелого управления при кризисе является непрерывная поддержка антикризисного управления внутренними и внешними заинтересованными лицами организации. Если они в трудные времена остаются с компанией, поддерживают ее руководство, то, по всей видимости, было сделано следующее:

* еще до кризиса у руководства антикризисного управления сложились хорошие отношения с каждым из них;
* руководители организации предоставляли им во время кризиса достаточно информации.

Компания демонстрирует полный контроль над ситуацией. Компания может внушать заинтересованным лицам чувство уверенности в ее лидерстве и наличии системного управления во время кризиса: директора не уклоняются от управления кризисом, надеясь, что он просто исчезнет; никто не паникует; люди, которые несут ответственность, знают, что делают. Другими словами, организация контролирует кризис, а не наоборот. Служащие, клиенты, продавцы и другие основные заинтересованные лица обычно могут сказать, хорошо ли организация справляется с управлением кризисом, и в значительной степени их одобрение зависит от самой компании. Это достигается при условии, если [6, c. 112]:

* топ-менеджеры проявляют компетентность, умение владеть ситуацией, понимание проблем и знание путей их разрешения;
* руководство организации готово обмениваться информацией с каждым представителем групп заинтересованных лиц и предоставить им возможность ставить вопросы и высказывать суждения и оценки;
* руководители и уполномоченные представители компании производят впечатление уверенности в полном контроле ситуации. Они не должны выглядеть напуганными до смерти или быть на грани паники;
* руководители организации своевременно отвечают на запросы о состоянии дел во время кризиса, так чтобы не производить впечатления нежелания сотрудничества и уклончивости.
* уполномоченный представитель компании хорошо подготовлен и компетентен.

Когда случается кризис и организация оказывается в центре внимания, необходим человек, который будет представлять компанию и отвечать на вопросы прессы и других заинтересованных групп. В зависимости от ситуации это может быть один или несколько человек, например: владелец компании, генеральный директор, руководитель производства или отдела, менеджер по связям с общественностью или другое лицо, занимающее подобные управленческие должности. Эти люди, представляющие компанию, в значительной степени влияют на восприятие общественностью и заинтересованными лицами ситуации, их оценку деятельности организации в условиях кризиса [14, c. 26].

Продажи, доходы и продуктивность компании быстро восстанавливаются либо вообще не изменяются. Компания, хорошо справляющаяся с регулированием кризиса, обнаруживает, что его негативное влияние на продажи, доходы, продуктивность и биржевая цена акций не столь продолжительны, как ожидалось. Способность вернуться на первоначальный уровень после спада прямо связана с умением контролировать кризис. Если он испортил репутацию компании и поставил под сомнение ее надежность, то негативные последствия будут иметь большое влияние на продажи, доходы и продуктивность. Быстрое восстановление этих показателей или то, что они остались прежними, – показатель того, что менеджмент компании проделал отличную работу по устранению причин кризиса.

1.2 Антикризисное регулирование

Антикризисное регулирование – это воздействие на должника на макроуровне. Антикризисное регулирование содержит меры организационно-экономического и нормативно-правового воздействия со стороны государства, направленные на защиту предприятий от кризисных ситуаций, предотвращение банкротства или ликвидацию в случае неэффективности его дальнейшего функционирования.

Основными направлениями государственного антикризисного регулирования являются:

* совершенствование законодательной базы о несостоятельности (банкротстве) предприятий;
* осуществление мер по оздоровлению жизнеспособных предприятий, включая оказание государственной поддержки неплатежеспособным предприятиям и привлечение инвесторов, участвующих в оздоровлении этих предприятий;
* принятие правительством РФ мер, направленных на преодоление кризиса неплатежей;
* приватизация и добровольная ликвидация предприятий-должников;
* создание института арбитражных и конкурсных управляющих.

Виды антикризисного регулирования.

Нормативно-законодательная деятельность. «Экономической конструкцией» по праву называют Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ). Это образное выражение очень точно и емко характеризует особо важное значение ГК в регулировании экономики страны. Его нормы в соответствии с п. 1 ст. 76 Конституции Российской Федерации имеют «прямое действие на всей территории Российской Федерации» [15, c. 114].

Конкуренция как элемент рыночной экономики предполагает не только определенный динамизм, но и его обратную сторону — застой производства. Право против ограничения конкуренции, обычно называемое «антимонопольным правом», является наряду с правом против недобросовестной конкуренции значительной областью антикризисного законодательства.

Застой, или стагнация, производства связан с неустойчивым финансовым положением предприятия. Причинами могут быть отсутствие или недостаток оборотных средств, рост просроченной из дебиторской задолженности, другие обстоятельства, ведущие к прекращению платежей по своим обязательствам, т.е. к банкротству.

В современной практике понятие «банкрот» введено в Указе Президента Российской Федерация «О мерах по поддержке и оздоровлению несостоятельных государственных предприятий (банкротов) и применению к ним специальных процедур». Этот указ, а затем и Закон РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» реально не работали, поскольку отсутствовал действенный арбитражно - судебный механизм.

В период приватизации государственной (муниципальной) собственности предполагалось запустить механизм банкротства, нормативной базой которого являлись не только указанные выше акты, но и новые, в частности Указ Президента Российской Федерации «О мерах по реализации законодательных актов о несостоятельности (банкротстве) предприятий»; указы Президента Российской Федерации «О реформе государственных предприятий», «О некоторых вопросах налоговой политики», «О дополнительных мерах по нормализации расчетов и укреплению платежной дисциплины», «Об осуществлении комплексных мер по своевременному и полному внесению в бюджет налогов и иных обязательных платежей» и «О продаже государственных предприятий-должников»; постановление Правительства Российской Федерации «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» [1, c. 56].

Защита интересов государства как собственника в отношении федеральных предприятий, а также предприятий, в уставном капитале которых есть доля государства, была возложена на Федеральное управление по делам несостоятельности (банкротства) при Госкомимуществе России (ныне Мингосимущество России).

К числу важных нормативных актов, направленных на преодоление кризисных ситуаций в различных сферах жизнедеятельности общества, следует отнести Указ Президента РФ «О деятельности исполнительных органов по преодолению кризиса власти», постановление Государственной Думы федерального Собрания Российской Федерации «О кризисном положении в российской науке», постановление Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации «О кризисе платежеспособности в экономике Российской Федерации», указы Президента Российской Федерации «О мерах по преодолению кризисной ситуации на предприятиях текстильной и легкой промышленности».

Исключительно велика роль государства в регулировании таких сторон социальной жизни, как занятость, трудовые отношения, развитие домохозяйств. Оно осуществляется с помощью широкого арсенала законодательных и административно-правовых мер, политики цен и тарифов, налогов, социальных трансфертов, экологических правил.

Финансовое регулирование. Это управление совокупностью денежных средств, находящихся в распоряжении домохозяйства, предприятия или государства, а также источниками доходов, статьями расходов, порядком их формирования и использования. В стране финансовые ресурсы аккумулируются бюджетной системой, которая обеспечивает их перераспределение в соответствии с принятыми критериями и условиями [2, c. 79].

Бюджетная политика определяется рядом специфических факторов и, прежде всего экономическим и финансовым кризисом. Из этого следует, что она не может восприниматься как типичный случай, свойственный развитой рыночной экономике. Ее задачи и цели отражают особенности переживаемого периода, а именно:

* использование бюджетной политики как средства реализации общих задач и целей экономических преобразований;
* обеспечение минимальной в условиях кризиса управляемости экономики и экономического процесса в целом;
* разрешение или смягчение острых социальных противоречий, возникших в результате смены общественного строя, а также порожденных ходом реформ;
* развитие новых отношений бюджетного федерализма. Бюджетная политика в известной мере реализует и общие цели, которые стоят перед любой бюджетной системой. Это концентрация и централизация финансовых ресурсов, воздействие на экономический рост и занятость, обеспечение экономических и политических функций государства.

Механизм корректировки денежных процессов сложен. Многие параметры, определяющие состояние денежной сферы, например спрос на деньги, скорость их обращения, находятся за пределами контроля хозяйственных органов государства. Поэтому главный акцент в современных программах управления деньгами делается на изменении их предложения, т. е. на ускорении или замедлении темпов денежной эмиссии. Контроль за этими процессами носит не прямой, а косвенный характер.

Переход национальной экономики к режиму устойчивого экономического роста требует надежной опоры на государство: его регулирующие методы становятся решающим фактором [15, c. 86].

Производство. Преодоление кризисного состояния требует создания материальной основы для повышения уровня жизни населения страны. Двигателем здесь выступает производительность. Управляет же ею научно-технический прогресс. Он, в свою очередь, находится под влиянием истории, культуры, образования, институциональных факторов и политики. Производительность связана с инвестициями в человеческий капитал и в качество окружающей среды.

Обеспечить решение этой задачи может только государство. Никакой другой институт не в состоянии добиться необходимой оптимизации структуры народного хозяйства, внедрения достижений научно-технического прогресса в производство, преодоления сырьевой направленности экспорта.

Государственное регулирование в этой области сводится к активной промышленной политике, основу которой составляют следующие принципы:

* обеспечение учета интересов всех участников ее осуществления;
* социально-экономическая направленность;
* сочетание мер государственного регулирования и рыночных механизмов;
* создание благоприятных условий для снижения негативных последствий в ходе структурных преобразований, а затем и для повышения уровня жизни населения;
* адресный характер мероприятий и высокая ответственность участников за конечные результаты их проведения;
* система договорных отношений и конкурсная основа для участников процесса преобразований в промышленности;
* обоснованная централизация ресурсов в целях обеспечения развития производства и предотвращения дальнейшего разрушения научно-производственного и интеллектуального потенциала;
* широкое использование аренды, лизинга и инвестиционных конкурсов продажи государственной собственности;
* развитие и содействие всеобщей мотивации спроса на рынках труда, капитала, товаров и услуг, технологии и др.

Ключевым звеном промышленной политики выступает повышение роли научно-технического прогресса. Именно он и общемировые тенденции к интеграции национальных экономик обусловливают стремительное расширение и обновление ассортимента продукции, ее техническое усложнение, повышение наукоемкости.

Обобщение и осмысление специфических моделей поведения предприятий в кризисных условиях позволяет сформулировать следующие выводы:

* попадание в кризисную фазу неизбежно заставляет руководителей применять антикризисные меры управления;
* антикризисное поведение предприятий зачастую противоположно тем действиям, которые эффективны в условиях экономического роста или стабилизации экономики;
* в промышленности стихийно формируются различные антикризисные модели деятельности предприятий. Необходимо их изучить, признать и сознательно использовать на практике.

Перераспределение дохода. Социально-экономический кризис сопровождается массированным и неэффективным размещением труда и капитала, резким падением объемов производства в государственном секторе экономики. А ведь из этого сектора в государственный бюджет поступала основная часть доходов, в этом же секторе очень медленно сокращаются государственные расходы. В результате расходы на социальные цели государство снижает тогда, когда потребность в социальной защите, напротив, резко возросла.

1.3 Этапы антикризисного управления

Достаточно большое количество организаций разоряются из-за неэффективного управления ими. В этом случае основными мерами финансового оздоровления таких организаций является реконструкция процедур управления с целью поиска путей и возможностей использования в первую очередь внутрихозяйственных резервов [17, c. 145].

Для разработки конкретных мер на разных этапах оздоровления можно воспользоваться различными вариантами управленческих действий, наиболее характерными для большинства российских организаций.

В системе финансового оздоровления организации в первую очередь необходимо широко использовать внутренние резервы финансовой стабилизации. Это связано с тем, что успешное их применение позволяет не только снять финансовую угрозу банкротства, но и в значительной мере избавить организацию от зависимости использования заемного капитала, ускорить ее восстановление с меньшими издержками.

В условиях кризисной ситуации антикризисное управление осуществляется поэтапно [5, c. 68].

I этап. Устранение неплатежеспособности. В какой бы степени ни оценивался по результатам диагностики банкротства масштаб кризисного состояния предприятия, самой неотложной задачей в системе мер его стабилизации является восстановление способности к осуществлению платежей по своим неотложным финансовым обязательствам с тем, чтобы предупредить возникновение процедуры банкротства, наладить поставку материально-технических ресурсов для нормализации процесса производства.

II этап. Восстановление финансовой устойчивости. Неплатежеспособность организации может быть устранена в течение короткого периода за счет осуществления ряда аварийных финансовых операций, но если сами причины, генерирующие неплатежеспособность, будут оставаться неизменными, то вскоре организация снова может оказаться неплатежеспособной. Поэтому важно одновременно устранить негативные причины или резко ограничить их влияние на финансовую устойчивость организации. Это позволит устранить угрозу банкротства не только в коротком, но и в относительно более продолжительном промежутке времени.

III этап. Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде. Полная финансовая стабилизация достигается только тогда, когда организация обеспечила длительное финансовое равновесие в процессе своего функционирования, создала условия для своего самофинансирования, развития производства и устранения старых и возникающих новых угроз улучшению финансовых результатов деятельности организации.

Рассмотрим более подробно содержание каждого этапа достижения финансовой стабилизации организации.

1. Устранение неплатежеспособности организации обеспечивается двумя путями:

* уменьшением размера текущих внешних и внутренних финансовых обязательств организации в краткосрочном периоде, принятием на себя меньших по объему новых обязательств;
* увеличением суммы денежных средств, обеспечивающих погашение просроченных и исполнение срочных обязательств.

Здесь применяется принцип «отсечения лишнего», который требует сокращения размеров текущих потребностей в материально-технических, трудовых ресурсах и т. д. (вызывающих соответствующие долги), и перевод отдельных видов ликвидных активов в денежные средства без значительного ущерба для производства.

Сокращение размера краткосрочных финансовых обязательств, обеспечивающее снижение объема отрицательного денежного потока в краткосрочном периоде, достигается за счет следующих основных мероприятий:

* пролонгации краткосрочных финансовых кредитов;
* реструктуризации портфеля краткосрочных финансовых кредитов с переводом отдельных из них в долгосрочные;
* увеличения периода предоставляемого поставщиками товарного (коммерческого) кредита;
* отсрочки расчетов по отдельным формам внутренней кредиторской задолженности организации и др.;
* сокращения затрат на приобретение материалов, инвентаря и оборудования;
* сокращения расходов на командировки, рекламу;
* реструктуризации кредиторской задолженности;
* сокращения готовой продукции на складе.

В этом случае важна не угроза банкротства, а создание условий, нормального производственного процесса, позволяющих увеличить качество продукции и снизить ее себестоимость.

Цель этого этапа финансовой стабилизации считается достигнутой, если устранена текущая неплатежеспособность организации, т.е. объем поступления денежных средств превысил объем неотложных финансовых обязательств в краткосрочном периоде. Это означает, что угроза банкротства организации в текущем отрезке времени ликвидирована или носит, как правило, отложенный характер.

Увеличение денежного потока организации в краткосрочном периоде для погашения просроченных и срочных обязательств достигается:

* переводом части ликвидных оборотных активов в денежные средства;
* переводом части внеоборотных активов в денежные средства.

Превращение ликвидных оборотных активов в денежные средства может осуществляться, например, за счет следующих мер[8, c. 152]:

* ликвидации портфеля краткосрочных финансовых вложений;
* ускорения инкассации дебиторской задолженности;
* снижения периода предоставления товарного (коммерческого кредита);
* увеличения размера ценовой скидки при осуществлении наличного расчета за реализуемую продукцию;
* снижения размера страховых запасов товарно-материальных ценностей;
* уценки трудноликвидных видов запасов товарно-материальных ценностей до уровня цены спроса с обеспечением последующей их реализации;
* распродажи готовой продукции и товаров на складе и др.

Превращение ликвидных внеоборотных активов в денежные средства может осуществляться с помощью:

* реализации высоколиквидной части долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля;
* проведения операций возвратного лизинга, в процессе которых ранее приобретенные в собственность основные средства продаются лизингодателю с одновременным оформлением договора их финансового лизинга;
* ускоренной продажи или сдачи в аренду неиспользуемого оборудования по ценам спроса на соответствующем рынке;
* аренды оборудования, ранее намечаемого к приобретению в процессе обновления основных средств;
* сдачи в аренду излишков производственной и административной площади и др.

2. Восстановление финансовой устойчивости организации в среднесрочном периоде происходит как продолжение реализации принимаемых мер по сокращению потребления финансовых ресурсов и увеличению положительного потока прироста собственных финансовых ресурсов.

Сокращение потребления финансовых ресурсов связано с применением принципа «сжатие организации»: чем больше будет положительный разрыв между притоком денежных средств и их оттоком, тем быстрее достигается финансовая устойчивость организации.

Сокращения необходимого объема потребления финансовых ресурсов можно достигнуть следующими мерами:

* сокращением объема производственной деятельности за счет прекращения выпуска нерентабельной продукции;
* снижением объема инвестиций в деятельность организации;
* сокращением подразделений аппарата управления;
* сокращением части вспомогательных и подсобных подразделений;
* обеспечением обновления операционных внеоборотных активов преимущественно за счет их аренды (лизинга);
* осуществлением дивидендной политики, адекватной кризисному финансовому развитию предприятия, с целью увеличения чистой прибыли, направляемой на производственное развитие;
* сокращением объема программы участия наемных работников, финансируемых из прибыли;
* отказом от внешних социальных и других программ предприятия, финансируемых за счет его прибыли, и др.

Цель этого этапа финансовой стабилизации считается достигнутой, если предприятие вышло на рубеж финансового равновесия, предусматриваемый целевыми показателями финансовой структуры капитала и обеспечивающий достаточную его финансовую устойчивость, т.е. когда потребность и наличие денежных средств в обороте сбалансированы [1, c. 134].

Увеличение притока собственных финансовых ресурсов может быть достигнуто за счет реализации, например, следующих мер:

* увеличения объема выпуска рентабельной продукции;
* снижения себестоимости выпускаемой продукции путем снижения (сокращения) различного рода потерь и брака;
* оптимизации ценовой политики организации;
* увеличения доли предоплаты за отгружаемую продукцию;
* осуществления рациональной налоговой политики, обеспечивающей минимизацию налоговых платежей в пределах законодательства;
* проведения ускоренной амортизации оборудования с целью быстрого списания амортизационных отчислений;
* осуществления эмиссионной политики по выпуску дополнительных пакетов ценных бумаг (акций, облигаций) и др.

3. Обеспечение финансовой стабильности (равновесия) в длительном периоде обеспечивается целым рядом мер:

* внедрением новых видов рентабельной продукции, обладающей конкурентными преимуществами на рынке;
* использованием эффективных видов материальных ресурсов для снижения себестоимости выпускаемой продукции;
* повышением качества продукции и улучшением потребительских свойств выпускаемой продукции;
* ускорением оборачиваемости оборотных активов;
* сокращением сроков расчетов за поставляемую продукцию;
* использованием фондовых инструментов для повышения дохода от внереализационной деятельности и др.

Обеспечение финансовой устойчивости организации в длительном периоде за счет увеличения прибыли создает хорошие условия для самофинансирования экономического роста организации и сокращения привлечения кредитных ресурсов.

Вывод по 1 главе:

Несмотря на все выгоды применения антикризисного управления, его широкое использование в настоящее время невозможно, так как, во-первых, оно разработано на уровне отдельных методик, приемов, правил, процедур, применяемых только в процессе банкротства. Во-вторых, администрация и персонал большинства промышленных предприятий не владеют методами антикризисного управления (ни теоретически, ни практически). И, в-третьих, отсутствует методология антикризисного управления как важнейшая часть науки об управлении производственной системой. Именно это и создает проблему исследования, состоящую в разрешении противоречия между необходимостью применения антикризисного управления промышленным предприятием для его выживания и стабилизации финансового положения с отсутствием методологии такого управления.

Глава 2. Антикризисное управление на примере предприятия ОАО «Строймаш»

2.1 Технико-экономическая характеристика ОАО «Строймаш»

Открытое акционерное общество «Строймаш» было создано в 1998г. в г. Челябинске. Общество является юридическим лицом и действует на основании Устава и законодательства РФ. Юридический адрес: г. Челябинск, ул. Автодорожная 10А.

## Таблица 2.1

## Основные данные о предприятии

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование предприятия | ОАО «Строймаш»  |
| Адрес предприятия | г. Челябинск, ул. Автодорожная 10А |
| Отраслевая принадлежность | Производство. Торговля |
| Специализация; диверсификация  | Производство, торговля |
| Организационно-правовая форма | Открытое акционерное общество |

ОАО «Строймаш» является юридическим лицом с момента государственной регистрации и действует на основании Устава и законодательства России. Не имеет вышестоящей организации. Организация действует в условиях полной самостоятельности и самоуправления, хозрасчета и самофинансирования, на основе демократических принципов. Экономическую основу предприятия составляет коллективная собственность на средства производства.

По Уставу ОАО «Строймаш», общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом.

Целью деятельности общества является участие в социально-экономическом развитии Челябинской области, а также других регионов и обеспечение потребности народного хозяйства и отдельных граждан в его работах, а также продукции, товарах и услугах на основе решения обществом следующих задач:

– сервисное, юридическое, информационно-консультационное, маркетинговое и прочие виды обслуживания российских и иностранных юридических и физических лиц, осуществляющих свою деятельность на территории Российской федерации и за рубежом;

### – производство и реализация подъемно-транспортного оборудования, сельскохозяйственной техники, технологического оборудования для ее ремонта, оборудования для механизации животноводческих ферм, изделий промышленного и общегражданского назначения;

– выполнение строительных, монтажных, пусконаладочных, ремонтных работ, внедрение передовой технологии «ноу-хау»;

– производство, переработка, закупка, хранение и реализация сельскохозяйственной продукции;

– коммерческая деятельность;

– строительство объектов производственного, жилищного и социально-культурного назначения, а также развитие базы строительной индустрии;

– производство строительных материалов;

– художественные, художественно — реставрационные работы, изготовление изделий художественных промыслов и произведений искусства, а также их реализация;

– ремонт и техническое обслуживание бытовой, вычислительной техники, промышленного, строительного, транспортного оборудования, ремонт двигателей и транспортных средств;

– оказание складских услуг;

– автосервис, грузовые и пассажирские перевозки;

– бор и переработка вторичного сырья и ресурсов, отходов производства, исследовательские работы в области переработки отходов производства;

– рекламно — множительные работы, выпуск и реализация рекламной и печатной продукции, издательская деятельность;

– оптовая и розничная торговля товарами, сырьем, в том числе на базе собственных магазинов, организация выставок-ярмарок;

– организация и эксплуатация предприятий общественного питания;

– организация в установленном порядке комплексного туристического обслуживания, включая строительство и эксплуатацию гостиничных и туристических комплексов;

– биржевые операции;

– комиссионная торговля (в том числе автотехникой);

– осуществление закупок у населения сельскохозяйственной продукции, изделий народных промыслов, техники, ТНП и т.п.;

– внешнеэкономическая деятельность.

Общество самостоятельно планирует программы производственного и социального развития, реконструкции на предприятиях общества по решению органов управления.

Директор – руководит всеми видами деятельности предприятия. Организует работу и эффективное взаимодействие производственных единиц, цехов и других структурных подразделений предприятия, направляет их деятельность на достижение высоких темпов развития и совершенствование производства; повышение производительности труда, эффективности производства и качества продукции на основе широкого внедрения новой техники, научной организации труда, производства и управления.

2.2 Анализ и оценка состава и структуры баланса ОАО «Строймаш»

В табл. 2.2 представлены основные технико-экономические показатели предприятия за период 2006-2008 гг.

Балансовые стоимостные показатели предприятия.

Для и диагностики финансового состояния предприятия (за основу выполнения работы взяты цифровые показатели 2006-2008 гг.), необходимы данные бухгалтерской отчетности предприятия (таблицы 2.3 и 2.4 в приложении 2,3).

В настоящий момент бухгалтерская отчетность преобразована в более удобную форму через освобождения от малозначимых для данного анализа статей баланса.

Таблица 2.2

Технико-экономические показатели предприятия за период (2006-2008 годы)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Обозначения | Ед.измерения | Абсолютные значения |
| 2006 | 2007 | 2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Физический объем выпуска |  | тонн | 1870,0 | 1910,0 | 1932,0 |
| Номенклатура (сортамент): основные позиции |  |  |  |  |  |
| Численность персонала |  | чел. | 150 | 155 | 161 |
| Среднемесячная зарплата |  |  | 6100 | 7700 | 8900 |
| Производительность труда |  | тыс.руб./чел. | 204,84 | 2994,15 | 2790,02 |
| Себестоимость (калькуляция) единицы продукции |  | руб.  | 16,21 | 240,38 | 225,02 |
| Себестоимость проданных товаров (выпуска) |  | тыс.(млн.) руб. | 30308 | 459117 | 434732 |
| Цена реализации единицы продукции |  | руб. | 16,43 | 242,98 | 232,50 |
| Выручка от продажи товаров |  | тыс.(млн.) руб. | 30726 | 464094 | 449193 |
| Валовая прибыль |  | тыс.(млн.) руб. | 418 | 4977 | 14461 |
| Точка безубыточности |  | % | 50,03 | 49,66 | 44,38 |
| Порог рентабельности |  | тыс.(млн.) руб. | 28730 | 439344 | 384717 |
| Операционный рычаг |  | - | 15,502 | 19,449 | 7,012 |
| Дифференциал  |  | % | 10%(-11,1) | 10%(-8,2) | 12%(-4,9) |

1.Рассмотрим валюту баланса, которая характеризует производственный и денежный капитал предприятия.

Прирост валюты баланса за 2006-2008 гг. составляет в сумме 204452 тыс.руб., в том числе в 2007 году по сравнению с 2006 г. – 226023 тыс.руб.

Таким образом, предприятие развивает свои реальные активы из года в год.

2. В первую очередь в процессе анализа следует изучить динамику активов предприятия в балансе

Активы предприятия – хозяйственные средства, контроль над которыми предприятие получило в результате свершившихся фактов его хозяйственной деятельности и которые должны принести ему экономическую выгоду в будущем), есть это потенциальная возможность прямо или косвенно способствовать притоку денежных средств в предприятие).

Прирост раздела I «Внеоборотные активы» (актив баланса) за 2006-2008 гг. составляет в сумме 13083 тыс.руб. (в том числе в 2007 году по отношению к 2006 г. – 9290 тыс.руб.) или 4,73%.

Также в разделе I «Внеоборотные активы» преобладают основные средства. Они составляют в сумме:

- в 2006 году – 238 тыс.руб.;

- в 2007 году – 9535 тыс.руб.;

- в 2008 году – 9448 тыс.руб.

Прирост основных средств в сумме за 2006-2008 гг. равен 9210 тыс.руб. или 3,25%.

В разделе II «Оборотные активы» значительный вес имеют запасы. Они представлены в сумме:

- в 2006 году – 847 тыс.руб.;

- в 2007 году – 103566 тыс.руб.;

- в 2008 году – 127259 тыс.руб.

Следовательно, прирост запасов за 2006-2008 гг. составляет в сумме 126412 тыс. руб. или 48,7%.

Помимо этого в разделе II «Оборотные активы» преобладает дебиторская задолженность (краткосрочная) в сумме:

- в 2006 году – 44803 тыс.руб.;

- в 2007 году – 143555 тыс.руб.;

- в 2008 году – 80635 тыс.руб.

Рост задолженности дебиторской (краткосрочной) за 2006-2008 гг. составляет в сумме 35832 тыс.руб. Для деятельности предприятия это отрицательный факт, т.к. средства предприятия извлекаются из оборота для покрытия задолженности.

В целом за весь период времени происходит снижение оборотных активов, что свидетельствует о сокращении объемов проданных товаров и оказанных работ, услуг.

3. Произведем оценку пассива баланса

Пассив баланса показывает, во-первых, какие средства (капитал) вложены в хозяйственную деятельность предприятия и, во-вторых, кто и в какой форме участвовал в создании имущественной массы предприятия. Пассив структуры баланса определяется как обязательства за полученные предприятием ресурсы (активы).

Преобладающей частью пассива баланса является раздел V «Краткосрочные пассивы», в котором кредиторская задолженность увеличивается из года в год. Прирост суммы кредиторской задолженности за 2006-2008 гг. составил 171832 тыс.руб., в том числе в 2007 году по отношению к 2006 г. – 202626 тыс.руб.

В разделе III «Капитал и резервы» собственный капитал, который определяет устойчивость предприятия, занимает незначительную часть.

Прирост собственного капитала за 2006-2008 гг. составил в сумме 13200 тыс. руб., (в том числе в 2007 году по отношению к 2006 г. – 4369 тыс.руб.) или 3,5%

В целом за рассматриваемый период (2006-2008 гг.) предприятие работало довольно стабильно, без убытков.

Индексный анализ абсолютных балансовых стоимостных показателей (таблица 2.5).

В таблице 2.5 представлен индексный анализ абсолютных балансовых стоимостных показателей за 2006-2008 гг. предприятия, которые характеризуют динамику изменения показателей баланса. Показатели 2007 и 2008 гг. сравниваются с показателями 2006 года, индекс которого составил 1,000.

Контрольной строкой является валюта баланса, которая задаёт доминирующую тенденцию предприятия. Так валюта баланса по сравнению с 2006 годом в индексном отношении увеличивается в 2007 году на 5,741, а в 2008 году на 5,288.

Таблица 2.5

Индексный анализ абсолютных балансовых стоимостных показателей

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | Код строки | Индексы роста |
| 2006факт | 2007факт | 2008факт |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Основное имущество | А120 | 1,000 | 40,063 | 39,697 |
| Оборотное имущество | А290 | 1,000 | 5,572 | 5,037 |
| 2 | Основные средства | А120 | 1,000 | 40,063 | 39,697 |
| Незавершенное строительство | А130 | 1,000 | 0,781 | 122,031 |
| 3 | Производственные запасы | А210 | 1,000 | 122,274 | 150,247 |
| Денежные средства и эквиваленты | (А250+А260) | 1,000 | 158,838 | 31,449 |
| 4 | Собственный капитал | П490 | 1,000 | 5,309 | 14,018 |
| Заемный капитал | (П590+П690) | 1,000 | 5,750 | 5,098 |
| 5 | Долгосрочные финансовые вложения | А140 | 0 | 0 | 0 |
| Краткосрочные финансовые вложения | А250 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дебиторские задолженности | (А230+А240) | 1,000 | 3,204 | 1,800 |
| Кредиторские задолженности | П620 | 1,000 | 5,342 | 4,682 |
| 7 | Долгосрочные заимствования | П590 | 0 | 0 | 0 |
| Краткосрочные обязательства | П690 | 1,000 | 5,661 | 5,038 |
| 8 | Займы и кредиты | П610 | - | - | - |
| Кредиторские задолженности | П620 | 1,000 | 5,342 | 4,682 |
| Валюта баланса | А300; П700 | 1,000 | 5,741 | 5,288 |

При изменении активов и пассивов дана группировка по содержательному признаку. Каждая пара анализируется отдельно, что позволяет сравнить динамику отдельных видов актива, с динамикой валюты баланса, выявить приоритетные позиции.

Так, анализ основного и оборотного имущества позволяет установить, что индекс роста оборотного имущества в 2007 году составил 5,572, это ниже индекса роста основного имущества 40,063 на 34,491. В 2008 г. по сравнению с 2006 г. идёт увеличение основного имущества до 39,697, оборотного имущества до 5,037. Это является положительным моментом, так как идёт наращивание физического объёма производства, увеличились финансовые результаты за счёт лучшего использования производственных мощностей.

Анализ основных средств и незавершённого строительства позволяет сказать, что предприятие в 2007 году отдаёт предпочтение основным средствам. Индекс роста основных средств в 2007 году – 40,063, а в 2008 году предприятие увеличивает размер основных средств до 39,697.

Незавершённое строительство в индексном отношении в 2007 году составило 0,781. В 2008 году предприятие увеличило свои вложения до 122,031.

Анализ производственных запасов и денежных средств и их эквивалентов позволяет установить, что в 2007 году индекс роста денежных средств и их эквивалентов составляет 15,838, в 2008 году – 31,449, а индекс роста производственных запасов в 2007 году – 122,274, в 2008 году – 150,247. Это говорит, что индекс роста денежных средств и их эквивалентов растёт медленнее, чем индекс роста производственных запасов. Т.е. предприятие обеспечено себя достаточным количеством сырья и материалов для бесперебойной работы (положительный момент).

Анализ собственного капитала и заёмного капитала позволяет установить, что в 2007 году доля заёмного капитала 5,750 превышает долю собственного капитала 5,309. С одной стороны в 2007 году в деятельности предприятия это отрицательный момент, так как индекс роста собственного капитала должен превышать индекс роста заёмного капитала, что позволило бы говорить о финансовой независимости предприятия. Но с другой стороны увеличивая заёмные средства, предприятие уменьшает размер налогооблагаемой прибыли, а также цена заёмных средств ниже цены собственных.

Однако уже в 2008 году в индексном соотношении собственный и заемный капитал соответствует установленным критериям: 14,018 и 5,098, соответственно на предприятии появляются признаки финансовой независимости.

Анализируя долгосрочные заимствования и краткосрочные финансовые вложения видно, что в 2006 году, 2007 году и 2008 году их индекс роста равен 0.

Из анализа дебиторской и кредиторской задолженности видно, что в 2007 году и в 2008 году индекс роста дебиторской задолженности (3,204 и 1,800) ниже индекса роста кредиторской задолженности (5,342 и 4,682).

Анализируя долгосрочные заимствования и краткосрочные обязательства видно, что в 2006 году и 2007 году индекс роста долгосрочных заимствований 0, в 2008 году – 0, это ниже индекса роста краткосрочных обязательств, который составил в 2006 году – 1,000, 2007 году – 5,661, а в 2008 году – 5,038. Это говорит о том, что на предприятии больше краткосрочных заимствований, чем долгосрочных обязательств.

Анализ займов и кредитов и кредиторской задолженности позволяет увидеть, что в 2006 году, 2007 году и в 2008 году индекс роста по займам и кредитам 0, что ниже индекса роста кредиторской задолженности: 1,000, 5,342 и 4,682 соответственно. Это является благоприятным моментом, так как по займам и кредитам не выплачивается высокий банковский процент, что положительно влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Формирование (финансирование) имущественного комплекса предприятия

|  |
| --- |
| денежный капитал (финансовые ресурсы ПРЕДПРИЯТИЯ) . . . 252129 . . . . . . . . млн.руб..  |
| Перманентный капитал (П490 + П590) . . 17034 ..млн.руб. | Краткосрочные заимствования (П610 + П620 + П630). 235095 млн.руб. |
| Собственный капитал (П490). . . 14214 ... | Долгосрочные займы и кредиты (П590). . . . 2820 . . . . . . . . | Краткосрочныезаймы и кредиты (П610). . . . 16600. . . . . . . . | Кредиторская задолженность (П620). . . . 218495. . . . . . | Прочее (П630). . . . 0. . . . . . |
| Финансирование (покрытие) активов |
| Основные средства (А120). . . . 9448. . . . | Незавершенное строительство (А130). . . . 3905. . . . | Долгосрочные финансовые вложения (А140). . . 0. . . . | Наличность и эквиваленты(А260 + А250 + А270). . . . 18033. . . . . | Запасы и НДС(А210 + А220). .. 140108. . | Дебиторские задолженности(А240 + А230). . . 80635 . . . . . |
| Внеоборотные активы . . . . 13353. . . . . .млн.руб. | Оборотные средства . . . . 238776. . . . . . . млн.руб. |
| производительный капитал (активы, имущество). . . 252129 . . . . млн.руб. |

# Рисунок 2.1 - Алгоритм формирования активов предприятия (логика матричного баланса)

Матричный баланс предприятия динамический для 2006-2008 гг. приложение 4.

На основе сделанных расчетов по таблице 2.6 проанализируем матричный баланс предприятия динамический для 2006-2008 гг.

Валюта баланса за этот период возросла на 204452 тыс.руб.

Это произошло за счет увеличения основных средств на 9210 тыс. руб. На их пополнение пошли средства нераспределенной прибыли отчетного года 13200 тыс.руб. Увеличились вложения в основные средства через долгосрочные кредиты на 2820 тыс.руб., так как предприятие использовало меньше краткосрочных займов (-6810) тыс.руб.

Однако краткосрочными займами финансировались капитальные вложения 3873 тыс.руб.

В целом внеоборотные активы за 2006-2008 гг. в динамике возросли на 13083 тыс.руб.

Оборотные активы изменились на 191369 тыс.руб. за 2006-2008 гг., т.к. запасы увеличились за счет краткосрочных займов на 19537 тыс.руб., за счет кредиторской задолженности на 118152 тыс.руб.

Кредиторская задолженность является источником финансирования таких статей актива баланса, как ликвидные средства 5633 тыс.руб., дебиторская задолженность 35832 тыс.руб.; прочие средства 12215 тыс.руб.

Отчет о прибылях и убытках (извлечения)

Рассматривая «Отчет о прибылях и убытках» (таблица 2.7 приложение 5), можно сказать, что данный документ отражает финансовый результат предприятия на отчетную дату.

1. Выручка от продажи товаров в 2008 г. планируется в сумме 449193 тыс.руб. Прирост выручки в 2008 году по отношению к 2006 году составит 418467 тыс.руб. или 14,619.

2. Рост себестоимости за 2006-2008 гг. является негативным фактором в развитии предприятия. Рост составит в сумме 404424 тыс.руб. или 14,344, в 2007 году по отношению к 2006 г. – 428809 тыс.руб. или 15,148.

3. Увеличение валовой прибыли в 2008 году составляет в сумме 418 тыс.руб., по отношению к 2006 году в сумме 14461 тыс.руб., что является положительным явлением на предприятии (где в целом прирост составит за 2006-2008 гг. – 14043 тыс.руб. или 34,596, а в 2007 году по отношению к 2006 году – 4559 тыс. руб. или 11,907).

4. Прибыль от продаж в 2008 году растет по сравнению с 2006 годом и составляет в сумме 14461 тыс.руб. или 34,596. Прирост прибыли от продаж в 2007 году по сравнению с 2006 годом составит в сумме 4559 тыс.руб. или 11,907, что является положительным для деятельности предприятия.

5. Рост прибыли (убытка) до налогообложения в 2008 году по отношению к 2006 году составляет в сумме 11623 тыс.руб. против 418 тыс.руб. (на 11205 тыс.руб. или 27,806), что является также положительным фактором в развитии предприятия (в 2007 году – прибыль до налогообложения по сравнению с 2006 годом увеличилась, что в сумме составляет 5331 тыс.руб. или 13,754).

6. Налог на прибыль увеличивается с 100 тыс.руб. в 2006 году до 2790 тыс.руб. в 2008 году или на 27,900.

7. Прибыль от обычной деятельности в 2006 году представлена в сумме 318 тыс.руб., в 2007 году увеличится и составит в сумме 4369 тыс.руб., в 2008 году составит 8833 тыс.руб. В целом прирост прибыли от обычной деятельности за 2006-2008 гг. в сумме составит 8515 тыс.руб. или 27,777.

8. Чистая прибыль в 2008 году по отношению к 2006 году увеличится на 8515 тыс.руб. или 27,777, в 2007 году по отношению к 2006 году сумма чистой прибыли увеличится на 4051 тыс.руб. или 13,739.

Справочно:

9. Реинвестиции возрастают и:

- в 2006 году составят в сумме – 137 тыс.руб.

- в 2007 году составят в сумме - 2141 тыс.руб.

- в 2008 году составят в сумме - 4328 тыс.руб.

Их прирост в 2008 году по сравнению с 2006 годом составит в сумме 4191 тыс.руб., в 2007 году по отношению к 2006 году 2006 тыс.руб.

10. Годовая амортизация увеличивается и:

- в 2006 году составит в сумме – 46 тыс.руб.

- в 2007 году составит в сумме – 2086 тыс.руб.

- в 2008 году составит в сумме – 1771 тыс.руб.

Прирост в 2008 году составит по сравнению с 2006 годом составляет в сумме 1725 тыс.руб., в 2007 году по отношению к 2006 году 2040 тыс.руб.

11. При рассмотрении основных показателей из отчета о прибылях и убытках можно выделить также потенциал самофинансирования предприятия, который

- в 2006 году составит в сумме – 364 тыс.руб.

- в 2007 году составит в сумме – 6455 тыс.руб.

- в 2008 году составит в сумме - 10604 тыс.руб.

Прирост потенциала самофинансирования тоже увеличивается в 2008 году по сравнению с 2006 г. на 10240 тыс.руб., в 2007 году по отношению к 2006 году на 6091 тыс.руб.

2.3 Оценка и анализ угрозы неплатежеспособности предприятия по методике МФСФО

Ликвидность – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств. Проведем анализ группировки активов и группировки пассивов таблицы 2.8, 2.9 ( приложение 6).

По первой группе активов и пассивов в периоде (2008 г.) платежный недостаток составил 212677 тыс. руб., при этом процент недостатка в рассматриваемом периоде: -84,4%.

По второй группе активов и пассивов наблюдается платежный излишек в сумме 64035 тыс.руб. или 25,4%. В целом по этим двум группам активов и пассивов при сравнении выявлен платежный недостаток в сумме 148648 тыс.руб. или 59,0%. По третьей группе активов и пассивов также сформировался платежный излишек в период (2008 г.) в сумме 149503 тыс.руб. или 59,3%.

По четвертой группе активов и пассивов наблюдается платежный недостаток в периоде (2008 г.) в сумме 861 тыс.руб. или 0,3%. Предприятию необходимо поставить перед собой задачу ликвидации платежных недостатков в структуре активов и пассивов. По результатам данных таблиц 2.8, 2.9 приложение 6 можно сделать вывод, что баланс предприятия нельзя считать абсолютно ликвидным, т.к. не соблюдается следующее соотношение.

Правильно: А1 ≥ П1 , в нашем случае А1 < П1

Другие соотношения: А2 ≥ П2, А3 ≥ П3, А4 ≤ П4 соблюдаются в (2008 г.) периоде.

Таблица 2.10

Локальная и комплексная оценка ликвидности активов

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | 2008 год | Комментарий |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Локальная ликвидностьгруппы активов |  |  | Локальный показатель ликвидности |
|  |  | Локальный показатель ликвидности |
|  |  | Локальный показатель ликвидности |
| Ликвидностьпредприятия |  | 0,78 | Совокупный анализ ликвидности активов |
|  | 0,40 | Общий показатель ликвидности баланса |

|  |
| --- |
| Критериальные условия ликвидности баланса |
| Локальные критерии ликвидности активов | Комплексная оценка ликвидности баланса |
| А1  П1 | А2  П2 | А3  П3 | (А1 + А2)  (П1 + П2) |
| А1,2,3  П1,2,3 |

Платежный излишек (+), недостаток (-) определяется как разница между активом и пассивом соответствующей классификационной группы (числитель – млн. руб.; знаменатель – проценты).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (А1 – П1) | (А2 – П2) | (А1 + А2) - (П1 + П2) |
|
| млн. руб.-212677-84,4% | млн. руб.6403525,4% | млн. руб.-148648-59,0% |

 Локальная и комплексная оценка ликвидности активов.

Для локальной ликвидности предприятия используются коэффициенты: К1, К2, К3.

К1 показывает в какой мере краткосрочные обязательства могут быть погашены за счет собственных денежных средств. На предприятии самый низкий показатель ликвидности у первой группы активов. В (2008 г.) периоде он составляет 0,03 тыс.руб.

К2 показывает способность предприятия покрывать краткосрочные обязательства при условии погашения дебиторской задолженности больше 100% в случае реализации дебиторской задолженности. На анализируемом предприятии показатель ликвидности второй группы активов в (2008 г.) периоде составляет 4,9 тыс.руб.

К3 характеризует платежеспособность предприятия на перспективу или как предприятие сможет рассчитаться по своим обязательствам. Наибольший показатель ликвидности соответствует третьей группе активов: 54,0 тыс.руб. в (2008 г.) периоде. Комплексная оценка ликвидности активов характеризует ликвидность предприятия такими показателями как совокупность показателей ликвидности предприятия (Ксов) и общий показатель ликвидности баланса (Кобщ), которые рассчитываются с учетом инфляционных процессов.

Ксов – характеризует ликвидность предприятия с учетом фактора реальности поступления денежных средств. Совокупный показатель ликвидности в периоде (2008 г.) составил 0,78 тыс.руб.

Кобщ – содержит ранговые коэффициенты, учитывающие вклад и значимость отдельных статей актива и пассива. С учетом реальности поступления денежных средств, предприятие рассчитывается по своим скорректированным обязательствам. На предприятии общий показатель ликвидности - очень низкий, т.к. он должен быть больше 1, у нас в период 2008 г. - составил 0,40 тыс.руб.

Таким образом, можно сделать вывод, что баланс анализируемого предприятия признан не ликвидным.

Оценка и диагностика финансовой устойчивости ООО «Строймаш»

Структурные характеристики имущественного потенциала (активов) предприятия в таблице 2.11 приложение 7.

Доля основных средств в имуществе предприятия – показывает долю основных средств в составе активов имущества, обеспечивающую основную деятельность организации. Для нашего предприятия этот показатель в фактическом (2006 г.) периоде составил 0,5%, фактическом (2007 г.) периоде увеличился на 2,7% (3,5 – 0,8), в (2008 г.) периоде увеличился на 2,9% (3,7 – 0,8) по сравнению с фактическим (2006 г.) периодом. Доля оборотных средств в активе предприятия также показывает долю оборотных средств в составе активов имущества, обеспечивающую основную деятельность организации. Так, в фактическом (2006 г.) периоде составила 99,4%, в фактическом (2007 г.) периоде снизилась на 2,9% (96,5 – 99,4) и в (2008 г.) периоде на 4,7% (94,7 – 99,4) по сравнению с фактическим (2006 г.) периодом. Доля долгосрочных инвестиций в активах предприятия (незавершенное строительство) показывает долю долгосрочных инвестиций в составе активов имущества, обеспечивающую основную деятельность организации. В фактическом (2006 г.) периоде составила 0,1%. В фактическом (2007 г.) периоде данный показатель снизился до 0,009%, а в (2008 г.) периоде возрос до 1,5% по сравнению с фактическим (2006 г.) периодом. Уровень капитала, отвлеченного из оборота предприятия – в фактическом (2006 г.) периоде был на уровне 0%. В фактическом (2007 г.) периоде увеличился до 0,003% и в (2008 г.) периоде возрос по сравнению с фактическим(2006г.) периодом до 0,004%.

Рассмотрим характеристику рыночной устойчивости предприятия по данным таблицы 2.12.

Коэффициент финансовой зависимости («финансовый рычаг предприятия») – характеризует в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. собственного капитала. Показывает также меру способности предприятия, ликвидировать свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность. Его оптимальное значение ≤ 2,0. Наши показатели во всех трех периодах больше норматива: 47,019, 50,845 и 17,738. Это отрицательно влияет и на рентабельность собственного капитала и на платёжеспособность предприятия, так как предприятие в процессе хозяйственной деятельности полностью зависит от кредитных ресурсов.

Коэффициент финансовой напряженности – учитывает оптимальное значение ≤ 1,0 и по результатам расчета показатели финансовой напряженности в период (2006 г.), (2007 г.) и (2008 г.) больше норматива 46,019, 49,845 и 16,738, что также отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

Коэффициент финансовой нагрузки на рубль собственного капитала («плечо финансового рычага») - характеризует долю заемного капитала в собственных средствах предприятия. Не имеет норматива в данной таблице. Поэтому наши показатели имеют значение в период (2006 г.) – 0 и возрастают в период (2007 г.) до 3,535, в период (2008 г.) до 1,366 по сравнению с 2006 годом.

Коэффициент соотношения «длинных» и «коротких» заимствований – также не имеет норматива в данной таблице. Это помогает сделать вывод о том, что в (2006 г.) периоде этот показатель составил 0, но возрос в (2007 г.) периоде до 0,279 и в (2008 г.) до 0,170 по сравнению с (2006 г.).

Таблица 2.12

Оценка рыночной устойчивости предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Алгоритм расчета | Абсолютное значениефинансовых коэффициентов | Нормальноезначение |
| числитель | знаменатель |
|  2006 факт |  2007факт |  2008факт |  2006 факт |  2007факт |  2008факт |  2006 факт |  2007факт |  2008факт |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Коэффициент финансовой зависимости («финансовый рычаг предприятия» | Финансовые ресурсыП700 | Собственный капиталП490 | 47,019 | 50,845 | 17,738 | К≤2,0 |
| 47677 | 273700 | 252129 | 1014 | 5383 | 14214 |
| Коэффициент финансовой напряженности | Привлеченные финансовые источники(П590+П690) | Капитал и резервыП490 | 46,019 | 49,845 | 16,738 | К≤1,0 |
| 46663 | 268317 | 237915 | 1014 | 5383 | 14214 |
| Коэффициент финансовой нагрузки на рубль собственного капитала («плечо финансового рычага») | Банковские кредиты и займы (П590 + П610) | Собственный капиталП490 | - | 3,535 | 1,366 |  |
| - | 19028 | 19420 | 1014 | 5383 | 14214 |
| Коэффициент соотношения «длинных» и «коротких» заимствований | Займы и кредиты (долгосрочные) П590 | Кредиты и займы (краткосрочные) П610 | - | 0,279 | 0,170 |  |
| - | 4156 | 2820 | 0 | 14872 | 16600 |

Оценка платежеспособности предприятия

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

Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

а) наличие в достаточном объеме средств на расчетом счете;

б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Оценим платежеспособность предприятия по таблице 2.13.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Рекомендуемое ограничение данного показателя от 0,25 до 0,5. Также данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса.

У нашего предприятия этот финансовый коэффициент в период (2006 г.) составил 0,004, в период (2007 г.) – 0,011, в период (2008 г.) – 0,025.

Таким образом, все наши показатели во всех трех периодах меньше норматива, что говорит о тяжелом положении на предприятии.

Коэффициент быстрой ликвидности исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, исключая из них наименее ликвидную их часть материально-производственные запасы. Считается, что этот коэффициент должен быть не меньше 1 и характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на перспективу 15-30 дней. У нашего предприятия этот коэффициент платежеспособности ниже норматива и равен 0,964 (факт 2006 г.); 0,555 (факт 2007 г.), 0,368 (факт 2008 г.). В обобщенном виде эти значения говорят о негативной ситуации, сложившейся на предприятии.

Таблица 2.13

Оценка платежеспособности предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Алгоритм расчета | Коэффициентыплатежеспособностипредприятия | Нормальноезначение |
| числитель, тыс.руб. | знаменатель, тыс.руб. |
|  2006 факт | 2007факт |  2008факт |  2006 факт |  2007факт |  2008факт | 2006факт | 2007факт |  2008факт |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Коэффициент абсолют-ной ликвидности; денежное покрытие; («быстрый показатель») | Наличные средства и денежные эквиваленты (А250+А260) | Краткосрочные обязательства предприятия (П610+П620) | 0,004 | 0,011 | 0,025 | 0,25 |
| 185 | 2930 | 5818 | 46663 | 264161 | 235095 |
| Коэффициент быстрой ликвидности; финансо-вое покрытие | Оборотные средства в денежной форме (А240+…+А260) | Краткосрочный долговой капитал (П610+П620) | 0,964 | 0,555 | 0,368 | 1,0 |
| 44988 | 146485 | 86453 | 46663 | 264161 | 235095 |
| Коэффициент текущей ликвидности; общее покрытие; («текущий показатель») | Текущие оборотные активыА290 | Краткосрочные пассивы предприятия (П610+П620) | 1,016 | 1,000 | 1,016 | 2,0 |
| 47407 | 264140 | 238776 | 46663 | 264161 | 235095 |
| Коэффициент «критической» ; («лакмусовая бумажка») | Оборотные средства без производственных запасов(А290-А211) | Краткосрочные долговые обязательства(П610+П620) | 1,014 | 1,000 | 1,010 |  |
| 47316 | 264140 | 237401 | 46663 | 264161 | 235095 |

Коэффициент текущей ликвидности – является обобщающим и поэтому принят в качестве официального критерия неплатежеспособности предприятия.

Коэффициент показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются материальными оборотными средствами при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации продукции, но и продажи, в случае необходимости, отдельных оборотных средств.

Нормативное ограничение коэффициента равно 2,0. В нашем случае этот финансовый коэффициент составил во всех 3-х периодах: 1,016; 1,000; 1,016 соответственно. Происходит несоответствие данного показателя норме.

Коэффициент «критической» позволяет определить способность предприятия выполнить краткосрочные обязательства за счет мобилизации задолженностей, не полагаясь на реализацию накопленных запасов. Значительно, чтобы этот коэффициент был больше 1,0 (т.е. наличность на счетах и денежные средства в расчетах должны покрывать краткосрочные обязательства). Допущено снижение до 0,7.

На нашем предприятии во всех трех периодах наш показатель снижается с 1,014 до 1,010, но больше 1,0.

В целом предприятие находится на грани банкротства, т.к. является неплатежеспособным по многим показателям платежеспособности.

Использование предприятием целенаправленно разработанных мер по устранению недостатков в работе может повысить в перспективе его платежеспособность.

2.4 Прогнозирование вероятности банкротства ОАО «Строймаш» по различным методикам

Таблица 2.14

Вероятность банкротства предприятия по формуле Альтмана (2008)

|  |
| --- |
| Z = 1,2 К1 +1,4 К2 + 3,3 К3 + 0,6 К4 + К5 |
| К1 |  | 1,2 К1 |
| К2 |  | 1,4 К2 |
| К3 |  | 3,3 К3 |
| К4 |  | 0,6 К4 |
| К5 |  | К5 |
| Z – счет | расчеты: 1,2\*0,016 + 1,4\*0,021 + 3,3\*0,009 + 0,6\*0,0002 + 0,644 = 0,7224критерий: 0,7224 < 1,81 |

Формула Э. Альтмана построена по данным успешно действовавших, но обанкротившихся промышленных предприятий США:

Z = 1,2 К1 +1,4 К2 + 3,3 К3 + 0,6 К4 + К5 , (2.1)

где К1 – доля чистого оборотного капитала в активах;

К2 – отношение накопленной прибыли к активам;

К3 – экономическая рентабельность активов;

К4 – отношение стоимости эмитированных акций к заемным средствам предприятия;

К5 – оборачиваемость активов (деловая активность).

Для вероятности наступления банкротства в течение двух лет используется алгоритм:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Z < 1,81 | 1,81 < Z < 2,675 | Z = 2,675 | 2,675 < Z <2,99 | Z > 2,99 |
| Вероятность банкротства очень велика | Вероятность банкротства средняя | Вероятность банкротства равна 0,5 | Вероятность банкротства невелика | Вероятность банкротстванезначительна |

Вывод: Вероятность банкротства предприятия в течение ближайших двух лет очень велика.

Таблица 2.15

Вероятность банкротства предприятия по формуле Таффлера (2008)

|  |
| --- |
| Z = 0,53 К1 + 0,13 К2 + 0,18 К3 + 0,16 К4  |
| К1 |  | 0,53К1 |
| К2 |  | 0,13К2 |
| К3 |  | 0,18К3 |
| К4 |  | 0,16К4 |
| Z – счет | расчеты: 0,53\*1,849 + 0,13\*1,004 + 0,18\*0,932 + 0,16\*1,782 = 1,564критерий: 1,564 > 0,3 |
| Диагностируются хорошие долгосрочные финансовые перспективы |

Формула Таффлера для западных компаний:

Z = 0,53 К1 + 0,13 К2 + 0,18 К3 + 0,16 К4 , (2.2)

где К1 – операционная прибыль / краткосрочные обязательства;

К2 – оборотные активы / сумма обязательств;

К3 – краткосрочные обязательства / сумма активов;

К4 – выручка от реализации / сумма активов.

При принятии решений в качестве критерия выступает:

Z > 0,3 - диагностируются хорошие долгосрочные финансовые перспективы;

Z < 0,2 -диагностируется высокая вероятность банкротства;

0,2 < Z< 0,3 – «серая зона», требующая дополнительных исследований.

Вывод по 2 главе:

В итоге проведенной и диагностики финансового состояния предприятия ОАО «Строймаш» по его финансовой отчетности можно сделать выводы, которые содержат в себе позитивные и негативные стороны в хозяйственной деятельности предприятия.

Позитивные тенденции.

При рассмотрении балансовых показателей (ф. №1 «Бухгалтерский баланс) можно сделать вывод, что:

1. Валюта баланса.

Прирост валюты баланса за 2006-2008 гг. составляет в сумме 204452 тыс.руб., в том числе в 2007 году по сравнению с 2006 г. – 226023 тыс.руб.

Таким образом, предприятие развивает свои реальные активы из года в год.

По данным «Отчета о прибылях и убытках» можно выделить рост таких показателей:

2.Выручка. Выручка от продажи товаров в 2008 г. планируется в сумме 449193 тыс. руб. Прирост выручки в 2008 году по отношению к 2006 году составит 418467 тыс.руб. или 14,619.

3.Увеличение валовой прибыли в 2008 году составляет в сумме 418 тыс.руб., по отношению к 2006 году в сумме 14461 тыс.руб., что является положительным явлением на предприятии (где в целом прирост составит за 2006-2008 гг. – 14043 тыс.руб. или 34,596, а в 2007 году по отношению к 2006 году – 4559 тыс. руб. или 11,907).

4.Прибыль от продаж в 2008 году растет по сравнению с 2006 годом и составляет в сумме 14461 тыс.руб. или 34,596. Прирост прибыли от продаж в 2007 году по сравнению с 2006 годом составит в сумме 4559 тыс.руб. или 11,907, что является положительным для деятельности предприятия.

5.Прибыль от обычной деятельности в 2006 году представлена в сумме 318 тыс.руб., в 2007 году увеличится и составит в сумме 4369 тыс.руб., в 2008 году составит 8833 тыс.руб. В целом прирост прибыли от обычной деятельности за 2006-2008 гг. в сумме составит 8515 тыс.руб. или 27,777.

6.Рентабельность оборота (продаж) показывает прибыль на 1 денежную единицу выручки от продажи товаров. На нашем предприятии 1 руб. в фактическом (2006 г.) периоде приносит 0,014 коп. или 1,4% и увеличивается в (2008 г.) периоде по сравнению с (2006 г.) до 0,032 коп. или 3,2%.

7.Норма прибыли (коммерческая маржа) – отражает способность предприятия генерировать чистую прибыль в процесс реализации товаров, обеспечивающих формирование выручки от продажи, продукции, работ, услуг. По предприятию отражены показатели на 1 руб. выручки: в фактическом (2006 г.) периоде 0,010 коп. или 1,0% и увеличивается в (2008 г.) по сравнению с (2006 г.) до 0,020 коп. или 2,0%.

8.Уровень самоокупаемости предприятия во всех 2-х периодах (2006 г. и 2008 г.) больше 1 и составляет 1,014 и 1,033 соответственно, т.е. полностью покрывается (самоокупается) предприятие в процессе своей хозяйственной деятельности.

9.Экономическая рентабельность – способность предприятия посредством привлечения и использования капитала (активов) генерировать валовую прибыль в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности. В период (2006 г.) наш показатель составил 0,9% и имеет тенденцию роста в период (2008 г.) до 5,7% - это является положительным фактором, т.к. это приносит больше прибыли.

10.Финансовая рентабельность – способность предприятия посредством привлечения и использования собственного (акционерного) капитала генерировать чистую прибыль в процесс осуществления финансово-хозяйственной деятельности. На предприятии рассчитанный показатель характеризует, что в течение (2006 г.) единица капитала генерирует 31,4% прибыли и увеличивается в период (2008 г.) до 62,1%.

Негативные тенденции.

1. Коэффициент автономии – определяет долю активов организации, которые обеспечиваются собственными источниками формирования, т.е. финансируются за счет собственного капитала. В фактическом (2006 г.) периоде этот показатель составил 0,021, в фактическом (2007 г.) периоде – 0,020 и в (2008 г.) периоде – 0,056. По нашим расчетам этот показатель не соответствует установленному нормативному значению ≥ 0,5.

2.Коэффициент финансовой зависимости («финансовый рычаг предприятия») – характеризует в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. собственного капитала. Показывает также меру способности предприятия, ликвидировать свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность. Его оптимальное значение ≤ 2,0. Наши показатели во всех трех периодах больше норматива: 47,019, 50,845 и 17,738. Это отрицательно влияет и на рентабельность собственного капитала и на платёжеспособность предприятия, так как предприятие в процессе хозяйственной деятельности полностью зависит от кредитных ресурсов.

3.Коэффициент финансовой напряженности – учитывает оптимальное значение ≤ 1,0 и по результатам расчета показатели финансовой напряженности

в период факта (2006 г.), (2007 г.) и факта (2008 г.) больше норматива 46,019, 49,845 и 16,738, что также отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

4. Коэффициент устойчивости структуры оборотных активов предприятия – показывает долю собственных оборотных средств в общем, объеме текущих активов. По данным наших расчетов их доля составила: в фактическом (2006 г.) периоде – 1,6%. По сравнению с фактическим (2006 г.) периодом данный показатель в фактическом (2007 г.) периоде снизился до (-0,008)%, а в (2008 г.) периоде стал равным 1,6% периоду (2006 г.).

5.Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Рекомендуемое ограничение данного показателя от 0,25 до 0,5. Также данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса.

У нашего предприятия этот финансовый коэффициент в период (2006 г.) составил 0,004, в период (2007 г.) – 0,011, в период (2008 г.) – 0,025.

Т.о., все наши показатели во всех трех периодах меньше норматива, что говорит о тяжелом положении на предприятии.

6. Коэффициент быстрой ликвидности исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, исключая из них наименее ликвидную их часть материально-производственные запасы. Считается, что этот коэффициент должен быть не меньше 1 и характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на перспективу 15-30 дней. У нашего предприятия этот коэффициент платежеспособности ниже норматива и равен 0,964 (факт 2006 г.); 0,555 (факт 2007 г.), 0,368 (факт 2008 г.). В обобщенном виде эти значения говорят о негативной ситуации, сложившейся на предприятии.

7.Коэффициент текущей ликвидности – является обобщающим и поэтому принят в качестве официального критерия неплатежеспособности предприятия.

Коэффициент показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются материальными оборотными средствами при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации продукции, но и продажи, в случае необходимости, отдельных оборотных средств.

Нормативное ограничение коэффициента равно 2,0. В нашем случае этот финансовый коэффициент составил во всех 3-х периодах: 1,016; 1,000; 1,016 соответственно. Происходит несоответствие данного показателя норме.

8.Коэффициент оборачиваемости капитала (деловая активность предприятия) показывает способность предприятия посредством привлечения в оборот финансовых ресурсов (капитала) генерировать выручку от продажи товаров (продукции, работ, услуг) в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности. В фактическом (2006 г.) периоде данный показатель составил 0,644, в период (2008 г.) снижается до 1,782, что говорит о неэффективном использовании предприятием своего капитала.

В целом предприятие находится на грани банкротства, т.к. является неплатежеспособным по многим показателям платежеспособности.

Глава 3. Совершенствование механизмов антикризисного управления, мероприятия по финансовому оздоровлению ОАО «Строймаш»

антикризисный управление финансовый оздоровление

Предприятие развивается медленно, хотя имеются тенденции роста в 2008 году.

Для улучшения финансового состояния предприятия можно рекомендовать следующее:

- разработать мероприятия по улучшению работы с предприятиями-дебиторами по погашению задолженности;

- включить в финансовый план следующего года увеличение объемов работ, услуг, расширением видов деятельности;

- своевременно проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности для принятия своевременных мер по снижению себестоимости выпускаемой продукции, оказанных услуг;

- разработать финансовую политику – генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами, которая должна включать в себя анализ финансового состояния, оптимизацию основных и оборотных средств, распределения прибыли, безналичных расчетов, налоговую и ценовую политика, и др.

Основными задачами разработки финансовой политики на предприятии являются:

- максимизация прибыли предприятия;

-максимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;

- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;

- создание эффективного механизма управления предприятием;

- использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

Для предотвращения сползания ОАО «Строймаш» в кризисное состояние и улучшения финансового положения предприятия, предлагается Программа финансового оздоровления ОАО «Строймаш» (с привлечением внутренних финансовых ресурсов на первых двух этапах и задействование внешних инвестиций на третьем этапе).

Цели антикризисной программы выхода предприятия из кризиса определяются по результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности оценки масштабов кризисного состояния, выявленных факторов, влияющих на неблагоприятное развитие.

Цели программы антикризисного управления финансами:

На первом этапе. Устранение неплатежеспособности ОАО «Строймаш» достигается за счёт сокращения внешних и внутренних обязательств, а также увеличения объема денежных ресурсов:

1. отсрочка и реструктуризация по возможности кредиторской задолженности,
2. закрытие нерентабельных производств,
3. перепрофилирование производства на отдельных структурных подразделениях,
4. продажа незавершённого строительства,
5. устуа прав требования должника,
6. совершенствование организации производства труда и управления.

На втором этапе. Восстановление финансовой устойчивости ОАО «Строймаш» будет достигнуто в случае, когда уровень генерирования собственных финансовых ресурсов (положительного денежного потока) будет не меньше уровня потребления финансовых ресурсов (отрицательного денежного потока) в процессе развития.

Для достижения финансового равновесия необходимо реализовать следующие мероприятия:

1. рост чистого дохода за счет проведения эффективной ценовой политики, применения системы скидок и методов продвижения продукции на рынок;
2. оптимизация налогового пресса на хозяйственный процесс в результате использования легальных схем снижения базы и ставок налогообложения;
3. осуществление эффективной эмиссионной политики при увеличении собственных средств предприятия;
4. ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности за счет сокращения периода коммерческого кредита, по сомнительной дебиторской задолженности - обращение в суд с целью возврата.

На третьем этапе. Стратегическая финансовая стабилизация и экономический рост, направленные на увеличение рыночной стоимости ОАО «Строймаш».

Типовая модель экономического роста базируется на 4 факторах:

1. рост рентабельности продаж, который может быть достигнут с использованием ценовой политики, использования эффекта операционного рычага, оптимизации организационной структуры и сокращения постоянных издержек, уменьшения переменных издержек за счет сокращения персонала основных и вспомогательных подразделений,
2. ускорение оборачиваемости активов, которое может быть достигнуто за счет сокращения сверхнормативных активов по видам (производственные запасы, запасы готовой продукции, внеоборотные активы), ускорение оборачиваемости активов ведет к сокращению потребности в них, реализация изношенного и неиспользуемого оборудования, нормализация размера запасов товаро-материальных ценностей за счет сбыта запасов готовой продукции,
3. возрастание доли чистой прибыли, направляемой на производственное развитие. Этот рост может быть обеспечен путем осуществления определенной дивидендной политики. Целью дивидендной политики является оптимизация пропорций между текущими выплатами дивидендов и обеспечением роста рыночной стоимости акций в предстоящем периоде за счет капитализации прибыли.
4. использование эффекта финансового левериджа в пределах безопасного уровня финансовой устойчивости предприятия, так как коэффициент финансового левериджа еще не достиг своего оптимального значения.

Заключение

Приведенные результаты исследований антикризисного аспекта управления предприятием показывают, что в современной практике управления трудно разделить антикризисные и обычные аспекты управления. Задачи современного предприятия, быстро изменяющаяся обстановка, усиление конкурентной борьбы вынуждают предприятия постоянно поддерживать высокое напряжение управленческой деятельности. Расширенное воспроизводство свойственное большинству экономик мира не дает расслабляться и чревато проявлением кризисных явлений, вызванных как перепроизводством, так и временным дисбалансом на основных товарных и финансовых рынках. Большое значение имеет и ориентировка на изменчивые вкусы потребителей и общества в целом.

Несвоевременное реагирование на изменяющиеся внешние условия приводят к замедлению оборачиваемости средств предприятия, снижению выручки и прибыли, росту затрат предприятия, потерей управляемости вследствие невозможности выплачивать достойную и стимулирующую к труду заработную плату. Совокупность всех негативных факторов выливаются в полноценный стратегический и тактический кризис, проявлениями которых может выступить кризис ликвидности предприятия.

На основе исследования деятельности ОАО «Строймаш» разработана реальная картина финансового состояния предприятия.

 Вероятность банкротства по методике МФСФО показал, что ни один из источников покрывает величину запасов, т.е. наблюдался недостаток источников, который имел тенденцию роста. Можно определить характер финансовой ситуации, сложившейся на предприятии в эти годы, а именно, на ОАО «Строймаш» кризисное финансовое состояние, т.е. предприятие находиться на грани банкротства.

Анализ вероятности банкротства по другим методикам выявил, что ОАО «Строймаш» имеет запас финансовой прочности, т.е. вероятность банкротства не велика.

Учитывая то, что дальнейшая работа предприятия без применения антикризисных механизмов оздоровления только ухудшит положение и, зная, что предприятие не располагает значительными внутренними ресурсами, была разработана программа финансового оздоровления предприятия, суть которой сводится к поэтапному переходу на производство конкурентоспособной, высококачественной тракторной техники класса 10 тонн и связанное с этим необходимое техническое перевооружение производства за счёт внутренних и внешних инвестиций.

 Полученные средства идут на модернизацию старого оборудования, приобретение нового, финансирование оборотных средств и погашение существовавшей кредиторской задолженности.

Реализация проекта даёт возможность увеличить ликвидность в краткосрочном периоде, повысить рентабельность авансированного капитала, увеличить финансовую устойчивость в долгосрочном периоде, а также повысить деловую активность предприятия.

Проведение намеченных мероприятий приведет к укреплению позиций предприятия на рынке – за счёт выпуска автотракторной техники высокого качества.

В этих условиях появляется реальная возможность реализации стратегических целей предприятия, которые включают в себя не только сохранение, но и существенное укрепление его позиций на отечественном и зарубежном рынках, увеличения объемов выпуска и сбыта продукции.

Список использованной литературы:

1. Антикризисное управление: учеб. для вузов / Э.М. Коротков, А.А. Беляев, Д.В. Валовой и др.; Под ред. Э.М. Короткова. - М.: Инфра-М, 2000. - 432 с.
2. Антикризисное управление: учеб. пособие / Рук. авт. кол. И.К. Ларионов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Дашков и К, 2004. - 292 с.
3. Антонова О.В. Управление кризисным состоянием организации (предприятия): учеб. пособие для вузов / Под ред. В.А. Швандара. - М.: ЮНИТИ, 2004. - 141 с.
4. Баринов В.А. Антикризисное управление: учеб. пособие для вузов / Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова. - М.: ФБК-Пресс, 2002. - 520 с.
5. Жарковская Е.П. Антикризисное управление: учебник / Е.П. Жарковская, Б.Е. Бродский. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2006. - 357 с.
6. Зайцева Н.А. Антикризисное управление предприятием: теория и практика: учеб. пособие / Междунар. акад. оценки и консалтинга. - М., 2004. - 179 с.
7. Земляков Ю.Д. Общая постановка задачи прогнозирования финансовой устойчивости предприятия // Финансы и кредит. - 2004. - № 27. - С. 69-75.
8. Зуб А.Т. Антикризисное управление: Учеб.пособие для вузов. - М.: Аспект-Пресс, 2006. - 319 с.
9. Ильин К.В. Финансовые аспекты антикризисного управления компаниями // Финансовый менеджмент. - 2006. - № 3. - С. 34-43.
10. Кулагина Г. Опыт антикризисного управления предприятием // Экономист. - 2006. - № 10. - С. 81-91.
11. Курошева Г.М. Теория антикризисного управления предприятием: учеб. пособие. - СПб.: Речь, 2002. - 372 с.
12. Никифорова Н.А. Анализ в антикризисном управлении // Финансовый менеджмент. - 2004. - № 6. - С. 5-12.
13. Покрытан П. О предмете антикризисного управления // Экономист. - 2006. - № 6. - С. 50-53.
14. Попов Р.А. Антикризисное управление: учеб. для вузов. - М.: Высшая школа, 2006. - 429 с.
15. Самоукина Н. Антикризисное управление компанией. - СПб.: Питер, 2003. - 192 с.
16. Сурин В.В. Антикризисное управление: практическое использование идеальных ресурсов // Менеджмент в России и за рубежом. - 2004. - № 3. - С.98-105.
17. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА-М, 2006.
18. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. –М.: ИНФРА-М, 2006.
19. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА-М, 2006.

Приложение 1

Организационная структура управления ООО «Строймаш» линейно - функциональная



ПРИЛОЖЕНИЕ 2

# Таблица 2.3

# Аналитический баланс предприятия (актив)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  | Код стро-ки | Факт 2006 | Факт 2007 | Факт 2008 |
| состав, тыс. руб. | структура, проценты | состав, тыс. руб. | структура, проценты | состав, тыс. руб. | структура, проценты |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |  |  |
|  Основные средства | 120 | 238 | 0,50 | 9535 | 3,48 | 9448 | 3,75 |
|  Незавершенное строительство | 130 | 32 | 0,07 | 25 | 0,01 | 3905 | 1,55 |
|  Долгосрочные финанс. вложения | 140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого по разделу I | 190 | 270 | 0,57 | 9560 | 3,49 | 13353 | 5,30 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Запасы | 210 | 847 | 1,77 | 103566 | 37,84 | 127259 | 50,47 |
|  в т.ч. сырье, материалы… | 211 | 91 | 0,19 | 0 | 0 | 1375 | 0,55 |
|  НДС по приобретенным ценностям | 220 | 1572 | 3,30 | 14089 | 5,15 | 12849 | 5,10 |
|  Дебиторская задолженность  (долгосрочная) | 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  Дебиторская задолженность  (краткосрочная) | 240 | 44803 | 93,97 | 143555 | 52,45 | 80635 | 31,98 |
|  Краткосрочные финансовые  вложения (ценные бумаги) | 250 | 0 | 0 | 10 | 0,003 | 12 | 0,005 |
|  Денежные средства | 260 | 185 | 0,39 | 2920 | 1,07 | 5806 | 2,30 |
|  Прочие оборотные средства | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12215 | 4,84 |
| Итого по разделу II | 290 | 47407 | 99,43 | 264140 | 96,51 | 238776 | 94,70 |
| Баланс по активу | 300 | 47677 | 100% | 273700 | 100% | 252129 | 100% |

# Приложение 3

# Таблица 2.4

# Аналитический баланс предприятия (пассив)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  | Код стро-ки | Факт 2006 | Факт 2007 | Факт 2008 |
| состав, тыс.руб. | структура, % | состав, тыс.руб. | структура, % | состав, тыс.руб. | структура, % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |  |  |  |
|  Уставный капитал | 410 | 10 | 0,02 | 10 | 0,004 | 10 | 0,004 |
|  Добавочный капитал | 420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  Резервный капитал | 430 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  Нераспределенная прибыль прошлых лет  | 460 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  Нераспределенная прибыль  отчетного года | 470 | 1004 | 2,11 | 5373 | 1,96 | 14204 | 5,63 |
| Итого по разделу III | 490 | 1014 | 2,13 | 5383 | 1,96 | 14214 | 5,63 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 590 | 0 | 0 | 4156 | 1,53 | 2820 | 1,13 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |  |
|  Займы и кредиты | 610 | 0 | 0 | 14872 | 5,43 | 16600 | 6,58 |
|  Кредиторская задолженность | 620 | 46663 | 97,87 | 249289 | 91,08 | 218495 | 86,66 |
|  Прочие обязательства краткосрочного свойства | 630……660 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого по разделу V | 690 | 46663 | 97,87 | 264161 | 96,51 | 235095 | 93,24 |
| Баланс по пассиву | 700 | 47677 | 100% | 273700 | 100% | 252129 | 100% |

Приложение 4

Таблица 2.6

Матричный баланс предприятия (тыс.руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  ПАССИВ АКТИВ | Уставный капитал | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль | Долгосрочныекредиты | Краткосрочные займы | Кредиторская задолженность | Прочие краткосроч. обяз-ва | БАЛАНС |
| прошлых лет | отчетного года |
| П410 | П420 | П430 | П460 | П470 | П590 | П610 | П620 | (П630+…П660) | П700 |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Основные средства | А120 | 0 | 0 | - | 0 | 13200 | 2820 | -6810 | - | - | 9210 |
| Капитальныевложения | А130 | - | - | - | - | - | - | 3873 | - | - | 3873 |
| Долгосрочн. фин.влож. | А140 | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - | 0 |
| ИТОГО внеоборотные активы | А190 | 0 | 0 | - | 0 | 13200 | 2820 | -2937 | - | - | 13083 |
| Запасы с НДС | (А210+А220) | - | - | 0 | - | - | - | 19537 | 118152 | 0 | 137689 |
| Дебиторы  | (А230+А240) | - | - | - | - | - | - | - | 35832 | - | 35832 |
| Ликвидные средства | (А250+А260) | - | - | - | - | - | - | - | 5633 | - | 5633 |
| Прочие средства | А270 | - | - | - | - | - | - | - | 12215 | - | 12215 |
| ИТОГО оборотные активы | А290 | - | - | 0 | - | - | - | 19537 | 171832 | 0 | 191369 |
| БАЛАНС | А300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13200 | 2820 | 16600 | 171832 | 0 | 204452 |

Приложение 5

Таблица 2.7

Отчет о прибылях и убытках (извлечения)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Код. стр. | Абсолютные значения, тыс.руб. | Индекс роста |
| 2006факт | 2007факт | 2008факт | 2007факт | 2008факт |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ВЫРУЧКА (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) | 010 | 30726 | 464094 | 449193 | 15,104 | 14,619 |
| СЕБЕСТОИМОСТЬ проданных товаров (продукции, работ, услуг) | 020 | 30308 | 459117 | 434732 | 15,148 | 14,344 |
| ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ | 029 | 418 | 4977 | 14461 | 11,907 | 34,596 |
| ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДАЖ | 050 | 418 | 4977 | 14461 | 11,907 | 34,596 |
| ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ | 140 | 418 | 5749 | 11623 | 13,754 | 27,806 |
| НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ и иные аналогичные обязательные платежи | 150 | 100 | 1380 | 2790 | 13,800 | 27,900 |
| ПРИБЫЛЬ ОТ ОБЫЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 160 | 318 | 4369 | 8833 | 13,739 | 27,777 |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ | 190 | 318 | 4369 | 8833 | 13,739 | 27,777 |
| Справочно: реинвестиции |  | 43%137 | 49%2141 | 49%4328 | Х | Х |
| Полная стоимость основных средств |  | 52%458 | 32%29797 | 48%19683 | Х | Х |
| годовая амортизация |  | 10%46 | 7%2086 | 9%1771 | Х | Х |
| потенциал самофинансирования |  | 364 | 6455 | 10604 | Х | Х |

Приложение 6

Оценка ликвидности

Таблица 2.8 - Группировка активов Таблица 2.9 - Группировка пассивов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа  | Наименование  | состав,млн. руб. | структура,% |  | Группа  | Наименование  | состав,млн. руб. | структура,% |
| 1 | 2 | 3 | 4 |  | 1 | 2 | 3 | 4 |
| А1 | Наиболее ликвидныеактивы(А250+А260) | 5818 | 2,3 | А1 < П1 | П1 | Наиболее срочные пассивы(П620) | 218495 | 86,7 |
| А2 | Быстро реализуемыеактивы(А240) | 80635 | 32,0 | А2 ≥ П2 | П2 | Краткосрочные пассивы(П610 + П660) | 16600 | 6,6 |
| А3 | Медленно реализуемые активы(А210+А220+А230+А270) | 152323 | 60,4 | А3 ≥ П3 | П3 | Долгосрочные пассивы(П590+П630+П640+П650) | 2820 | 1,1 |
| А4 | Трудно реализуемыеактивы(А190) | 13353 | 5,3 | А4 ≤ П4 | П4 | Устойчивые пассивы(П490) | 14214 | 5,6 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 252129 | 100% |  | ИТОГО ПАССИВЫ | 252129 | 100% |

Примечания: 1. Критерий группировки активов – степень их ликвидности

2. Критерий группировки пассивов – степень выполнения обязательств

Приложение 7

Таблица 2.11

Структурные характеристики имущественного потенциала (активов) предприятия

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Алгоритм расчета | Абсолютное значениефинансовых коэффициентов |
| числитель, тыс.руб. | знаменатель, тыс.руб. |
|  2006 факт |  2007факт |  2008факт |  2006 факт |  2007факт |  2008факт |  2006 факт |  2007факт |  2008факт |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Доля основных средств в имуществе предприятия  | Основные средстваА120 | Имущество предприятияА300 | 0,005 | 0,035 | 0,037 |
| 238 | 9535 | 9448 | 47677 | 273700 | 252129 |
| Доля оборотных средств в активах предприятия  | Оборотные активыА290 | Активы предприятияА300 | 0,994 | 0,965 | 0,947 |
| 47407 | 264140 | 238776 | 47677 | 273700 | 252129 |
| Доля долгосрочных инвестиций в активах предприятия (незавершенное строительство) | Незавершенное строительство А130 | Имущество (активы)А300 | 0,001 | 0,00009 | 0,015 |
| 32 | 25 | 3905 | 47677 | 273700 | 252129 |
| Уровень капитала, отвлеченного из оборота предприятия | Долго- и краткосрочные финансовые вложения(А140+А250) | Валюта балансаА300 | 0,000 | 0,00003 | 0,00004 |
| 0 | 10 | 12 | 47677 | 273700 | 252129 |

Приложение 8

бухгалтерский баланс 2008 г.

КОДЫ

Форма № 1 по ОКУД Дата (год, месяц, число)

Организация по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид деятельности оптовая торговля по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

 По ОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) 454015 г.Челябинск,

06

0710001

01

12589357

7448034372

51.52.21

384/385

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы | ПО | 0 | 0 |
| Основные средства | 120 | 9535 | 9448 |
| Незавершенное строительство | 130 | 25 | 3905 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | 0 | 0 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 0 | 0 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 9560 | 13353 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 103566 | 127259 |
| в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 0 | 1375 |
| животные на выращивании и откорме | 212 | 0 | 0 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 0 | 0 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 103564 | 125794 |
| товары отгруженные | 215 | 0 | 0 |
| расходы будущих периодов | 216 | 2 | 90 |
| прочие запасы и затраты | 217 | 0 | 0 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 14089 | 12849 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 0 | 0 |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 143555 | 80635 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 143458 | 80635 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 10 | 12 |
| Денежные средства | 260 | 2920 | 5806 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 0 | 12215 |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 264140 | 238776 |
| БАЛАНС | 300 | 273700 | 252129 |

Форма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал | 410 | 10 | 10 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | ( о ) | ( 0 ) |
| Добавочный капитал | 420 | 0 | 0 |
| Резервный капитал | 430 | 0 | 0 |
| в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 0 | 0 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 5373 | 14204 |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 5383 | 14214 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 510 | 4156 | 2820 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 0 | 0 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 4156 | 2820 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 610 | 14872 | 16600 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 249289 | 218495 |
| в том числе: поставщики и подрядчики | 621 | 247987 | 216688 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 291 | 493 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 119 | 128 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 671 | 748 |
| прочие кредиторы | 625 | 221 | 438 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 | 0 | 0 |
| Доходы будущих периодов | 640 | 0 | 0 |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | 0 | 0 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 264161 | 235095 |
| БАЛАНС | 700 | 273700 | 252129 |
| Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетахАрендованные основные средства | 910 | 0 | 0 |
| в том числе по лизингу | 911 | 0 | 0 |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 | 0 | 0 |
| Товары, принятые на комиссию | 930 | 0 | 0 |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | 0 | 0 |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 | 0 | 0 |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 | 0 | 0 |
| Износ жилищного фонда | 970 | 0 | 0 |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 | 0 | 0 |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 | 0 | 0 |
|  |  |  |  |

Приложение 9

Приложение

к Приказу Минфина РФ

от 22.07.2003 № 67н

(с кодами показателей бухгалтерской отчетности, утвержденными Приказом Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ № 102н от 14.11.2003)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Форма № 2 по ОКУД Дата (год, месяц, число)

Организация

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности оптовая торговля

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
| наименование | код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельностиВыручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 449193 | 464094 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | ( 434732 ) | ( 459117 ) |
| Валовая прибыль | 029 | 14461 | 4977 |
| Коммерческие расходы | 030 | ( 0 ) | ( 0 ) |
| Управленческие расходы | 040 | ( 0 ) | ( 0 ) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 14461 | 4977 |
| Прочие доходы и расходыПроценты к получению | 060 | 0 | 0 |
| Проценты к уплате | 070 | ( 0 ) | ( 0 ) |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | 0 | 0 |
| Прочие операционные доходы | 090 | 303789 | 114321 |
| Прочие операционные расходы | 100 | ( 306627 ) | ( 114321 ) |
| Внереализационные доходы | 120 | 0 | 772 |
| Внереализационные расходы | 130 | ( о ) | ( 0 ) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 11623 | 5749 |
| Отложенные налоговые активы | 141 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые обязательства | 142 | 0 | 0 |
| Текущий налог на прибыль | 150 | ( 2790 ) | ( 1380 ) |
|  |  |  |  |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 190 | 8833 | 4369 |
| СПРАВОЧНОПостоянные налоговые обязательства (активы) | 200 | 0 | 0 |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию |  | 0 | 0 |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию |  | 0 | 0 |

Приложение 10

на 01.января 2008 г.

Форма № 1 по ОКУД Дата (год, месяц, число)

Организация по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид деятельности по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)

Местонахождение (адрес) 454015 г.Челябинск,

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы | ПО | 0 | 0 |
| Основные средства | 120 | 238 | 9535 |
| Незавершенное строительство | 130 | 32 | 25 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | 0 | 0 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 0 | 0 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 270 | 9560 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 847 | 103566 |
| в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 91 | 0 |
| животные на выращивании и откорме | 212 | 0 | 0 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 0 | 0 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 756 | 103564 |
| товары отгруженные | 215 | 0 | 0 |
| расходы будущих периодов | 216 | 0 | 0 |
| прочие запасы и затраты | 217 | 0 | 0 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 1572 | 14089 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 0 | 0 |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 44803 | 14.3555 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 44721 | 143458 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 0 | 10 |
| Денежные средства | 260 | 185 | 2920 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу 11 | 290 | 47407 | 264140 |
| БАЛАНС | 300 | 47677 | 273700 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 1 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал | 410 | 10 | 10 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | ( о ) | ( 0 ) |
| Добавочный капитал | 420 | 0 | 0 |
| Резервный капитал | 430 | 0 | 0 |
| в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 0 | 0 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 1004 | 5373 |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 1014 | 5383 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 510 | 0 | 4156 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 0 | 0 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 0 | 4156 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 610 | 0 | 14872 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 46663 | 249289 |
| в том числе: поставщики и подрядчики | 621 | 46362 | 247987 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 136 | 291 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 46 | 119 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 119 | 671 |
| прочие кредиторы | 625 | 0 | 221 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 | 0 | 0 |
| Доходы будущих периодов | 640 | 0 | 0 |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | 0 | 0 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 46663 | 264161 |
| БАЛАНС | 700 | 47677 | 273700 |
| Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетахАрендованные основные средства | 910 | 0 | 0 |
| в том числе по лизингу | 911 | 0 | 0 |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 | 0 | 0 |
| Товары,принятые на комиссию | 930 | 0 | 0 |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | 0 | 0 |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 | 0 | 0 |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 | 0 | 0 |
| Износ жилищного фонда | 970 | 0 | 0 |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 | 0 | 0 |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 | 0 | 0 |