# 

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение 3

Глава 1. Показатели рентабельности предприятия 4

1.1. Определение рентабельности 4

1.2. Показатели рентабельности 5

1.3. Группы показателей рентабельности 5

1.4. Показатели, используемые при анализе безубыточности и запасе финансовой прочности 9

Эффект операционного рычага 10

Порог рентабельности 10

Запас финансовой прочности 10

Глава 2. Анализ и оценка показателей рентабельности предприятия ЗАО «Трансгазпоставка» за 2003 год 12

2.1. Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия ЗАО «Трансгазпоставка» 12

2.2. Расчет показателей рентабельности предприятия 12

2.3. Анализ показателей рентабельности предприятия 14

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 17

Используемая литература 18

Приложение 1 Бухгалтерский баланс 19

Приложение 2 Отчет о прибылях и убытках за 2003г. 22

Приложение 3 Анализ финансовых результатов ЗАО «Трансгазпоставка» за 2002, 2003 годы 23

# Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных от­ношений, заинтересованных в результатах его функционирования.

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние как своего предприятия, так и существующих потенциаль­ных конкурентов. Важнейшее значение в определении финансового состояния предприятия состоит в своевременном и качественном анализе финансово-хозяйственной деятельности.

Целью любого предприятия является прибыль, она же соответственно является и важнейшим объектом экономического анализа. Однако сам размер прибыли не может охарактеризовать эффективность использования предприятием своих ресурсов. Одним из основных показателей характеризующих эффективность работы предприятия является рентабельность. Рентабельность, в общем смысле, характеризует целесообразность затраченных ресурсов в отношении к вновь приобретенным (прибыли) ресурсам.

**Рентабельность и прибыль** – показатели, которые четко отражают эффективность деятельности предприятия, рациональность использования предприятием своих ресурсов, доходность направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной и т.д.).

Предприятие реализует свою продукцию потребителям, получая за нее денежную выручку. Но это еще не означает получение прибыли. Для выявления финансового результата необходимо сопоставить выручку с затратами на производство продукции и ее реализацию, т.е. с себестоимостью продукции. Предприятие получает прибыль, если выручка превышает себестоимость; если выручка равна себестоимости, то удается лишь возместить затраты на производство и реализацию продукции, и прибыль отсутствует; если затраты превышают выручку, то предприятие получает убыток, т.е. отрицательный финансовый результат, что ставит его в сложное финансовое положение, не исключая банкротство. Для получения максимальной прибыли и избежания банкротства необходимо изучать показатели прибыли, факторы, влияющие на нее, и показатель рентабельности, который отражает эффективность текущих затрат и представляет собой своего рода синтез различных качественных и количественных показателей.

# 

# Глава 1. Показатели рентабельности предприятия

## 1.1. Определение рентабельности

**Рентабельность** представляет собой доходность (прибыльность) производственно-торгового процесса. Ее величина измеряется уровнем рентабельности. Если предприятие получает прибыль, оно считается рентабельным. Показатели рентабельности, применяемые в экономических расчетах, характеризуют относительную прибыльность.

**Прибыль** – это денежное выражение основной части денежных накоп­лений, создаваемых предприятиями любой формы собственности. Как эконо­мическая категория, она характеризует финансовый результат предпринима­тельской деятельности и является показателем, который наиболее полно отражает эффективность производства, объем и качество производственной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости.

Прибыль – один из основных финансовых показателей плана и оценки хозяйственной деятельности организаций. За счет прибыли осуществляется финансирование мероприятий по их научно-техническому и социально-эко­номическому развитию, увеличение фонда оплаты труда их работников. При­быль является не только источником обеспечения внутрихозяйственных по­требностей организации, но и приобретает все большее значение в формиро­вании бюджетных ресурсов, внебюджетных и благотворительных фондов.

Доходность хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный показатель доходности – сумма прибыли (доходов). Относительный показатель – уровень рентабельности.

Абсолютные показатели позволяют проанализировать динамику различных показателей прибыли за ряд лет. При этом следует отметить, что для получения более объективных результатов следует рассчитывать показатели с учетом инфляционных процессов.

Относительные показатели меньше подвержены влиянию инфляции, т.к. представляют собой различные соотношения прибыли и вложенного капитала, или прибыли и производственных затрат.

По абсолютной сумме прибыли не всегда можно судить об уровне доходности предприятия, так как на ее размер влияет не только качество работы, но и масштабы деятельности. Поэтому для характеристики эффективности работы предприятия наряду с абсолютной суммой прибыли используют относительный показатель – уровень рентабельности.

Эти характеристики наиболее целесообразно рассматривать относительно других временных периодов. Абсолютные цифры сами по себе несут немного информации. Лишь зная динамику их изменения, можно более достоверно судить о работе предприятия.

В условиях рыночных отношений велика роль показателей рентабельности продукции, характеризующих уровень прибыльности (убыточности) ее производст­ва. Показатели рентабельности являются относительными характеристиками фи­нансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они характери­зуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций.

## 1.2. Планирование показателей рентабельности

Прибыль, являясь важнейшим показателем результативности производственно-хозяйственной деятельности, не дает полного представления об его эффективности, так как не учитывает величину затрачиваемых ресурсов и условий, при которых она была достигнута. Она в большей степени характеризует результат деятельности.

Для реальной оценки уровня прибыльности организации пользуются методами комплексного анализа прибыли по технико-экономическим фак­то­рам. В числе экономических по­казателей эффективности предпринимательской деятельности используются показатели рентабельности.

**Показатели рентабельности** – это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Если прибыль выражается в абсолютной сумме, то рентабельность – это относительный показатель интенсивности производства, так как отражает уровень прибыльности относительно определенной базы. Организация рента­бельна, если суммы выручки от реализации продукции достаточно не только для покрытия затрат на производство и реализацию, но и для образования прибыли. Рентабельность может определяться по-разному.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Они более полно, чем прибыль характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразования.

## 1.3. Группы показателей рентабельности

В практике российских предприятий используют следующие показатели рентабельности:

**Рентабельность производства (R) -** это отношение балансовой прибыли к сумме среднегодовой стоимости основных производственных фондов (ОФ) и оборотных средств (ОбФ).

**Общую рентабельность** (рентабельность предприятия) определяют как отношение балансовой прибыли к средней стоимостиосновных производственных фондов и нормируемых оборотных средств. Отношение фонда к материальным и приравненным к ним затратам отражает доходность предприятия.

Общая рентабельность определяется по формуле:

Ро =Пб /Ф\*100% ,

где Ро - общая рентабельность,

Пб – общая сумма балансовой прибыли,

Ф – среднегодовая стоимость основных производственных средств, нематериальных активов и материальных оборотных средств.

Уровень общей рентабельности - это ключевой индикатор при анализе рентабельности предприятия. Но если требуется точнее определить развитие организации, исходя из уровня ее общей рентабельности, необходимо вычислить дополнительно еще два ключевых индикатора: рентабельность оборота и число оборотов капитала.

**Рентабельность оборота** отражает зависимость между валовой выручкой (оборотом) предприятия и его издержками и исчисляется по формуле:

Роб. = Пн.п.\*100 / В,

где Роб. – рентабельность оборота,

Пн.п. – прибыль до начисления процентов,

В – валовая выручка.

Чем больше прибыль по сравнению с валовой выручкой предприятия, тем больше рентабельность оборота. Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике. Рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции.

**Число оборотов капитала** отражает отношение валовой выручки (оборота) предприятия к величине его капитала и исчисляется по формуле:

Чоб.к.= В / А,

где Чоб.к. – число оборотов капитала,

В – валовая выручка,

А – активы.

Чем выше валовая выручка фирмы, тем больше число оборотов ее капитала. В итоге уровень общей рентабельности определяется по следующей формуле:

Уо.р.= Роб \* Чоб.к.,

где Уо.р. – уровень общей рентабельности,

Роб. – рентабельность оборота,

Чоб.к. – число оборотов капитала.

Иначе говоря, уровень общей рентабельности, то есть индикатор, отражающий прирост всего вложенного капитала (активов), равняется прибыли до начисления процентов, умноженной на 100% и деленной на активы.

Связь между тремя ключевыми индикаторами представлена в следующей схеме:

**Схема 1.**



**Показатели рентабельности продукции** отражают эффективность текущих затрат (в отличие от показателя общей рентабельности, характеризующего эффективность авансированного капитала) и исчисляются как отношение прибыли от реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции:

Ррп =Прп /С\*100%,

где Ррп – рентабельность продукции;

Прп – прибыль от реализации продукции;

С - полная себестоимость реализованной продукции.

Рентабельность конкретного вида продукции зависит от цен на сырье, качества продукции, производительности труда, материальных и других затрат на производство.

Рентабельность продукции показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Рост данного показателя является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг) или снижения затрат на производство при постоянных ценах, то есть о снижении спроса на продукцию предприятия, а также более быстрым ростом цен чем затрат.

**Рентабельность вложений предприятия** - это показатель рента­бельности, который показывает эффективность использования всего имущества предприятия.

Среди показателей рентабельности вложений предприятия выделяют 5 основных:

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

2.Рентабельность вложений по чистой прибыли;

3.Рентабельность собственных средств, позволяющая установить зависи­мость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером при­были, полученной от их использования.

4.Рентабельность долгосрочных финансовых вложений, показывающая эф­фективность вложений предприятия в деятельность других организаций.

5.Рентабельность перманентного капитала. Показывает эффективность ис­пользования капитала, вложенного в деятельность данного предприятия на дли­тельный срок.

Рост любого показателя рентабельности зависит от единых экономи­ческих явлений и процессов. Это, прежде всего, совершенствование системы управления производством в условиях рыночной экономики на основе прео­доления кризиса в финансово-кредитной и денежной системах. Это повыше­ние эффективности использования ресурсов организациями на основе стаби­лизации взаимных расчетов и системы расчетно-платежных отношений. Это индексация оборотных средств и четкое определение источников их фор­ми­рования.

**Доходность капитала** исчисляется отношением балансовой (валовой, чистой) прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала или отдельных его слагаемых: собственного (акционерного), заемного, основного, оборотного, производственного капитала и т.д.:

Рк=БП/ΣК; Рк=Прп/ΣК; Рк=ЧП/ΣК

В процессе анализа следует изучить динамику перечисленных показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню и провести межхозяйственные сравнения с предприятиями-конкурентами.

Показатели рентабельности (доходности) являются общеэкономическими. Они отражают конечный финансовый результат и отражаются в бухгалтерском балансе и отчетности о прибылях и убытках, о реализации, о доходе и рентабельности. Рентабельность можно рассматривать как результат воздействия технико-экономических факторов, а значит, как объекты технико-экономического анализа, основная цель которого выявить количественную зависимость конечных финансовых результатов производственно-хозяйственной деятельности от основных технико-экономических факторов.

Рентабельность является результатом производственного процесса, она формируется под влиянием факторов, связанных с повышением эффективности оборотных средств, снижением себестоимости и повышением рентабельности продукции и отдельных изделий. Общую рентабельность предприятия необходимо рассматривать как функцию ряда количественных показателей – факторов: структуры и фондоотдачи основных производственных фондов, оборачиваемости нормируемых оборотных средств, рентабельности реализованной продукции (см. схему 2).

Схема 2.



## 1.4. Показатели, используемые при анализе безубыточности и запасе финансовой прочности

Анализ безубыточности в настоящее время широко используется для определения:

• критического объема производства для безубыточной работы;

• зависимости финансового результата от изменений од­ного из элементов соотношения;

• запаса финансовой прочности предприятия;

• оценки производственного риска;

• целесообразности собственного производства или за­купки;

• минимальной договорной цены на определенный период;

• планирования прибыли и т. д.

Анализ безубыточности основан на ряде допущений:

- затраты можно разделить на постоянные и пе­ременные. Ряд затрат предприятия может содержать как пе­ременную, так и постоянную части. К постоянным расходам относятся:

1. амортизационные отчисления;
2. арендная плата;
3. плата за установленную (энергетическую) мощность;
4. постоянные составляющие заработной платы;
5. административно-управленческие расходы с учетом особенностей разделения расходов по заработной плате на переменны и постоянные;

- зависимость между объемом реализованной продукции и переменными издержками линейная. В реаль­ной жизни переменные издержки могут изменяться в другой пропорции.

Известно, что соотношение переменных издержек и объе­ма производства зависит как от жизненного цикла изделия, так и от инфляции, по-разному затрагивающей цены на поку­паемое сырье, материалы, заработную плату;

- остается неизменным ассортимент изделий;

- объем производства и реализации в прогнози­руемом периоде равны.

### Эффект операционного рычага

**Эффектом производственного операционного рычага** называется более быстрое изменение прибыли при изменении выручки от реализации. Он обеспечивается за счет влияния постоянных затрат в составе общих расходов на производство и реализации продукции (работ, услуг), которые остаются неизменными при изменении выручки от реализации.

**Сила воздействия операционного рычага** означает, насколько процентов изменится прибыль при изменении и выручки от реализации на 1%.

Чем больше удельный вес постоянных расходов в общих расходах на производство и реализацию продукции, товаров (работ, услуг), тем сильнее действует производственный рычаг, и наоборот.

Сила воздействия операционного рычага определяется по формуле:

СВОР=(ВР – Зпер)/П,

где СВОР – сила воздействия операционного рычага,

ВР – выручка от реализации,

Зпер – затраты переменные,

П – прибыль.

### Порог рентабельности

**Порог рентабельности** – это такая выручка от реализации, при которой предприятие не имеет убыток, но еще не имеет и прибыли. Суммы покрытия в точности хватает на покрытие постоянных затрат, а прибыль равна нулю. Порог рентабельности («точка безубыточности») определяется по формуле:

ПР=Зпост/((ВР-Зпер)/ВР),

где ПР – порог рентабельности,

Зпост – затраты постоянные,

Зпер – затраты переменные,

ВР – выручка от реализации.

Существует определенное взаимовлияние и взаимозависи­мость между затратами, объемом производства и прибыли. Известно, что при соблюдении всех прочих равных условий темпы роста прибыли всегда опережают темпы роста реализа­ции продукции. При росте объема реализации продукции доля постоянных затрат в структуре себестоимости продук­ции снижается и появляется «эффект дополнительной при­были».

### 

### Запас финансовой прочности

**Запас финансовой прочности предприятия** – это разница между достигнутой фактической выручкой от реализации и порогом рентабельности. Определяется по формуле:

ЗФП=ВР-ПР,

где ЗФП – запас финансовой прочности,

ВР – выручка от реализации,

ПР – порог рентабельности.

Запас финансовой прочности, или кромка безопасности, показывает, насколько можно сокращать производство про­дукции, не неся при этом убытков.

Чем выше показатель финансовой прочности, тем меньше риск потерь для предприятия.

Полная и всесторонняя оценка риска имеет принципиаль­ное значение при принятии финансовых решений, поэтому в западном финансовом менеджменте разработаны многочис­ленные методы, позволяющие с помощью математического аппарата просчитать последствия предпринимаемых мер.

# Глава 2. Анализ и оценка показателей рентабельности предприятия ЗАО «Трансгазпоставка» за 2003 год

## 2.1. Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия ЗАО «Трансгазпоставка»

Анализируемое предприятие является закрытым акционерным обществом с уставным капиталом 10 тыс. рублей. Акционерами являются физические лица. Предприятие является малым, со среднесписочной численностью 20 человек. Основной целью общества является получение прибыли, а основным видом деятельности – производство нефтехимической продукции. Учетная политика предприятия определена по оплате.

В 2003 году по решению акционеров предприятием был взят курс на расширение ассортимента выпускаемой продукции ее модификации с целью улучшения качества. Для реализации этого решения была приобретена дорогостоящая импортная линия по изготовлению оборудования, необходимого для функционирования предприятия более чем на 6,0 млн. рублей.

## 2.2. Расчет показателей рентабельности предприятия

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных уровней направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.). Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, т.к. их величина показывает соотношение эффекта с наличными и потребленными ресурсами. Показатели рентабельности используют, как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Поскольку получение прибыли является обязательным условием коммерческой деятельности, а финансовая устойчивость предприятия в значительной мере определяется размером полученной прибыли, анализ финансовых результатов становится весьма актуальным.

Проведем расчет показателей рентабельности предприятия ЗАО «Трансгазпоставка» за 2003г., отражающих эффективность финансово-хозяйственной деятельности, которые рассчитываются по формулам, указанным в главе 2, на основании данных Бухгалтерского баланса за 2003 год (Приложение 1), отчета о прибылях и убытках за 2003 год (Приложение 2).

Финансовые коэффициенты рентабельности:

1. Рентабельность оборота (продаж).

Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

Расчетная формула:

Рпр=Пр/ВР \* 100% = 1604/20791\*100% = 7,7% ,

где

Пр – прибыль;

ВР – выручка от реализации.

1. Рентабельность продукции.

Показывает степень выгодности производства продукции, то есть, сколько прибыли получает предприятие на каждый рубль затрат.

Расчетная формула:

Рs=Пр/Ср=1604/19187\*100% = 8 % ,

где

Пр – прибыль,

Ср – затраты на производство продукции.

1. Общая рентабельность активов.

Расчетная формула:

РAо =Пр/Аср\*100%=1604/14233,5\*100% = 11,2%,

где

Пр – прибыль,

Аср – активы (среднее).

1. Чистая рентабельность активов.

Показывает эффективность использования всего имущества (управления предприятием в сфере производственной деятельности).

Расчетная формула:

РAч=ЧП/Аср=365/14233,5\*100% = 2,5 % ,

где

ЧП – чистая прибыль;

Аср - активы (среднее).

1. Рентабельность собственного капитала.

Показывает эффективность использования собственного капитала.

Расчетная формула:

Рск=ЧП/СК\*100%=365/2547,5\*100% = 14,3%

где

ЧП – чистая прибыль,

СК – собственный капитал.

1. Прибыль от продаж.

Ппр=ВР – З=20791 – 19187 = 1604,

где

ВР – выручка от реализации;

З – затраты общие.

1. Чистая прибыль на 1 рубль оборота.

Чистая прибыль на 1 рубль оборота, показывает, какая сумма прибыли приходится на каждый вырученный рубль

Расчетная формула:

Чп=ЧП/ВР\*100%=365/20791\*100% = 1,7%,

где

ЧП – чистая прибыль,

ВР – выручка от реализации.

Сравним полученные данные коэффициентов за 2003 год с имеющимися данными за 2002 год и получим отклонение (таблица № 1).

Таблица № 1

**Оценка рентабельности ЗАО «Трансгазпоставка» 2003 год**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | 2002 год,  % | 2003 год,  % | Отклонение  (+;-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Рентабельность оборота (продаж) | 10,0 | 7,7 | -2,3 |
| 1. Рентабельность продукции | 11,0 | 8,0 | -3,0 |
| 1. Общая рентабельность активов | 20,6 | 11,2 | - 9,4 |
| 1. Чистая рентабельность активов | 16 | 2,5 | -13,5 |
| 1. Рентабельность собственного капитала | 44,8 | 14,3 | -30,5 |
| 1. Прибыль от продаж | 1470 | 1604 | -134 |
| 1. Чистая прибыль на 1 руб. оборота | 6,0 | 1,7 | -4,3 |

## 2.3. Анализ показателей рентабельности предприятия

На основании рассчитанных показателей, указанных в таблице 1, рассмотрим результативность и экономическую целесообразность деятельности предприятия.

Обобщенно наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности предприятия предоставлены в форме №2 «Отчет о прибылях и убытках».

Для проведения анализа составим таблицу (см. Приложение 3), используя данные отчетности предприятия из формы №2 (см. Приложение 2).

Анализ финансовых результатов работы предприятия за 2002, 2003 год показал, что, несмотря на рост выручки от реализации продукции на 44%, себестоимость ее возросла на 48%. Удельный вес затрат в стоимости реализованной продукции увеличился с 89,8% до 92,3%. Как следствие, удельный вес прибыли в реализованной продукции сократился на 2,5% по сравнению с 2002 годом.

Балансовая прибыль также уменьшилась на 45,7% по сравнению с предыдущим годом. Это произошло вследствие роста операционных и внереализационных расходов соответственно на 100% и на 29,6% , а также вследствие сокращения внереализациооных доходов на 46,1%.

В связи с увеличением общих затрат предприятия и налога на прибыль, размер которого увеличился с 30% - в 2002 году до 35% - 2003 году, чистая прибыль, остающаяся в распоряжения предприятия сократилось на 57,8% по сравнению с предыдущим годом и составила 365 тыс. рублей против 866 тыс. рублей в 2002 году.

Понижение рентабельности (см. табл. 1) предприятия вызвано уменьшением балансовой и чистой прибыли из-за увеличения внереализационных операционных расходов и недостаточностью прибыли от реализации продукции, в связи с увеличением доли затрат в стоимости реализованной продукции.

Из произведенных расчетов мы видим, что рентабельность продаж снизилась до 7,7% в 2003 году, против 10% - в предыдущем, т.е. прибыль с каждого рубля реализованной продукции снизилась на 2,3 копейки. Рентабельность основной деятельности уменьшилась на конец 2003 года на 3%, по сравнению с 2002 годом, т.е. прибыль, получаемая с каждого рубля затраченного на производство и реализацию продукции, уменьшилась на 3 копейки и составила 8 копеек. Понижение рентабельности продаж и основной деятельности говорит о том, что руководство предприятия следует пересмотреть отпускную цену продукции в сторону увеличения или пересмотреть в сторону уменьшения расходов связанных, с производством и реализацией продукции, отнесенные на себестоимость.

Рентабельность всего капитала предприятия за 2003 год уменьшилась на 13,54% по сравнению с прошлым годом и составила 2,5%, т.е. прибыль с каждого рубля, вложенного в имущество в 2002 году, уменьшилась на 13,5 копеек.

Рентабельность собственного капитала также понизилась. Прибыль, приходящаяся на один рубль собственного капитала, вложенного в производство, уменьшилась на 30,5 копеек и составила 14,3 копейки в 2003 году, против 44,8 копеек в 2002 году.

Чистая прибыль на 1 рубль оборота в 2002 году составляла 6 копеек, в 2003 году 1,7 копейки.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что в 2003 году деятельность предприятия была менее эффективна по сравнению с предыдущим годом.

Особенно существенно понизились показатели рентабельности собственного капитала.

Руководству предприятия следует принять меры по недопущению дальнейшего ухудшения финансового состояния и выработать мероприятия по более рациональному управлению капиталом предприятия с целью повышения эффективности финансово-экономической деятельности.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Главная цель производственного предприятия в современных условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу в управлении предприятием.

Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Если дела на предприятии идут без необходимого контроля, а стиль управления в новых условиях не меняется, то финансовая устойчивость предприятия будет вызывать опасения.

Все показатели рентабельности анализируемого предприятия ЗАО «Трансгазпоставка», рассчитанные на конец 2003 года, не только не достигли нормативного значения, но и имеют тенденцию к понижению. На понижение рентабельности сказалось увеличение затрат предприятия как в целом так и в части операционных и внереализационных расходов.

Для исправления сложившейся ситуаций и в дальнейшем руководству компании необходимо в 2004 году принять меры для повышения эффективности финансово-экономической деятельности предприятия.

# Используемая литература

1. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – 2-е изд., доп. – М.: Финансы и статистика, 2001.
2. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2001.
3. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000.
4. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2001.
5. Попова Р.Г., Самонова И.Н., Доброседова И.И. Финансы предприятий, — СПб: Питер, 2002.
6. В.Ф. Палий, Л.П. Суздальцева. Технико-экономический анализ производственно - хозяйственной деятельности предприятий. – М.: Машиностроение, 2002.
7. А. К. Шишкин, С.С. Вартанян , В.А. Микрюков. Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях. – М.: Инфра–м, 2000.
8. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 1998.
9. Ковалева А.М., Баранникова Н.П., Богачева В.Д. и др. Финансы: Под редакцией А. М. Ковалевой. – М. «Финансы и кредит», 2000.
10. Козлова Е.П., Парашутин Н.В., Бабченко Г.Н. Бухгалтерский учет – 2-е изд.– М.: Финансы и статистика, 1998.
11. Финансы: Учебник для ВУЗов / Под ред. Проф. Л.А. Дробозиной. – М.: ЮНИТИ, 1999.

# Приложение 1

# Бухгалтерский баланс

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **на \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2004\_\_\_ г.**  1 января | Коды | | | |
| Форма № 1 по ОКУД | 0710001 | | | |
| Дата (год, месяц, число) |  |  | |  |
| Организация \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по ОКПО  **ЗАО «Трансгазпоставка»** |  | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ИНН |  | | | |
| Вид деятельности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКДП |  | | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_\_\_ЗАО\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | |  | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКОПФ / ОКФС |  | |  | |
| Единица измерения: тыс. руб. / млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 | | | |
| Адрес \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | | | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | | | |
| Дата утверждения |  | | | |
| Дата отправки (принятия) |  | | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Нематериальные активы (04, 05) | 110 |  |  |
| в том числе:  патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 111 |  |  |
| организационные расходы | 112 |  |  |
| деловая репутация организации | 113 |  |  |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | 2986 | 9283 |
| в том числе:  земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| здания, машины и оборудование | 122 |  |  |
| Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61) | 130 |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности (03) | 135 |  |  |
| в том числе:  имущество для передачи в лизинг | 136 |  |  |
| имущество, предоставляемое по договору проката | 137 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 |  |  |
| в том числе:  инвестиции в дочерние общества | 141 |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 142 |  |  |
| инвестиции в другие организации | 143 |  |  |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 2986 | 9283 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Запасы | 210 | 6122 | 6466 |
| в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13,16) | 211 | 6004 | 6079 |
| животные на выращивании и откорме (11) | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | 213 | 118 | 387 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41) | 214 |  |  |
| товары отгруженные (45) | 215 |  |  |
| расходы будущих периодов (31) | 216 |  |  |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 217 | 86 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |
| в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 231 |  |  |
| векселя к получению (62) | 232 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 233 |  |  |
| авансы выданные (61) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 1097 | 1739 |
| в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 | 217 | 340 |
| векселя к получению (62) | 242 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 243 |  |  |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал(75) | 244 |  |  |
| авансы выданные (61) | 245 | 880 | 1399 |
| прочие дебиторы | 246 |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | 250 |  |  |
| в том числе: займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | 251 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 260 | 211 |
| в том числе: касса (50) | 261 | 32 | 11 |
| расчетные счета (51) | 262 | 198 | 178 |
| валютные счета (52) | 263 | 30 | 22 |
| прочие денежные средства (55, 56, 57) | 264 |  |  |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 7696 | 8502 |
| **БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)** | 300 | 10682 | 17785 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **III. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ**  Уставный капитал (85) | 410 | 10 | 10 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 60 | 60 |
| Резервный капитал (86) | 430 |  |  |
| в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 440 |  |  |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 450 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 460 | 2295 | 2295 |
| Непокрытый убыток прошлых лет (88) | 465 |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года (88) | 470 | х | 365 |
| Непокрытый убыток отчетного года (88) | 475 |  |  |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 2365 | 2730 |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты (92, 95) | 510 |  |  |
| в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 |  |  |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу IV | 590 |  |  |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты (90, 94) | 610 | 626 | 4374 |
| в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 |  |  |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 612 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | 7691 | 10681 |
| в том числе: поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 3690 | 5124 |
| векселя к уплате (60) | 622 |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 |  |  |
| задолженность перед персоналом организации (70) | 624 | 32 | 55 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69) | 625 | 11 | - |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 |  | 245 |
| авансы полученные (64) | 627 | 3958 | 5257 |
| прочие кредиторы | 628 |  |  |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов (89) | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 8317 | 15055 |
| БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690) | 700 | 10682 | 17785 |

# Приложение 2 Отчет о прибылях и убытках за 2003г.

# Приложение 3

# Анализ финансовых результатов ЗАО «Трансгазпоставка» за 2002, 2003 годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | За 2002 год | За 2003 год | Отклонение | | Удельный вес | | Отклонение +/-;% |
| +/- руб. | % | 2002  год | 2003  год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Выручка от продаж (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательств) | 14438 | 20791 | +6353 | +44 | 100 | 100 | - |
| Себестоимость реализованной продукции | 12968 | 19187 | +6219 | +48 | 89,8 | 92,3 | +2,5 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 1470 | 1604 | +134 | +9,1 | 10,2 | 7,7 | -2,5 |
| Прочие операционные расходы | 0 | 538 | +538 | +100 | 0 | 2,5 | +2,5 |
| Внереализационные доходы | 168 | 115 | -53 | -46,1 | 1,2 | 0,6 | -0,6 |
| Внереализационные расходы | 388 | 503 | +115 | +29,6 | 2,7 | 2,4 | -0,3 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 1250 | 678 | -572 | -45,7 | 8,7 | 3,3 | -5,4 |
| Налог на прибыль и иные аналогичные платежи | 384 | 313 | -71 | -18,4 | 2,6 | 1,5 | -1,1 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности | 866 | 365 | -501 | -57,8 | 6,0 | 1,76 | -4,24 |