**Министерство общего и профессионального образования Российской Федерации**

Московский Государственный Текстильный Университет имени А. Н. Косыгина

Кафедра менеджмента

и организации производства

Аттестационная работа

по преддипломному проекту

на тему:

Финансовый анализ ОАО "Измайловская мануфактура"

Исполнитель: студентка ФЭМ гр. 51-96

Судник Наталья Романовна

Научный руководитель: старший преподаватель

Киселева Светлана Федоровна

Москва

2000

**Содержание:**

**стр.**

Введение…………………………………………………………………………….3

Раздел 1. Общая оценка финансового состояния предприятия…………………6

* 1. Анализ валюты бухгалтерского баланса………………………………….6
  2. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса……...9
  3. Сравнительный аналитический баланс…………………………………..12

Раздел 2. Анализ финансовой устойчивости……………………………………14

2.1. Значение финансовой устойчивости………………………………………..14

2.2. Абсолютные показатели финансовой устойчивости………………………17

2.3. Коэффициенты финансовой устойчивости………………………………...19

Раздел 3. Анализ ликвидности…………………………………………………...22

3.1. Понятие ликвидности………………………………………………………..22

3.2. Ликвидность баланса………………………………………………………...25

3.3. Показатели ликвидности…………………………………………………….26

Раздел 4. Анализ оборачиваемости оборотного капитала……………………..30

4.1. Показатели оборачиваемости оборотного капитала……………………….30

4.2. Источники финансирования текущих активов…………………………….33

4.3. Анализ движения денежных средств……………………………………….34

4.4. Анализ дебиторской задолженности………………………………………..35

4.5. Анализ оборачиваемости товарно-материальных ценностей……………..38

Раздел 5. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия………40

5.1. Формирование финансовых результатов и задачи анализа прибыли…….40

5.2. Анализ валовой прибыли……………………………………………………42

5.3. Анализ прибыли от реализации……………………………………………..43

Раздел 6. Анализ показателей рентабельности…………………………………43

Раздел 7. Оценка неплатежеспособности предприятия………………………..45

Заключение………………………………………………………………………..48

Приложения……………………………………………………………………….53

Литература………………………………………………………………………...79

**ВВЕДЕНИЕ**

К особенностям формирования рыночных отношений в нашей стране следует отнести усиление конкурентной борьбы, технологические изменения, компьютеризацию обработки экономической информации, непрерывные нововведения в налоговом законодательстве, изменяющиеся процентные ставки и курсы валют на фоне продолжающейся инфляции. В этих условиях перед менеджерами предприятий встает множество вопросов:

* Какой должна быть стратегия и тактика современного предприятия?
* Как рационально организовать финансовую деятельность предприятия, чтобы обеспечить его дальнейшее процветание?
* Как повысить эффективность управления финансовыми ресурсами?
* Каким образом определить факторы хозяйственной деятельности, обеспечивающие устойчивое финансовое состояние предприятия?

На эти и другие жизненно важные вопросы может дать ответ объективный финансовый анализ. Его материалы позволяют выявить наиболее рациональные направления распределения материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Известно, что любые ресурсы ограничены, и добиться максимального эффекта их использования можно не только за счет увеличения объема, но и путем оптимального соотношения разных видов ресурсов. Особое внимание при этом следует уделить финансовым ресурсам предприятия, поскольку это единственный вид ресурсов, трансформируемый непосредственно и в минимальные сроки в любой другой вид ресурсов.

Финансовое состояние — комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия, это характеристика его финансовой конкурентоспособности (то есть платежеспособности, кредитоспособности), выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Финансовое состояние хозяйственного субъекта отражает все стороны деятельности, поскольку движение любых товарно-материальных ценностей и трудовых ресурсов сопровождается образованием и расходованием денежных средств.

Анализ хозяйственной деятельности как специальная область научных знаний постоянно развивается в соответствии с изменениями, происходящими в экономике и практике учета. Так, разделение бухгалтерского учета на финансовый и управленческий обусловило соответствующее разделение и анализа хозяйственной деятельности (схема 1.1).

Анализ

хозяйственной деятельности

Управленческий анализ

Финансовый анализ

Внешний

Внутренний

**Схема 1. Виды анализа хозяйственной деятельности.**

Основным признаком разделения анализа на внешний и внутренний является характер используемой информации.

*Внешний анализ* базируется на публикуемых отчетных данных, то есть на весьма ограниченной части информации о деятельности предприятия, которая является достоянием всего общества. Основными источниками информации для внешнего анализа являются бухгалтерский баланс и приложения к нему.

*Внутренний анализ* использует всю информацию о состоянии дел на предприятии, в том числе и доступную лишь ограниченному кругу лиц, руководящих деятельностью предприятия.

Деление анализа на внутренний и внешний связано также с целями и задачами, стоящими перед каждым из них.

Вообще цель финансового анализа — оценить финансовое состояние предприятия и на основе выявленных результатов дать рекомендации по его улучшению.

Задачи внешнего анализа определяются интересами пользователей аналитического материала. **В качестве основных здесь можно выделить**:

* группу таких пользователей, как собственники-акционеры, учредители, для которых важно знать уровень эффективности своих вкладов, размер дивидендов и перспективы развития предприятия;
* группу многочисленных сторонних хозяйствующих субъектов, которую составляют:
* кредиторы, которые должны быть уверены, что им вернут долг;
* потенциальные инвесторы, намеревающиеся принять решение о вкладе своих средств в предприятие;
* поставщики, которые хотят быть уверенными в платежеспособности своих клиентов;
* аудиторы, которым необходимо распознать финансовые хитрости своих клиентов.

Общая задача, которая при этом исследуется, это проведение:

* оценки финансовых результатов;
* оценки имущественного положения;
* анализа финансовой устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;
* исследования состояния и динамики дебиторской и кредиторской задолженности;
* анализа эффективности вложенного капитала.

*Внутренний финансовый анализ* ставит своей целью более глубокое исследование причин сложившегося финансового состояния, эффективности использования основных и оборотных средств, взаимосвязи показателей объема, себестоимости и прибыли. Для этого в качестве источников информации используются дополнительно данные финансового учета (нормативная и плановая информация).

К внутренним пользователям относятся управляющие всех уровней: бухгалтерия, финансовый, экономический отдел и другие службы предприятия, многочисленные его сотрудники. Каждый из них использует информацию исходя из своих интересов. Так, финансовому руководителю важно знать реальную оценку деятельности своей фирмы и ее финансового состояния, а руководителю маркетинговой службы не обойтись без нее при разработке стратегии продвижения своей продукции на рынке.

Исключительно внутренним является управленческий анализ. Он использует весь комплекс экономической информации, носит оперативный характер и полностью подчинен воле руководства предприятия. Только такой анализ позволяет реально оценить состояние дел на предприятии, исследовать структуру себестоимости не только всей выпущенной и реализованной продукции, но и отдельных ее видов, состав коммерческих и управленческих расходов, с особой тщательностью изучить характер ответственности должностных лиц за выполнение бизнес-плана.

Данные управленческого анализа играют решающую роль в разработке важнейших вопросов конкурентной политики предприятия: совершенствования технологии и организации производства, создания механизма достижения максимальной прибыли. Вот почему результаты управленческого анализа огласке не подлежат, они используются руководством предприятия для принятия управленческих решений как оперативного, так и перспективного характера.

Более обобщенно сравнительная характеристика финансового и управленческого анализа представлена в таблице 1.[[1]](#footnote-1)

*Таблица 1.* **Сравнительная характеристика видов анализов**.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Область сравнения** | **Финансовый анализ** | **Управленческий анализ** |
| 1. Пользователи   информации | Внутренние, сторонние, заинтересованные | Руководители предприятия и его подразделений |
| 2. Объекты анализа | Предприятие как единое целое | Предприятие как целое и его  различные подразделения |
| 3. Источники информации | Формы бухгалтерской отчетности | Комплекс экономической  информации |
| 4. Единицы измерения для  расчета показателей | Денежная форма | Натуральные и денежные  единицы |
| 5. Периодичность анализа | В соответствии с датами составления отчетности (год, квартал) | По мере необходимости и для внутренних регламентаций |
| 6. Доступность результатов  информации | Доступна для всех | Строго конфиденциальна (только для менеджеров предприятия) |

В данной работе проведен финансовый анализ открытого акционерного общества "Измайловская мануфактура" за 1997-1999 гг.

Данное предприятие работает с 1851 года как "Измайловская хлопчатобумажная прядильно-ткацкая фабрика", которое в 1996 г. было преобразовано в ОАО "Измайловская мануфактура".

Общая численность работающих составляет около 400 человек.

Деятельность направлена на выпуск суровых хлопчатобумажных тканей (бязь и миткаль), предназначенных для изготовления постельного белья и швейных изделий.

Основная цель работы предприятия — извлечение прибыли.

Поставки продукции, выпускаемой обществом, на внутренний рынок составляют 40%, по экспорту 60%.

**ОБЩАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**1.1. Анализ валюты бухгалтерского баланса**[[2]](#footnote-2)

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Итог баланса носит название валюты баланса.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом число статей баланса сокращается, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий.

Уплотненный баланс можно выполнять различными способами. Допустимо объединение статей различных разделов.

Один из вариантов уплотненного аналитического баланса представлен в таблице 1.1.

Предварительную оценку финансового состояния предприятия можно получить на основе выявления "больных" статей баланса, которые условно подразделяются на две группы:

1) свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчетном периоде: "Непокрытые убытки прошлых лет", "Убытки отчетного периода".

Из формы №1 "Бухгалтерский баланс" (см. приложение 1 и 2) видно, что ОАО "Измайловская мануфактура" имело убытки как в 1997 (4881 тыс. руб.), так и в 1998 (4585 тыс. руб.) и в 1999 гг. (2460 тыс. руб.). Несмотря на снижение убытков из года в год, их наличие свидетельствует о недостаточно хорошей работе предприятия в течение всего анализируемого периода и сложившемся в результате этого плохом финансовом состоянии.

2) свидетельствующие об определенных недостатках в работе предприятия, которые могут быть выявлены по данным аналитического учета или в приложении к балансу предприятия для годовой бухгалтерской отчетности (форма № 5): "Долгосрочные кредиты банков, в том числе не погашенные в срок", "Долгосрочные займы, в том числе не погашенные в срок", "Краткосрочные кредиты банков, в том числе не погашенные в срок", "Краткосрочные займы, в том числе не погашенные в срок", "Дебиторская задолженность краткосрочная, в том числе просроченная", "Векселя выданные (полученные), в том числе просроченные".

Анализируя данные формы №5 (см. приложение 9 и 10), можно сказать о следующих недостатках в работе ОАО "Измайловская мануфактура":

* наличие краткосрочных кредитов банка в 1997-1999 гг., и резкое их увеличение в 1998г.;
* рост дебиторской задолженности за два года почти в 7 раз (6411:944≅6,8), или на 5467 тыс. руб.;
* увеличение краткосрочной кредиторской задолженности с 2084 тыс. руб. в 1997 г. до 5043 тыс. руб. в 1999 г., то есть в 2,4 раза.

Положительно можно оценить отсутствие у предприятия в течение исследуемого периода долгосрочных кредитов банка и прочих долгосрочных займов, а также полное погашение в 1998 г. векселей выданных и в 1999 г. векселей выданных и полученных.

В таблице 1.1 приведен уплотненный аналитический баланс ОАО "Измайловская мануфактура", составленный на основе бухгалтерского баланса этого предприятия за 1997, 1998 и 1999 гг. (см. приложение 1 и 2).

Таблица 1.1. **Уплотненный баланс ОАО "Измайловская мануфактура" (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На конец**  **1997 года** | **На конец 1998 года** | **На конец 1999 года** |
| **Актив** |  |  |  |
| I. Внеоборотные активы |  |  |  |
| 1.1. Нематериальные активы | — | — | — |
| 1.2. Основные средства | 27 738 | 23 162 | 21 468 |
| 1.3. Незавершенное строительство | — | — | 108 |
| * 1. Долгосрочные финансовые вложения | 2 | 2 | 2 |
| 1.5. Прочие внеоборотные активы | — | — | — |
| **Итого по разделу I** | **27 740** | **23 164** | **21 578** |
| II. Оборотные активы |  |  |  |
| 2.1. Запасы | 1 747 | 2 341 | 5 627 |
| 2.2. НДС | 88 | 173 | 626 |
| 2.3. Дебиторская задолженность | 944 | 5 112 | 6 411 |
| 2.4. Краткосрочные финансовые вложения | — | — | — |
| 2.5. Денежные средства | 27 | 5 | 20 |
| 2.6. Прочие оборотные активы | — | — | — |
| **Итого по разделу II** | **2 806** | **7 631** | **12 684** |
| **БАЛАНС (I+II)** | **30 546** | **30 795** | **34 262** |
| **Пассив** |  |  |  |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |
| 3.1. Уставный капитал | 84 | 84 | 84 |
| 3.2. Добавочный капитал | 27 172 | 27 172 | 27 172 |
| 3.3. Резервный капитал, фонды, целевые финансирование и поступления | 5 419 | 2 967 | 2 888 |
| 3.4. Убытки | - 4 881 | - 4 585 | - 2 460 |
| **Итого по разделу III** | **27 794** | **25 638** | **27 684** |
| IV. Долгосрочные пассивы | — | — | — |
| V. Краткосрочные пассивы |  |  |  |
| 5.1. Заемные средства | 500 | 2 187 | 1 250 |
| 5.2. Кредиторская задолдженность | 2 084 | 2 885 | 5 043 |
| 5.3. Расчеты по дивидендам | — | — | — |
| 5.4. Доходы будущих периодов | — | — | — |
| 5.5. Фонды потребления | — | — | — |
| 5.6. Резервы предстоящих расходов и платежей | 168 | 85 | 285 |
| 5.7. Прочие краткосрочные пассивы | — | — | — |
| **Итого по разделу V** | **2 752** | **5 157** | **6 578** |
| **БАЛАНС** | **30 546** | **30 795** | **34 262** |

Как видно из таблицы 1.1 данное предприятие испытывало трудности на протяжении всего исследуемого периода, так как к концу 1997 г. убытки составили 4881 тыс. руб., к концу 1998 г. — 4585 тыс. руб. и к концу 1999 г. — 2460 тыс. руб.

За 1998 год финансовое положение ОАО улучшилось, так как сумма финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия, выросла на 249 тыс. руб., или на 0,8%. В следующем году сумма данных ресурсов по сравнению с 1998 г. увеличилась на 3467 тыс. руб., или на 11,3%, что является положительным моментом в деятельности предприятия.

Для получения общей оценки динамики финансового состояния можно сравнить изменения средней величины имущества с изменениями финансовых результатов хозяйственной деятельности (выручкой от реализации продукции, прибылью от реализации, прибылью от финансово-хозяйственной деятельности), привлекая форму №2 "Отчет о прибылях и убытках" за несколько периодов баланса (см. приложение 3 и 4).

Рассчитаем коэффициент прироста валюты баланса и коэффициент прироста выручки от реализации. **Коэффициент прироста имущества КБ**определяется следующим образом:

**КБ=(Бср1−Бср0)⋅100/Бср0**, (1.1)

где Бср1, Бср0 — средняя величина имущества за отчетный и предыдущий

периоды соответственно.

Рассчитаем средние величины имущества ОАО "Измайловская мануфактура" за 1999 г. (отчетный) и за 1998 г. (предыдущий):

Бср0=(30795+30546)/2=30670 тыс. руб.

Бср1=(30795+34262)/2=32528,5 тыс. руб.

Тогда коэффициент КБ=(32528,5-30670,5)х100/30670,5≅6,06%.

**Коэффициент прироста выручки от реализации** **продукции** КV рассчитывается по формуле:

**Кv = (V1−V0)⋅100/V0**, (1.2)

где V1, V0 — выручка от реализации продукции за отчетный и предыдущий

периоды соответственно.

Для ОАО "Измайловская мануфактура": Кv =(54008-21015)х100/21015≅157,0%

**Коэффициент прироста прибыли от реализации** КР рассчитывается по формуле:

**КР = (Р1−Р0)⋅100/Р0**, (1.3)

где Р1, Р0 — прибыль от реализации соответственно за отчетный и

предыдущий периоды.

Для ОАО "Измайловская мануфактура": КР =(-2404+1317)х100/-1317≅82,54%

**Коэффициент прироста прибыли от финансово-хозяйственной деятельности** КF рассчитывается по формуле:

**КF = (F1−F0)⋅100/F0**, (1.4)

где F1, F0 — прибыль от финансово-хозяйственной деятельности

соответственно за отчетный и предыдущий периоды.

Для ОАО "Измайловская мануфактура": КF =(-2186+1970)х100/-1970≅10,96%

Коэффициент прироста имущества показывает, что за 1999 г. по сравнению с 1998 г. средняя величина имущества ОАО увеличилась на 6,06%. При этом остальные показатели (коэффициенты прироста выручки от реализации, прибыли от реализации и прироста прибыли от финансово-хозяйственной деятельности) выше коэффициента прироста имущества, что свидетельствует об улучшении использования средств на данном предприятии в 1999 г. по сравнению с 1998 г.

**1.2. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса[[3]](#footnote-3)**

Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными — темпами роста (снижения). Обычно рассматриваются базисные темпы роста за несколько периодов.

Ценность горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но его результаты можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Один из вариантов горизонтального анализа ОАО "Измайловская мануфактура" приведен в таблице 1.2.

Как видно из таблицы 1.2 на рассматриваемом предприятии валюта баланса за 1998 г. увеличилась на 0,8% и составила на конец этого периода 30795 тыс. руб., оборотные активы увеличились на 172%, или на 4825 тыс. руб. Сумма долгосрочных финансовых вложений осталась без изменений.

Отрицательным моментом является снижение внеоборотных активов, и в частности основных средств, на 16,5%, или на 4576 тыс. руб., раздела "Капитал и резервы" — на 2156 тыс. руб. (на 7,8%), а также возникновение убытков — 4585 тыс. руб., рост дебиторской задолженности на 4168 тыс. руб., или 471,5%, кредиторской задолженности — на 801 тыс. руб., или 38,4%.

В целом 1998 г. является менее удачным по сравнению с 1997 г., несмотря на сокращение убытков на 6%, так как произошло снижение производственных возможностей предприятия, а также увеличение задолженностей.

За 1999 г. на ОАО "Измайловская мануфактура" валюта баланса увеличилась на 11,3% и к концу года составила 34262 тыс. руб. Выросли оборотные активы, сумма которых составила 12684 тыс. руб., что по сравнению с 1998 г. больше на 5053 тыс. руб., или на 66,2%, а также раздел "Капитал и резервы" — на 2046 тыс. руб., или 8%

В остальном предприятие в 1999 г. характеризуется такими негативными моментами, как уменьшение внеоборотных активов на 6,8% (1586 тыс. руб.), а также увеличение кредиторской задолженности на 2158 тыс. руб., или 235,3%.

Убытки также имеют место быть, и составили за 1999 г. 2460 тыс. руб., что на 46,3% меньше, чем в 1998 г. Но несмотря на это, положение ОАО к концу 1999 г. усугубилось за счет снижения внеоборотных средств, резервного фонда и роста дебиторской и кредиторской задолженностей.

Вариантом горизонтального анализа является **анализ тенденций развития (трендовый анализ)**, при котором каждая позиция отчетности сравнивается с рядом предыдущих периодов и определяется тренд, то есть основная тенденция динамики показателя, очищенная от случайных влияний и индивидуальных особенностей периодов. Такой анализ ориентирован на перспективы, однако, информации для его проведения на примере рассматриваемого предприятия явно недостаточно.

Таблица 1.2. **Горизонтальный анализ баланса ОАО "Измайловская мануфактура".**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На конец**  **1997 года,**  **тыс. руб.** | **На конец 1998 года** | | **На конец 1999 года** | |
| **тыс. руб.** | **% к 1997** | **тыс. руб.** | **% к 1998** |
| **Актив** |  |  |  |  |  |
| I. Внеоборотные активы |  |  |  |  |  |
| * 1. Нематериальные активы | — | — | — | — | — |
| 1.2. Основные средства | 27 738 | 23 162 | 83,5 | 21 468 | 92,7 |
| 1.3. Незавершенное строительство | — | — | — | 108 | — |
| * 1. Долгосрочные финансовые вложения | 2 | 2 | 100,0 | 2 | 100,0 |
| * 1. Прочие внеоборотные активы | — | — | — | — | — |
| **Итого по разделу I** | **27 740** | **23 164** | **83,5** | **21 578** | **93,2** |
| II. Оборотные активы |  |  |  |  |  |
| 2.1. Запасы | 1 747 | 2 341 | 134,0 | 5 627 | 240,4 |
| 2.2. НДС | 88 | 173 | 196,6 | 626 | 361,8 |
| 2.3. Дебиторская задолженность | 944 | 5 112 | 541,5 | 6 411 | 125,4 |
| 2.4. Краткосрочные финансовые вложения | — | — | — | — | — |
| 2.5. Денежные средства | 27 | 5 | 18,5 | 20 | 400,0 |
| 2.6. Прочие оборотные активы | — | — | — | — | — |
| **Итого по разделу II** | **2 806** | **7 631** | **272,0** | **12 684** | **166,2** |
| **БАЛАНС (I+II)** | **30 546** | **30 795** | **100,8** | **34 262** | **111,3** |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |  |  |
| 3.1. Уставный капитал | 84 | 84 | 100,0 | 84 | 100,0 |
| 3.2. Добавочный капитал | 27 172 | 27 172 | 100,0 | 27 172 | 100,0 |
| 3.3. Резервный капитал, фонды, целевые финансирование и поступления | 5 419 | 2 967 | 54,8 | 2 888 | 97,3 |
| 3.4. Убытки | - 4 881 | - 4 585 | 94,0 | - 2 460 | 53,7 |
| **Итого по разделу III** | **27 794** | **25 638** | **92,2** | **27 684** | **108,0** |
| IV. Долгосрочные пассивы | — | — | — | — | — |
| V. Краткосрочные пассивы |  |  |  |  |  |
| 5.1. Заемные средства | 500 | 2 187 | 437,4 | 1 250 | 57,2 |
| 5.2. Кредиторская задолдженность | 2 084 | 2 885 | 138,4 | 5 043 | 174,8 |
| 5.3. Расчеты по дивидендам | — | — | — | — | — |
| 5.4. Доходы будущих периодов | — | — | — | — | — |
| 5.5. Фонды потребления | — | — | — | — | — |
| 5.6. Резервы предстоящих  расходов и платежей | 168 | 85 | 50,6 | 285 | 335,3 |
| 5.7. Прочие краткосрочные  пассивы | — | — | — | — | — |
| **Итого по разделу V** | **2 752** | **5 157** | **187,4** | **6 578** | **127,6** |
| **БАЛАНС** | **30 546** | **30 795** | **100,8** | **34 262** | **111,3** |

Большое значение для оценки финансового состояния имеет **вертикальный (структурный) анализ** актива и пассива баланса, при котором основное внимание сосредоточено на относительных показателях. Цель вертикального анализа заключается в расчете доли отдельных статей в итоге баланса и оценке ее изменений. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения. К тому же относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов. В таблице 1.3. представлен баланс предприятия по укрупненной номенклатуре статей.

Из нее видно, что с каждым годом на ОАО увеличивалась доля оборотных средств, следовательно, можно сделать вывод, что:

* сформирована более мобильная структура активов, что улучшает финансовое состояние предприятия, так как способствует ускорению оборачиваемости оборотных средств;
* часть текущих активов отвлечена на кредитование потребителей товаров, прочих дебиторов. Это свидетельствует о фактической иммобилизации части оборотных средств из производственной программы. На ОАО сложилась именно такая ситуация: снизилась доля внеоборотных активов и соответственно увеличилась доля оборотных активов. При этом доля дебиторской задолженности выросла в 1998 г. с 3,1 до 16,6%, а в 1999 г. — до 18,7%;
* происходит сворачивание производственной базы.

Анализируя структуру пассива баланса, следует отметить как положительный момент финансовой устойчивости предприятия высокую долю капитала и резервов, то есть собственных источников предприятия, хотя эта доля в источниках средств снизилась в 1998 г. с 91 до 83,3%, а в 1999 г. — до 80,8%. Отрицательной оценки заслуживает увеличение доли кредиторской задолженности.

Таблица 1.3. **Вертикальный анализ баланса ОАО "Измайловская мануфактура".**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На конец 1997 года** | **На конец 1998 года** | **На конец 1999 года** |
|
| **Актив** |  |  |  |
| I. Внеоборотные активы |  |  |  |
| 1.1. Нематериальные активы | — | — | — |
| 1.2. Основные средства | 90,807 | 75,214 | 62,658 |
| 1.3. Незавершенное строительство | — | — | 0,315 |
| 1.4.Долгосрочные финансовые вложения | 0,007 | 0,006 | 0,006 |
| 1.5. Прочие внеоборотные активы | — | — | — |
| **Итого по разделу I** | 90,814 | 75,220 | 62,979 |
| II. Оборотные активы |  |  |  |
| 2.1. Запасы | 5, 719 | 7,602 | 16,424 |
| 2.2. НДС | 0,288 | 0,562 | 1,827 |
| 2.3. Дебиторская задолженность | 3,091 | 16,600 | 18,712 |
| 2.4. Краткосрочные финансовые вложения | — | — | — |
| 2.5. Денежные средства | 0,088 | 0,016 | 0,058 |
| 2.6. Прочие оборотные активы | — | — | — |
| **Итого по разделу II** | 9,186 | 24,780 | 37,021 |
| **БАЛАНС (I+II)** | **100,000** | **100,000** | **100,000** |
| **Пассив** |  |  |  |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |
| 3.1. Уставный капитал | 0,275 | 0,273 | 0,245 |
| 3.2. Добавочный капитал | 88,954 | 88,235 | 79,307 |
| 3.3. Резервный капитал, фонды, целевые финансирование и поступления | 17,741 | 9,635 | 8,429 |
| 3.4. Убытки | - 15,979 | - 14,889 | - 7,180 |
| **Итого по разделу III** | **90,991** | **83,254** | **80,801** |
| IV. Долгосрочные пассивы | — | — | — |
| V. Краткосрочные пассивы |  |  |  |
| 5.1. Заемные средства | 1,637 | 7,102 | 3,648 |
| 5.2. Кредиторская задолженность | 6,822 | 9,368 | 14,719 |
| 5.3. Расчеты по дивидендам | — | — | — |
| 5.4. Доходы будущих периодов | — | — | — |
| 5.5. Фонды потребления | — | — | — |
| 5.6. Резервы предстоящих расходов и платежей | 0,550 | 0,276 | 0,832 |
| 5.7. Прочие краткосрочные пассивы | — | — | — |
| **Итого по разделу V** | 9,009 | 16,746 | 19,199 |
| **БАЛАНС** | **100,000** | **100,000** | **100,000** |

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга, на их основе строится сравнительный аналитический баланс.

**1.3. Сравнительный аналитический баланс[[4]](#footnote-4)**

В сравнительном аналитическом балансе имеет смысл представить лишь основные разделы актива и пассива баланса.

Сравнительный аналитический баланс характеризует как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Он систематизирует ее предыдущие расчеты.

В таблице 1.4 и 1.5 представлены сравнительные аналитические балансы за анализируемые 1997, 1998 и 1999 гг. данного предприятия (графы 2, 3, 8 заполнены на основе данных таблицы 1.2, графы 4,5 — данных таблицы 1.3).

Таблица 1.4. **Сравнительный аналитический баланс ОАО "Измайловская**

**мануфактура" за 1997 и 1998 гг**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Абсолютные величины (тыс. руб.)** | | **Удельный вес, %** | | **Изменения** | | | |
| **на**  **конец 1997 г.** | **на конец 1998 г.** | **на конец 1997 г.** | **на конец 1998 г.** | **Абсолютных**  **величин,**  **тыс. руб.** | **Удельного**  **веса, %** | **% к величинам 1997 г.** | **% к изменению итога баланса** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| **Актив** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Внеоборотные активы | 27 740 | 23 164 | 90,814 | 75,220 | - 4 576 | - 15,594 | + 16,5 | + 1 837,75 |
| 2. Оборотные  активы.  В том числе: | 2 806 | 7 631 | 9, 186 | 24,780 | + 4 825 | + 15,594 | + 172,0 | + 1 937,75 |
| Запасы | 1 747 | 2 341 | 5,719 | 7,602 | + 594 | + 1, 883 | + 34,0 | + 238,55 |
| Дебиторская  задолженность | 944 | 5 112 | 3,091 | 16,600 | + 4 168 | + 13,509 | + 441,5 | + 1637,90 |
| Денежные средства | 27 | 5 | 0,088 | 0,016 | - 22 | - 0,072 | - 81,5 | - 8,84 |
| БАЛАНС | 30 546 | 30 795 | 100,000 | 100,000 | + 249 | — | + 0,8 | 100,0 |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Собственный  капитал | 27 794 | 25 638 | 90,991 | 83,254 | - 2 156 | - 7, 647 | - 7,8 | - 865,86 |
| 2. Заемный капитал. В том числе: | 2 752 | 5 157 | 9,009 | 16,746 | + 2 405 | + 7,737 | + 87,4 | + 965,86 |
| Кредиты и займы | 500 | 2 187 | 1,637 | 7,102 | + 1 687 | + 5,465 | + 337,4 | + 677,51 |
| Кредиторская  задолженность | 2 084 | 2 885 | 6,882 | 9,368 | + 801 | + 2,468 | +38,4 | + 321,69 |
| БАЛАНС | 30 546 | 30 795 | 100,000 | 100,000 | + 249 | — | + 0,8 | 100,0 |

Все показатели сравнительного аналитического баланса можно разбить на три группы:

* показатели структуры баланса (гр. 7);
* показатели динамики баланса (гр. 8);
* показатели структурной динамики баланса (гр. 9).

На основе сравнительного баланса осуществляется анализ структуры имущества. Структура стоимости имущества дает общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заемных и собственных средств, покрывающих их, в пассивах. В структуре стоимости имущества отражается специфика деятельности каждого предприятия.

Из таблицы 1.4 видно, что в 1998 году имущество ОАО увеличилось на 249 тыс. руб., или 0,8%. При этом произошло резкое изменение структуры стоимости имущества в сторону увеличения удельного веса в нем оборотных средств на 15,6% за счет роста дебиторской задолженности (+ 13,5%) и запасов (+ 1,9%). Это говорит о росте мобильности имущества предприятия. Однако произошло снижение денежных средств на 22 тыс. руб., или 81,5%.

Анализ структуры изменений в пассиве показывает, что прирост имущества произошел преимущественно за счет заемных источников (доля кредиторской задолженности увеличилась на 38,4%, займов — 5,5%). При этом наблюдается снижение доли собственных средств на 2156 тыс. руб., или 7,8%. Так как прирост источников произошел преимущественно за счет заемных источников, то повышение мобильности имущества носит нестабильный характер. То есть в последующие периоды этих средств может не быть, по крайней мере, в прежних размерах.

Таблица 1.5. **Сравнительный аналитический баланс ОАО "Измайловская**

**мануфактура" за 1998 и 1999 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Абсолютные величины (тыс. руб.)** | | **Удельный вес, %** | | **Изменения** | | | |
| **на**  **конец 1998 г.** | **на**  **конец 1999 г.** | **на**  **конец 1998 г.** | **на**  **конец 1999 г.** | **Абсолютных**  **величин,**  **тыс. руб.** | **Удельного**  **веса, %** | **% к величинам**  **1998 г.** | **% к изменению итога баланса** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| **Актив** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Внеоборотные  активы | 23 164 | 21 578 | 75,220 | 62,979 | - 1 586 | - 12,241 | - 6,8 | - 45,75 |
| 2. Оборотные  активы.  В том числе: | 7 631 | 12 684 | 24,780 | 37,021 | + 5 053 | + 12,241 | + 66,2 | + 145,75 |
| Запасы | 2 341 | 5 627 | 7,602 | 16,424 | + 3 286 | + 8,822 | + 140,4 | + 94,78 |
| Дебиторская  задолженность | 5 112 | 6 411 | 16,600 | 18,712 | + 1 299 | + 2,112 | + 25,4 | + 37,47 |
| Денежные средства | 5 | 20 | 0,016 | 0,058 | + 15 | + 0,042 | + 300 | + 0,43 |
| БАЛАНС | 30 795 | 34 262 | 100,000 | 100,000 | + 3 467 | — | + 11,3 | 100,0 |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Собственный  капитал | 25 638 | 27 684 | 83,254 | 80,801 | + 2 046 | - 2,453 | + 8,0 | + 59,01 |
| 2. Заемный капитал. В том числе: | 5 157 | 6 578 | 16,746 | 19,199 | + 1 421 | + 2,453 | + 27,6 | + 40,99 |
| Кредиты и займы | 2 187 | 1 250 | 7,102 | 3,648 | - 937 | - 3,454 | - 42,8 | - 27,3 |
| Кредиторская  задолженность | 2 885 | 5 043 | 9,368 | 14,719 | + 2 158 | + 5,351 | + 74,8 | + 62,24 |
| БАЛАНС | 30 795 | 34 262 | 100,000 | 100,000 | + 3 467 | — | + 11,3 | 100,0 |

Данные таблицы 1.5 характеризуют структуру стоимости имущества ОАО в 1999 г. и показывают те же тенденции, что и при анализе структуры имущества предприятия в 1998 г. То есть имущество предприятия за 1999 г. увеличилось на 3467 тыс. руб., или 11,3%. Это произошло за счет притока заемного капитала (+ 1421 тыс. руб.), затем вложенного в основном в оборотные активы. Однако наблюдается рост собственных средств на 2046 тыс. руб., или 8%. Это говорит о том, что повышение мобильности имущества в 1999 г. носит более стабильный характер, чем в 1998 г., так как рост произошел не только за счет увеличения заемных средств, но и за счет увеличения собственного капитала, что позволяет судить о некотором улучшении финансового состояния "Измайловской мануфактуры".

Для поддержания высокой мобильности имущества, как постоянного финансового показателя, ОАО необходимо привлекать как можно меньше заемных средств и по возможности увеличивать собственные.

Сама по себе структура имущества и даже ее динамика не дают ответ на вопрос, насколько выгодно для инвестора вложение денег в данное предприятие, а лишь оценивают состояние активов и наличие средств для погашения долгов.

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ[[5]](#footnote-5)**

**2.1. Значение финансовой устойчивости**

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

*Финансовая устойчивость* — характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании в бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, *сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов*.

Внешним ее проявлением выступает платежеспособность.

*Платежеспособность — это способность своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций платежного характера.*

Оценка платежеспособности дается на конкретную дату. Однако следует учитывать ее субъективный характер и то, что она может быть выполнена с различной степенью точности.

Платежеспособность подтверждается данными:

* наличие денежных средств на расчетных счетах, валютных счетах, краткосрочные финансовые вложения. Эти активы должны иметь оптимальную величину. Чем значительнее размер денежных средств на счетах, тем с большей вероятностью можно утверждать, что предприятие располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. Однако наличие незначительных остатков средств на денежных счетах не всегда означает, что предприятие неплатежеспособно: средства могут поступить на расчетные, валютные счета, в кассу в течение ближайших дней, краткосрочные финансовые вложения легко превратить в денежную наличность. Постоянное кризисное отсутствие наличности приводит к тому, что предприятие превращается в "технически неплатежеспособное", а это уже может рассматриваться как первая ступень на пути к банкротству;
* об отсутствии просроченной задолженности и задержки платежей;
* несвоевременном погашении кредитов, а также длительном непрерывном пользовании кредитами.

Низкая платежеспособность бывает как случайной, временной, так и длительной, хронической. Причинами этого могут быть:

* недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами;
* невыполнение плана реализации продукции;
* нерациональная структура оборотных средств;
* несвоевременное поступление платежей от контрактов;
* излишки товаров на ответственном хранении.

Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и возможностью при необходимости привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным.

*Кредитоспособным является предприятие при наличии у него предпосылок для получения кредита и способности своевременно возвратить взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет собственных ресурсов.*

За счет прибыли предприятие не только погашает свои обязательства перед банками, бюджетом, страховыми компаниями и другими предприятиями, но и инвестирует средства в капитальные затраты. Для поддержания финансовой устойчивости важен не только рост абсолютной величины прибыли, но и ее уровня относительно вложенного капитала или затрат предприятия, то есть рентабельности. Следует помнить, что высокая прибыльность связана с более высоким риском, а это означает, что вместо дохода предприятие может понести значительные убытки и даже стать неплатежеспособным.

Таким образом, **финансовая устойчивость предприятия** — *это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности* *и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.*

На финансовую устойчивость предприятия влияет огромное многообразие факторов, таких как:

* положение предприятия на товарном рынке;
* производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции;
* его потенциал в деловом сотрудничестве;
* степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
* наличие неплатежеспособных дебиторов;
* эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

В. М. Радионова и М. А. Федотова предложили следующую классификацию:[[6]](#footnote-6)

* по месту возникновения — внешние и внутренние;
* по важности результата — основные и второстепенные;
* по структуре — простые и сложные;
* по времени действия — постоянные и временные.

Внутренние факторы зависят от организации работы самого предприятия.

Рассмотрим основные из них.

Устойчивость предприятия прежде всего зависит от состава и структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг, издержек производства. Причем важно соотношение между постоянными и переменными издержками.

Другим важным фактором финансовой устойчивости предприятия, тесно связанным со структурой выпускаемой продукции и технологией производства, является оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей оперативной деятельности.

Чем больше у предприятия собственных финансовых ресурсов, прежде всего, прибыли, тем устойчивее его положение. При этом важна не только общая масса прибыли, но и ее распределение, особенно та доля, которая направляется на развитие производства.

Большое влияние на финансовую устойчивость предприятия оказывают средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств может привлечь предприятие, тем выше его финансовые возможности, однако, возрастает и финансовый риск — способно ли будет предприятие своевременно расплачиваться со своими кредиторами.

Здесь большая роль отводится резервам как одной из форм финансовой гарантии платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Итак, **внутренними факторами**, влияющими на финансовую устойчивость, являются:

* отраслевая принадлежность субъекта хозяйствования;
* структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в общем платежеспособном спросе;
* размер оплаченного уставного капитала;
* величина и структура издержек, их соотношение с денежными доходами;
* состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы, их состав и структуру.

Кроме того, к внутренним факторам следует отнести компетенцию и профессионализм менеджеров предприятия, их умение учитывать изменения внутренней и внешней среды.

К **внешним факторам** относятся экономические условия хозяйствования, господствующая в обществе техника и технология, платежеспособный спрос и уровень доходов потребителей, налоговая, кредитная политика правительства РФ, законодательные акты по контролю за деятельностью предприятия, внешнеэкономические связи, систему ценностей в обществе и др.

**2.2. Абсолютные показатели финансовой устойчивости**

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования.

Для оценки запасов и затрат используют данные группы статей "Запасы" II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов используют три основных показателя:

1. **Наличие собственных оборотных средств** (СОС) — разница между капиталом и резервами и внеоборотными активами. Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать как: **СОС=СИ-ВА**, (2.1)

где СИ — собственные источники (IV раздел пассива баланса);

ВА — внеоборотные активы (I раздел актива баланса).

2. **Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат** (СД), определяемое по формуле:

**СД=СОС+ДП**, (2.2)

где ДП — долгосрочные пассивы (V раздел пассива баланса).

3. **Общая величина основных источников формирования запасов и затрат**: **ОИ=СД+КЗС**, (2.3)

где КЗС — краткосрочные заемные средства (стр. 610 VI раздела пассива баланса).

Соответственно можно выделить и три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

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

**ΔСОС=СОС-З**, (2.4)

где З — запасы (стр. 210 II раздела актива баланса).

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

**ΔСД=СД-З**, (2.5)

3. **Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов** (ΔОИ): **ΔОИ=ОИ-З**, (2.6)

Отмеченные выше показатели обеспеченности запасов источниками их формирования интегрируются в трехкомпонентный показатель S:

**S={ΔСОС; ΔСД; ΔОИ}**, (2.7)

характеризующий тип финансовой устойчивости:

1. **S={1; 1; 1}, то есть ΔСОС≥0; ΔСД≥0; ΔОИ≥0**

*абсолютная устойчивость* (в современных условиях развития экономики России встречается крайне редко);

1. **S={0; 1; 1}, то есть ΔСОС<0; ΔСД≥0; ΔОИ≥0**

*нормальная устойчивость*, гарантирующая платежеспособность предприятия;

1. **S={0; 0; 1}, то есть ΔСОС<0; ΔСД<0; ΔОИ≥0**

Неустойчивое финансовое состояние, характеризуемое нарушением платежеспособности предприятия, когда восстановление равновесия возможно за счет пополнения источников собственных средств и ускорения оборачиваемости запасов;

1. **S={0; 0; 0}, то есть ΔСОС<0; ΔСД<0; ΔОИ<0**

*кризисное финансовое состояние*, при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства, ибо основной элемент обороотного капитала — запасы — не обеспечены источниками их покрытия.

Сведем показатели финансовой устойчивости анализируемого предприятия в таблицу 2.1.

Данные таблицы 2.1 свидетельствуют, что за 1998 год такой вид источников формирования запасов как собственные оборотные средства вырос почти в полтора раза по сравнению с 1997 годом:

7059:4935≅1,43 раза, или на 2124 тыс. руб.

Однако в 1999 году их увеличение было уже менее значительным:

8566:7059≅1,21 раза, или на 1507 тыс. руб.

Трехкомпонентный показатель характеризует финансовую ситуацию как устойчивую. Но необходимо обратить внимание на то, что для сохранения финансовой устойчивости предприятию рекомендуется не снижать собственный капитал (СИ), как оно делало это в 1998 г. (- 2452 тыс. руб.) и в 1999 г. (- 79 тыс. руб.), а наоборот увеличивать его, сохраняя при этом величину запасов на оптимальном уровне.

Таким образом, ОАО "Измайловская мануфактура", как в 1998, так и в 1999 гг. было обеспечено собственными оборотными средствами, не имея при этом долгосрочных заемных источников формирования.

Можно сделать вывод, что кредиторская задолженность предприятия использовалась по назначению, то есть как источник формирования запасов.

В целом, наиболее удачным для ОАО в плане финансовой устойчивости был 1998 год, так как все три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования имеют наибольшие положительные показатели по сравнению с 1997 и 1999 гг. Однако по типу финансовой устойчивости предприятие на протяжении всего анализируемого периода характеризуется как абсолютно устойчивое, то есть относится к первому типу.

Таблица 2.1. **Анализ финансовой устойчивости ОАО "Измайловская**

**мануфактура" в 1997-1999 гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Условные обозначения** | **На**  **конец**  **1997 г.** | **На**  **конец**  **1998 г.** | **На**  **конец**  **1999 г.** | **Изменения за 1998 год**  **(гр. 4-гр.3)** | **Изменения**  **за 1999 год**  **(гр. 5-гр. 4)** |
| 1. Источники формирования собственных оборотных средств | СИ | 32 675 | 30 223 | 30 144 | - 2 452 | - 79 |
| 1. Внеоборотные активы | ВА | 27 740 | 23 164 | 21 578 | - 4 576 | - 1 586 |
| 1. Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 - стр. 2) | СОС | 4 935 | 7 059 | 8 566 | + 2 124 | + 1 507 |
| 4. Долгосрочные пассивы | ДП | — | — | — | — | — |
| 1. Наличие собственных и   долгосрочных заемных источников формирования средств | СД | 4 935 | 7 059 | 8 566 | + 2 124 | +1 507 |
| 6. Краткосрочные заемные средства | КЗС | 500 | 2 187 | 1 250 | + 1 687 | - 937 |
| 7. Общая величина основных источников (стр. 5 + стр. 6) | ОИ | 5 435 | 9 246 | 9 816 | + 3 811 | + 570 |
| 8. Общая величина запасов | З | 1 747 | 2 341 | 5 627 | + 594 | + 3 286 |
| 9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 - стр. 8) | ΔСОС | 3 188 | 4 718 | 2 939 | + 1 530 | - 1 779 |
| 10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр. 5 - стр.8) | ΔСД | 3 188 | 4 718 | 2 939 | + 1 530 | - 1 779 |
| 11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр. 7 - стр. 8) | ΔОИ | 3 688 | 6 905 | 4 189 | + 3 217 | - 2 716 |
| 12.Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости | ΔСОС  S= ΔСД  ΔОИ | {1; 1; 1} | {1; 1; 1} | {1; 1; 1} | — | — |

**2.3. Коэффициенты финансовой устойчивости**

Все относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на две группы.

*Первая группа* — показатели, определяющие состояние оборотных средств:

* коэффициент обеспеченности собственными средствами;
* коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами;
* коэффициент маневренности собственных средств.

*Вторая группа* — показатели, определяющие состояние основных средств (индекс постоянного актива, коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств, коэффициент износа, коэффициент реальной стоимости имущества) и степень финансовой независимости (коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств).

Рассчитанные фактические коэффициенты за отчетный период сравниваются с нормой, с их значением за предыдущий период, с показателями аналогичных предприятий и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, слабые и сильные стороны фирмы.

Содержание и способы расчета относительных показателей финансовой устойчивости приведены ниже:

1. **Коэффициент обеспеченности собственными средствами:**

**Косс=(СИ-ВА)/ОА**, **Косс>0,1** (2.8)

характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости. Здесь ОА — оборотные активы (II раздел баланса).

2. **Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:**  **Комз=(СИ-ВА)/З=0,6÷0,8** (2.9)

показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами или нуждаются в привлечении заемных.

3. **Коэффициент маневренности собственного капитала:**

**Км=(СИ-ВА)/СИ**, (2.10)

показывает, насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения: чем больше Км, тем лучше финансовое состояние; оптимальное значение Км=0,5.

4. **Индекс постоянного актива: Кп=ВА/СИ**, (2.11)

показывает долю основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств.

При отсутствии долгосрочного привлечения заемных средств Км+Кп=1.

5. **Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:**

**Кдпа=ДП/(СИ+ДП)** (2.12)

показывает, какая часть деятельности финансируется за счет долгосрочных заемных средств для обновления и расширения производства наряду с собственными средствами.

6. **Коэффициент износа: Ки=И/ПС** (2.13)

или **Кгод=1-Ки** (2.14)

где И — накопленная сумма износа;

ПС — первоначальная балансовая стоимость основных средств.

Этот коэффициент показывает, в какой степени профинансированы за счет износа замена и обновление основных средств (увеличение коэффициента износа характеризует ухудшение состояния материально-технической базы предприятия).

7. **Коэффициент реальной стоимости имущества**, показывающий долю средств производства в стоимости имущества, уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственными средствами производства (норма>0,5);

**Крси=(ОС+М+НЗП+МБП)/ВБ**, (2.15)

где ОС — основные средства;

М — сырье и материалы;

ВБ — валюта баланса.

Источниками информации для расчета коэффициента реальной стоимости имущества являются строки 122, 211, 213 и 214 баланса (см. приложение 1 и 2).

8. **Коэффициент автономии** (финансовой независимости или концентрации собственного капитала): **Ка=СИ/ВБ** (2.16)

Характеризует долю собственного капитала в общей сумме источников финансирования. Рост Ка означает рост финансовой независимости.

9. **Коэффициент соотношения заемных и собственных средств**:

**Ксзс=(ДП+СИ)/СИ** (2.17)

Его рост в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлеченного капитала (<1).

Для оценки относительных показателей финансовой устойчивости предприятия составим таблицу 2.2.

Таблица 2.2. **Оценка относительных показателей финансовой устойчивости**

**ОАО "Измайловская мануфактура" за 1998 и 1999 гг. (доли ед.).**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Условное обозначение** | **По состоянию на конец** | | | **Изменения** | | **Предлагаемые нормы** |
| **1997 года** | **1998 года** | **1999 года** | **за 1998 год** | **за 1999 год** |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | *Косс* | 1,76 | 0,93 | 0,68 | - 0,83 | - 0,25 | >0,1 |
| 2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами | *Комз* | 2,82 | 3,02 | 1,52 | + 0,2 | - 1,5 | 0,6÷0,8 |
| 3. Коэффициент маневренности собственного капитала | *Км* | 0,15 | 0,23 | 0,28 | + 0,08 | + 0,05 | >>0,5 |
| 4. Коэффициент (индекс) постоянного актива | *Кп* | 0,85 | 0,77 | 0,72 | - 0,08 | - 0,05 | — |
| 5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств\* | *Кдпа* | — | — | — | — | — | — |
| 6. Коэффициент реальной стоимости имущества | *Крси* | 0,80 | 0,74 | 0,67 | - 0,06 | - 0,07 | >0,5 |
| 7. Коэффициент автономии | *Ка* | 1,07 | 0,98 | 0,88 | - 0,09 | - 0,1 | >>0,5 |
| 8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | *Ксзс* | 1 | 1 | 1 | — | — | <1 |

\* Долгосрочное привлечение заемных средств отсутствует, следовательно, соблюдается следующее условие: Км+Кп=1.

Как видно из таблицы 2.2, анализируемое предприятие в 1997-1999 гг. было в достаточной степени обеспечено собственными оборотными средствами, необходимыми для финансовой устойчивости. Это показывает коэффициент обеспеченности собственными средствами, который намного превышает нормативный показатель. Однако происходило его снижение: в 1998 г. на 0,83 и в 1999 г. — 0,25, что обусловлено снижением источников формирования собственных средств и значительным ростом оборотных активов.

Слишком высокими, по сравнению с нормативными, являются значения коэффициента обеспеченности материальных запасов собственными средствами (превышение в 2,5-5 раз). Это объясняется высокой долей собственных средств в имуществе предприятия по отношению к доле запасов.

Однако коэффициент маневренности собственного капитала имеет слишком низкие показатели, что подтверждает низкую мобильность собственных источников средств предприятия.

Значения коэффициента постоянного актива говорят о высокой доле основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. Но при этом в 1998 г. она снизилась с 0,85 до 0,77, а в 1999 г. — до 0,72.

ОАО не использовало обновление и расширение производства, поэтому коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств КДПА=0.

Коэффициент реальной стоимости имущества имеет высокие показатели, что подтверждается высокой долей собственных средств в стоимости имущества, высоким уровнем производственного капитала и достаточной обеспеченностью производственными средствами производства. Снижение данного коэффициента в 1998 г. на 0,06 и в 1999 г. на 0,07 свидетельствует о снижении доли собственных средств в стоимости имущества.

Доля собственного капитала в общей сумме источников финансирования также высока, что показывает коэффициент автономии. Его уменьшение в 1998 г. на 0,09 и в 1999 г. на 0,1 означает снижение финансовой независимости ОАО.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств равен единице, что объясняется отсутствием у предприятия долгосрочных заемных средств.

В целом анализ относительных показателей показал ухудшение финансовой устойчивости ОАО "Измайловская мануфактура" к концу 1999 г.

**АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ[[7]](#footnote-7)**

**3.1. Понятие ликвидности**

Результаты анализа ликвидности фирмы представляют интерес, прежде всего, для коммерческих кредиторов. Так как коммерческие кредиты краткосрочны, то именно анализ ликвидности лучше всего позволяет оценить способность фирмы оплатить эти обязательства.

Держатели акций, желая знать об уровне ликвидности фирмы, интересуются преимущественно способностью выплачивать проценты и погашать основную сумму кредита.

Ликвидность означает способность ценностей легко превращаться в деньги, то есть в абсолютно ликвидные средства. Ликвидность можно рассматривать как время, необходимое для продажи актива, и как сумму, вырученную от продажи актива. Эти показатели тесно связаны: зачастую можно продать актив за короткое время, но со значительной скидкой в цене.

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, то есть от скорости превращения в денежные средства, можно условно подразделить на следующие группы.

1. **Наиболее ликвидные активы** (А1) — суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. К этой группе относятся также краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги), которые можно приравнять к деньгам.

Рассчитаем данный показатель для ОАО "Измайловская мануфактура". Здесь и далее строки в формулах расчета активов и пассивов указаны для формы №1 "Бухгалтерский баланс" (см. приложение 1 и 2): А1=стр. 252+стр. 260.

* В 1997 году: А1=0+27=27 тыс. руб.
* В 1998 году: А1=0+5=5 тыс. руб.
* В 1999 году: А1=0+20=20 тыс. руб.

2. **Быстро реализуемые активы** (А2) — активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

Ликвидность этих активов различна и зависит от субъективных и объективных факторов: квалификации финансовых работников фирмы, взаимоотношений с плательщиками и их платежеспособности, условий предоставления кредитов покупателям, организации вексельного обращения: А2=стр. 240+стр. 270.

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: А2=944+0=944 тыс. руб.
* В 1998 году: А2=5112+0=5112 тыс. руб.
* В 1999 году: А2=6411+0=6411 тыс. руб.

3. **Медленно реализуемые активы** (А3) — статьи раздела II актива баланса, включающие запасы и прочие оборотные активы.

Товарные запасы не могут быть проданы до тех пор, пока не найден покупатель. Запасы сырья, материалов и незавершенной продукции иногда требуют предварительной обработки, прежде чем их можно будет продать и преобразовать в наличные средства.

Следует обратить внимание, что статья "Расходы будущих периодов" не включаются в эту группу: А3=стр. 210-стр. 217+стр. 220+стр.251+стр. 253.

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: А3=1747-0+88+0+0=1835 тыс. руб.
* В 1998 году: А3=2341-0+173+0+0=2514 тыс. руб.
* В 1999 году: А3=5627-0+626+0+0=6253 тыс. руб.

4. **Труднореализуемые активы** (А4) — активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода. В эту группу можно включить статьи I раздела актива баланса "Внеоборотные активы", а также дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты. Согласно Международному стандарту №5 долгосрочная дебиторская задолженность включается в состав прочих долгосрочных активов: А4=стр. 190+стр. 230.

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: А4=27740+0=27740 тыс. руб.
* В 1998 году: А4=23164+0=23164 тыс. руб.
* В 1999 году: А4=21578+0=21578 тыс. руб.

Первые три группы активов (наиболее ликвидные активы, быстрореализуемые и медленно реализуемые активы) в течение текущего хозяйственного периода могут меняться и относятся к текущим активам фирмы. Текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество фирмы.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом.

1. **Наиболее срочные обязательства** (П1) — кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным формы №5 бухгалтерского баланса; см. приложения 9 и 10).

П1=стр. 620+стр. 630+стр. 670+ссуды, не погашенные в срок

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: П1=2084+0+0=2084 тыс. руб.
* В 1998 году: П1=2885+0+0=2885 тыс. руб.
* В 1999 году: П1=5043+0+0=5043 тыс. руб.

2. **Краткосрочные пассивы** (П2) — краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты: П2=стр. 610

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: П2=500 тыс. руб.
* В 1998 году: П2=2187 тыс. руб.
* В 1999 году: П2=1250 тыс. руб.

3. **Долгосрочные пассивы** (П3) — долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы (статьи V раздела баланса "Долгосрочные пассивы").

П3=стр. 590

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: П3=0 тыс. руб.
* В 1998 году: П3=0 тыс. руб.
* В 1999 году: П3=0 тыс. руб.

4. **Постоянные пассивы** (П4) — статьи IV раздела баланса "Капитал и резервы" и отдельные статьи VI раздела баланса, не вошедшие в предыдущие группы: "Доходы будущих периодов", "Фонды потребления" и "Резервы предстоящих расходов и платежей".

Чтобы обеспечить баланс актива и пассива, постоянные пассивы следует уменьшить на сумму по статьям "Расходы будущих периодов", "Убытки".

П4=стр. 490+стр. 640+стр.650+стр.660-стр.217-стр.390

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1997 году: П4=32675+0+0+168-0-4881=27962 тыс. руб.
* В 1998 году: П4=30223+0+0+85-0-4585=25723 тыс. руб.
* В 1999 году: П4=30144+0+0+285-0-2460=27969 тыс. руб.

**Краткосрочные обязательства** — это текущие обязательства, а краткосрочные и долгосрочные обязательства вместе взятые образуют **внешние обязательства**.

Фирма считается ликвидной, если ее текущие активы превышают ее краткосрочные обязательства. Фирма может быть ликвидной в большей или меньшей степени. Фирма, оборотный капитал которой состоит преимущественно из денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности, обычно считается более ликвидной, чем фирма, оборотный капитал которой состоит преимущественно из запасов. Для оценки реальной степени ликвидности фирмы необходимо провести анализ ликвидности баланса.

**3.2. Ликвидность баланса**

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств фирмы ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:

А1≥П1;

А2≥П2;

А3≥П3;

А4≤П4;

Если выполняются первые три неравенства, то есть текущие активы превышают внешние обязательства фирмы, то обязательно выполняется и последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у фирмы собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Анализ ликвидности баланса оформляется в виде таблицы (см. табл. 3.1).

Из таблицы 3.1 видно, что баланс анализируемого предприятия не является абсолютно ликвидным как в 1997, так и 1998 и 1999 гг., поскольку:

А1<П1;

А2>П2;

А3>П3;

А4<П4;

На ОАО "Измайловская мануфактура" не хватало денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств: в 1997 г. 2057 тыс. руб., в 1998 г. — 2880 тыс. руб., в 1999 г. — 5023 тыс. руб. В 1997 году для этого даже было недостаточно быстрореализуемых активов. За анализируемый период у предприятия не было долгосрочных обязательств, а ее текущие активы (А1+А2+А3) превышают ее краткосрочные обязательства (П2). Поэтому ОАО можно считать ликвидным, но в недостаточной степени, так как оборотный капитал предприятия преимущественно состоит из запасов, а не из денежных средств, что было бы выгоднее.

Таблица 3.1. **Анализ ликвидности баланса ОАО "Измайловская мануфактура"**

**за 1997, 1998 и 1999 гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На конец 1997 года** | **На конец 1998 года** | **На конец 1999 года** | **Пассив** | **На конец 1997 года** | **На конец 1998 года** | **На конец 1999 года** | **Платежный излишек или недостаток** | | |
| **На конец 1997 года** | **На конец 1998 года** | **На конец 1999 года** |
| 1. Наиболее ликвидные активы  (А1) | 27 | 5 | 20 | 1. Наиболее срочные обязательства  (П1) | 2 084 | 2 885 | 5 043 | - 2 057 | - 2 880 | - 5 023 |
| 2. Быстрореализуемые активы  (А2) | 944 | 5 112 | 6 411 | 2. Краткосрочные пассивы  (П2) | 500 | 2 187 | 1 250 | + 444 | + 2 925 | + 5 161 |
| 3. Медленно реализуемые активы (А3) | 1 835 | 2 514 | 6 253 | 3. Долгосрочные пассивы  (П3) | — | — | — | + 1 835 | + 2 514 | + 6 253 |
| 4. Труднореализуемые активы  (А4) | 27 740 | 23 164 | 21 578 | 4. Постоянные пассивы  (П4) | 27 962 | 25 723 | 27 969 | - 222 | - 2 559 | - 6 391 |
| **БАЛАНС** | **30 546** | **30 795** | **34 262** | **БАЛАНС** | **30 546** | **30 795** | **34 262** | **—** | **—** | **—** |

**3.3. Показатели ликвидности**

Показатели ликвидности применяются для оценки способности фирмы выполнять свои краткосрочные обязательства. Они дают представление не только о платежеспособности фирмы на данный момент, но и в случае чрезвычайных происшествий.

Общую оценку платежеспособности дает **коэффициент текущей ликвидности**, который в экономической литературе называют также коэффициентом покрытия, коэффициентом общего покрытия.

Коэффициент текущей ликвидности равен отношению текущих активов к краткосрочным обязательствам и определяется следующим образом:

**КТл=(А1+А2+А3)/(П1+П2)** (3.1)

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую ликвидность и показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами, то есть сколько денежных единиц текущих активов приходится на 1 денежную единицу текущих обязательств. Если соотношение меньше чем 1:1, то текущие обязательства превышают текущие активы.

Рекомендуемые приказом Министерства экономики №118 от 1 октября 1997 года значения этого показателя от 1 до 2, значение более 2 нежелательно.

Если коэффициент текущей ликвидности высокий, то это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, с неоправданным ростом дебиторской задолженности.

Постоянное снижение коэффициента означает возрастающий риск неплатежеспособности. Целесообразно этот показатель сравнивать со средними значениями по группе аналогичных предприятий.

Однако этот показатель очень укрупненный, так как в нем не учитывается степень ликвидности отдельных элементов оборотного капитала.

**Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности)** является промежуточным коэффициентом покрытия и показывает, какую часть можно погасить текущими активами за минусом запасов. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по формуле:

**Кб=(А1+А2)/(П1+П2)** (3.2)

Он помогает оценить возможность погашения фирмой краткосрочных обязательств в случае ее критического положения, когда не будет возможности продать запасы.

Значение этого показателя рекомендуется в пределах от 0,8 до 1,0 (в розничной торговле этот коэффициент может снижаться до 0,4-0,5), но может быть чрезвычайно высоким из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

**Коэффициент абсолютной ликвидности** определяется отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам и рассчитывается по формуле:

**Каб. лик.=А1/(П1+П2)** (3.3)

Этот коэффициент является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности фирма может погасить в ближайшее время. Величина его должна быть не ниже 0,2.

Различные показатели ликвидности представляют интерес не только для руководителей и финансовых работников предприятия, но и для различных потребителей аналитической информации: коэффициент абсолютной ликвидности — для поставщиков сырья и материалов; коэффициент быстрой ликвидности — для банков; коэффициент текущей ликвидности — для покупателей и держателей акций и облигаций предприятия.

Если у фирмы показатели отклоняются от рекомендуемых значений, то аналитик должен выяснить причину этого.

Рассчитаем коэффициенты ликвидности анализируемого предприятия, используя данные таблицы 3.1. Этот отчет оформлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2**. Анализ коэффициентов текущей ликвидности ОАО**

**"Измайловская мануфактура" за 1997, 1998 и 1999 гг.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На конец 1997 года** | **На конец 1998 года** | **На конец 1999 года** | **Рекомендуемые показатели** |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности | 1,086 | 1,505 | 2,016 | 1,0÷2,0 |
| 2. Коэффициент быстрой ликвидности | 0,376 | 1,009 | 1,022 | 0,8÷1,0 |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,011 | 0,001 | 0,003 | 0,2÷0,7 |

Как видно из таблицы 3.2 на анализируемом предприятии коэффициент текущей ликвидности как за 1997, так и за 1998 гг. находится в рекомендуемых пределах. Однако в 1999 г. значение этого коэффициента немного превышает нормативный предел, что связано с ростом денежных средств, запасов и дебиторской задолженности за данный период.

Увеличение коэффициента текущей ликвидности из года в год означает снижение риска неплатежеспособности, что характеризует ОАО с положительной стороны.

Коэффициент быстрой ликвидности на 1997 г. меньше допустимого значения (0,376<0,8). Это означает, что если бы предприятие в этом году находилось в критическом положении, не имея возможности продать запасы, то текущих активов не хватило бы для погашения всех краткосрочных обязательств. В 1998 и 1999 гг. произошло резкое увеличение данного коэффициента по сравнению с 1997 г., причем его значения немного превышают рекомендуемый предел, что объясняется ростом дебиторской задолженности в эти годы.

Коэффициент абсолютной ликвидности ОАО очень низкий. Следовательно, можно сделать вывод, что данное предприятие в период с 1997 по 1999 гг. было практически не в состоянии погасить требуемую норму краткосрочной задолженности в ближайшее время в случае ее возникновения.

Для обеспечения предприятию необходимо по возможности уменьшить краткосрочные заемные средства, а также стремиться не допускать задолженностей поставщикам и подрядчикам, задолженностей по оплате труда, социальному страхованию, задолженностей перед бюджетом и прочим кредиторам.

Для оценки степени ликвидности организаций отдельных организационно-правовых форм (акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью, унитарных предприятий) установлен показатель стоимости чистых активов.

**Чистые активы** — это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов, принимаемых к расчету, суммы ее обязательств, принимаемых к расчету.

**Активы, участвующие в расчете**, — это денежное и неденежное имущество организации, а значит, из актива баланса следует вычесть задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, итоги раздела "Убытки". По статье "Прочие внеоборотные активы" в расчет принимается задолженность организации за проданное ей имущество. При наличии у организации на конец года оценочных резервов балансовая стоимость уменьшается на сумму данных резервов.

**Пассивы, участвующие в расчете**, — это обязательства организации. К ним относят статью "Целевые финансирование и поступления", V раздел баланса "Долгосрочные пассивы", VI раздел "Краткосрочные пассивы" (кроме сумм по статьям "Доходы будущих периодов", "Фонды потребления", "Резервы предстоящих расходов и платежей").

Оценка статей баланса, участвующих в расчете стоимости чистых активов, производится в валюте Российской Федерации по состоянию на 31 декабря отчетного года.

Если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов окажется меньше уставного капитала, общество обязано объявить и зарегистрировать в установленном порядке уменьшение своего уставного капитала. Если стоимость указанных активов становится меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, общество подлежит ликвидации.

Произведем расчет чистых активов анализируемого предприятия (табл. 3.3).

Таблица 3.3. **Расчет чистых активов ОАО "Измайловская мануфактура"**

**(в балансовой оценке) за 1997, 1998 и 1999 гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **На конец 1997 г.** | **На конец 1998 г.** | **На конец 1999 г.** |
| **I. Активы** |  |  |  |
| 1. Внеоборотные активы | 27 740 | 23 164 | 21 578 |
| 2. Оборотные активы | 2 806 | 7 631 | 12 684 |
| в том числе: |  |  |  |
| 3. Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | — | — | — |
| 4. ИТОГО активы  (стр.1+стр.2-стр.3) | 30 546 | 30 795 | 34 262 |
| **II. Пассивы** |  |  |  |
| 5. Целевые финансирование и поступление | — | — | — |
| 6. Долгосрочные пассивы | — | — | — |
| 7. Краткосрочные пассивы | 2 752 | 5 157 | 6 578 |
| в том числе: |  |  |  |
| 8. Доходы будущих периодов | — | — | — |
| 9. Фонды потребления | — | — | — |
| 10. ИТОГО: пассивы, исключаемые из стоимости активов (стр.5+стр.6+стр.7-стр.8-стр.9) | 2 752 | 5 157 | 6 578 |
| 11. Стоимость чистых активов: стр.4(итого активов)-стр.10(итого пассивов) | 27 794 | 25 638 | 27 684 |

Как видно из таблицы 3.3, в течение всего анализируемого периода у предприятия было достаточно чистых активов: в 1997 г. — 27794 тыс. руб., в 1998 г. — 25638 тыс. руб., в 1999 г. — 27684 тыс. руб. Несмотря на увеличение активов, участвующих в расчете, с каждым годом наблюдается снижение чистых активов ОАО, что связано с более быстрым ростом пассивов по отношению к активам.

**АНАЛИЗ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА[[8]](#footnote-8)**

**4.1. Показатели оборачиваемости оборотного капитала**

Термин "оборотный капитал" (его синоним в отечественном учете — оборотные средства) относится к текущим активам предприятия. Оборотные средства обеспечивают непрерывность производственного процесса.

В практике планирования, учета и анализа оборотный капитал подразделяется по следующим признакам:

* по функциональной роли в процессе производства: оборотные фонды и фонды обращения. К оборотным фондам относятся производственные запасы (сырье, материалы, топливо), незавершенное производство, полуфабрикаты собственного производства, расходы будущих периодов. Фонды обращения — это готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные, денежные средства, расчеты с другими предприятиями и организациями. Такое деление необходимо для раздельного анализа времени пребывания оборотных средств в процессе производства и обращения;
* по практике контроля, планирования и управления: нормируемые оборотные средства и ненормируемые оборотные средства. На предприятии могут быть нормы на производственные запасы, полуфабрикаты собственного производства, готовую продукцию, товары для перепродажи;
* по источникам формирования оборотного капитала: собственный оборотный капитал и заемный оборотный капитал. Величина собственного оборотного капитала определяется как разность между итогом раздела баланса "Капитал и резервы", раздела "Внеоборотные активы" и раздела "Убытки". Заемные оборотные средства формируются в форме банковских кредитов, а также кредиторской задолженности. Они предоставляются предприятию во временное пользование;
* по ликвидности (скорости превращения в денежные средства): абсолютно ликвидные средства, быстро реализуемые оборотные средства, медленно реализуемые оборотные средства;
* по степени риска вложения капитала:
* оборотный капитал с минимальным риском вложений: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;
* оборотный капитал с малым риском вложений: дебиторская задолженность (за вычетом сомнительной), производственные запасы (за вычетом залежалых), остатки готовой продукции и товаров (за вычетом не пользующихся спросом);
* оборотный капитал со средним риском вложений: малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, незавершенное производство, расходы будущих периодов;
* оборотный капитал с высоким риском вложений: сомнительная дебиторская задолженность, залежалые производственные запасы, готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом;
* по материально-вещественному содержанию: предметы труда (сырье, материалы, топливо и др.), готовая продукция и товары, денежные средства и средства в расчетах.

Финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств уменьшает потребность в них: меньше требуется запасов сырья, материалов, топлива, заделов незавершенного производства, и следовательно, ведет к снижению уровня затрат на их хранение, что способствует в конечном счете повышению рентабельности и улучшению финансового состояния предприятия.

Замедление времени оборота приводит к увеличению необходимого количества оборотных средств и дополнительным затратам, а значит, к ухудшению финансового состояния предприятия.

Скорость оборота средств — это комплексный показатель организационно-технического уровня производственно-хозяйственной деятельности. Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства.

На длительность нахождения средств в обороте влияют факторы внешнего и внутреннего характера.

К факторам *внешнего характера* относятся сфера деятельности предприятия, отраслевая принадлежность, масштабы предприятия, экономическая ситуация в стране и связанные с ней условия хозяйствования предприятия.

*Внутренние факторы* — ценовая политика предприятия, структура активов, методика оценки запасов.

Скорость оборачиваемости оборотного капитала оценивается по таким показателям, как:

1. **Коэффициент оборачиваемости, или скорость оборота:**

**Коб=Vр/СО** (4.1)

где Vр — выручка от реализации продукции, работ, услуг (тыс. руб.);

СО — средняя величина оборотного капитала (тыс. руб.).

Коэффициент оборачиваемости показывает количество полных оборотов (раз), совершаемых оборотным капиталом за анализируемый период времени. С увеличением показателя ускоряется оборачиваемость оборотных средств, а значит эффективность использования оборотных средств улучшается.

2. **Длительность одного оборота: Д=СОхТ/Vр**, (4.2)

где Д — длительность одного оборота оборотного капитала (в днях);

Т — отчетный период (в днях).

Сокращение времени оборота, как уже отмечалось, ведет к высвобождению средств из оборота, а его увеличение — к дополнительной потребности в оборотных средствах.

3. **Коэффициент закрепления оборотных средств**:

**Ка=СО/Vр** (4.3)

Коэффициент закрепления оборотных средств показывает величину оборотных средств на 1 руб. реализованной продукции.

В таблице 4.1 приводится расчет показателей оборачиваемости оборотных средств.

Таблица 4.1. **Показатели оборачиваемости оборотных средств ОАО**

**"Измайловская мануфактура".**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **1998 год** | **1999 год** | **Отклонения** |
| 1. Выручка от реализации продукции, работ и услуг, тыс. руб. | 21 015 | 54 008 | + 32 993 |
| 2. Средние остатки всех оборотных средств, тыс. руб. | 5 218,5 | 10 157,5 | + 4 939 |
| 3. Коэффициент оборачиваемости, число оборотов | 4,027 | 5,317 | + 1,290 |
| 4. Длительность одного оборота (дней) | 90,638 | 68,647 | - 21,991 |
| 5. Коэффициент закрепления оборотных средств | 0,248 | 0,188 | - 0,060 |

Как видно из таблицы 4.1, оборачиваемость оборотных средств за 1999 г. ускорилась на 1,29 оборота и составила 5,317 оборота в год, или соответственно 68,647 дня при одном обороте 0,188 года.

Следует отметить, что оборачиваемость оборотного капитала ускорилась на 21,991 дня.

Ускорение оборачиваемости капитала ОАО способствует сокращению потребности в оборотном капитале (абсолютное высвобождение), приросту объемов продукции (относительное высвобождение) и, значит, увеличению получаемой прибыли. В результате улучшается финансовое состояние предприятия, укрепляется платежеспособность.

Величину *абсолютной экономии (привлечения) оборотного капитала* можно рассчитать двумя способами.

Во-первых, высвобождение (привлечение) оборотных средств из оборота можно определить по формуле: **ΔСО=СО1-СО0хКVр**, (4.4)

где ΔСО — величина экономии (-) или привлечения (+) оборотного капитала;

СО1,СО0 — средняя величина оборотного капитала предприятия за отчетный и базисный период соответственно;

КVр — коэффициент роста выручки от реализации продукции (в относительных единицах), КVр=Vр1/ Vр0=54008/21015≅2,57.

На анализируемом предприятии, в соответствии с данными таблицы 4.1:

ΔСО=10157,5-5218,5х2,57≅ - 3253,9 (тыс. руб.).

Во-вторых, можно использовать формулу:

**ΔСО=(ДЛ1−ДЛ0)хV1ОДН**., (4.5)

где ДЛ1, ДЛ0 — длительность одного оборота оборотных средств в днях;

V1ОДН. — однодневная реализация продукции (тыс. руб.)

Рассчитаем высвобождение оборотных средств на ОАО на основе показателей таблицы 4.1: ΔСО=(68,647-90,638)х147,97≅ - 3253,9 (тыс. руб.),

то есть на ОАО "Измайловская мануфактура" благодаря ускорению оборачиваемости оборотных средств было высвобождено 3253, 9 тыс. руб.

Величину прироста объема продукции за счет ускорения оборотных средств (при прочих равных условиях) можно определить, применяя метод цепных подстановок: **ΔVр=(Коб1−Коб0)хСО1** (4.6)

На рассматриваемом предприятии за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств прирост продукции составил 13103,175 тыс. руб. (ΔVр=+1,29х10157,5).

Влияние оборачиваемости оборотного капитала на приращение прибыли ΔР можно рассчитать по формуле:

**ΔР=(Р0хКоб1/Коб0)−Ро**, (4.7)

где Ро — прибыль за базисный период;

Коб1, Коб0 — коэффициенты оборачиваемости оборотных средств за отчетный и базисный периоды.

Для ОАО данный коэффициент не рассчитываем, так как предприятие не получило прибыли от реализации ни в 1998, ни в 1999 гг.

**4.2. Источники финансирования текущих активов**

Система формирования оборотных средств оказывает влияние на скорость оборота и эффективность использования оборотных средств. Избыток оборотных средств означает, что часть капитала бездействует и не приносит дохода. Недостаток оборотного капитала, который испытывают сейчас практически все предприятия, тормозит ход производственного процесса.

Определить потребность в оборотном капитале можно тремя методами.

1. **Аналитический (опытно-статистический) метод** заключается в том, что потребность рассчитывается за ряд 3-5 лет и усредняется. Потребность определяется по формуле:

**Поб=З+ДЗ-КЗ**, (4.8)

где Поб — потребность в оборотном капитале;

З — запасы;

ДЗ — дебиторская задолженность;

КЗ — кредиторская задолженность.

Полученная путем усреднения величина корректируется с учетом ожидаемых тенденций в планируемом периоде.

2. **Метод прямого счета** исходит из норм запаса и однодневного оборота по каждому элементу нормируемых оборотных средств: производственных запасов, готовой продукции. Сначала определяется ожидаемое незавершенное производство, ожидаемая дебиторская задолженность, необходимые денежные средства и ценные бумаги, затем рассчитывается общая потребность в оборотном капитале.

3. **Коэффициентный метод** основывается на результатах метода прямого счета, которые корректируются в соответствии с ожидаемой динамикой роста объема производства.

Источниками формирования оборотных средств являются собственные, заемные и дополнительно привлеченные средства. Информация о размерах собственных источников средств представлена в основном в IV разделе баланса "Капитал и резервы", а о заемных и привлеченных источниках средств в V разделе баланса "Долгосрочные пассивы" и VI разделе "Краткосрочные пассивы".

В силу целого ряда объективных причин (инфляция, рост объемов производства, задержки в оплате счетов покупателей и др.) у предприятий возникают временные дополнительные потребности в оборотных средствах, которые обеспечиваются за счет заемных и привлеченных средств. Более привлекательными являются привлеченные источники (кредиторская задолженность), которыми предприятие пользуется практически бесплатно.

**4.3. Анализ движения денежных средств**

Любой бизнес начинается при наличии некоторого количества денег, которые обращаются в ресурсы для производства (или товар для перепродажи). Затем из производственной формы оборотный капитал переходит в товарную, а на стадии реализации — в денежную. Кругооборот оборотного капитала непосредственно связан с основными хозяйственными операциями:

* покупки приводят к увеличению запасов сырья, материалов, товаров и кредиторской задолженности;
* производство ведет к росту дебиторской задолженности и денежных средств в кассе и на расчетном счете.

Все эти операции многократно повторяются, сопровождаются денежными поступлениями и денежными платежами.

Таким образом, движение денежных средств охватывает период между уплатой денег за сырье, материалы (товары) и поступлением денег от продажи готовой продукции (товаров). На его продолжительность влияют: период кредитования предприятия поставщикам, период кредитования предприятием покупателей, период нахождения сырья и материалов в запасах, период производства и хранения готовой продукции на складе.

Анализ движения денежных средств по видам деятельности проводится по данным формы №4 "Отчет о движении денежных средств" (см. приложение 7 и 8) и бухгалтерского учета (обороты по синтетическим счетам) двумя методами — прямым и косвенным.

Для оценки движения денежных средств ОАО "Измайловская мануфактура" прямым методом составим аналитическую таблицу (табл. 4.2).

Таблица 4.2. **Движение денежных средств ОАО "Измайловская мануфактура"**

**в 1997, 1998 и 1999 гг. (расчет прямым методом)**.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | | **Номер строки формы № 4** | | **Сумма, тыс. руб.** | | |
| **За 1998 год** | | **За 1999 год** |
| 1 | 2 | | | 3 | 4 | |
| 1. **Текущая деятельность** | | | | | | |
| 1.1. Приток денежных средств: | |  | | 19 694 | | 77 268 |
| - выручка от реализации товаров, продукции, работ и услуг | | 030 | | 18 812 | | 68 096 |
| - авансы, полученные от покупателей | | 050 | | — | | — |
| - целевое финансирование | | 060 | | — | | — |
| - прочие поступления (суммы, выданные ранее подотчетным лицам) | | 110 | | 882 | | 9 172 |
| 1.2. Отток денежных средств: | |  | | 19 161 | | 66 863 |
| - оплата приобретенных товаров, работ, услуг | | 130 | | 12 769 | | 52 988 |
| - оплата труда | | 140 | | 3 190 | | 6 057 |
| - отчисления на социальные нужды | | 150 | | — | | — |
| - выдача подотчетных сумм | | 160 | | 379 | | 861 |
| - выдача авансов | | 170 | | — | | — |
| - расчеты с бюджетом | | 220 | | 2 318 | | 5 264 |
| - оплата процентов по полученным кредитам, займам | | 230 | | 505 | | 1 693 |
| 1.3. ИТОГО: приток (+), отток (-) денежных средств (стр. 1.1 - стр. 1.2) | |  | | + 533 | | + 10 405 |
| 2. **Инвестиционная деятельность** | | | | | | |
| 2.1. Приток денежных средств: | | |  | 680 | | — |
| 1 | | | 2 | 3 | | 4 |
| - выручка от реализации основных средств и иного имущества | | | 040 | 680 | | — |
| 2.2. Отток денежных средств: | | |  | 47 | | 232 |
| - оплата долевого участия в строительстве | | | 180 | — | | — |
| - оплата машин, оборудования | | | 190 | 47 | | 232 |
| 2.3. ИТОГО приток (+), отток (-)  (стр. 2.1 - стр. 2.2) | | |  | + 633 | | - 232 |
| 3. **Финансовая деятельность** | | | | | | |
| 3.1. Приток денежных средств | | |  | — | | — |
| 3.2. Отток денежных средств: | | |  | — | | — |
| - финансовые вложения | | | 200 | — | | — |
| - выплата дивидендов | | | 210 | — | | — |
| 3.3. ИТОГО: отток (-) (стр. 3.1 - стр. 3.2) | | |  | — | | — |
| **Всего изменение денежных средств**  **(стр. 1.3 + стр. 2.3 + стр. 3.3)** | | |  | **+ 1 166** | | **+ 10 173** |

Из таблицы 4.2 видно, что общее изменение денежных средств ОАО (приток в сумме 1166 тыс. руб. в 1998 г. и 10173 тыс. руб. в 1999 г.) свидетельствует о достаточном поступлении денежных средств. При этом в 1998 году денежные средства поступали как от текущей (533 тыс. руб.), так и от инвестиционной деятельности (633 тыс. руб.). Однако в 1999 г. развитие инвестиционной деятельности (отток 232 тыс. руб.) обеспечивалось полностью за счет текущей деятельности предприятия (приток 10405 тыс. руб.). Финансовая деятельность предприятия за анализируемый период не принесла никаких поступлений, но и не развивалась за счет других видов деятельности.

Недостаток прямого метода в том, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах предприятия. Для выявления причин указанных расхождений проводят анализ движения денежных средств косвенным методом, суть которого — преобразование величины прибыли в величину денежных средств.

* 1. **. Анализ дебиторской задолженности**

Анализ дебиторской задолженности имеет особое значение в периоды инфляции, когда иммобилизация собственных оборотных средств становится особенно невыгодной. Этот анализ начинается с рассмотрения ее абсолютной и относительной величин дебиторской задолженности.

В наиболее общем виде изменения в объеме дебиторской задолженности за год могут быть охарактеризованы данными горизонтального и вертикального анализа баланса (см. табл. 1.2, 1.3). Как видно из таблицы 1.2, дебиторская задолженность ОАО "Измайловская мануфактура" за 1998 год увеличилась на 441,5% и на конец года составила 5112 тыс. руб., а за 1999 год выросла на 25,4% по сравнению с 1998 г. и составила 6411 тыс. руб. Доля дебиторской задолженности в структуре имущества предприятия возросла с 2,7 до 14,4% за 1998 год, а за следующий год — до 17,5% (табл. 1.3). Увеличение дебиторской задолженности может быть вызвано:

* неосмотрительной кредитной политикой предприятия по отношению к покупателям, неразборчивым выбором партнеров;
* наступлением неплатежеспособности и даже банкротства некоторых потребителей;
* слишком высокими темпами наращивания объема продаж;
* трудностями в реализации продукции.

Резкое сокращение дебиторской задолженности может быть следствием негативных моментов во взаимоотношениях с клиентами (сокращение продаж в кредит, потеря потребителей продукции).

Весьма актуален вопрос о сопоставимости дебиторской и кредиторской задолженности.

Многие аналитики считают, что если кредиторская задолженность превышает дебиторскую, то предприятие рационально использует средства, то есть временно привлекает в оборот средств больше, чем отвлекает из оборота. Бухгалтеры относятся к этому отрицательно. В мировой учетно-аналитической практике сопоставлению дебиторской и кредиторской задолженности уделяют постоянное внимание

Сопоставление дебиторской и кредиторской задолженности является одним из этапов анализа дебиторской задолженности, призванным выявить причины образования дебиторской задолженности. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности анализируемого предприятия отражено в таблице 4.3.

Как видно из таблицы 4.3, на предприятии кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность только в 1997 г. (на 1140 тыс. руб.) и была меньше дебиторской как в 1998 г. (на 2227 тыс. руб.), так и в 1999 г. (на 1368 тыс. руб.).

В 1997 г. вся дебиторская задолженность приходилась на покупателей и заказчиков (944 тыс. руб.), в дальнейшем ее доля снизилась (в 1998 г. до 83,3% и в 1999 г. до 62,8%), но осталась основной.

К концу 1998 г. дебиторская задолженность, приходящаяся на покупателей и заказчиков, составляла 4260 тыс. руб., а в 1999 г. — 4027 тыс. руб., при этом за 1999 г. возросла доля задолженности прочих дебиторов — с 16,7 до 37,2% (соответственно с 852 до 2384 тыс. руб.).

Вся дебиторская задолженность 1997-1999 гг. являлась задолженностью, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской за 1998 и 1999 гг. является отрицательным для предприятия, так как кредиторскую задолженность предприятие обязано погашать независимо от состояния дебиторской.

Для оценки дебиторской задолженности используются следующие показатели:

1. **Оборачиваемость дебиторской задолженности** Кдз:

**КДЗ=Vр/ДЗ**, (4.9)

где ДЗ — средняя величина дебиторской задолженности, руб.

Рассчитаем данный коэффициент для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1998 году: КДЗ=21015/3028≅6,941.
* В 1999 году: КДЗ=54008/5761,5≅9,374.

Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о снижении коммерческого кредита или сокращении продаж в кредит.

Таблица 4.3. **Оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженности**

**ОАО "Измайловская мануфактура" за 1997-1999 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Сумма,**  **тыс. руб.** | | | **Удельный вес, %** | | | **Изменения за**  **1998 год** | | **Изменения за**  **1999 год** | |
| **1997 год** | **1998 год** | **1999 год** | **1997 год** | **1998 год** | **1999 год** | **Суммы, тыс. руб.** | **Удельного веса, %** | **Суммы, тыс. руб.** | **Удельного веса, %** |
| **Дебиторская задолженность** | | | | | | | | | | |
| 1. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. Авансы выданные | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 944 | 5 112 | 6 411 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | + 4 168 | — | + 1 299 | — |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1. Покупатели и заказчики | 944 | 4 260 | 4 027 | 100,0 | 83,3 | 62,8 | + 3 316 | - 16,7 | - 233 | - 20,5 |
| 2.2. Векселя к  получению | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2.3. Авансы  выданные | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2.4. Прочие  дебиторы | — | 852 | 2 384 | — | 16,7 | 37,2 | + 852 | + 16,7 | + 1 532 | + 20,5 |
| Всего дебиторской задолженности | 944 | 5 112 | 6 411 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | + 4 168 | — | + 1 299 | — |
| Пассивное сальдо | 1 140 | - 2 227 | -1 368 | — | — | — | — | — | — | — |
| БАЛАНС | 2 084 | 2 885 | 5 043 | — | — | — | — | — | — | — |
| **Кредиторская задолженность** | | | | | | | | | | |
| 1. Кредиторская задолженность | 2 084 | 2 885 | 5 043 | — | — | — | — | — | — | — |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. Поставщики и подрядчики | 1 221 | 1 718 | 2 429 | 58,6 | 59,6 | 48,2 | + 497 | + 1,0 | + 711 | - 11,4 |
| 1.2. По оплате труда | 239 | 310 | 382 | 11,5 | 10,8 | 7,6 | + 71 | - 0,7 | + 72 | - 3,2 |
| 1.3. По социальному страхованию и обеспечению | 81 | 41 | 228 | 3,9 | 1,4 | 4,5 | - 40 | - 2,5 | + 187 | + 3,1 |
| 1.4. Задолженность перед бюджетом | 301 | 509 | 1 490 | 14,4 | 17,6 | 29,5 | + 208 | + 3,2 | + 981 | + 11,9 |
| 1.5. Авансы  полученные | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 1.6. Прочие  кредиторы | 242 | 307 | 514 | 11,6 | 10,6 | 10,2 | + 65 | - 1,0 | + 207 | - 0,4 |
| Всего кредиторской  задолженности | 2 084 | 2 885 | 5 043 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | + 801 | — | + 2 158 | — |
| Активное сальдо | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| БАЛАНС | 2 084 | 2 885 | 5 043 | — | — | — | — | — | — | — |

2. **Период погашения дебиторской задолженности**:

**ДЛДЗ=Т/КДЗ**, (4.10)

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1998 году: ДЛДЗ=365/6,941≅52,6 (дней).
* В 1999 году: ДЛДЗ=365/9,371≅38,9 (дней).

Снижение периода погашения означает уменьшение риска непогашения дебиторской задолженности.

3. **Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств**

**УДЗ=ДЗх100/СО**, (4.11)

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1998 году: УДЗ=3028х100/5218,5≅58,024.
* В 1999 году: УДЗ=5761,5х100/10157,5≅56,722.

Снижение данного показателя говорит о повышении мобильности структуры имущества ОАО.

**4.5. Анализ оборачиваемости товарно-материальных ценностей.**

При анализе оборачиваемости отдельных элементов товарно-материальных ценностей фактическую оборачиваемость сравнивают с аналогичным показателем за другой период. При анализе оборачиваемости нормируемых оборотных средств можно сравнить фактические показатели с нормируемой величиной.

Расчет оборачиваемости отдельных видов оборотных средств позволяет в какой-то степени определить вклад каждого подразделения предприятия (складов, цехов) в повышение эффективности использования оборотных средств.

Товарно-материальные ценности образуют связующее звено между производством и реализацией продукции.

Для производственного процесса на предприятии необходимы оборотные средства, которые функционируют в форме производственных запасов, незавершенного производства и готовой продукции. Уровень запасов должен быть достаточно высоким для удовлетворения потребности в них в случае необходимости.

Период оборачиваемости запасов сырья и материалов равен продолжительности времени, в течение которого сырье и материалы находятся на складе перед подачей в производство.

***Длительность оборачиваемости производственных запасов*** определяется по формуле: **ДЛПЗ=ПЗхТ/S**, (4.13)

где ПЗ — средняя величина производственных запасов (руб.);

S — себестоимость реализации продукции, работ, услуг (руб.).

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1998 году: ДЛПЗ=429х365/22332≅7,012 (дней).
* В 1999 году: ДЛПЗ=1111х365/56412≅7,19 (дней).

Наблюдаемое повышение длительности оборачиваемости запасов сырья и материалов на предприятии может означать потенциальный моральный износ товарно-материальных запасов из-за проблем с реализацией выпускаемых изделий. Иногда рост длительности оборачиваемости производственных запасов оправдан, например, при ожидаемом повышении цен на сырье и полуфабрикаты.

***Длительность оборачиваемости незавершенного производства*** — это продолжительность времени, необходимого для превращения полуфабрикатов в готовую продукцию, она определяется аналогично предыдущему показателю:

**ДЛПЗ=НЗПхТ/S**, (4.14)

где НЗП — средняя величина незавершенного производства (руб.).

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1998 году: ДЛПЗ=658х365/22332≅10,755 (дней).
* В 1999 году: ДЛПЗ=1175х365/56412≅7,603 (дней).

Снижение показателя говорит об ускорении превращения полуфабрикатов в готовую продукцию, что является положительным моментом в работе анализируемого предприятия.

Период оборачиваемости запасов готовой продукции равен продолжительности времени, в течение которого готовая продукция поступает к покупателю.

***Длительность оборачиваемости готовой продукции*** рассчитывается по формуле: **ДЛГП=ГПхТ/Vр**, (4.15)

где ГП — средняя величина готовой продукции (руб.);

Vр — выручка от реализации продукции, работ, услуг (руб.).

Для ОАО "Измайловская мануфактура":

* В 1998 году: ДЛГП=935х365/21015≅16,24 (дней).
* В 1999 году: ДЛГП=1654,5х365/54008≅11,182 (дней).

Сокращение этого показателя означает увеличение спроса на продукцию предприятия. Это можно объяснить ростом заказов в 1999 г., так как количество выпущенной продукции ОАО зависит от объема заказов.

При внутреннем анализе запасов готовой продукции используются данные аналитического учета. Необходимо выяснить, нет ли продукции, длительное время хранящейся на складе, не отгружаемой из-за низкого качества, отсутствия спроса.

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ[[9]](#footnote-9)**

**5.1. Формирование финансовых результатов и задачи анализа прибыли.**

В условиях рыночных отношений повышается ответственность и самостоятельность предприятий в выработке и принятии управленческих решений по обеспечению эффективности их деятельности. Эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия выражается в достигнутых финансовых результатах. Общим финансовым результатом является валовая прибыль.

Прибыль, с одной стороны, зависит от качества работы коллектива, а с другой — является основным источником производственного и социального развития предприятия. Следовательно, его работники заинтересованы в эффективном использовании ресурсов и росте прибыли. Вместе с тем прибыль служит важнейшим источником формирования государственного бюджета. Таким образом, в росте суммы прибыли заинтересованы как предприятие, так и государство. Структура формирования общего финансового результата в условиях рыночной экономики представлена на схеме 5.1.

П (У)

ПВД - ПВР

П (У) ФХД

ПОД (Р)

ПП (У)

П (У) Р

**Схема 5.1. Формирование общего финансового результата.**

Здесь П (У) — прибыль (убыток) отчетного периода;

П (У) ФХД — прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности;

ПВД — прочие внереализационные доходы;

ПВР — прочие внереализационные расходы;

П (У) Р — прибыль (убыток) от реализации;

ПП (У) — проценты к получению (к уплате);

ПОД (Р) — прочие операционные доходы (расходы).

Содержание *прибыли (убытка) от реализации* выражается формулой:

**П (У) Р=ВР-СР-КР-УР**, (5.1)

где ВР — выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг

(нетто-оценка);

СР — себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг

(нетто-оценка);

КР — коммерческие расходы;

УР — управленческие расходы.

*Проценты к получению (к уплате)* ПП (У) отражают суммы причитающихся (подлежащих) в соответствии с договорами к получению (к уплате) процентов по облигациям, депозитам и т. п., учитываемых в соответствии с правилами бухгалтерского учета на счете 80 "Прибыль и убытки", за исключением доходов, подлежащих получению по акциям по сроку в соответствии с учредительными документами по финансовым вложениям в ценные бумаги других организаций.

*Прочие операционные доходы (расходы)* ПОД (Р) представляют собой доходы (расходы) от операций, связанных с движением имущества предприятия (основных средств, запасов, ценных бумаг и т. п.). К ним, в частности, относятся результаты от реализации основных средств и прочего имущества, списания основных средств с баланса по причине морального износа, сдачи имущества в аренду, содержания законсервированных производственных мощностей и объектов, аннулирования производственных заказов (договоров), прекращения производства, не давшего продукции.

Кроме того, в состав операционных доходов и расходов включаются:

* результаты переоценки имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте (курсовые разницы);
* сумма причитающихся к уплате отдельных видов налогов и сборов за счет финансовых результатов в соответствии с установленным законодательством Российской Федерации порядком.

В состав *прочих внереализационных доходов* ПВД входят:

* кредиторская и депонентская задолженность, по которой срок исковой давности истек;
* присужденные или признанные должником штрафы, пени и неустойки за нарушение хозяйственных договоров;
* прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
* стоимость зачисленного на баланс имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации, и т. п.

В состав *прочих внереализационных расходов* ПВР включаются:

* суммы уценки производственных запасов, готовой продукции и товаров, в соответствии с установленным порядком;
* убытки от списания дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности;
* присужденные или признанные организацией штрафы за нарушение хозяйственных договоров;
* убытки по операциям прошлых лет, выявленные в отчетном году, и т. п.

Чтобы управлять прибылью, необходимо проводить объективный системный анализ формирования, распределения и использования прибыли, который позволит выявить резервы ее роста. Такой анализ представляет интерес как для внутренних, так и для внешних субъектов, поскольку рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности, увеличивает размеры доходов учредителей и собственников, характеризует финансовое состояние предприятия.

Основным источником информации для анализа является форма №2 "Отчет о прибылях и убытках" (см. приложение 3 и 4). Кроме того, используют данные бухгалтерского учета по счету 80 "Прибыли и убытки".

**5.2. Анализ валовой прибыли**

Анализ валовой прибыли начинается с исследования ее динамики, как по общей сумме, так и в разрезе ее составляющих элементов — так называемый горизонтальный анализ. Затем проводится вертикальный анализ, который выявляет структурные изменения в составе валовой прибыли.

Для оценки уровня и динамики показателей валовой прибыли ОАО "Измайловская мануфактура" составим таблицу 5.1.

Таблица 5.1. **Анализ показателей прибыли ОАО "Измайловская мануфактура"**

**в 1998 и 1999 гг. (тыс. руб.).**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Базисный**  **период (1998 г.)** | | **Отчетный**  **период (1999 г.)** | | **Отклонение отчетного периода от базисного** | |
| **Сумма** | **% к итогу** | **Сумма** | **% к итогу** | **Сумма** | **% к итогу** |
| 1. Убыток от реализации | 1 317 | 124,25 | 2 404 | 68,06 | + 1 087 | 182, 54 |
| 2. Проценты к получению | — | — | — | — | — | — |
| 3. Проценты к уплате | — | — | — | — | — | — |
| 4. Прочие операционные доходы | 1 551 | 146,32 | 2 380 | 67,38 | + 829 | 153, 45 |
| 5. Прочие операционные расходы | 2 204 | 207,92 | 2 162 | 61,212 | - 42 | 98,09 |
| 6. Убыток от финансово-хозяйственной деятельности | 1 970 | 185,85 | 2 186 | 61,89 | + 216 | 110,96 |
| 1. Прочие внереализационные   доходы | 3 032 | 286,04 | 5 720 | 161,95 | + 2 688 | 188,65 |
| 8. Прочие внереализационные  расходы | 2 | 0,19 | 2 | 0,06 | — | 100 |
| **ИТОГО валовая прибыль** | **1 060** | **100,00** | **3 532** | **100,00** | **+ 2 472** | **333,21** |

Как видно из таблицы 5.1, предприятие достигло неплохих результатов хозяйственной деятельности в отчетном году по сравнению с прошлым, о чем свидетельствует увеличение общей суммы прибыли на 2472 тыс. руб., или на 233,2%. Однако такой рост прибыли сопровождался убытками от реализации, которые за 1999 г. увеличились на 1087 тыс. руб., что привело к убытками от финансово-хозяйственной деятельности, рост которой составил 216 тыс. руб.

Несмотря на это, ОАО получило прибыль как в 1998, так и в 1999 гг. Ее рост произошел за счет прочих внереализационных доходов, которые увеличились на 88,65%, а также за счет роста прочих операционных доходов на 53,5% (829 тыс. руб.) и снижения прочих операционных расходов на 1,91% (42 тыс. руб.).

Следовательно, валовая прибыль ОАО сформировалась за счет операционных доходов, которые покрыли убыток от реализации и частично операционные расходы, а также за счет прочих внереализационных доходов, которые составляют большую долю от валовой прибыли.

**5.3. Анализ прибыли от реализации**

Ранее отмечалось, что важнейшая составляющая валовой прибыли — прибыль от реализации, связанная с факторами производства и реализации (см. таблицу 5.1). Поэтому в первую очередь анализируется общее изменение прибыли от реализации (табл. 5.2).

Таблица 5.2. **Оценка прибыли от реализации ОАО "Измайловская**

**мануфактура" в 1998 и 1999 гг. (тыс. руб.).**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Базисный период (1998 г.)** | **Отчетный период (1999 г.)** | **Отклонение (+, -)** | **Отчетный период в % к базисному** |
| 1. Выручка (нетто) от реализации продукции | 21 015 | 54 008 | + 32 993 | 257,0 |
| 2. Себестоимость реализации продукции | 22 332 | 56 412 | + 34 080 | 252,6 |
| 3. Коммерческие расходы | — | — | — | — |
| 4. Управленческие расходы | — | — | — | — |
| 5. Убыток от реализации продукции (стр.1-стр.2-стр.3-стр.4) | 1 317 | 2 404 | + 1 087 | 182,5 |

Как видно из таблицы 5.2, рост убытка от реализации продукции ОАО на 1087 тыс. руб., или на 82,5%, обусловлен ростом себестоимости реализации продукции на 152,6% (34080 тыс. руб.), который превысил рост выручки от реализации продукции. Следовательно, ОАО не получало прибыли от реализации продукции из-за увеличения данного вида затрат.

Для анализируемого предприятия резервом роста прибыли от реализации является сокращение себестоимости реализации продукции. Общая сумма резерва равна 34080 тыс. руб.

**АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ[[10]](#footnote-10)**

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия оценивается не только абсолютными, но и относительными показателями. К последним, в частности, относится система показателей рентабельности.

В широком смысле слова понятие рентабельности означает прибыльность, доходность. Предприятие считается рентабельным, если доходы от реализации продукции (работ, услуг) покрывают издержки производства (обращения) и, кроме того, образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования предприятия.

Экономическая сущность рентабельности может быть раскрыта только через характеристику системы показателей. Общий их смысл — определение суммы прибыли с одного рубля вложенного капитала. Рассмотрим показатели рентабельности (таблица 6.1).

1. **Рентабельность активов (имущества)** Ра — показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в активы;

**Ра=Пч/А**, (6.1)

где А — средняя величина активов (валюта баланса);

Пч — прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия (чистая прибыль).

2. **Рентабельность текущих активов** Рта — показывает, сколько прибыли получает предприятие с одного рубля, вложенного в текущие активы;

**Рта=Пч/ТА**, (6.2)

где ТА — средняя величина текущих активов.

3. **Рентабельность инвестиций** РИ — показатель, отражающий эффективность использования средств, инвестированных в предприятие. В странах с развитой рыночной экономикой этот показатель отражает оценку мастерства управления инвестициями;

**РИ=П/(СК+ДО)**, (6.3)

где П — общая сумма прибыли за период;

СК — средняя величина собственного капитала;

ДО — средняя величина долгосрочных обязательств.

4. **Рентабельность собственного капитала** РСК — отражает отношение прибыли к собственному капиталу;

**РСК=Пч/СК**, (6.4)

5. **Рентабельность основной деятельности** РД — показывает, каково отношение прибыли от реализации продукции основного вида деятельности к сумме затрат на производство;

**РД=ПР/З**, (6.5)

где ПР — прибыль от реализации;

З — затраты на производство продукции.

6. **Рентабельность производства** РПФ — показывает, насколько эффективна отдача производственных фондов;

**РПФ=П/(ОПФ+МОА)**, (6.6)

где ОПФ — средняя величина основных производственных фондов;

МОА — средняя величина материальных оборотных средств.

7. **Рентабельность продукции** РП — показывает размер прибыли на рубль реализованной продукции;

**РП=ПЧ/VР**, (6.7)

где VР — выручка от реализации продукции (работ, услуг).

Этот показатель свидетельствует об эффективности не только хозяйственной деятельности предприятия, но и процессов ценообразования. Его целесообразно рассчитывать как по общему объему реализованной продукции, так и по отдельным ее видам.

8. **Рентабельность объема продаж** РVП — модифицированный показатель рентабельности продукции;

**РVР=ПР/VР**, (6.8)

где ПР — прибыль от реализации продукции.

Таблица 6.1**. Основные показатели деятельности ОАО "Измайловская**

**мануфактура" в 1998 и 1999 гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Прошлый период (1998 г.)** | **Отчетный период (1999 г.)** | **Отклонения** |
| 1. Общая величина имущества  (средняя величина) | 30 670,5 | 32 528,5 | + 1 858 |
| 2. Капитал и резервы (средняя величина) | 26 716 | 26 661 | - 55 |
| 3. Долгосрочные обязательства  (средняя величина) | — | — | — |
| 4. Средняя величина текущих активов | 5 218,5 | 10 157,5 | + 4 939 |
| 5. Выручка от реализации товаров, работ, услуг | 21 015 | 54 008 | + 32 993 |
| 6. Прибыль отчетного периода | 1 060 | 3 532 | + 2 472 |
| 7. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия | 799 | 2 688 | + 1 889 |
| 8. Рентабельность активов  (стр.7 : стр.1)х100, % | 2,605 | 8,264 | +5,659 |
| 9. Рентабельность текущих активов  (стр.7 : стр.4)х100, % | 15,311 | 26,463 | + 11,152 |
| 10. Рентабельность инвестиций  [стр.6 : (стр.2 + стр.3)]х100, % | 3,968 | 13,248 | + 9,280 |
| 11. Рентабельность собственного капитала (стр.7 : стр.2)х100, % | 2,991 | 10,082 | + 7,091 |
| 12. Рентабельность продукции  (стр.7 : стр.5)х100, % | 3,802 | 4,977 | + 1,175 |

Анализ основных показателей рентабельности показал увеличение прибыли, которую ОАО получает с каждого рубля, вложенного в активы, на 5,659%, в текущие активы — на 11,152%. Это произошло за счет роста чистой прибыли предприятия на 1889 тыс. руб.

Рост прибыли отчетного периода привел к повышению рентабельности инвестиций на 9,28%

Рентабельность собственного капитала выросла на 7,091%, а размер прибыли на рубль реализованной продукции — на 1,175%, что связано с увеличением прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

**ОЦЕНКА НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Располагая широким арсеналом средств по прогнозированию возможного банкротства предприятия финансовый анализ позволяет не только выяснить, в чем заключается конкретная "болезнь" экономики предприятия-должника, но и заблаговременно продумать и реализовать меры по выходу предприятия из кризисной ситуации. Так что универсальный рецепт от любого банкротства — это проведение систематического финансового анализа предприятия.

Анализ и оценка структуры баланса предприятия проводятся с использованием таких показателей, как коэффициент ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами.

*Структуру баланса предприятия можно считать неудовлетворительной, а предприятие — неплатежеспособным, если выполняется одно из следующих условий:*

1. коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
2. коэффициент обеспеченности собственными средствами — менее 0,1.

Эти показатели следует рассчитывать не только поквартально, но и в оперативном режиме.

При неудовлетворительной оценке структуры баланса для проверки реальной возможности предприятия восстановить свою платежеспособность рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности сроком на 6 месяцев следующим образом:

**КВОССТ.= [КТЛК+(6/Т)х(КТЛК- КТЛН)]/2**, (7.1)

где КТЛК, КТЛН — фактическое значение коэффициента текущей ликвидности

соответственно на конец и начало отчетного периода;

6 — период восстановления платежеспособности (мес.);

Т — отчетный период (мес.);

2 — нормативное значение коэффициента текущей ликвидности.

Если коэффициент восстановления меньше 1, значит у предприятия в ближайшие 6 месяцев нет реальной возможности восстановить платежеспособность, если оно ничего не изменит в своей деятельности.

Значение коэффициента восстановления больше 1 свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.

При удовлетворительной структуре баланса (КТЛК ≥2 и КОБ. СС ≥0,1) для проверки финансового положения рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности на срок 3 месяца следующим образом:

**КУТР=[КТЛК+(3/Т)х(КТЛК- КТЛН)]/2**, (7.2)

где 3 — отчетный период (мес.).

Значение коэффициента утраты платежеспособности больше 1 означает наличие у предприятия реальной возможности не утратить платежеспособности в течение ближайших 3 месяцев.

Если коэффициент утраты менее 1, предприятие в ближайшие 3 месяца может утратить платежеспособность.

Показатели оценки структуры баланса ОАО "Измайловская мануфактура" приводятся в таблице 7.1.

Таблица 7.1. **Оценка структуры баланса ОАО "Измайловская мануфактура".**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | На конец 1997 года | На конец 1998 года | На конец 1999 года | Норма  коэффициента |
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности | 1,086 | 1,505 | 2,016 | >2 |
| 2 | Коэффициент обеспеченности  собственными средствами | 1,76 | 0,93 | 0,68 | >0,1 |
| 3 | Коэффициент восстановления  платежеспособности | х | 0,86 | х | >1,0 |
| 4 | Коэффициент утраты  платежеспособности предприятия | х | х | 1,07 | >1,0 |

Как видно из таблицы 7.1, в 1997 и 1998 гг. анализируемое предприятие имело неудовлетворительную структуру баланса и являлось неплатежеспособным, так как коэффициент текущей ликвидности на конец 1997 г. составлял 1,086 и на конец 1998 г. — 1,505, что меньше нормативного коэффициента, значение которого равно 2.

Рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности ОАО "Измайловская мануфактура" сроком на 6 месяцев в 1998 г.:

КВОССТ.= [1,505+(6/12)х(1,505- 1,086)]/2=0,86.

Значение коэффициента меньше 1 (КВОССТ.=0,86), значит, фабрика не имела реальной возможности восстановить свою платежеспособность.

Однако оценка работы предприятия в 1999 г. показала, что оно являлось платежеспособным и имело удовлетворительную структуру баланса: коэффициент текущей ликвидности равен 2,016 (>2), и коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,68 (>0,1).

Для проверки устойчивости финансового положения ОАО в 1999 г. рассчитаем коэффициент утраты платежеспособности на срок 3 месяца: КУТР=[КТЛК+(3/Т)х(КТЛК- КТЛН)]/2=1,07.

Полученное значение показывает наличие у предприятия реальной возможности не утратить платежеспособности, так как коэффициент утраты платежеспособности КУТР=1,07 (>1).

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Измайловская мануфактура" позволил оценить работу данного предприятия в 1997, 1998 и 1999 гг.

Положительным моментом в деятельности ОАО является увеличение валюты баланса в 1998 г. на 0,8%, или на 249 тыс. руб., и в 1999 г. на 11,3%, или на 3467 тыс. руб. Рост этого показателя играет значительную роль, так как он является одним из основных в финансовом анализе. Следовательно, происходили изменения и в структуре баланса предприятия.

Анализ структуры активной части баланса показал, что внеоборотные активы снизились за 1998 г. на 16,5% (4576 тыс. руб.), а за 1999 г. — на 12,2% (1586 тыс. руб.). Данные потери произошли за счет снижения основных средств. При этом оборотные активы увеличились в 1998 г. на 172% (на 4825 тыс. руб.), а в 1999 г. — на 66,2% (на 5053 тыс. руб.) за счет роста запасов (на 594 тыс. руб. в 1998 г. и на 3286 тыс. руб. в 1999 г.) и дебиторской задолженности (на 4168 тыс. руб. в 1998 г. и на 1299 тыс. руб. в 1999 г.).

В связи с этим следует обратить внимание на резкое изменение структуры актива. В 1998 г. удельный вес оборотных средств увеличился на 15,6% за счет роста дебиторской задолженности (+13,5%) и запасов (+1,9%). Это говорит о росте мобильности имущества предприятия. Однако произошло снижение суммы денежных средств на 22 тыс. руб., или на 81,5%. В 1999 г. удельный вес оборотных активов увеличился на 12,2% при росте дебиторской задолженности на 2,1% и денежных средств — на 0,04%.

Анализируя структуру пассива баланса, можно отметить как положительный момент увеличение суммы капиталов и резервов в 1999 г. на 8% (на 2046 тыс. руб.), что говорит об усилении финансовой устойчивости ОАО. В 1998 г. наблюдалось снижение собственного капитала на 7,8% (- 2156 тыс. руб.). Но предприятие сохранило высокую долю капитала и резервов, хотя эта доля в источниках средств снизилась в 1998 г. с 91 до 83,3%, а в 1999 г. — до 80,8%.

Негативным моментом является рост кредиторской задолженности в 1998 г. на 38,4% (на 801 тыс. руб.) и в 1999 г. на 74,8% (на 2158 тыс. руб.). Отрицательной оценки заслуживает увеличение удельного веса кредиторской задолженности в 1998 г. на 2,468% и в 1999 г. — на 5,351%. Рост доли кредиторской задолженности свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия и повышении степени финансового риска.

Фабрика испытывала трудности на протяжении всего исследуемого периода, так как к концу 1997 г. убытки составили 4881 тыс. руб., к концу 1998 г. — 4585 тыс. руб. и к концу 1999 г. — 2460 тыс. руб.

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости позволил выявить, что ОАО как в 1998, так и в 1999 гг. было в достаточной степени обеспечено собственными оборотными средствами, не имея при этом долгосрочных заемных средств.

По типу финансовой устойчивости предприятие на протяжении 1997-1999 гг. характеризуется как абсолютно устойчивое. Но необходимо обратить внимание на то, что для сохранения финансовой устойчивости рекомендуется не допускать снижения собственного капитала, а по возможности увеличивать его, сохраняя при этом величину запасов на оптимальном уровне.

Анализ ликвидности ОАО показал, что баланс данного предприятия не являлся абсолютно ликвидным ни в 1997, ни в 1998 и 1999 гг. Для погашения наиболее срочных обязательств не хватало денежных средств: в 1997 г. — 2057 тыс. руб., в 1998 г. — 2880 тыс. руб. и в 1999 г. — 5023 тыс. руб.

За анализируемый период у фабрики не было долгосрочных обязательств, а ее текущие активы превышают ее краткосрочные обязательства. Поэтому ОАО можно считать ликвидным, но в недостаточной степени, так как оборотный капитал предприятия преимущественно состоит из запасов, а не из денежных средств, что было бы выгоднее.

Для данного предприятия коэффициент текущей ликвидности находился в рекомендуемых пределах. Однако в 1999 г. значение этого коэффициента немного превышает нормативный предел, что связано с ростом денежных средств, запасов и дебиторской задолженности за данный период. Увеличение коэффициента текущей ликвидности из года в год означает снижение риска неплатежеспособности, что характеризует ОАО с положительной стороны.

Коэффициент быстрой ликвидности на 1997 г. меньше допустимого значения (0,376<0,8). Это означает, что если бы предприятие в этом году находилось в критическом положении, не имея возможности продать запасы, то текущих активов не хватило бы для погашения всех краткосрочных обязательств. В 1998 и 1999 гг. произошло резкое увеличение данного коэффициента по сравнению с 1997 г., причем его значения немного превышают рекомендуемый предел, что объясняется ростом дебиторской задолженности в эти годы.

Коэффициент абсолютной ликвидности ОАО очень низкий. Следовательно, можно сделать вывод, что данное предприятие в период с 1997 по 1999 гг. было практически не в состоянии погасить требуемую норму краткосрочной задолженности в ближайшее время в случае ее возникновения.

Для обеспечения предприятию необходимо по возможности уменьшить краткосрочные заемные средства, а также стремиться не допускать задолженностей поставщикам и подрядчикам, задолженностей по оплате труда, социальному страхованию, задолженностей перед бюджетом и прочим кредиторам.

Так как анализируемое предприятие является акционерным обществом, то для оценки степени его ликвидности рассчитывается показатель стоимости чистых активов. Значение данного показателя в 1997 г. составляло 27794 тыс. руб., в 1998 г. — 25638 тыс. руб., в 1999 г. — 27684 тыс. руб. Несмотря на увеличение активов, участвующих в расчете, в 1998 г. наблюдается снижение чистых активов ОАО, что связано с более быстрым ростом пассивов по отношению к активам.

Расчет показателей оборачиваемости оборотных средств показал, что коэффициент оборачиваемости за 1999 г. увеличился на 1,29 оборота и составил 5,317 оборотов в год, или соответственно 68,65 дня при одном обороте 0,188 года.

Следует отметить, что оборачиваемость оборотного капитала ускорилась на 21,991 дня.

Ускорение оборачиваемости капитала ОАО способствует сокращению потребности в оборотном капитале (абсолютное высвобождение), приросту объемов продукции (относительное высвобождение) и, значит, увеличению получаемой прибыли. В результате улучшается финансовое состояние предприятия, укрепляется платежеспособность.

Благодаря ускорению оборачиваемости оборотных средств за 1999 г. было высвобождено 3253,9 тыс. руб., а прирост продукции составил 13103,2 тыс. руб.

Анализ движения денежных средств по видам деятельности, проведенный по данным формы №4 "Отчет о движении денежных средств" показал приток в сумме 1166 тыс. руб. в 1998 г. и 10173 тыс. руб. в 1999 г. Это свидетельствует о достаточном поступлении денежных средств. При этом в 1998 г. денежные средства поступали как от текущей (533 тыс. руб.), так и от инвестиционной деятельности (633 тыс. руб.). Однако в 1999 г. развитие инвестиционной деятельности (отток 232 тыс. руб.) обеспечивалось полностью за счет текущей деятельности предприятия (приток 10405 тыс. руб.). Финансовая деятельность ОАО за анализируемый период не принесла никаких поступлений, но и не развивалась за счет других видов деятельности.

Произошли изменения и в объеме дебиторской задолженности. За 1998 год она увеличилась на 441,5% и на конец года составила 5112 тыс. руб., а за 1999 год выросла на 25,4% по сравнению с 1998 г. и составила 6411 тыс. руб. Доля дебиторской задолженности в структуре имущества предприятия возросла с 2,7 до 14,4% за 1998 год, а за следующий год — до 17,5%

На предприятии кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность только в 1997 г. (на 1140 тыс. руб.) и была меньше дебиторской как в 1998 г. (на 2227 тыс. руб.), так и в 1999 г. (на 1368 тыс. руб.).

В 1997 г. вся дебиторская задолженность приходилась на покупателей и заказчиков (944 тыс. руб.), в дальнейшем ее доля снизилась (в 1998 г. до 83,3% и в 1999 г. до 62,8%), но осталась основной.

К концу 1998 г. дебиторская задолженность, приходящаяся на покупателей и заказчиков, составляла 4260 тыс. руб., а в 1999 г. — 4027 тыс. руб., при этом за 1999 г. возросла доля задолженности прочих дебиторов — с 16,7 до 37,2% (соответственно с 852 до 2384 тыс. руб.).

Вся дебиторская задолженность 1997-1999 гг. являлась задолженностью, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской за 1998 и 1999 гг. является отрицательным для предприятия, так как кредиторскую задолженность предприятие обязано погашать независимо от состояния дебиторской.

Существуют некоторые общие рекомендации управления дебиторской задолженностью:

1. установить контроль за состоянием расчетов с покупателями;
2. с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями следует по возможности расширить круг потребителей;
3. следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и привлечения дополнительно дорогостоящих источников финансирования;
4. использовать предоставление скидок при долгосрочной оплате.

Анализ оборачиваемости отдельных элементов товарно-материальных ценностей показал повышение в 1999 г. длительности оборачиваемости запасов сырья и материалов, что может означать потенциальный моральный износ товарно-материальных запасов из-за проблем с реализацией выпускаемых изделий.

Снижение длительности оборачиваемости незавершенного производства с 10,8 дней в 1998 г. до 7,6 дней в 1999 г. говорит об ускорении превращения полуфабрикатов в готовую продукцию, что является положительным моментом в работе ОАО.

Длительность оборачиваемости готовой продукции также сократилась с 16,24 до 11,18 дней, что объясняется ростом заказов в 1999 г.

Предприятию "Измайловская мануфактура", как и любому другому, следует эффективно управлять запасами. Уровень запасов должен быть, с одной стороны, достаточно высоким, чтобы удовлетворить потребности в них в случае необходимости, с другой — не следует допускать превышения нормативного уровня.

На основе формы №2 "Отчет о прибылях и убытках" была проанализирована структура валовой прибыли и прибыли от реализации.

Предприятие достигло неплохих результатов хозяйственной деятельности в 1999 г. по сравнению с предыдущим, о чем свидетельствует увеличение общей суммы прибыли на 2472 тыс. руб., или на 233,2%. Однако такой рост прибыли сопровождался убытками от реализации, которые за 1999 г. увеличились на 1087 тыс. руб., что привело к убытками от финансово-хозяйственной деятельности, рост которой составил 216 тыс. руб.

Несмотря на это, ОАО получило прибыль как в 1998, так и в 1999 гг. Ее рост произошел за счет прочих внереализационных доходов, которые увеличились на 88,65%, а также за счет роста прочих операционных доходов на 53,5% (829 тыс. руб.) и снижения прочих операционных расходов на 1,91% (42 тыс. руб.).

Следовательно, валовая прибыль ОАО сформировалась за счет операционных доходов, которые покрыли убыток от реализации и частично операционные расходы, а также за счет прочих внереализационных доходов, которые составляют большую долю от валовой прибыли.

Положительной оценки заслуживает рост выручки от реализации продукции в 1999 г. на 32993 тыс. руб. Несмотря на это, ОАО получало убытки в 1998-1999 гг. Рост убытка от реализации продукции ОАО на 1087 тыс. руб., или на 82,5%, обусловлен ростом себестоимости реализации продукции на 152,6% (34080 тыс. руб.), который превысил рост выручки от реализации продукции. Следовательно, ОАО не получало прибыли от реализации продукции из-за увеличения данного вида затрат.

Для анализируемого предприятия резервом роста прибыли от реализации является сокращение себестоимости реализации продукции. Общая сумма резерва равна 34080 тыс. руб.

Анализ основных показателей рентабельности показал увеличение прибыли, которую ОАО получает с каждого рубля, вложенного в активы, на 5,659%, в текущие активы — на 11,152%. Это произошло за счет роста чистой прибыли предприятия на 1889 тыс. руб.

Рост прибыли отчетного периода привел к повышению рентабельности инвестиций на 9,28%

Рентабельность собственного капитала выросла на 7,091%, а размер прибыли на рубль реализованной продукции — на 1,175%, что связано с увеличением прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Оценка неплатежеспособности предприятия показала, что в целом в 1997 и 1998 гг. анализируемое предприятие имело неудовлетворительную структуру баланса и являлось неплатежеспособным, так как коэффициент текущей ликвидности на конец 1997 г. составлял 1,086 и на конец 1998 г. — 1,505, что меньше нормативного коэффициента, значение которого равно 2.

Коэффициент восстановления платежеспособности ОАО "Измайловская мануфактура" сроком на 6 месяцев в 1998 составил 0,86, что меньше 1. Значит, фабрика не имела реальной возможности восстановить свою платежеспособность.

Однако оценка работы предприятия в 1999 г. показала, что оно являлось платежеспособным и имело удовлетворительную структуру баланса: коэффициент текущей ликвидности равен 2,016 (>2), и коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,68 (>0,1).

Полученное значение коэффициента утраты платежеспособности на срок 3 месяца КУТР=1,07 (>1) показывает наличие у предприятия реальной возможности не утратить платежеспособности. Это подтверждает устойчивость финансового положения ОАО "Измайловская мануфактура" в 1999 г.

***Приложение 1.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

ИНН 7719034851

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 1 по ОКУД | 0710001 |
| за январь-декабрь 1998 г. Дата (год, месяц, число) | 1999. 01. 01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 0372 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105425 Москва, 3-я Парковая улица, д. 41а. |  |
| Дата высылки | 25.03.1999 |
| Дата получения | 25.03.1999 |
| Срок предоставления | 25.03.1999 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ** | **Код строки** | **На начало года** | **На конец года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Нематериальные активы (04, 05) | 110 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| организационные расходы | 111 | — | — |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные, аналогичные с перечисленными, права и активы | 112 | — | — |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | 27 738 | 23 162 |
| в том числе: | 122а) | 4 295 | 1 818 |
| земельные участки и объекты природопользования | 121 | — | — |
| здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 23 443 | 21 344 |
| Незавершенное строительство (07, 08, 61) | 130 | — | 108 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 | 2 | 2 |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в дочерние общества | 141 | — | — |
| инвестиции в зависимые общества | 142 | — | — |
| инвестиции в другие организации | 143 | 2 | 2 |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 | — | — |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | — | — |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | — | — |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 27 740 | 23 164 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Запасы | 210 | 1 747 | 2 341 |
| в том числе: |  |  |  |
| сырьё, материалы и другие аналогичные ценности (10, 15, 16) | 211 | 303 | 555 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| животные на выращивании и откорме (11) | 212 | — | — |
| малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12, 13, 16) | 213 | 19 | 25 |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | 214 | 459 | 857 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41) | 215 | 966 | 904 |
| товары отгруженные (45) | 216 | — | — |
| расходы будущих периодов (31) | 217 | — | — |
| прочие запасы и затраты | 218 | — | — |
| Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям (19) | 220 | 88 | 173 |
| 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 | 944 | 5 112 |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 | 944 | 4 260 |
| 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 | — | — |
| прочие дебиторы | 246 | — | 852 |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | 250 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 251 | — | — |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 | — | — |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | — | — |
| Денежные средства | 260 | 27 | 5 |
| в том числе: |  |  |  |
| касса (50) | 261 | — | 4 |
| расчетные счета (51) | 262 | 5 | — |
| валютные счета (52) | 263 | — | — |
| прочие денежные средства (55, 56, 57) | 264 | 22 | 1 |
| Прочие оборотные активы | 270 | — | — |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 2 806 | 7 631 |
| **III. УБЫТКИ** |  |  |  |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 | 4 881 | 4 585 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 320 | х | — |
| ИТОГО по разделу III | 390 | 4 881 | 4 585 |
| **БАЛАНС (сумма строк 190+290+390)** | **399** | **35 427** | **35 380** |
|  |  |  |  |
| **ПАССИВ** | **Код строки** | **На начало года** | **На конец года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |
| Уставный капитал (85) | 410 | 84 | 84 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 27 172 | 27 172 |
| Резервный капитал (86) | 430 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 | — | — |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | — | — |
| Фонды накопления (88) | 440 | 79 | 79 |
| Фонд социальной сферы (88) | 450 | 5 340 | 2 888 |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 460 | — | — |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 | — | — |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 | х | — |
| ИТОГО по разделу IV | 490 | 32 675 | 30 223 |
| **V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (92, 95) | 510 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | — | — |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | — | — |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | — | — |
| ИТОГО по разделу V | 590 | — | — |
| **VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (90, 94) | 610 | 500 | 2 187 |
| в том числе: |  |  |  |
| кредиты банков | 611 | 500 | 2 187 |
| прочие займы | 612 | — | — |
| Кредиторская задолженность | 620 | 2 084 | 2 885 |
| в том числе: |  |  |  |
| поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 1 221 | 1 718 |
| векселя к уплате (60) | 622 | — | — |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 | — | — |
| по оплате труда (70) | 624 | 239 | 310 |
| по социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | 81 | 41 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 301 | 509 |
| авансы полученные (64) | 627 | — | — |
| прочие кредиторы | 628 | 242 | 307 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 | — | — |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | — | — |
| Фонды потребления (88) | 650 | — | — |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 | 169 | 85 |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | — | — |
| ИТОГО по разделу VI | 690 | 2 752 | 5 157 |
| **БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)** | **699** | **35 427** | **35 380** |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

**МП**

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

***Приложение 2.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

ИНН 7719034851

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 1 по ОКУД | 0710001 |
| за январь-декабрь 1999 г. Дата (год, месяц, число) | 2000. 01. 01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 384 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105425 Москва, 3-я Парковая улица, д. 41а. |  |
| Дата высылки | 30. 03. 2000г. |
| Дата получения | 30. 03. 2000г. |
| Срок предоставления | 30. 03. 2000г. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ** | **Код строки** | **На начало года** | **На конец года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Нематериальные активы (04, 05) | 110 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| организационные расходы | 111 | — | — |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные, аналогичные с перечисленными, права и активы | 112 | — | — |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | 23 162 | 21 468 |
| в том числе: |  |  |  |
| земельные участки и объекты природопользования | 121 | — | — |
| здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 21 344 | 19 670 |
| Незавершенное строительство (07, 08, 61) | 130 | — | 108 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 56, 82) | 140 | 2 | 2 |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в дочерние общества | 141 | — | — |
| инвестиции в зависимые общества | 142 | — | — |
| инвестиции в другие организации | 143 | 2 | 2 |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 | — | — |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | — | — |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | — | — |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 23 164 | 21 578 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Запасы | 210 | 2 341 | 5 627 |
| в том числе: |  |  |  |
| сырьё, материалы и другие аналогичные ценности (10, 15, 16) | 211 | 555 | 1 667 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| животные на выращивании и откорме (11) | 212 | — | — |
| малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12, 13, 16) | 213 | 25 | 62 |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | 214 | 857 | 1 493 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41) | 215 | 904 | 2 405 |
| товары отгруженные (45) | 216 | — | — |
| расходы будущих периодов (31) | 217 | — | — |
| прочие запасы и затраты | 218 | — | — |
| Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям (19) | 220 | 173 | 626 |
| 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 | 5 112 | 6 411 |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 | 4 620 | 4 027 |
| 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 | — | — |
| прочие дебиторы | 246 | 852 | 2 384 |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | 250 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 251 | — | — |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 | — | — |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | — | — |
| Денежные средства | 260 | 5 | 20 |
| в том числе: |  |  |  |
| касса (50) | 261 | 4 | 5 |
| расчетные счета (51) | 262 | — | 15 |
| валютные счета (52) | 263 | — | — |
| прочие денежные средства (55, 56, 57) | 264 | 1 | — |
| Прочие оборотные активы | 270 | — | — |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 7 631 | 12 684 |
| **III. УБЫТКИ** |  |  |  |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 | 4 585 | 2 460 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 320 | х | — |
| ИТОГО по разделу III | 390 | 4 585 | 2 460 |
| **БАЛАНС (сумма строк 190+290+390)** | **399** | **35 380** | **36 722** |
|  |  |  |  |
| **ПАССИВ** | **Код строки** | **На начало года** | **На конец года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |
| Уставный капитал (85) | 410 | 84 | 84 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 27 172 | 27 172 |
| Резервный капитал (86) | 430 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 | — | — |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | — | — |
| Фонды накопления (88) | 440 | 79 | — |
| Фонд социальной сферы (88) | 450 | 2 888 | 2 888 |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 460 | — | — |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 | — | — |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 | х | — |
| ИТОГО по разделу IV | 490 | 30 223 | 30 144 |
| **V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (92, 95) | 510 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | — | — |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | — | — |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | — | — |
| ИТОГО по разделу V | 590 | — | — |
| **VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (90, 94) | 610 | 2 187 | 1 250 |
| в том числе: |  |  |  |
| кредиты банков | 611 | 2 187 | 1 250 |
| прочие займы | 612 | — | — |
| Кредиторская задолженность | 620 | 2 885 | 5 043 |
| в том числе: |  |  |  |
| поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 1 718 | 2 429 |
| векселя к уплате (60) | 622 | — | — |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 | — | — |
| по оплате труда (70) | 624 | 310 | 382 |
| по социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | 41 | 228 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 509 | 1 490 |
| авансы полученные (64) | 627 | — | — |
| прочие кредиторы | 628 | 307 | 514 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 | — | — |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | — | — |
| Фонды потребления (88) | 650 | — | — |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 | 85 | 285 |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | — | — |
| ИТОГО по разделу VI | 690 | 5 157 | 6 578 |
| **БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)** | **699** | **35 380** | **36 722** |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

**МП**

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

***Приложение 3.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 2 по ОКУД | 0710002 |
| за январь-декабрь 1998 г. Дата (год, месяц, число) | 1999. 01. 01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00309170 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 0372 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105425 Москва, 3-я Парковая улица, д. 41а. |  |
| Дата высылки | 25.03.1999 |
| Дата получения | 25.03.1999 |
| Срок предоставления | 25.03.1999 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код строки** | **За**  **отчетный период** | **За аналогичный период прошлого года** |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 21 015 | 10 386 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 020 | 22 332 | 13 550 |
| Коммерческие расходы | 030 | — | — |
| Управленческие расходы | 040 | — | — |
| Прибыль (убыток) от реализации (строки 010-020-030-040) | 050 | -1 317 | - 3 164 |
| Проценты к получению | 060 | — | — |
| Проценты к уплате | 070 | — | — |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | — | — |
| Прочие операционные доходы | 090 | 1 551 | 2 134 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 2 204 | 1 747 |
| Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности (строки 050+060-070+080+090-100) | 110 | -1 970 | - 2 777 |
| Прочие внереализационные доходы | 120 | 3 032 | 2 445 |
| Прочие внереализационные расходы | 130 | 2 | 18 |
| Прибыль (убыток) отчетного периода (строки 110+120-130) | 140 | 1 060 | - 350 |
| Налог на прибыль | 150 | 261 | — |
| Отвлеченные средства | 160 | 799 | 1 381 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода (строки 140-150-160) | 170 | — | - 1 731 |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (подпись)

**МП**

***Приложение 4.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 2 по ОКУД | 0710002 |
| за январь-декабрь 1999 г. Дата (год, месяц, число) | 2000. 01. 01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 384 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105425 Москва, 3-я Парковая улица, д. 41а. |  |
| Дата высылки | 30. 03. 2000г. |
| Дата получения | 30. 03. 2000г. |
| Срок предоставления | 30. 03. 2000г. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код строки** | **За**  **отчетный период** | **За аналогичный период прошлого года** |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 54 008 | 21 015 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 020 | 56 412 | 22 332 |
| Коммерческие расходы | 030 | — | — |
| Управленческие расходы | 040 | — | — |
| Прибыль (убыток) от реализации (строки 010-020-030-040) | 050 | -2 404 | -1 317 |
| Проценты к получению | 060 | — | — |
| Проценты к уплате | 070 | — | — |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | — | — |
| Прочие операционные доходы | 090 | 2 380 | 1 551 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 2 162 | 2 204 |
| Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности (строки 050+060-070+080+090-100) | 110 | -2 186 | -1 970 |
| Прочие внереализационные доходы | 120 | 5 720 | 3 032 |
| Прочие внереализационные расходы | 130 | 2 | 2 |
| Прибыль (убыток) отчетного периода (строки 110+120-130) | 140 | 3 532 | 1 060 |
| Налог на прибыль | 150 | 844 | 261 |
| Отвлеченные средства | 160 | 2 688 | 799 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода (строки 140-150-160) | 170 | — | — |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (подпись)

**МП**

***Приложение 5.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды  0710003 |
| Форма № 3 по ОКУД |
| за январь-декабрь 1998 г. Дата (год, месяц, число) | 1999. 01.01. |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 0372 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105245 Москва, 3-я Парковая ул., д. 41а |  |
| Дата высылки | 25.03.1999 |
| Дата получения | 25.03.1999 |
| Срок предоставления | 25.03.1999 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **фонда** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Поступило в отчетном году** | **Израсходовано в отчетном году** | **Остаток на конец года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ |  |  |  |  |  |
| Уставный (складочный) капитал | 010 | 84 | — | — | 84 |
| Добавочный капитал | 020 | 27 172 | — | — | 27 172 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| прирост стоимости имущества по переоценке | 021 | — | — | — | — |
| Резервный фонд | 030 | — | — | — | — |
| ---------------------------------------------------------- | 040 | — | — | — | — |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 050 | — | — | — | — |
| Фонды накопления - всего | 060 | 79 | — | — | 79 |
| ----------------------------------------------------------- | 061 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 062 | — | — | — | — |
| Фонд социальной сферы | 070 | 5 340 | — | 2 452 | 2 888 |
| ----------------------------------------------------------- | 080 | — | — | — | — |
| Целевые финансирование и поступления из бюджета | 090 | — | — | — | — |
| Целевые финансирование и поступления из отраслевых и межотраслевых внебюджетных фондов - всего | 100 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 101 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 102 | — | — | — | — |
| ИТОГО по разделу I | 130 | 32 675 | — | 2 452 | 30 223 |
| **II. ПРОЧИЕ ФОНДЫ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |  |  |
| Фонды потребления - всего | 140 | — | 472 | 472 | — |
| ----------------------------------------------------------- | 141 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 142 | — | — | — | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Резервы предстоящих расходов и платежей - всего | 150 | 169 | 301 | 385 | 85 |
| ----------------------------------------------------------- | 151 | 43 | 301 | 259 | 85 |
| ----------------------------------------------------------- | 152 | 126 | — | 126 | — |
| ----------------------------------------------------------- | 153 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 154 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 155 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 156 | — | — | — | — |
| Оценочные резервы - всего | 160 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 161 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 162 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 170 | — | — | — | — |
| ИТОГО по разделу II | 180 | 338 | 1 074 | 1 242 | 170 |

**Справка**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код строки | Остаток на начало года | Остаток на конец года |
| 1) Чистые активы | 185 | 27 705 | 25 380 |
| Из бюджета | Из отраслевых и межотраслевых фондов |
| 2) Получено на: |  |  |  |
| финансирование капитальный вложений | 191 | — | — |
| финансирование научно-исследовательских работ | 192 | — | — |
| возмещение убытков | 193 | — | — |
| социальное развитие | 194 | — | — |
| прочие цели | 195 | — | — |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (подпись)

**МП**

***Приложение 6.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды  0710003 |
| Форма № 3 по ОКУД |
| за январь-декабрь 1999 г. Дата (год, месяц, число) | 2000. 01.01. |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 384 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105245 Москва, 3-я Парковая ул., д. 41а |  |
| Дата высылки | 30.03.2000 |
| Дата получения | 30.03.2000 |
| Срок предоставления | 30.03.2000 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **фонда** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Поступило в отчетном году** | **Израсходовано в отчетном году** | **Остаток на конец года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ |  |  |  |  |  |
| Уставный (складочный) капитал | 010 | 84 | — | — | 84 |
| Добавочный капитал | 020 | 27 172 | — | — | 27 172 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| прирост стоимости имущества по переоценке | 021 | — | — | — | — |
| Резервный фонд | 030 | — | — | — | — |
| ---------------------------------------------------------- | 040 | — | — | — | — |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 050 | — | — | — | — |
| Фонды накопления - всего | 060 | 79 | — | 79 | — |
| ----------------------------------------------------------- | 061 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 062 | — | — | — | — |
| Фонд социальной сферы | 070 | 2 888 | — | — | 2 888 |
| ----------------------------------------------------------- | 080 | — | — | — | — |
| Целевые финансирование и поступления из бюджета | 090 | — | — | — | — |
| Целевые финансирование и поступления из отраслевых и межотраслевых внебюджетных фондов - всего | 100 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 101 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 102 | — | — | — | — |
| ИТОГО по разделу I | 130 | 30 223 | — | 79 | 30 144 |
| **II. ПРОЧИЕ ФОНДЫ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |  |  |
| Фонды потребления - всего | 140 | — | 373 | 373 | — |
| ----------------------------------------------------------- | 141 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 142 | — | — | — | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Резервы предстоящих расходов и платежей - всего | 150 | 85 | 590 | 390 | 285 |
| ----------------------------------------------------------- | 151 | 85 | 590 | 390 | 285 |
| ----------------------------------------------------------- | 152 | — | — | 126 | — |
| ----------------------------------------------------------- | 153 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 154 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 155 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 156 | — | — | — | — |
| Оценочные резервы - всего | 160 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 161 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 162 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 170 | — | — | — | — |
| ИТОГО по разделу II | 180 | 85 | 963 | 763 | 285 |

**Справка**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код строки | Остаток на начало года | Остаток на конец года |
| 1) Чистые активы | 185 | 25 465 | 42 901 |
| Из бюджета | Из отраслевых и межотраслевых фондов |
| 2) Получено на: |  |  |  |
| финансирование капитальный вложений | 191 | — | — |
| финансирование научно-исследовательских работ | 192 | — | — |
| возмещение убытков | 193 | — | — |
| социальное развитие | 194 | — | — |
| прочие цели | 195 | — | — |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (подпись)

**МП**

***Приложение 7.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 4 по ОКУД | 0710004 |
| за январь-декабрь 1998 г. Дата (год, месяц, число) | 1999. 01. 01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 0372 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105425 Москва, 3-я Парковая улица, д. 41а. |  |
| Дата высылки |  |
| Дата получения |  |
| Срок предоставления |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код строки** | **Сумма** | **В том числе** | | | |
| **по текущей деятельности** | **по инвестиционной деятельности** | **по финансовой деятельности** | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 |
| 1. Остаток денежных средств на начало года | 010 | 27 | х | х | | х |
| 2. Поступило денежных средств - всего | 020 | 24 484 | — | — | | — |
| в том числе: |  |  |  |  | |  |
| выручка от реализации товаров, продукции, работ и услуг | 030 | 18 812 | — | х | | х |
| выручка от реализации основных средств и иного имущества | 040 | 680 | — | — | | — |
| авансы, полученные от покупателей (заказчиков) | 050 | — | — | х | | х |
| бюджетные ассигнования и иное целевое финансирование | 060 | — | — | — | | — |
| безвозмездно | 070 | — | — | — | | — |
| кредиты, займы | 080 | 4 110 | — | — | | — |
| дивиденды, проценты по финансовым вложениям | 090 | — | х | — | | — |
| из банка в кассу организации | 100 | — | х | х | | х |
| прочие поступления | 110 | 882 | — | — | | — |
| 3. Направлено денежных средств - всего | 120 | 24 506 | — |  | |  |
| в том числе: |  |  |  |  | |  |
| на оплату приобретенных товаров, оплату работ, услуг | 130 | 12 769 | — | — | | — |
| на оплату труда | 140 | 3 190 | х | х | | х |
| отчисления на социальные нужды | 150 | — | х | х | | х |
| на выдачу подотчетных сумм | 160 | 379 | — | — | | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 |
| на выдачу авансов | 170 | — | — | — | | — |
| на оплату долевого участия в строительстве | 180 | — | х | — | | х |
| на оплату машин, оборудования и транспортных средств | 190 | 47 | х | — | | х |
| на финансовые вложения | 200 | — | — | — | | — |
| на выплату дивидендов, процентов | 210 | — | х | — | | — |
| на расчеты с бюджетом | 220 | 2 318 | — | х | | — |
| на оплату процентов по полученным кредитам, займам | 230 | 505 | — | — | | — |
| сдача в банк из кассы организации | 240 | — | — | х | | х |
| прочие выплаты, перечисления и т. п. | 250 | 5 298 | — | — | | — |
| 4. Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 260 | 5 | х | х | | х |
| Справочно: |  |  |  |  | |  |
| Из строки 020 поступило по наличному расчету (кроме данных по строке 100) - всего | 270 | 1 061 |  |  | |  |
| в том числе по расчетам: |  |  |  |  | |  |
| с юридическими лицами | 280 | 142 |  |  | |  |
| с физическими лицами | 290 | 919 |  |  | |  |
| из них с применением: |  |  |  |  | |  |
| контрольно-кассовых аппаратов | 291 | — |  |  | |  |
| бланков строгой отчетности | 292 | — |  |  | |  |
| Наличные денежные средства: |  |  |  |  | |  |
| поступило из банка в кассу организации | 295 | 3 069 |  |  | |  |
| сдано в банк из кассы организации | 296 | 1 891 |  |  | |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

**МП**

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

***Приложение 8.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 4 по ОКУД | 0710004 |
| за январь-декабрь 1999 г. Дата (год, месяц, число) | 2000. 01. 01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 384 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105425 Москва, 3-я Парковая улица, д. 41а. |  |
| Дата высылки | 30. 03. 2000г. |
| Дата получения | 30. 03. 2000г. |
| Срок предоставления | 30. 03. 2000г. |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код строки** | **Сумма** | **В том числе** | | | |
| **по текущей деятельности** | **по инвестиционной деятельности** | **по финансовой деятельности** | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 |
| 1. Остаток денежных средств на начало года | 010 | 5 | х | х | | х |
| 2. Поступило денежных средств - всего | 020 | 80 139 | 80 139 | — | | — |
| в том числе: |  |  |  |  | |  |
| выручка от реализации товаров, продукции, работ и услуг | 030 | 68 096 | 68 096 | х | | х |
| выручка от реализации основных средств и иного имущества | 040 | — | — | — | | — |
| авансы, полученные от покупателей (заказчиков) | 050 | — | — | х | | х |
| бюджетные ассигнования и иное целевое финансирование | 060 | — | — | — | | — |
| безвозмездно | 070 | — | — | — | | — |
| кредиты, займы | 080 | 2 871 | 2 871 | — | | — |
| дивиденды, проценты по финансовым вложениям | 090 | — | х | — | | — |
| из банка в кассу организации | 100 | — | х | х | | х |
| прочие поступления | 110 | 9 172 | 9 172 | — | | — |
| 3. Направлено денежных средств - всего | 120 | 80 124 | 74 072 |  | |  |
| в том числе: |  |  |  |  | |  |
| на оплату приобретенных товаров, оплату работ, услуг | 130 | 52 988 | 52 988 | — | | — |
| на оплату труда | 140 | 6 057 | х | х | | х |
| отчисления на социальные нужды | 150 | — | х | х | | х |
| на выдачу подотчетных сумм | 160 | 861 | 861 | — | | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | 6 |
| на выдачу авансов | 170 | — | — | — | | — |
| на оплату долевого участия в строительстве | 180 | — | х | — | | х |
| на оплату машин, оборудования и транспортных средств | 190 | 232 | х | — | | х |
| на финансовые вложения | 200 | — | — | — | | — |
| на выплату дивидендов, процентов | 210 | — | х | — | | — |
| на расчеты с бюджетом | 220 | 5 264 | 5 264 | х | | — |
| на оплату процентов по полученным кредитам, займам | 230 | 1693 | 1693 | — | | — |
| сдача в банк из кассы организации | 240 | — | — | х | | х |
| прочие выплаты, перечисления и т. п. | 250 | 13 030 | 13 030 | — | | — |
| 4. Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 260 | 20 | х | х | | х |
| Справочно: |  |  |  |  | |  |
| Из строки 020 поступило по наличному расчету (кроме данных по строке 100) - всего | 270 | 1 333 |  |  | |  |
| в том числе по расчетам: |  |  |  |  | |  |
| с юридическими лицами | 280 | 768 |  |  | |  |
| с физическими лицами | 290 | 565 |  |  | |  |
| из них с применением: |  |  |  |  | |  |
| контрольно-кассовых аппаратов | 291 | — |  |  | |  |
| бланков строгой отчетности | 292 | — |  |  | |  |
| Наличные денежные средства: |  |  |  |  | |  |
| поступило из банка в кассу организации | 295 | 6 098 |  |  | |  |
| сдано в банк из кассы организации | 296 | 3 319 |  |  | |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

**МП**

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи)

***Приложение 9.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды  0710005 |
| Форма № 5 по ОКУД |
| за январь-декабрь 1998 г. Дата (год, месяц, число) | 1999.01.01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 0372 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105245 Москва, 3-я Парковая ул., д. 41а |  |
| Дата высылки | 25.03.1999 |
| Дата получения | 25.03.1999 |
| Срок предоставления | 25.03.1999 |

**1. Движение заемных средств.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **фонда** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Получено** | **Погашено** | **Остаток на конец года** |
| Долгосрочные кредиты банков | 110 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 111 | — | — | — | — |
| Прочие долгосрочные займы | 120 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 121 | — | — | — | — |
| Краткосрочные кредиты банков | 130 | 500 | 4 110 | 2 423 | 2 187 |
| в том числе не погашенные в срок | 131 | — | — | — | — |
| Кредиты банков для работников | 140 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 141 | — | — | — | — |
| Прочие краткосрочные займы | 150 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 151 | — | — | — | — |

**2. Дебиторская и кредиторская задолженность.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Остаток на начало года | Возникло обязательств | Погашено обязательств | Остаток на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Дебиторская задолженность: |  |  |  |  |  |
| краткосрочная | 210 | 944 | 5 112 | 944 | 5 112 |
| в том числе просроченная | 211 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 212 | — | — | — | — |
| долгосрочная | 220 | — | — | — | — |
| в том числе просроченная | 221 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 222 | — | — | — | — |
| из строки 220 задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной работы | 223 | — | — | — | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Кредиторская задолженность: |  |  |  |  |  |
| краткосрочная | 230 | 2 084 | 2 885 | 2 084 | 2 885 |
| в том числе просроченная | 231 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 232 | — | — | — | — |
| долгосрочная | 240 | — | — | — | — |
| в том числе просроченная | 241 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 242 | — | — | — | — |
| из строки 240 задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной работы | 243 | — | — | — | — |
| Обеспечения: |  |  |  |  |  |
| полученные | 250 | — | — | — | — |
| в том числе от третьих лиц | 251 | — | — | — | — |
| выданные | 260 | — | — | — | — |
| в том числе третьим лицам | 261 | — | — | — | — |

**Справки к разделу 2.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **показателя** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Возникло обязательств** | **Погашено обязательств** | **Остаток на конец года** |
| 1) Движение векселей |  |  |  |  |  |
| Векселя выданные | 262 | — | 905 | 905 | — |
| в том числе просроченные | 263 | — | — | — | — |
| Векселя полученные | 264 | — | — | — | — |
| в том числе просроченные | 265 | — | — | — | — |
| 2) Дебиторская задолженность по поставленной продукции (работам, услугам) по фактической себестоимости | 266 | 486 | 3 607 | 486 | 3 607 |
|  |  | **За отчетный год** | | **За предыдущий год** | |
| 3) Списана дебиторская задолженность на финансовые результаты | 267 | 2 | | 2 | |
| в том числе  по истечении предельного срока | 268 | 2 | | 2 | |
| 4) Перечень организаций-дебиторов, имеющих наибольшие задолженности | | | | | |
| **Наименование организации** | **Код строки** | **Остаток на конец года** | | | |
| **Всего** | | **В том числе длительностью свыше 3-х месяцев** | |
| ЗАО "Ностра" | 270 | 2 490 | | — | |
| ЗАО "МИРЭКС" | 271 | 828 | | — | |
| Фирма V&Scoltd | 272 | 289 | | — | |
|  | 273 | — | | — | |
|  | 274 | — | | — | |
|  | 275 | — | | — | |
|  | 276 | — | | — | |
|  | 277 | — | | — | |
|  | 278 | — | | — | |
|  | 279 | — | | — | |

**3. Амортизируемое имущество.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **показателя** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Поступило (введено)** | **Выбыло** | **Остаток на конец года** |
| I. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |
| Права на объекты интеллектуальной (промышленной) собственности | 310 | — | — | — | — |
| в том числе права, возникающие: |  |  |  |  |  |
| из авторских и иных договоров на произведения науки, литературы, искусства и объекты смежных прав, на программы ЭВМ, базы данных и др. | 311 | — | — | — | — |
| из патентов на изобретения, промышленные образцы, коллекционные достижения, из свидетельств на полезные модели, товарные знаки и знаки обслуживания или лицензионных договоров на их использование | 312 | — | — | — | — |
| из прав на "ноу-хау" | 313 | — | — | — | — |
| Права на пользование обособленными природными объектами | 320 | — | — | — | — |
| Организационные расходы | 330 | — | — | — | — |
| Деловая репутация организации | 340 | — | — | — | — |
| Прочие | 349 | — | — | — | — |
| ИТОГО (сумма строк 310+320+330+340+349) | 350 | — | — | — | — |
| II. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА |  |  |  |  |  |
| Земельные участки и объекты природопользования | 360 | — | — | — | — |
| Здания | 361 | 23 732 | — | 554 | 23 178 |
| Сооружения | 362 | 178 | — | — | 178 |
| Машины и оборудование | 363 | 25 611 | — | 1 784 | 23 827 |
| Транспортные средства | 364 | 719 | 47 | 65 | 701 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 365 | 214 | — | — | 214 |
| Рабочий скот | 366 | — | — | — | — |
| Продуктивный скот | 367 | — | — | — | — |
| Многолетние насаждения | 368 | — | — | — | — |
| Другие виды основных средств | 369 | 10 612 | — | 5 574 | 5 038 |
| ИТОГО (сумма строк 360÷369) | 370 | 61 066 | 47 | 7 977 | 53 136 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| производственные | 371 | 51 106 | 47 | 2 402 | 48 751 |
| непроизводственные | 372 | 9 960 | — | 5 575 | 4 385 |
| III. Малоценные и  Быстроизнашивающиеся  Предметы - ИТОГО | 380 | 31 | 69 | 55 | 45 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| на складе | 381 | 7 | 53 | 51 | 9 |
| в эксплуатации | 382 | 24 | 16 | 4 | 36 |

**Справка к разделу 3.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Остаток на начало года | Остаток на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Из строки 371, графы 3 и 6: |  |  |  |
| передано в аренду - всего | 385 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| здания | 386 | — | — |
| сооружения | 387 | — | — |
| ---------------------------------------------------- | 388 | — | — |
| ---------------------------------------------------- | 389 | — | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| переведено на консервацию | 390 | — | — |
| Износ амортизируемого имущества: |  |  |  |
| нематериальных активов | 391 | — | — |
| основных средств - всего | 392 | 30 330 | 29 983 |
| в том числе: |  |  |  |
| зданий и сооружений | 393 | 7 712 | 7 883 |
| машин, оборудования, транспортных средств | 394 | 16 133 | 19 152 |
| других | 395 | 6 485 | 2 948 |
| малоценных и быстроизнашивающихся предметов | 396 | 12 | 19 |
| Справочно: |  |  |  |
| Результат по индексации в связи с переоценкой основных средств: |  |  |  |
| первоначальной (восстановительной) стоимости | 397 | — | х |
| износа | 398 | — | х |
| Имущество, находящееся в залоге | 400 | — | — |

**4. Движение средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Остаток на начало года | Начислено (образовано) | Использовано | Остаток на конец года |
| Собственные средства организации - всего | 410 | 3 485 | 1 180 | 47 | 4 618 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| амортизация основных средств | 411 | 3 472 | 1 180 | 47 | 4 605 |
| амортизация нематериальных активов | 412 | — | — | — | — |
| прибыль, остающаяся в распоряжении организации (фонд накопления) | 413 | 13 | — | — | 13 |
| прочие | 414 | — | — | — | — |
| Привлеченные средства - всего | 420 | — | — | — | — |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| кредиты банков | 421 | — | — | — | — |
| заемные средства других организаций | 422 | — | — | — | — |
| долевое участие в строительстве | 423 | — | — | — | — |
| из бюджета | 424 | — | — | — | — |
| из внебюджетных фондов | 425 | — | — | — | — |
| прочие | 426 | — | — | — | — |
| Всего собственных и привлеченных средств (сумма строк 410 и 420) | 430 | 3 485 | 1 180 | 47 | 4 618 |
| Справочно: |  |  |  |  |  |
| Незавершенное строительство | 440 | — | — | — | — |
| Инвестиции в дочерние общества | 450 | — | — | — | — |
| Инвестиции в зависимые общества | 460 | — | — | — | — |

**5. Финансовые вложения.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Долгосрочные | | Краткосрочные | |
| На начало года | На конец года | На начало года | На конец года |
| Паи и акции других организаций | 510 | 2 | 2 | — | — |
| Облигации и другие долговые обязательства | 520 | — | — | — | — |
| Предоставленные займы | 530 | — | — | — | — |
| Прочие | 540 | — | — | — | — |
| Справочно: по рыночной стоимости облигации и другие ценные бумаги | 550 | — | — | — | — |

**6. Затраты, произведенные организацией.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | За отчетный год | За предыдущий год |
| Материальные затраты | 610 | 13 671 | 7 937 |
| Затраты на оплату труда | 620 | 3 469 | 2 709 |
| Отчисления на социальные нужды | 630 | 1 330 | 1 041 |
| Амортизация основных средств | 640 | 1 176 | 1 042 |
| Прочие затраты | 650 | 1 487 | 661 |
| Итого по элементам затрат | 660 | 21 133 | 13 390 |
| Из общей суммы затрат отнесено на непроизводственные счета | 661 | — | — |

**7. Расшифровка отдельных прибылей и убытков.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | За отчетный период | | За предыдущий период | |
| прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 710 | 15 | — | — | 350 |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств | 730 | — | — | — | — |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 740 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 750 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 760 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 770 | — | — | — | — |

**8. Социальные показатели.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Причитается по расчету | Израсходовано | Перечислено в фонды |
| Отчисления на социальные нужды: |  |  |  |  |
| фонд социального страхования | 810 | 191 | 138 | 46 |
| в пенсионный фонд | 820 | 1 024 | — | 837 |
| в фонд занятости | 830 | 53 | — | 48 |
| на медицинское страхование | 840 | 127 | — | 104 |
| Среднесписочная численность работников | 850 | 257 | х | х |
| Денежные выплаты и поощрения, не связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг | 860 | — | х | х |
| Доходы по акциям и вкладам в имущество организации | 870 | — | х | х |

**9. Справка о наличии ценностей.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | На начало года | На конец года |
| Арендованные основные средства (001) | 910 | — | — |
| в том числе по лизингу | 911 | — | — |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002) | 920 | — | — |
| Товары, принятые на комиссию (004) | 930 | — | — |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007) | 940 | — | — |
| Износ жилищного фонда (014) | 950 | 76 | 96 |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов (015) | 960 | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 970 | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 980 | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 990 | — | — |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (подпись)

***Приложение 10.***

*Утверждена*

*приказом Министерства финансов*

*Российской Федерации от 12 ноября 1996 г.*

*№ 97 в редакции изменений и дополнений,*

*внесенных приказами Минфина РФ*

*от 3 февраля 1997 г. № 8*

*от 21 ноября 1997 г. № 81н*

*и от 20 октября 1998 г. № 47н*

**ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды  0710005 |
| Форма № 5 по ОКУД |
| за январь-декабрь 1999 г. Дата (год, месяц, число) | 2000.01.01 |
| Организация ОАО "Измайловская мануфактура" по ОКПО | 00319078 |
| Отрасль (вид деятельности) по ОКОНХ | 17116 |
| Организационно-правовая форма по КОПФ | 47 |
| Орган управления государственным имуществом по ОКПО |  |
| Единица измерения: тыс. руб. по СОЕИ | 384 |
| Контрольная сумма |  |
| Адрес: 105245 Москва, 3-я Парковая ул., д. 41а |  |
| Дата высылки | 30.03.2000г. |
| Дата получения | 30.03.2000г. |
| Срок предоставления | 30.03.2000г. |

**1. Движение заемных средств.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **фонда** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Получено** | **Погашено** | **Остаток на конец года** |
| Долгосрочные кредиты банков | 110 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 111 | — | — | — | — |
| Прочие долгосрочные займы | 120 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 121 | — | — | — | — |
| Краткосрочные кредиты банков | 130 | 2 187 | 2 871 | 3 808 | 1 250 |
| в том числе не погашенные в срок | 131 | — | — | — | — |
| Кредиты банков для работников | 140 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 141 | — | — | — | — |
| Прочие краткосрочные займы | 150 | — | — | — | — |
| в том числе не погашенные в срок | 151 | — | — | — | — |

**2. Дебиторская и кредиторская задолженность.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Остаток на начало года | Возникло обязательств | Погашено обязательств | Остаток на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Дебиторская задолженность: |  |  |  |  |  |
| краткосрочная | 210 | 5 112 | 6 411 | 5 112 | 6 411 |
| в том числе просроченная | 211 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 212 | — | — | — | — |
| долгосрочная | 220 | — | — | — | — |
| в том числе просроченная | 221 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 222 | — | — | — | — |
| из строки 220 задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной работы | 223 | — | — | — | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Кредиторская задолженность: |  |  |  |  |  |
| краткосрочная | 230 | 2 885 | 5 043 | 2 885 | 5 043 |
| в том числе просроченная | 231 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 232 | — | — | — | — |
| долгосрочная | 240 | — | — | — | — |
| в том числе просроченная | 241 | — | — | — | — |
| из нее длительностью свыше 3-х месяцев | 242 | — | — | — | — |
| из строки 240 задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной работы | 243 | — | — | — | — |
| Обеспечения: |  |  |  |  |  |
| полученные | 250 | — | — | — | — |
| в том числе от третьих лиц | 251 | — | — | — | — |
| выданные | 260 | — | — | — | — |
| в том числе третьим лицам | 261 | — | — | — | — |

**Справки к разделу 2.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **показателя** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Возникло обязательств** | **Погашено обязательств** | **Остаток на конец года** |
| 1) Движение векселей |  |  |  |  |  |
| Векселя выданные | 262 | — | 410 | 410 | — |
| в том числе просроченные | 263 | — | — | — | — |
| Векселя полученные | 264 | — | 3 994 | 3 994 | — |
| в том числе просроченные | 265 | — | — | — | — |
| 2) Дебиторская задолженность по поставленной продукции (работам, услугам) по фактической себестоимости | 266 | 3 607 | 2 635 | 3 607 | 2 635 |
|  |  | **За отчетный год** | | **За предыдущий год** | |
| 3) Списана дебиторская задолженность на финансовые результаты | 267 | 3 | | 2 | |
| в том числе  по истечении предельного срока | 268 | 3 | | 2 | |
| 4) Перечень организаций-дебиторов, имеющих наибольшие задолженности | | | | | |
| **Наименование организации** | **Код строки** | **Остаток на конец года** | | | |
| **Всего** | | **В том числе длительностью свыше 3-х месяцев** | |
| ЗАО "Ностра" | 270 | 891 | | — | |
| ЗАО "МИРЭКС" | 271 | 1 849 | | — | |
|  | 272 | — | | — | |
|  | 273 | — | | — | |
|  | 274 | — | | — | |
|  | 275 | — | | — | |
|  | 276 | — | | — | |
|  | 277 | — | | — | |
|  | 278 | — | | — | |
|  | 279 | — | | — | |

**3. Амортизируемое имущество.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **показателя** | **Код**  **строки** | **Остаток на начало года** | **Поступило (введено)** | **Выбыло** | **Остаток на конец года** |
| I. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |
| Права на объекты интеллектуальной (промышленной) собственности | 310 | — | — | — | — |
| в том числе права, возникающие: |  |  |  |  |  |
| из авторских и иных договоров на произведения науки, литературы, искусства и объекты смежных прав, на программы ЭВМ, базы данных и др. | 311 | — | 18 | 18 | — |
| из патентов на изобретения, промышленные образцы, коллекционные достижения, из свидетельств на полезные модели, товарные знаки и знаки обслуживания или лицензионных договоров на их использование | 312 | — | — | — | — |
| из прав на "ноу-хау" | 313 | — | — | — | — |
| Права на пользование обособленными природными объектами | 320 | — | — | — | — |
| Организационные расходы | 330 | — | — | — | — |
| Деловая репутация организации | 340 | — | — | — | — |
| Прочие | 349 | — | — | — | — |
| ИТОГО (сумма строк 310+320+330+340+349) | 350 | — | 18 | 18 | — |
| II. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА |  |  |  |  |  |
| Земельные участки и объекты природопользования | 360 | — | — | — | — |
| Здания | 361 | 23 178 | — | 352 | 22 826 |
| Сооружения | 362 | 178 | — | — | 178 |
| Машины и оборудование | 363 | 23 827 | 221 | 508 | 23 540 |
| Транспортные средства | 364 | 701 | 47 | 231 | 517 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 365 | 214 | — | 10 | 204 |
| Рабочий скот | 366 | — | — | — | — |
| Продуктивный скот | 367 | — | — | — | — |
| Многолетние насаждения | 368 | — | — | — | — |
| Другие виды основных средств | 369 | 5 038 | — | — | 5 038 |
| ИТОГО (сумма строк 360÷369) | 370 | 53 136 | 268 | 1 101 | 52 303 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| производственные | 371 | 48 751 | 268 | 1 101 | 47 918 |
| непроизводственные | 372 | 4 386 | — | — | 4 386 |
| III. Малоценные и  Быстроизнашивающиеся  Предметы - ИТОГО | 380 | 45 | 442 | 382 | 105 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| на складе | 381 | 9 | 391 | 374 | 26 |
| в эксплуатации | 382 | 36 | 51 | 8 | 79 |

**Справка к разделу 3.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Остаток на начало года | Остаток на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Из строки 371, графы 3 и 6: |  |  |  |
| передано в аренду - всего | 385 | — | — |
| в том числе: |  |  |  |
| здания | 386 | — | — |
| сооружения | 387 | — | — |
| ---------------------------------------------------- | 388 | — | — |
| ---------------------------------------------------- | 389 | — | — |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| переведено на консервацию | 390 | — | — |
| Износ амортизируемого имущества: |  |  |  |
| нематериальных активов | 391 | — | — |
| основных средств - всего | 392 | 29 983 | 30 864 |
| в том числе: |  |  |  |
| зданий и сооружений | 393 | 7 883 | 8 057 |
| машин, оборудования, транспортных средств | 394 | 19 152 | 19 816 |
| других | 395 | 2 948 | 2 991 |
| малоценных и быстроизнашивающихся предметов | 396 | 19 | 43 |
| Справочно: |  |  |  |
| Результат по индексации в связи с переоценкой основных средств: |  |  |  |
| первоначальной (восстановительной) стоимости | 397 | — | х |
| износа | 398 | — | х |
| Имущество, находящееся в залоге | 400 | — | — |

**4. Движение средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Остаток на начало года | Начислено (образовано) | Использовано | Остаток на конец года |
| Собственные средства организации - всего | 410 | 4 618 | 1 637 | 268 | 5 987 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| амортизация основных средств | 411 | 4 605 | 1 637 | 255 | 5 987 |
| амортизация нематериальных активов | 412 | — | — | — | — |
| прибыль, остающаяся в распоряжении организации (фонд накопления) | 413 | 13 | — | — | 13 |
| прочие | 414 | — | — | — | — |
| Привлеченные средства - всего | 420 | — | — | — | — |
| в том числе: |  |  |  |  |  |
| кредиты банков | 421 | — | — | — | — |
| заемные средства других организаций | 422 | — | — | — | — |
| долевое участие в строительстве | 423 | — | — | — | — |
| из бюджета | 424 | — | — | — | — |
| из внебюджетных фондов | 425 | — | — | — | — |
| прочие | 426 | — | — | — | — |
| Всего собственных и привлеченных средств (сумма строк 410 и 420) | 430 | 4 618 | 1 637 | 268 | 5 987 |
| Справочно: |  |  |  |  |  |
| Незавершенное строительство | 440 | — | — | — | — |
| Инвестиции в дочерние общества | 450 | — | — | — | — |
| Инвестиции в зависимые общества | 460 | — | — | — | — |

**5. Финансовые вложения.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Долгосрочные | | Краткосрочные | |
| На начало года | На конец года | На начало года | На конец года |
| Паи и акции других организаций | 510 | 2 | 2 | — | — |
| Облигации и другие долговые обязательства | 520 | — | — | — | — |
| Предоставленные займы | 530 | — | — | — | — |
| Прочие | 540 | — | — | — | — |
| Справочно: по рыночной стоимости облигации и другие ценные бумаги | 550 | — | — | — | — |

**6. Затраты, произведенные организацией.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | За отчетный год | За предыдущий год |
| Материальные затраты | 610 | 42 851 | 13 671 |
| Затраты на оплату труда | 620 | 6 740 | 3 469 |
| Отчисления на социальные нужды | 630 | 2 549 | 1 330 |
| Амортизация основных средств | 640 | 1 633 | 1 176 |
| Прочие затраты | 650 | 3 565 | 1 487 |
| Итого по элементам затрат | 660 | 57 338 | 21 133 |
| Из общей суммы затрат отнесено на непроизводственные счета | 661 | — | — |

**7. Расшифровка отдельных прибылей и убытков.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | За отчетный период | | За предыдущий период | |
| прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 710 | 14 | 5 | 15 | — |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств | 730 | — | — | — | — |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 740 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 750 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 760 | — | — | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 770 | — | — | — | — |

**8. Социальные показатели.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | Причитается по расчету | Израсходовано | Перечислено в фонды |
| Отчисления на социальные нужды: |  |  |  |  |
| фонд социального страхования | 810 | 375 | 183 | 189 |
| в пенсионный фонд | 820 | 2 014 | — | 2 225 |
| в фонд занятости | 830 | 104 | — | 98 |
| на медицинское страхование | 840 | 238 | — | 256 |
| Среднесписочная численность работников | 850 | 306 | х | х |
| Денежные выплаты и поощрения, не связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг | 860 | — | х | х |
| Доходы по акциям и вкладам в имущество организации | 870 | — | х | х |

**9. Справка о наличии ценностей.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Код  строки | На начало года | На конец года |
| Арендованные основные средства (001) | 910 | — | — |
| в том числе по лизингу | 911 | — | — |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002) | 920 | — | — |
| Товары, принятые на комиссию (004) | 930 | — | — |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007) | 940 | — | — |
| Износ жилищного фонда (014) | 950 | 96 | 118 |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов (015) | 960 | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 970 | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 980 | — | — |
| ----------------------------------------------------------- | 990 | — | — |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (подпись)

**Литература**

1. Абрютина М. С. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности: Методика. Практические рекомендации. — М.: Издательство ДИС, 1999. (Библиотека журнала "Консультант бухгалтера". Выпуск 2).
2. Абрютина М. С., Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие.— М.: Дело и Сервис, 1998.
3. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ: Учебное пособие.— 2-е издание, переработанное и дополненное.— М.: Издательство "Дело и Сервис"; Новосибирск: Издательский дом "Сибирское соглашение", 1999.
4. Гражданский Кодекс Российской Федерации — Ч. I, II.
5. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Годовая и квартальная бухгалтерская отчетность: Учебно-методическое пособие по составлению и анализу.— М.: Издательство ДИС, 1999. (Библиотека журнала "Консультант бухгалтера". Выпуск 1).
6. Ефимова О. В. Финансовый анализ.— М.: Бухгалтерский учет, 1998.
7. Закон Российской Федерации "О бухгалтерском учете" от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ (с изменениями, внесенными федеральным Законом от 23 июля 1998 г. № 123-ФЗ).
8. Кармен Т. Р. Анализ финансовых отчетов: Учебник.— М.: ИНФРА-М, 1998.
9. Ковалев В. В. Управление финансами: Учебное пособие.— М.: ФБК-Пресс, 1998.
10. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом, выбор инвестиций. Анализ отчетности. — М.: Финансы и статистика, 1999.
11. Крейнина М. Н. Финансовое состояние предприятия: Методы оценки.— М.: Издательство ДИС, 1997.
12. Патров В. В., Ковалев В. В. Как читать баланс.— М.: Финансы и статистика, 1999.
13. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н.
14. Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/98), утвержденное приказом Минфина РФ от 9 декабря 1998 г. № 60н.
15. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 12 ноября 1996 г. № 97 "О годовой бухгалтерской отчетности организаций" (с изменениями и дополнениями, внесенными приказами Минфина РФ от 3 февраля 1997 г. № 8, от 21 ноября 1997 г. № 81 и от 20 ноября 1998 г. № 47н).
16. Приказ Министерства финансов Российской Федерации № 71 "Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 149 от 5 августа 1996 г. "О порядке оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".
17. Русак Н. А., Русак В. А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования: Справочное пособие. Минск: Высшая школа, 1997.
18. Федеральный закон Российской Федерации "О несостоятельности (банкротстве)": Официальный текст.
19. Хелферт Э. Техника финансового анализа/Пер. с англ.; Под ред. Л. П. Белых.— М.: Аудит; ЮНИТИ, 1996.
20. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа.— М.: ИНФРА-М, 1998.

1. Ефимова О. В. Финансовый анализ.— М.: Бухгалтерский учет, 1998. [↑](#footnote-ref-1)
2. Абрютина М. С., Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие.— М.: Дело и Сервис, 1998. [↑](#footnote-ref-2)
3. Кармен Т. Р. Анализ финансовых отчетов: Учебник.— М.: ИНФРА-М, 1998. [↑](#footnote-ref-3)
4. Ефимова О. В. Финансовый анализ.— М.: Бухгалтерский учет, 1998. [↑](#footnote-ref-4)
5. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ: Учебное пособие.— 2-е издание, переработанное и дополненное.— М.: Издательство "Дело и Сервис"; Новосибирск: Издательский дом "Сибирское соглашение", 1999. [↑](#footnote-ref-5)
6. Хелферт Э. Техника финансового анализа/ Пер. с англ.; Под ред. Л. П. Белых. — М.: Аудит; ЮНИТИ, 1996. [↑](#footnote-ref-6)
7. Русак Н. А., Русак В. А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования: Справочное пособие. Минск: Высшая школа, 1997. [↑](#footnote-ref-7)
8. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ: Учебное пособие.— 2-е издание, переработанное и дополненное.— М.: Издательство "Дело и Сервис"; Новосибирск: Издательский дом "Сибирское соглашение", 1999. [↑](#footnote-ref-8)
9. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа.— М.: ИНФРА-М, 1998. [↑](#footnote-ref-9)
10. Кармен Т. Р. Анализ финансовых отчетов: Учебник.— М.: ИНФРА-М, 1998. [↑](#footnote-ref-10)