**Введение**

В ходе своей деятельности любое предприятие осуществляет какие-либо хозяйственные операции, принимает те или иные решения. Практически каждое такое действие находит отражение в бухгалтерском учете.

Информация о хозяйственных операциях, произведенных экономическим субъектом за определенный период времени, обобщается в соответствующих учетных регистрах и из них переносится в сгруппированном виде в бухгалтерскую отчетность. Такая процедура обобщения учетной информации необходима в первую очередь самому предприятию и связана с необходимостью уточнения, а в ряде случаев и корректировки дальнейшего курса финансово-хозяйственной деятельности конкретного предприятия.

Поэтому бухгалтерская отчетность должна выявлять любые факты, содержание которых может оказать влияние на оценку пользователями информации о состоянии собственности, финансовой ситуации, прибылей и убытков.

Пользователями такой информации являются руководители, учредители, участники и собственники имущества предприятия.

Содержание отчетности о деятельности предприятия, имущественном положении и степени финансовой устойчивости представляет интерес для потенциальных инвесторов, заинтересованных во вложении капитала.

Цельюданной работы является не детальное изучение отдельных составляющих бухгалтерской отчетности, а определение основных принципов ее составления, порядок и условия публикации.

Объектом исследованияявляется бухгалтерская отчетность малых предприятий.

Для достижения поставленной цели, выделяются следующие задачи:

- дать понятие, значение и требования бухгалтерской отчетности;

- рассмотреть составление бухгалтерской отчетности;

- выявить порядок составления и представления бухгалтерской отчетности;

# Глава 1. Теоретические основы составления отчётности малых предприятий

## 1.1 Сущность составления отчётности малых предприятий

Бухгалтерская отчетность малых предприятий — единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Организации представляют годовую бухгалтерскую отчетность в соответствии с учредительными документами учредителям, участникам организации или собственникам ее имущества, а также территориальным органам государственной статистики по месту их регистрации. Организации обязаны представлять квартальную бухгалтерскую отчетность в течение 30 дней по окончании квартала, а годовую - в течение 90 дней по окончании года, если иное не предусмотрено Российской Федерации.

Представляемая годовая бухгалтерская отчетность должна быть утверждена в порядке, установленном учредительными документами организации.

В бухгалтерскую отчетность должны включаться данные, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Если выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то в бухгалтерскую отчётность организация включает соответствующие дополнительные показатели и пояснения. При этом должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности, то есть, исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности перед другими. Если посредством отбора или формы представления информация влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения предопределенных результатов, информация не является нейтральной .

Показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях, а также составляющих капитала должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно, в случаях их существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Если показатель несущественен в обособленном виде, он объединяется с другими в бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках или в пояснениях к ним (в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках или пояснительной записке). При этом следует иметь в виду, что отдельные показатели, которые недостаточно существенны для того, чтобы требовалось их отдельное представление в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках, могут быть достаточно существенными, чтобы представляться обособленно в пояснениях.

Показатель считается существенным, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. Решение организацией вопроса, является ли данный показатель существенным, зависит от оценки показателя, его характера, конкретных обстоятельств возникновения, непротиворечивости и рациональности.

При оценке статей бухгалтерской отчетности, организация должна: обеспечить соблюдение допущений и требований, предусмотренных Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» .

В состав бухгалтерской отчетности входят: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, приложения к ним и пояснительная записка, а также аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Отчетность

Бухгалтерская

Оперативная

Статистическая

*Статистическая отчетность*составляется по данным статистического, бухгалтерского и оперативного учета и отражает сведения по отдельным показателям хозяйственной деятельности организации как в натуральном, так и в стоимостном выражении.

*Оперативная отчетность*содержит сведения по основным показателям за короткие промежутки времени (сутки, пятидневку, неделю, декаду, половину месяца) и составляется на основе данных оперативного учета. Сведения, содержащиеся в оперативной отчетности, используют для оперативного контроля и управления процесса­ми снабжения, производства и реализации продукции.

*В зависимости от назначения*отчетность может быть внешней и внутренней. *Внешняя*служит средством информирования внешних пользователей — заинтересованных юридических и физических лиц — о характере деятельности, доходности и имущественном положении того или иного хозяйствующего субъекта. Внешняя бухгалтерская отчетность подлежит обязательному опубликованию. Составление *внутренней*отчетности обусловлено потребностью самого хозяйства.

*По степени обобщения данных*различают *отчеты первичные****,*** составленные организациями, и *сводные,*которые составляют вышестоящие или материнские организации на основании первичных отчетов.

По объему содержащихся в отчетах сведенийразличают частную и общую отчетность. *Частная*отражает информацию о работе организации на конкретном участке ее деятельности. *Общая*отчетность содержит информацию для внешних пользователей о деятельности, доходности и имущественном положении хозяйствующего объекта.

*По периодичности составления*различают внутригодовую (периодическую) и годовую отчетность.

*Внутригодовую* отчетность составляют регулярно через определенные промежутки времени. По этому признаку различают отчетность ежедневную, ежеквартальную, месячную, квартальную, полугодовую. Внутригодовую бухгалтерскую отчетность обычно называют промежуточной бухгалтерской отчетностью.

*Годовая* отчетность — это отчеты за год.

## 1.2 Нормативная база составления отчётности малых предприятий

В Федеральном законе «О бухгалтерском учёте» от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ говорится, что все организации обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую отчетность.

Бухгалтерская отчетность малых организаций, состоит из:

а) бухгалтерского баланса;

б) отчета о прибылях и убытках;

Формы бухгалтерской отчетности организаций, а также инструкции о порядке их заполнения утверждаются Министерством финансов Российской Федерации.

Бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером (бухгалтером) организации.

Бухгалтерская отчетность составляется, хранится и представляется пользователям бухгалтерской отчетности в установленной форме на бумажных носителях. При наличии технических возможностей и с согласия пользователей бухгалтерской отчетности, организация может представлять бухгалтерскую отчетность в электронном виде в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отчетным годом для всех организаций является календарный год - с 1 января по 31 декабря включительно. Первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а для организаций, созданных после 1 октября, - по 31 декабря следующего года.

Данные о хозяйственных операциях, проведенных до государственной регистрации организаций, включаются в их бухгалтерскую отчетность за первый отчетный год.

Месячная и квартальная отчетность является промежуточной и составляется нарастающим итогом с начала отчетного года.

Пользователь бухгалтерской отчетности не вправе отказать в принятии бухгалтерской отчетности и обязан по просьбе организации проставить отметку на копии бухгалтерской отчетности о принятии и дату ее представления. При получении бухгалтерской отчетности по телекоммуникационным каналам связи пользователь бухгалтерской отчетности обязан передать организации квитанцию о приемке в электронном виде.

Днем представления организацией бухгалтерской отчетности считается дата отправки почтового отправления с описью вложения или дата ее отправки по телекоммуникационным каналам связи либо дата фактической передачи по принадлежности.

В приказе от 26 июля 2003 г. № 67н «О формах Бухгалтерской отчётности» установлено, что Субъекты малого предпринимательства, не обязанные проводить аудиторскую проверку достоверности бухгалтерской отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации, могут принять решение о представлении бухгалтерской отчетности в объеме показателей по группам статей Бухгалтерского баланса и статьям Отчета о прибылях и убытках без дополнительных расшифровок в указанных формах и имеют право не представлять в составе бухгалтерской отчетности Отчет об изменениях капитала (форма № 3), Отчет о движении денежных средств (форма № 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5), пояснительную записку.

В положении по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в Российской Федерации установлено, что субъекты малых предприятий должны составлять бухгалтерскую отчетность за месяц, квартал и год нарастающим итогом с начала отчетного года, если иное не установлено законодательством Российской Федерации. При этом месячная и квартальная бухгалтерская отчетность является промежуточной.

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации, о его изменениях, а также финансовых результатах ее деятельности.

В бухгалтерской отчетности данные по числовым показателям приводятся минимум за два года - отчетный и предшествовавший отчетному году (кроме отчета, составляемого за первый отчетный год).

Если данные за период, предшествовавший отчетному году, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами. Каждая существенная корректировка должна быть раскрыта в пояснительной записке вместе с указанием ее причин.

Если данные за период, предшествовавший отчетному году, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами. Каждая существенная корректировка должна быть раскрыта в пояснительной записке вместе с указанием ее причин.

Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчётность организации» (ПБУ 4/99) устанавливает состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации.

Положение не применяется при формировании отчетности, разрабатываемой организацией для внутренних целей, отчетности, составляемой для государственного статистического наблюдения, отчетной информации, представляемой кредитной организации в соответствии с ее требованиями, и составления отчетной информации для иных специальных целей, если в правилах подготовки такой отчетности и информации не предусматривается использование действующего Положения.

Действующее Положение применяется Министерством финансов Российской Федерации при установлении:

* типовых форм бухгалтерской отчетности и инструкции о порядке составления отчетности;
* упрощенного порядка формирования бухгалтерской отчетности для субъектов малого предпринимательства и некоммерческих организаций;
* особенностей формирования сводной бухгалтерской отчетности;
* особенностей формирования бухгалтерской отчетности в случаях реорганизации или ликвидации организации;
* порядка публикации бухгалтерской отчетности.

Малое предприятие составляет и представляет бухгалтерскую отчетность в порядке, предусмотренном Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации.

В случае установления Минфином России других форм отчетной информации о характере использования бюджетных средств, они также должны включаться в состав бухгалтерской отчетности.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации годовая бухгалтерская отчетность может представляться малым предприятием в сокращенном варианте.

Годовая бухгалтерская отчетность представляется в адреса и сроки в соответствии с Федеральным законом "О бухгалтерском учете".

В случае незаполнения той или иной статьи (строки, графы) типовой формы бухгалтерской отчетности ввиду отсутствия у организации соответствующих активов, пассивов, операций эта статья (строка, графа) прочеркивается.

Если при составлении малым предприятием типовых форм бухгалтерской отчетности выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении данного предприятия, а также финансовых результатах его деятельности, то в бухгалтерскую отчетность включаются соответствующие дополнительные показатели.

При этом малое предприятие имеет право представлять формы бухгалтерской отчетности на бланках, изготовленных самостоятельно. В этом случае малое предприятие должно соблюдать требования, предусмотренные Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации". В представляемых формах бухгалтерской отчетности могут не приводиться статьи ввиду отсутствия у малого предприятия соответствующих активов, пассивов, хозяйственных операций, для раскрытия информации могут включаться дополнительные показатели. При этом должны быть сохранены коды строк по показателям, предусмотренным в типовых формах и сохраняемым малым предприятием при заполнении, а также итоговые показатели и коды строк разделов и групп статей бухгалтерского баланса.

При составлении бухгалтерской отчетности следует руководствоваться Инструкцией о порядке заполнения форм годовой бухгалтерской отчетности и другими указаниями, утверждаемыми Министерством финансов Российской Федерации.

**Глава 2. Анализ финансово-хозяйственного состояния фирмы «Лойтер» за 2007, 2008г.**

**2.1 Общая характеристика предприятия**

В моем случае будет рассматриваться ООО ПКФ “Лойтер. Основным видом деятельности фирмы является организация туристических и деловых поездок, как в Калининградской области, так и за ее пределами. Фирмой также оказываются посреднические услуги в приобретении путевок, предлагаемых туристическими организациями. Таким образом, помимо функций туроператора (организация поездок, предоставление определенного набора туристических услуг) фирма выполняет функции турагентства – посредника между желающими приобрести путевки и ее организаторами.

Фирма также предлагает услуги по организации экскурсий, составленных по интересующих туристов темам, предоставляет транспортные услуги и услуги питания. Сезонность туристического бизнеса делает необходимым развитие и других видов деятельности – обслуживание бизнесменов, нуждающихся в организации переездов; организация так называемых шоп-туров.

Основными источниками информации будут служить отчетные бухгалтерские балансы за 2007 – 2008г.

ООО «Лойтер» зарегистрировано Постановлением главы администрации Калининградской области № 28 от 28.03.1996 года.

Высшим органом управления общества является собрание Участников. Общество раз в год проводит годовое собрание Участников независимо от других собраний. Собрание созывается генеральным директором общества, ревизионной комиссией или по требованию не менее 2 участников. Собрание избирает из числа участников ревизионную комиссию для контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества. Для государственной регистрации каждый из участников обязан внести не менее 50% своей доли в УК. Участник обязан полностью внести свою долю не позднее года после регистрации общества.

Ликвидация и реорганизация общества осуществляется в порядке предусмотренном действующим законодательством. Имеющиеся у общества средства, в том числе от распродажи имущества, после расчетов по оплате труда, выполнения обязательств перед кредиторами и бюджетом, распределяются между участниками. Разделение осуществляется путем создания на основе одного общества новых самостоятельных юридических лиц, с разделением балансов и капиталов.

Допускается выделение из общества подразделений и образование нового юридического лица со своим балансом и капиталом. Общество продолжает существовать с соответствующими изменениями в активах и пассивах.

Добровольная ликвидация Общества производится назначенной собранием участников ликвидационной комиссией, принудительная - в установленном действующим законодательством порядке. При ликвидации общество обязано предоставить все данные по личному составу в архив местной администрации.

Общество создавалось в целях:

- участие в ускоренном формировании товарного рынка;

- удовлетворения общественных потребностей в его продукции, работах, товарах и услугах.

ООО «Лойтер» является клиентом центрального отделения Сбербанка Калининграда и имеет Р/с 006467444.

**Таблица 1**

**Основные показатели работы за 2007, 2008г.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007 год | 2008 год | Откло-нение | Темп роста, % |
| Выручка от реализации | 42204081 | 46290 | -42157791 | 0,001 |
| Себестоимость реализованной продукции | 35737842 | 44490 | -35693352 | 0,001 |
| Коммерческие расходы | 431993 | 3005 | -4316988 | 6,96 |
| Прибыль от реализации | 2146246 | -1205 | -2147447 | 5,61 |
| Чистая прибыль | 2125484 | -1203 | -2126687 | 5,66 |
| Среднесписочная численность | 596 | 615 | 19 | 103,2 |
| Среднегодовая стоимость ОФ | 13596,5 | 14885,5 | 1289 | 109,5 |
| Рентабельность продукции | 7,83 | 3,03 | -4,8 | 38,7 |
| Фондоотдача | 8,88 | 6,87 | -2,01 | 77,4 |
| Материальные затраты | 222188 | 156736 | -65452 | 70,54 |
| Амортизация | 1030 | 1324 | 294 | 128,54 |
| Оборачиваемость оборотных средств | 7,77 | 6,03 | -1,73 | 77,6 |
| Производительность труда, тыс. руб./чел. | 202,76 | 166,44 | -36,32 | 82,1 |

**2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ деятельности фирмы по балансу.**

В процессе функционирования экономического субъекта его активы и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре активного и пассивного капиталов, а так же динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа показателей отчетности.

Вертикальный анализ показывает структуру средств экономического субъекта и их источников.

Преимущество вертикального анализа заключается в том, что в условиях инфляции относительные величины показателей бухгалтерского баланса на начало и конец года лучше поддаются сравнению, чем абсолютные величины этих показателей.

Горизонтальный анализ дает характеристику изменений показателей отчетности за отчетный период или их динамику за ряд отчетных периодов.

Как отрицательную тенденцию следует рассматривать уменьшение денежных средств. Кредиторская задолженности неизменилась.

Отрицательной тенденцией можно считать увеличение дебиторской задолженности на 15647тыс. руб., что составляет 11,01%.

**Таблица 2**

**Вертикальный и горизонтальный анализ баланса.**

тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | на начало 2007 года | | на конец 2008 года | | | изменение (+,-) | | |
| тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | | в % к итогу | тыс. руб. | удель-ный вес, % | в % к величине на начало года |
| Актив | | | | | | | | |
| 1.Запасы и затраты | 4411 | 30,17 | 4467 | | 13,75 | 56 | -16,24 | 1,27 |
| 2.Дебиторская задолженность | 10126 | 69,26 | 26073 | | 80,27 | 15647 | 11,01 | 154,5 |
| 3.Денежные средства и краткосрочные вложения | 84 | 0,57 | 240 | | 0,74 | 156 | 0,17 | 185,7 |
| БАЛАНС | 14621 | 100 | 30780 | | 100 | 17859 | – | 122,1 |
| Пассив | | | | | | | | |
| 1.Капитал и резервы в т.ч.: | 2121 | 14,50 | | 918 | 2,83 | -1203 | -11,67 | -56,72 |
| - уставный капитал | 8 | 0,05 | | 8 | 0,02 | - | -0,03 | - |
| - нераспределенная прибыль | 2113 | 14,45 | | 900 | 6,5 | - | -7,95 | - |
| 2.Кредиторская задолженность | 11473 | 78,47 | | - | - | 11473 | - | - |
| БАЛАНС | 14621 | 100 | | 30780 | 100 | 17859 | - | 122,1 |

**2.3 Расчет показателей эффективности использования основных и оборотных средств.**

Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной суммы денежной наличности, за счет которой организуется бизнес-процесс. Чем быстрее капитал сделает кругооборот, тем больше предприятие реализует продукции при одной и той же сумме капитала за определенный отрезок времени. Задержка движения средств ведет к замедлению оборачиваемости капитала, требует дополнительного вложения средств и может вызвать значительное ухудшение финансового состояния предприятия. За счет ускорения оборачиваемости капитала происходит увеличение прибыли, т. к. обычно к исходной денежной форме он возвращается с приращением. Если реализация продукции является убыточной, то ускорение оборачиваемости средств ведет к ухудшению финансовых результатов и «проеданию» капитала.

Из всего вышенаписанного делаем вывод, что нужно стремиться не только к ускорению движения капитала, но и к его максимальной отдаче, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала.

Эффективность использования совокупного капитала характеризуется его доходностью (рентабельностью):

, где

ROA – рентабельность;

Пб – балансовая прибыль;

SOA – среднегодовая стоимость капитала.

Характеристики интенсивности использования капитала рассчитывается коэффициент его оборачиваемости (отношение выручки от реализации продукции (*В*) к среднегодовой стоимости капитала (*SOA*)).

Взаимосвязь между показателями рентабельности совокупного капитала и его оборачиваемости определяется:

, где

Коб – коэффициент оборачиваемости капитала

Rоб – коэффициент рентабельности продаж

Расчет влияния коэффициентов оборачиваемости и рентабельности оборота можно произвести методом абсолютных разниц:

, 

**Таблица 3.**

**Показатели эффективности использования совокупного капитала.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **2007** | **2008** |
| Балансовая прибыль, руб. | 14621 | 30780 |
| Выручка (нетто) от всех видов продаж, руб. | 42204081 | 46290 |
| Средняя сумма совокупного капитала, руб. | 918 | 2121 |
| Рентабельность совокупного капитала, % | 6,89 | 3,54 |
| Рентабельность оборота, % | 0,31 | 7,70 |
| Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала | 24,39 | 2,39 |
| Изменение рентабельности совокупного капитала за счет: | | |
| коэффициента оборачиваемости | 10,43 | |
| рентабельности продаж | 8,01 | |
| **Всего** | **18,44** | |

Данные, приведенные в Таблице 3, показывают, что доходность капитала выросла на 18,44 связи с ускорением оборачиваемости капитала она возросла на 10,43, а с увеличением уровня рентабельности – на 8,01 %.

**2.4 Анализ распределения имущества по степени ликвидности.**

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку кредитоспособности организации, т. е. его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, **активы предприятия разделяются на следующие группы.**

**А1**. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа рассчитывается следующим образом:

**А1**=стр.250 + стр.260

**А2**. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

**А2**=стр.240

**А3**. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, НДС, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы.

**А3**=стр.210+стр.220+стр.230+стр.270

**А4**. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы.

**А4**=стр.190

**Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.**

**П1**. Наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность.

**П1**=стр.620

**П2**. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства, и прочие краткосрочные пассивы.

**П3**. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к V и VI разделам, т. е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей.

**П3**=стр.590+стр.630+стр.640+стр.650+стр.660

**П4**. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи IV раздела баланса.

**П4**=стр.490

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

А1>=П1

А2>=П2

А3>=П3

А4<=П4

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. В случае, когда одно или несколько неравенств имеют противоположный знак от зафиксированного в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке; в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

**Текущая ликвидность**, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:

ТЛ=(А1+А2)-(П1+П2)

**Быстрая ликвидность** – это способность товара быстро оборачиваться:

Кбл.=стр290-стр210-стр220/стр690

Для анализа ликвидности составляется таблица. В графы этой таблицы записываются данные на начало и конец отчетного периода из сравнительного аналитического баланса по группам актива и пассива. Сопоставляя итоги этих групп, определяют абсолютные величины платежных излишков или недостатков на начало и конец периодов. Таким образом, производится проверка того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств.

Сопоставление итогов I группы по активу и пассиву, т. е. А1 и П1 (сроки до 3-х месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений. Сравнение итогов II группы по активу и пассиву, т.е. А2 и П2 (сроки от 3-х до 6-ти месяцев), показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов по активу и пассиву для III и IV групп отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем. Анализ, проводимый по данной схеме, достаточно полно представляет финансовое состояние с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов.

Результаты расчетов по данным анализируемой нами организации приведены в таблице 4.

**Таблица 4.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | |  | | **Анализ ликвидности предприятия** |  | |  | |  | |  | |  | |  |
|  |  |  | |  | |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| **Актив** | На конец 2007 | | На конец 2008 | | **Пассив** | | | На конец 2007 | | На конец 2008 | | Платежный излишек или недостаток | |  | |  |
|  |  | |  | |  | | |  | |  | | на конец 2007 | | на конец 2008 | | |
| 1.Наиболее ликвидные активы (А1) | 84 | | 240 | | 1.Наиболее срочные обязательства (П1) | | | 11473 | | - | | 11389 | | 240 | | |
| 2.Быстро реализуемые активы (А2) | 10126 | | 26073 | | 2.Краткосрочные пассивы (П2) | | | - | | - | | 10126 | | 26073 | | |
| 3. Медленно реализуемые активы (А3) | 4411 | | 4467 | | 3.Долгосрочные пассивы (П3) | | | 1027 | | 2733 | | -3384 | | -1734 | | |
| 4.Трудно реализуемые активы (А4) | - | | - | | 4.Постоянные пассивы (П4) | | | 2121 | | 918 | | 2121 | | 918 | | |
| **БАЛАНС** | **14621** | | **30780** | | **БАЛАНС** | | | **14621** | | **30780** | | - | | - | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |

Мы видим, что в этой организации сопоставление групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

2007г: А1>П1; А2>П2; А3<П3; А4>П4.

2008г: А1>П1; А2>П2; А3<П3; А4>П4.

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную. Особенно тревожная ситуация сложилась с первым неравенством. Как видим, предприятие не в состоянии будет рассчитаться по своим наиболее срочным обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов и в случае такой необходимости придется задействовать другие виды активов или заемные средства.

По второму неравенству имеется небольшой платежный излишек, т.к. краткосрочные пассивы практически отсутствуют.

Однако, по третьему неравенству (перспективная ликвидность) излишек огромен, т. к. долгосрочные пассивы отсутствуют вовсе, а величина медленно реализуемых активов чрезвычайно велика из-за большой суммы запасов (по всей видимости, неликвидных).

Рассчитаем значения текущей и перспективной ликвидности по вышеприведенным формулам:

**Таблица 5.**

**Значения текущей и быстрой ликвидности на предприятии.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | На конец 2007 | На конец 2008 |
| Текущая ликвидность | -1263 | 26313 |
| быстрая ликвидность | 0,88 | 0,91 |

 Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом следует использовать **общий показатель ликвидности**, вычисляемый по формуле:

А1 + 0,5А2 + 0,3А3

L1 = ----------------------------.

П1 + 0,5П2 + 0,3П3

С помощью данного показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности. Данный показатель применяется также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных партнеров на основе отчетности.

Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

**Таблица 6.**

**Общий показатель ликвидности**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Обозначение** | | **На конец 2007** | | **На конец 2008** | **Нормальное ограничение** | | |
| Общий показатель ликвидности | L1 | | 0,56 | | 17,8 | 1,00 | | |
| Коэффициент текущей ликвидности | L2 | | 1,05 | | 1,05 | Минимально необходимое значение 1; оптимальное 1,5 – 2 | | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | L3 | 0,44 | | 0,07 | | | > 0.1 - 0.7 |
| Коэффициент покрытия запасов | L4 | 0,5 | | 0,5 | | | - |
| Коэффициент маневренности функционирующего капитала | L5 | 2,97 | | 20,6 | | | Уменьшение показателя в динамике – положительный факт |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | L6 | 2,97 | | 20,6 | | | Не менее 0,1 |

*Общий показатель ликвидности (L1)* практически в два раза больше нормального значения, но в динамике он уменьшается. Это естественно может создать негативное впечатление об организации с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов.

*Коэффициент текущей ликвидности (L2)* показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Другими словами, он позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Это главный показатель платежеспособности. Нормальным значением для данного показателя считаются соотношения от 1,5 до 2. У анализируемой организации значение этого коэффициента не превышает 1,05, т.е. находится на нижней допустимой грани. Думаю, что здесь можно говорить о наличии финансового риска, если принять во внимание различную степень ликвидности активов. В случае, если не все активы смогут быть реализованы в срочном порядке, то возникнет угроза финансовой стабильности организации.

*Коэффициент абсолютной ликвидности (L3)* равен отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Из расчета мы видим, что его значение в 10 раз меньше нормального ограничения. Кроме того, имеется тенденция к снижению за исследуемый период. На конец 2007 года организация могла погасить лишь 7% своей краткосрочной задолженности; к концу 2008 года это значение снизилось до 2%, что указывает на ухудшение состояния платежеспособности предприятия.

*Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L6)* характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости. Он должен быть не менее 0,1; тогда как в нашем случае он равен 2,97 – 20,06. Таким образом, подавляющая часть коэффициентов ликвидности имеет нормальные значения (по сравнению с нормами), а так же положительную динамику в течение данного периода. Это позволяет сделать вывод о нормальном уровне ликвидности баланса организации и финансовой стабильности.

**2.5 Анализ финансового состояния фирмы.**

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Необходимо определить, какие абсолютные показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния? Ответ связан с балансовой моделью, из которой исходит анализ.

Долгосрочные пассивы (кредиты и займы) и собственный капитал направляются преимущественно на приобретение основных средств, на капитальные вложения и другие внеоборотные активы. Для того, чтобы, чтобы выполнялось условие платежеспособности, необходимо, чтобы денежные средства и средства в расчетах, а также материальные оборотные активы покрывали краткосрочные пассивы.

Однако, кроме абсолютных показателей финансовую устойчивость характеризуют и относительные коэффициенты.

Уровень общей финансовой независимости характеризуется коэффициентом U3, т. е. определяется удельным весом собственного капитала организации в его общей величине. U3 отражает степень независимости организации от внешнего капитала.

В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в его общей величине в размере от 30% (критическая точка) до 70%. Установление критической точки на уровне 30% достаточно условно и является итогом следующих рассуждений: если в определенный момент банк, кредиторы предъявят все долги ко взысканию, то организация сможет их погасить, реализовав 30% своего имущества, сформированного за счет собственных источников, даже если оставшаяся часть имущества окажется по каким-либо причинам неликвидной.

В современных экономических условиях России допустимым соотношением величины собственного и заемного капитала можно считать такое, когда на долю собственного капитала приходится от 40% до 60%, а на заемный капитал – от 60% до 40% источников соответственно. И, конечно, чем большую долю в источниках финансирования занимает собственный капитал, тем выше степень финансовой устойчивости организации.

Исходя из данных балансов (см. Прил. 1 и 2) в анализируемой организации коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, имеют значения, приведенные в таблице 7.

**Таблица 7.**

## Показатели рыночной устойчивости.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Обозначение** | **На конец 2007** | **На конец 2008** | **Нормальное ограничение** |
| 1. Коэффициент капитализации U1 | (стр.590+стр.690)  стр.490 | 5,9 | 34,4 | Не выше 1,5 |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования U2 | (стр.490 – стр.190)  стр.290 | 0,15 | 0,03 | Нижняя граница 0,1 оптимальное > 0.5 |
| 3. Коэффициент финансирования U3 | стр.490  (стр.590+стр.690) | 0,2 | 0,03 | Минимально необходимое значение 0.7; оптимальное 1,5 |
| 4. Коэффициент финансовой устойчивости U4 | (стр.490+стр.590)  (стр.399+стр.390) | 0,6 | 0,6 | > 0.6 |

Как показывают данные, динамика коэффициента капитализации (U1) свидетельствует о ненормальной финансовой устойчивости организации. Однако коэффициент соотношения собственных и заемных средств дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Этот показатель необходимо рассматривать в увязке с коэффициентом обеспеченности собственными средствами (U2). Он показывает, в какой степени оборотные активы имеют источником покрытия собственные оборотные средства. Уровень этого коэффициента является сопоставимым для организаций разных отраслей. Независимо от отраслевой принадлежности, степень достаточности собственных оборотных средств для покрытия оборотных активов одинаково характеризует меру финансовой устойчивости. В тех случаях, когда U2 > 50%, можно говорить, что организация не зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов. Когда U2 < 50%, особенно если значительно ниже, необходимо оценить в какой мере собственные оборотные средства покрывают хотя бы производственные запасы и товары, так как они обеспечивают бесперебойность деятельности организации. Как показывают данные таблицы 7, у анализируемой организации низкий. Коэффициент финансирования U3, который показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая–за счет заемных. На данном предприятии эта величина составляет около 0,2 и 0,03, что несоответствует и несколько ниже нормируемые значения.

Таким образом расчет показателей устойчивости подтвердил, что предприятие необладает финансовой самостоятельностью и находится в сильной зависимости от кредиторов, инвесторов и других источников привлеченных средств.

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Общая величина источников запасов и затрат равна сумме строк 210 и 220 актива баланса:

**ЗЗ** = стр.210 + стр.220

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

1.Наличие собственных оборотных средств:

**СОС** = IVраздел – Iраздел = капиталы и резервы – внеоборотные активы – убытки

Или **СОС** = стр. 490 – стр. 190 – стр.390

2.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (КФ):

**КФ** = IVраздел + Vраздел – Iраздел =

= капиталы и резервы + долгосрочные пассивы – внеоборотные активы

или **КФ** = стр.490 + стр.590 – стр.190 – стр.390

3.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Собственные и долгосрочные источники + Краткосрочные кредиты и займы – Внеоборотные активы):

**ВИ** = IVраздел + Vраздел + стр.610 – Iраздел – IIIраздел

Или **ВИ** = стр.490 + стр.590 + стр.610 – стр.190 – стр.390

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования:

1.Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

+**ФС** = СОС – ЗЗ

или

+**ФС** = стр.490 – стр.190 – (стр.210 + стр.220) – стр.390

2.Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

+**ФТ** = КФ – ЗЗ

или

+**ФТ** = стр.490 + стр.590 – стр.190 – (стр.210 + стр.220) – стр.390

3.Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:

+**ФО** = ВИ – ЗЗ

или

+**ФО** = стр.490 + стр.590 + стр.610 – стр.190 – (стр.210 + стр.220) – стр.390

С помощью этих показателей мы можем определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:

**1, если Ф > 0**

**S (Ф) = {**

**0, если Ф < 0**

Возможно выделение *4-х типов финансовых ситуаций:*

1.*Абсолютная* независимость финансового состояния. Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости, т.е. трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации: S = {1,1,1};

2.*Нормальная* зависимость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность, т.е. S = {0,1,1};

3.*Неустойчивое финансовое состояние*, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов, т.е. S = {0,0,1};

4.*Кризисное финансовое состояние*, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала и долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, то есть пополнение запасов идет за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности, т.е. S = {0,0,0}

**Таблица 8.**

## Классификация типа финансового состояния организации

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Обозначение** | **На конец 2007** | **На конец 2008** |
| 1. Общая величина запасов и затрат | ЗЗ | 4411 | 6167 |
| 2. Наличие собственных оборотных средств | **СОС** | 2121 | 918 |
| 3.Функционирующий капитал | **КФ** | 12500 | 31623 |
| 4.Общая величина источников | **ВИ** | 10379 | 30705 |
| 5. СОС - ЗЗ | **ФС** | -2290 | -5249 |
| 6.КФ – ЗЗ | **ФТ** | 8089 | 25456 |
| 7.ВИ - ЗЗ | **ФО** | 5968 | 24538 |
| 8.Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации | **S = [S(+ФС), S(+ФТ), S(+ФО)]** | 0;1;1 | 0;1;1 |

По этим данным приведем сводную таблицу по типам финансовых ситуаций:

**Таблица 9.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Отчетная дата | |
| 31.12.07г | 31.12.08г |
| ФС | < 0 | < 0 |
| ФТ | > 0 | > 0 |
| ФО | > 0 | > 0 |
| Тип финансовой  ситуации | Нормальное состояние | нормальное состояние |

В результате мы наблюдаем на нашем предприятии постоянное нормальное финансовое состояние, вызванное существенным понижением величины запасов и затрат над величиной имеющихся источников их формирования (как собственного капитала, так и кредитов).

**2.6 Оценка финансовой устойчивости фирмы.**

Одна из важнейших характеристик финансового состояния экономического субъекта – стабильность его деятельности и платежеспособности. Организация считается платежеспособной, если остатки на балансе денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и активных расчетов покрывают ее краткосрочные обязательства.

Для более глубокого анализа финансового состояния организации в дополнение к абсолютным показателям целесообразно рассчитать ряд относительных показателей, таких как:

– коэффициент автономии, который характеризует долю собственных средств организации в общей сумме средств, авансируемых в ее деятельность;

– коэффициент соотношения заемных и собственных средств, который показывает какая величина средств, авансируемых в деятельность организации, финансируется за счет привлеченных источников средств;

– коэффициент маневренности, показывающий, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, а какая часть капитализирована;

– коэффициент обеспеченности собственными источниками, показывающий, степень обеспеченности собственными источниками покрытия запасов и затрат;

– коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств, показывающий какая часть деятельности организации финансируется за счет собственных источников;

– коэффициент финансовой зависимости, показывающий на сколько деятельность организации финансируется за счет заемных источников.

На основании данных баланса рассчитываются значения данных коэффициентов, которые представлены в таблице 10.

По данным таблицы видно, что предприятие располагает всего 17% собственного капитала, который финансируется в производство, т.е. предприятие зависит от заемных источников.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что организация сильно зависит от заемных средств, при нормальном значении меньше 1, коэффициент составляет 4,7, кроме того, наблюдается тенденция роста.

Коэффициент маневренности составляет на начало периода 0,75, а на конец анализируемого периода 0,9. Организация имеет возможности для свободного финансового маневрирования.

Организация плохо обеспечена собственными источниками финансирования, для нормального уровня значения 0,1 коэффициент по организации составляет 0,006.

Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств показывает, что организация финансирует свою деятельность за счет собственных средств всего на 21%, по сравнению с началом года коэффициент снизился на 20%.

Показатель финансовой зависимости очень высок и составляет 5,7, что говорит о том, что в организации велика доля заемных средств, кроме этого наблюдается тенденция по увеличению показателя в динамике, т.е. доля заемных средств в финансировании организации увеличилась по сравнению с началом периода на 1,62.

Организации необходимо снизить кредиторскую задолженность и увеличить собственные источники покрытия запасов, так как такая ситуация может усугубить и без того неустойчивое положение организации.

**Таблица 10.**

**Динамика финансовых коэффициентов организации за отчетный период**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | на начало 2007 года | на конец 2008 года | изменение (+,-) |
| 1. концентрации привлеченного капитала | 0,39 | 0,37 | -0,02 |
| 2.Соотношения заемных и собственных средств | 3,08 | 4,70 | +2,28 |
| 3.Маневренности | 0,75 | 0,9 | 0,11 |
| 4.Обеспеченности собственными источниками финансирования | 0,006 | - | - |
| 5. Соотношения собственных и привлеченных средств | 0,64 | 0,56 | -0,08 |
| 6.Финансовой независимости | 4,08 | 5,70 | +1,62 |

**2.7 Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках за два года.**

Проведем горизонтальный анализ показателей отчета о прибылях и убытках за 2007-2008 г.г. фирмы «Лойтер».

**Таблица 11.**

**Основные показатели Отчета о прибылях и убытках с точки зрения гориз. анализа**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Показатели** | **2007** | **2008** | **Изменения, +/-** | **Темпы**  **изменения, %** |
| 1. | Выручка | 42204081 | 46290 | -42157791 | 0,001 |
| 2. | Себестоимость | 35737842 | 44490 | -35693352 | 0,001 |
| 3. | Валовая прибыль | - | 1800 | 1800 | - |
| 4. | Прибыль от продаж | 2146246 | -1205 | -2147447 | 5,61 |
| 5. | Прибыль до налогообложения | - | -1203 | -1203 | - |
| 6. | Чистая прибыль | 2125484 | -1203 | -2126687 | 5,66 |

По данным таблицы 11 можно сделать выводы, что все показатели Отчета о прибылях и убытках в 2008 г. Снизились с предыдущим периодом. Проведем вертикальный анализ Отчета о прибылях и убытках:

**Таблица 12.**

**Основные показатели Отчета о прибылях и убытках относительно выручки**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **2007** | **%** | **2008** | **%** |
| Выручка | 42204081 | 100% | 46290 | 100% |
| Прибыль от продаж | 2146246 | 5,09 | -1205 | -2,6 |
| Прибыль до налогообложения | - | - | -1203 | -2,6 |
| Чистая прибыль | 2125484 | 5,04 | -1203 | -2,6 |

**Таблица 13.**

**Основные показатели Отчета о прибылях и убытках относительно прибыли от продаж**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **2007** | **%** | **2008** | **%** |
| Прибыль от продаж | 2146246 | 5,09 | -1205 | -2,6 |
| Прибыль до налогообложения | - | - | -1203 | -2,6 |
| Чистая прибыль | 2125484 | 5,04 | -1203 | -2,6 |

Доля чистой прибыли снизилась на 8, а прибыль до налогообложения – на 2,6 уменьшилась.

Для увеличения удельного веса чистой прибыли необходимо сократить себестоимость, добиться сокращения внереализационных расходов и увеличения показателя внереализационных доходов.

**Глава 3.** **Вывод по финансовому состоянию фирмы «Лойтер»**

**3.1 Расчет рентабельности производства и продукции.**

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности, окупаемость затрат и т. д. Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами.

Показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

1. показатели, характеризующие доходность капитала и его частей;
2. показатели, характеризующие прибыльность продаж.

Все показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли.

**Рентабельность продаж (оборота)** **–** характеризует эффективность коммерческой деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Рассчитывается следующим образом:

, где

Прп – прибыль от реализации услуг;

В – выручка.

**Рентабельность продаж** Rп =Ппр/З

В Таблице 14представлена динамика вышеперечисленных показателей рентабельности.

**Таблица 14.**

**Анализ динамики показателей рентабельности.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **2007** | **2008** | **Изменение** |
| Рентабельность оборота (Rоб) | 5,09% | -2,6% | -7 |
| Рентабельность продаж | 10,51% | 3,11% | -7,4 |

Коэффициент рентабельности оборота Rоб снизилась на 7%, что говорит об снижении прибыли, получаемой предприятием, с каждой денежной единицы реализации туристических услуг.

Основными источниками снижения уровня рентабельности являются снижение суммы прибыли от реализации услуг и снижение себестоимости.

**3.2 Анализ уровня безубыточности фирмы.**

Безубыточность – это состояние, когда бизнес не приносит ни прибыли, ни убытков. Это выручка, необходимая для получения прибыли.

Разность между фактическим объемом реализованной продукции и безубыточным объемом продаж продукции – это зона безопасности (зона прибыли), и чем больше она, тем прочнее финансовое состояние фирмы.

Безубыточный объем продаж и зона безопасности фирмы являются основополагающими показателями при разработке бизнес-планов, обосновании управленческих решений, оценке деятельности предприятия.

Для определения их уровня можно использовать аналитический и графический способы.

Определим безубыточный объем продаж в стоимостном выражении:

Vбез = Fc/P-Z

Это точка, в которой затраты равны выручке от реализации услуг.

Для графического определения безубыточного объема продаж и зоны безопасности построим график: по горизонтали показывается объем реализации продукции в денежной оценке, по вертикали – себестоимость проданной продукции и прибыль, которые вместе составляют выручку от реализации.

***Рис.1 Определение точки безубыточности фирмы «Лойтер»***

По графику видно, что объем, при котором затраты будут равны выручке от реализации приблизительно равен 80000, что сходится с математическими расчетами, приведенными выше. Таким образом, для получения минимальной прибыли фирма должна привести объем продаж к значению чуть большему 80000 рублей.

Зона безопасности, расположенная выше точки безубыточности, также составляет больше 50%, что сходится с аналитическими расчетами. Это запас финансовой прочности анализируемой фирмы.

Таким образом, можно сделать вывод, что фирма работает не в убыток, у фирмы довольно большой процент финансовой прочности.

**3.3 Предложения по улучшению деятельности фирмы.**

В ходе данной курсовой работы был проведен экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО “Лойтер”. Информационной базой для анализа являлись бухгалтерские балансы (форма №1) за 2007 и 2008 годы.

По данным отчетности были составлены и проанализированы сравнительные аналитические балансы.

Далее в ходе исследования проводился анализ ликвидности баланса. Для этого было выполнено следующее:

* произведена группировка активов по степени их ликвидности и пассивов по срокам их погашения;
* рассчитаны значения активов и пассивов по вышеуказанным группам на каждую отчетную дату;
* выполнен анализ результатов сравнения этих значений и выявлена недостаточная ликвидность баланса организации, особенно в части наиболее срочных обязательств;
* по результатам расчета текущей ликвидности сделан вывод о неплатежеспособности организации в краткосрочном периоде;
* рассчитаны финансовые коэффициенты ликвидности, которые оказались намного ниже нормируемых значений, что говорит о финансовой нестабильности организации.

Затем в процессе работы дана оценка финансовой устойчивости предприятия. Здесь было отмечено, что:

* организация не находится в сильной финансовой зависимости от заемных источников средств;
* для данной фирмы характерно устойчивое финансовое положение;
* предприятие обладает финансово – экономической самостоятельностью.

Приняв во внимание выявленные в ходе анализа негативные явления, можно дать некоторые рекомендации по улучшению и оздоровлению предприятия:

* необходимо увеличивать долю собственного оборотного капитала в стоимости имущества и добиваться, чтобы темпы роста собственного оборотного капитал были выше темпов роста заемного капитала;
* следует увеличить объем инвестиций в основной капитал и его долю в общем имуществе организации;
* необходимо повышать оборачиваемость оборотных средств предприятия; особенно обратить внимание на приращение наиболее ликвидных активов;
* принять меры по приращению собственных источников средств и сокращению заемных пассивов для восстановления финансовой самостоятельности организации;
* обратить внимание на организацию производственного цикла, на рентабельность продукции, ее конкурентоспособность.
* следует повысить удельный вес высоколиквидных денежных средств в общем объеме;
* также следует обратить внимание на недостаточную рентабельность капитала;
* необходимо уменьшить себестоимость туристических услуг для увеличения темпов роста прибыли;
* следует обратить внимания на снижение по сравнению с прошлым годом показателей текущей, быстрой и абсолютной ликвидности;
* следует улучшить качество проведения маркетинговых исследований для изменения структуры туристического продукта

**Заключение.**

 Анализ финансово-хозяйственной деятельности затрагивает многие стороны экономической жизни фирмы. Этим обусловлена значительная варьиативность процедурной стороны анализа. В зависимости от поставленных целей зависит методическое и информационное обеспечение анализа.

На российских предприятиях функция анализа внедряется еще достаточно слабо, хотя в последнее время необходимость его внедрения объективна.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет существенно повысить эффективность управления, конкурентоспособность фирмы на рынке и обеспечить перспективы ее развития.

В ходе данной курсовой работы было проведено исследование значения туристического бизнеса в целом и по Астраханской области. А также оказываемое туристическим бизнесом влияние на экономику.

Было проведено экономическое исследование финансово-хозяйственной деятельности ООО ПКФ “Лойтер”.

А также проведен анализ организационной структуры фирмы, а также функции, выполняемые каждой организационной единицей фирмы – о принципах, соблюдаемых при наборе персонала и при ведении бизнеса.

Информационной базой для анализа являлись бухгалтерские балансы (форма №1) и отчет о прибылях и убытках (форма №2) за 2001 и 2002 годы.

По данным бухгалтерской отчетности был проведен анализ финансового состояния фирмы методом горизонтального и вертикального анализа Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках, а также проведены исследования по эффективности использования основных и оборотных средств путем расчета коэффициентов, ликвидность, рентабельность и финансовая устойчивость фирмы, проведен анализ уровня безубыточности фирмы двумя способами – аналитическим и графическим.

Были сделаны выводы по полученным данным и предложения по улучшению и дальнейшему развитию финансово-хозяйственного состояния фирмы.

В заключение отметим, что фирма развивается довольно нединамично, ухудшается ее финансовое состояние, темпы роста прибыли нерастут, и большим недостатком в финансово-хозяйственной деятельности фирмы является увеличение удельного веса кредиторской задолженности, т. к. этот показатель увеличивает значение коэффициента левериджа, который значительно влияет на показатели прибыльности и общее финансовое состояние фирмы.

**Список литературы:**

1.Федеральный закон от 26.11.96 №129-Ф3 “О бухгалтерском учете”

2. Постановление Правительства РФ от 30.06.2004 № 329 «О Министерстве финансов Российской Федерации», с последующими редакциями (закрепляет за МинФином РФ полномочия об определении порядка ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности);

3. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 г. № 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций;

4. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н;

5. Налоговый Кодекс Российской Федерации

6. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - Минск: ООО "Новое знание", 2005-297с.

7. Большакова Л. Г., преподаватель бухгалтерского учета, анализа и аудита Российской международной академии туризма, курс лекций.2007.

8.Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет, изд.3:-М.: ИНФРА, 2006.-637с.

9. Жарова Л. Г., аналитик сайта, автор статьи «Малый бизнес в России», <http://www.nisse.ru/analitics.html?id=mb_russia&part=p1_5>

10. Поленова С.Н. К. э. н., доцент кафедры бухгалтерского учета Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации, курс лекций по бухгалтерскому учету, 2007.

11. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Годовая и квартальная отчетность. Учебно-методическое пособие по составлению. – М.: «Дело и Сервис». 2005 г.

12. Камышанов П.И. Бухгалтерская финансовая отчетность: составление и анализ. – М.: Омега-Л, 2006, 287 с.

13. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учеб. Пособие для вузов / Т. Г. Морозова, А. В. Пикулькин, В. Ф. Тихонов и др.; Под ред. Т. Г. Морозовой, А. В. Пикулькина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 318 с.

14. Шеремет А.Д., Методика финансового анализа.– М.: «ИНФРА-М». 2006