СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……...…3
I.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ
1.1 Сущность экономической категории финансового состояния предприятия
1.2 Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия
1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия
II. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»
2.1Организационно-экономическая характеристика предприятия
2.2Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия
2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия
III. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»
3.1Мероприятия по повышению финансового состояния предприятия
3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий
ЗАКЛЮЧЕНИЕ
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях основой выживания и стабильного положения организации служит ее финансовое состояние. Оно отражает состояние финансовых ресурсов организации, при которых есть возможность свободно маневрировать денежными средствами, эффективно их использовать, обеспечивая бесперебойный процесс производства и реализации продукции, учитывать затраты по его расширению и обновлению. Если организация финансово устойчива, платежеспособна, то она имеет ряд преимуществ перед другими организациями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость организации, тем более она независима от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства. Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность организации, так и от результатов ее функционирования, ее активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов, а ликвидность, способствует быстрой продажи, без потерь в цене.

Переход к рыночной экономике требует от организаций повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы и т.д.

Предпосылкой обеспечения финансовой устойчивости организации является достаточный объем продаж. Если выручка от реализации продукции или услуг не покрывает затрат и не обеспечивает получения необходимой для нормального функционирования прибыли, то финансовое состояние организации не может быть устойчивым. Благодаря анализу существует возможность исследовать плановые, фактические данные, выявлять резервы повышения эффективности производства, оценивать результаты

деятельности, принимать управленческие решения, вырабатывать стратегию развития организации.

Цель работы – предложить и экономически обосновать пути повышения показателей финансового состояния ЗАО АК «Геострой» на основе проведенного анализа.

В соответствие с поставленной целью необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансового состояния,
- дать характеристику предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- предложить основные мероприятия по повышению финансового состояния предприятия;

Объектом исследования является ЗАО АК «Геострой».

Предметом исследования является система показателей финансового состояния ЗАО АК «Геострой».

Методология исследования. При выполнении работы были использованы общенаучные и специальные методы исследования, горизонтальный, вертикальный и факторный анализ структуры активов и источников их формирования, стандарты учета и финансовой отчетности.

Источники информации. В качестве источников информации использованы труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам экономического и финансового анализа деятельности организации, нормативные документы, отчетность ЗАО АК «Геострой».

Во введении отражены актуальность темы, ее изученность, цели и задачи дипломной работы, объект и предмет исследования, а также методы исследования, используемая литература, структура и содержание курсовой работы.

В первой главе описано понятие финансового состояния предприятия , его значение, виды, показатели его оценки, факторы влияющие на него, а также представлена методика анализа его основных типов и коэффициентов.

Во второй главе представлена организационно-экономическая характеристика предприятия, проведен анализ ликвидности баланса и платежеспособности организации и анализ финансовой устойчивости по абсолютным и относительным показателям.

В третьей главе, проведен анализ банкротства предприятия и представлены основные мероприятия по повышению ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Заключение содержит основные выводы и предложения дипломной работы.

ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Сущность экономической категории финансового состояния предприятия

Одним из важнейших критериев оценки финансового состояния организации являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия. Под платежеспособностью, понимается готовность возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств. Иначе говоря, предприятие считается платежеспособным, когда оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы.

Способность организации рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам, принято называть текущей платежеспособностью. Иначе говоря, организация становится платежеспособной, когда она в состояние выполнить свои краткосрочные обязательства, используя оборотные активы. На текущую платежеспособность организации оказывает влияние ликвидность ее оборотных активов. Оценка состава и качества оборотных активов с точки зрения их ликвидности получила название анализа ликвидности.

При оценке ликвидности критерием отнесения активов и обязательств к оборотным и краткосрочным соответственно является возможность реализации первых и погашение вторых в ближайшем будущем – в течение одного года. [1]

Однако данный критерий не является единственным при определение тех статей баланса, которые относят к оборотным. Например, незавершенное производство в строительстве, несмотря на то, что оно может иметь срок оборота, значительно больший, чем один год, все равно будет относится к оборотным активам. Вторым критерием для признания активов и

обязательств в качестве оборотных является условии их потребления или оплаты в течение обычного операционного цикла предприятия – среднего промежутка времени между моментом заготовления материальных ценностей и моментом оплаты проданной продукции. В ходе анализа ликвидности решаются следующие задачи:

1. Оценка достаточности средств, для покрытия обязательств, сроки которых истекают в соответствующие периоды.

2. Определение суммы ликвидных средств и проверка их достаточности для выполнения срочных обязательств.

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата). Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Показатели ликвидности характеризуют финансовое состояние хозяйствующего субъекта на краткосрочную перспективу, в то время как показатели платежеспособности оценивают финансовые возможности предприятия в долгосрочном аспекте.

Для предварительной оценки ликвидности организации привлекаются данные бухгалтерского баланса. Информация, отражаемая в разделе II актива баланса, характеризует величину оборотных активов в начале и конце отчетного периода, Сведения о краткосрочных обязательствах содержатся в разделе V пассива баланса.

К оборотным активам относят: [1]

1. Денежные средства в кассе организации и банках.
2. Легкореализуемые ценные бумаги.
3. Дебиторская задолженность.
4. Запасы товаров, сырья, материалов.
5. Остатки незавершенного сырья.

6. Готовая продукция.

К внеоборотным активам относят активы, полезные свойства которых ожидается использовать в течение периода свыше 12 месяце. К краткосрочным обязательствам относят требования, погашение которых ожидается в течение одного года. Оборотные активы организации могут быть ликвидными в большей или меньшей степени, поскольку в их состав входят разнородные средства. В этом случае можно разделить статьи оборотных активов в зависимости от степени ликвидности на три группы:

1. Ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации.
2. Ликвидные средства, находящиеся в распоряжение организации.
3. Неликвидные средства.

Пропорция, в которой эти группы находятся по отношению друг к другу, определяется:

- характером и сферой деятельности организации;
- скоростью оборота средств организации;
- соотношение оборотных и внеоборотных активов;
- суммой и срочностью обязательств;
- степенью ликвидности оборотных средств.[1]

Ликвидность организации определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легкореализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность организации в любой момент совершать необходимые расходы. Итак, ликвидность организации – это способность превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Ликвидность можно рассматривать с двух сторон: как время, необходимое для продажи актива, и как сумму, вырученную от его продажи. Обе эти стороны тесно связаны: зачастую можно продать активы за короткое время, но со значительной скидкой в цене.

Неспособность организации погасить свои долговые обязательства в

течение нескольких месяцев перед кредиторами и бюджетом приводит к банкротству. Понятия платежеспособности и ликвидности являются очень близкими, но второе – более емкое. Улучшение платежеспособности организации неразрывно связано с политикой управления оборотным капиталом, которая нацелена на минимизацию финансовых обязательств. Неплатежеспособность (неликвидность) организации основана на недостатке платежных средств и означает неспособность организации в долгосрочной перспективе погашать свои долги.

Ликвидность баланса – степень покрытия обязательств активами, срок превращения которых, соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения: [1]

Первая группа (А1) – наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения – ценные бумаги, которые приобретаются на срок до одного года).

Вторая группа (А2) – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев, прочие оборотные активы). Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов.

Третья группа (А3) – медленно реализуемые активы (запасы сырья, материалов, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция, товары для перепродажи, товары отгруженные, расходы будущих периодов, прочие запасы и затраты, НДС и дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев).

Четвертая группа (А4) – трудно реализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения,

незавершенное строительство.

Пассив баланса группируется по степени срочности обязательств:

П1 – наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца (кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства).

П2 – краткосрочные обязательства, погашение которых предполагается в срок от трех месяцев до одного года (краткосрочные кредиты и займы).

П3 – долгосрочные пассивы, погашение которых предполагается более чем через год (долгосрочные кредиты и займы).

П4 – устойчивые пассивы (собственный капитал организации).

Баланс считается абсолютно ликвидным, если: [1]

$А1 \geq П1$;

$А2 \geq П2$;

$А3 \geq П3$;

$А4 \leq П4$.

Актив должен быть равен пассиву.

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности. Наряду с абсолютными показателями для оценки ликвидности и платежеспособности организации рассчитывают относительные показатели:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) – определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов организации. Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. При небольшом значении данного коэффициента, организация может быть всегда платежеспособной, если сумеет сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам. Поэтому каких-либо общих нормативов и рекомендаций по уровню данного показателя не существует. Дополняют общую картину

платежеспособности предприятия наличие или отсутствие у него просроченных обязательств, их частота и длительность.

Ка = А1 / П1 + П2 (1)

Нормативное значение этого коэффициента (0.25; 0.3)

2. Коэффициент критической ликвидности (К к.л.) – он показывает, какая часть краткосрочных обязательств, может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию и оказанные услуги. Он отражает прогнозируемые платежные возможности. При условие своевременного расчета с дебиторами.

К к.л. = А1 + А3 / П1 + П2 (2)

Значение этого коэффициента (0.8; 1.0).

3. Коэффициент текущей ликвидности (К т.л.) общий коэффициент покрытия долгов – характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств. Он показывает платежные возможности организации, при условии не только своевременных расчетов с дебиторами, но и реализации готовой продукции, а также в случае продажи прочих элементов материальных оборонных средств.

К т.л. = А1 + А2 + А3 / П1 + П2 (3)

Значение данного коэффициента (1.5; 2.0). [1]

Таким образом, рассматривая показатели ликвидности, следует иметь в виду, что их величина является довольно условной, так как ликвидность активов и срочность обязательств по бухгалтерскому балансу можно определить довольно приблизительно. Ликвидность дебиторской задолженности также зависит от скорости ее оборачиваемости, доли просроченных платежей и нереальных для взыскания. Поэтому радикальное повышение точности оценки ликвидности достигается в ходе внутреннего анализа на основе данных аналитического бухгалтерского учета. В общей сложности, показатели ликвидности и платежеспособности дополняют друг друга и в совокупности дают представление о благополучии финансового

состояния организации. Если у организации обнаруживаются плохие показатели ликвидности, но финансовая устойчивость им не потеряна, то у него есть шансы выйти из затруднительного положения. [1]

1.2 ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Своеобразным отражением стабильного превышения доходов над расходами на организации является финансовая устойчивость. Она отражает такое соотношение финансовых ресурсов, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению. Определение границ финансовой устойчивости организации относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях перехода к рынку, так как непосредственная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации и отсутствию у него средств для расширения производства, а избыточная - будет препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами. Следовательно, финансовая устойчивость должна характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует требованиям рынка и отвечает потребностям развития организации, финансовая устойчивость - характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами организации и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции.

Если рассматривать значение финансовой устойчивости отдельных хозяйствующих субъектов для экономики и общества в целом состоит из его значения для каждого отдельного элемента этой системы: [2]

- для государства в лице налоговых и других органов аналогичного

назначения – своевременная и полная уплата организацией всех налогов и сборов в бюджеты различных уровней. От этого зависит исполнение доходной части бюджета;

- для внебюджетных фондов – своевременное и полное погашение задолженности по отчислениям в данные фонды. Невыполнение организациями своих обязательств влечет за собой нарушения в их работе;

- для работников организации – своевременная выплата заработной платы, обеспечение дополнительных рабочих мест. Устойчивое финансовое положение является для работников организации гарантией своевременной выплаты заработной платы. Кроме того, увеличение доходов организации приводит к увеличению фондов потребления, а значит, и к улучшению материального благополучия работников данной организации.

- для покупателей, заказчиков продукции, работ, услуг – стабильное функционирование, выполнение договорных условий. Невыполнение организациями своих обязательств может явиться причиной не только производственного, но и финансового кризиса у покупателей и заказчиков с известными последствиями;

- для собственников организации – доходность, величина прибыли, направляемая на выплату дивидендов. Для владельцев организации значение финансовой устойчивости проявляется как фактор, определяющий его прибыльность и стабильность в будущем. [2]

Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости организации. Финансовая устойчивость организации определяется влиянием совокупности внутренних и внешних факторов.

Внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость. Успех или неудача предпринимательской деятельности во многом зависит от выбора состава и структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг. При этом важно не только предварительно решать, что производить, но и безошибочно

определить, как производить, т. е. по какой технологии и по какой модели организации производства и управления действовать. От ответа на эти вопросы зависят издержки производства.

Для устойчивости организации очень важна не только общая величина издержек, но и соотношение между постоянными и переменными издержками. Переменные затраты (на сырье, энергию, транспортировку товаров и т. д.) пропорциональны объему производства, постоянные (на приобретение и аренду оборудования и помещений, амортизацию управление, выплату процентов за банковский кредит, рекламу, оклады сотрудников и проч.) - от него не зависят.

Другим важным фактором финансовой устойчивости организации, тесно связанным с видами производимой продукции (оказываемых услуг) и технологией производства, является оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими. Устойчивость организации и потенциальная эффективность бизнеса во многом зависит от качества управления текущими активами, от того, сколько задействовано оборотных средств и какие именно, какова величина запасов и активов в денежной форме и т. д.

Следует помнить, что если организация уменьшает запасы и ликвидные средства, то оно может пустить больше капитала в оборот и, следовательно, получить больше прибыли. Но одновременно возрастает риск неплатежеспособности организации и остановки производства из-за недостаточности запасов. Управление текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей оперативной деятельности.

Следующим значительным фактором финансовой устойчивости является состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор стратегии и тактика управления ими. Чем больше у организации собственных финансовых ресурсов, прежде всего прибыли, тем спокойнее оно может себя чувствовать. При этом важна не только общая масса прибыли, но и структура

ее распределения, особенно та ее доля, которая направляется на развитие производства. Отсюда оценка политики распределения и использования прибыли выдвигается на первый план в ходе анализа финансовой устойчивости организации. Необходимо проанализировать использование прибыли в двух направлениях: во-первых, для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных средств, укрепление платежеспособности, усиление ликвидности и т. д.; во-вторых для инвестирования в капитальные затраты и ценные бумаги. [1]

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

В этом случае основную роль должны играть резервы как одна из форм финансовой гарантии платежеспособности хозяйствующего субъекта.

С точки зрения влияния на финансовую устойчивость предприятия определяющими внутренними факторами являются:

1) отраслевая принадлежность субъекта хозяйствования;

2) структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в спросе;

3) размер оплаченного уставного капитала;

4) величина и структура издержек, их динамика по сравнению с денежными доходами;

5) состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы, их состав и структуру.

Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость. Термин "внешняя среда" включает в себя различные аспекты: экономические условия хозяйствования, технику и технологию, платежеспособный спрос потребителей, экономическую и финансово-кредитную политику правительства РФ и принимаемые ими решения, законодательные акты по контролю за деятельностью организации, систему ценностей в обществе и

др. Эти внешние факторы оказывают влияние на все, что происходит внутри предприятия. [3]

Существенно влияет на финансовую устойчивость и фаза экономического цикла, в которой находится экономика страны. В период кризиса происходит отставание темпов реализации продукции от темпов ее производства. Уменьшаются инвестиции в товарные запасы, что еще больше сокращает сбыт. Снижаются в целом доходы субъектов экономической деятельности, сокращаются относительно и даже абсолютно масштабы прибыли. Все это ведет к снижению ликвидности организаций, их платежеспособности.

В период кризиса усиливается серия банкротств. Падение платежеспособного спроса, характерное для кризиса приводит не только к росту неплатежей, но и к обострению конкурентной борьбы. Острота конкурентной борьбы так же представляет собой немаловажный внешний фактор финансовой устойчивости организации. Серьезными макроэкономическими факторами финансовой устойчивости служат, кроме того, налоговая и кредитная политика, степень развития финансового рынка, страхового дела и внешнеэкономических связей; существенно влияет на нее курс валюты, позиция и сила профсоюзов. [2]

В зависимости от отраслей деятельности, структуры внутри организаций, их положения на рынке, финансовой политики и других аспектов, организации имеют различную финансовую устойчивость. Однако, имеют место основные виды устойчивости: [2]

1. Абсолютная финансовая устойчивость – устойчивость, которая показывает, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами.

2. Нормальная финансовая устойчивость – устойчивость, которая показывает соотношение как собственных средств организации, так и привлеченных.

3. Неустойчивое состояние – характеризуется нарушением

платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличение собственных оборотных средств.

4. Кризисное финансовое положение – характеризуется тем, что организация находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже ее кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Такая классификация объясняется уровнем покрытия собственными средствами заемных, соотношение собственного и заемного капитала для покрытия запасов. Также, применительно к организации, финансовая устойчивость в зависимости от факторов, влияющих на нее, может быть:

1. Внутренней – это такое общее финансовое состояние организации, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение внешних и внутренних факторов.

2. Внешней, которая обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность.

3. Общей – это такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходованием (затратами). [1]

Таким образом, финансовая стабильность любых организаций зависит от общей политической стабильности. Значение этого фактора особенно велико для предпринимательской деятельности в России. Отношение государства к предпринимательской деятельности, принципы государственного регулирования экономики, отношения собственности, принципы земельной реформы, меры по защите потребителей и предпринимателей не могут не учитываться при рассмотрении финансовой устойчивости организации. Наконец, одним из наиболее масштабных неблагоприятных внешних факторов, дестабилизирующих финансовое положение предприятий в России, является на сегодняшний день мировой

финансовый кризис. [4]

1.3 МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния организации является исследование показателей, характеризующих его финансовую устойчивость. Она определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Устойчивость служит залогом выживаемости и основой стабильности положения организации, но также может способствовать ухудшению финансового состояния под влиянием внешних и внутренних факторов. Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Таким образом, финансовая устойчивость - результат наличия определенного запаса прочности, защищающего предприятие от случайностей и резких изменений внешних факторов. [5]

Для обеспечения устойчивого финансового состояния организация должна обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для производства. Высшим типом финансовой устойчивости, является способность организации развиваться за счет собственных источников. Самой распространенной методикой считается методика, разработанная Шереметом А.Д. и Сайфулиным Р.С. Методика состоит из двух частей:

1. Определяется тип финансовой устойчивости.

2. Рассчитываются относительные показатели. [11]

В российской практике обобщающим показателем финансовой устойчивости организации является излишек или недостаток средств, необходимый для формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя: [7]

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между собственным капиталом и (I раздел пассива баланса) и необоротными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал:

СОС = IрП – IрА (4)

где, IрП – I раздел пассива баланса;

IрА – I раздел актива баланса.

Увеличение этого показателя по сравнению с предыдущим периодом, свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД). Определятся путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств, (ДО – III раздел пассива баланса):

СД = СОС + ДО

(5)

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов банков (КК):

ОИ = СД + КК

(6)

Полученные абсолютные величины сравнивают между собой и получают три абсолютных показателя финансовой устойчивости:

1. Недостаток (-) или излишек (+) собственных оборотных средств

для формирования запасов и затрат (Фсос)

Фсос = СОС – З

(7)

2. Недостаток (-) или излишек (+) СОС и долгосрочных обязательств для формирования запасов и затрат (Фсд):

Фсд = СД – З (8)

3. Недостаток (-) или излишек (+) общей величины источников для формирования запасов и затрат (Фои)

Фои = ОИ – З

(9)

В результате сравнения недостаток источника оценивается в 0 баллов, а их излишек или равенство с величиной запасов, оценивается в 1 балл, что определяет четыре типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная финансовая устойчивость – высокий уровень платежеспособности, организация не зависит от внешних кредиторов. Показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S = {1,1,1}.

2. Нормальная финансовая устойчивость – рациональное использование заемных средств, высокий уровень платежеспособности, высокая доходность текущей деятельности. Показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S = {0,1,1}.

3. Неустойчивое положение – нарушение платежеспособности, возникает не необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, возможно восстановление платежеспособности. Показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S = {0,0,1}.

4. Кризисное финансовое положение – предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства. Показатель типа финансовой устойчивости имеет вид: S = {0,0,0}. Для удобства определения

типа финансовой устойчивости представим рассчитанные показатели в таблице 1.

Таблица 1 – Сводная таблица показателей по типам финансовой устойчивости

Показатели финансовой устойчивости	Тип финансовой устойчивости			
	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
Фсос = СОС – З	Фсос = 0	Фсос < 0	Фсос < 0	Фсос < 0
Фсд = СД – З	Фсд = 0	Фсд = 0	Фсд < 0	Фсд < 0
Фои = ОИ – З	Фои = 0	Фои = 0	Фои = 0	Фои < 0

Вторая часть анализа финансовой устойчивости, включает расчет относительных показателей, которые характеризуют степень зависимости организации от внешних кредиторов. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации: [13]

1. Коэффициент финансовой независимости – рассматривается как соотношение собственного капитала с общей величиной активов и характеризует независимость организации от заемных источников финансирования:

$$Кавт = СК/ ВБ \quad (10)$$

где, СК – собственный капитал организации.

ВБ – валюта баланса.

Нормативное значение данного коэффициента > 0,5.

2. Коэффициент задолженности – отношение общей задолженности по краткосрочным и долгосрочным обязательствам к собственному капиталу.

$$Кз = ЗК /СК \quad (11)$$

где, СК – собственный капитал организации.

ЗК –заемный капитал.

Нормативное значение коэффициента 0,67.

3. Коэффициент самофинансирования – соотношение собственного и заемного капитала. Данный коэффициент показывает насколько привлеченные ресурсы могут быть покрыты за счет собственных средств.

Кс = СК /ЗК (12)

Значение этого коэффициента ≥ 1.

4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – характеризует обеспечение организации формированием текущих активов за счет собственных средств, оставшихся после финансирования долгосрочного имущества.

Коб.сос = СОС /СК (13)

Значение этого коэффициента ≥ 0.1 .

5. Коэффициент маневренности – показывает способность организации подстраиваться под изменяющиеся условия хозяйствования, посредством оценки доли основных средств, сформированных за счет собственного капитала.

К маневр. = СОС /СК (14)

Значение этого коэффициента (0.2; 0.5).

6. Коэффициент финансовой напряженности – отражает долю заемных средств, в валюте баланса заемщика

К финн.напряж., = ЗК /ВБ (15)

Значение данного коэффициента ≤ 0.5.

7. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов – показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов. Чем выше значение данного коэффициента, тем это эффективнее для предприятия.

Ксоотнош.. = ОА /ВОА (16)

где, ОА –оборотные активы.
ВОА –внеоборотные активы.

8. Коэффициент имущества производственного назначения – показывает долю имущества производственного назначения в активах предприятия.

К имущ. = ВОА + ЗК / ВБ (17)

Значение данного коэффициента ≥ 0.5.

Таким образом, финансовая устойчивость отражает уровень риска деятельности организации и ее зависимость от заемного капитала. По результатам расчетов финансовой устойчивости можно сделать выводы об интенсивности использования заемных средств, степени зависимости от краткосрочных обязательств, уровне долговременной устойчивости организации без заемных средств. Анализ коэффициентов - это нахождение соотношения между двумя отдельными показателями. Коэффициентов много, но всех их можно объединить в 5 групп по характеристикам: [15]

а) возможности погашения текущих обязательств;

б) движения текущих активов;

в) собственного капитала;

г) результатов основной деятельности;

д) информации о состоянии рынка.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия на основе

роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска. Финансовая устойчивость и ликвидность организации играют чрезвычайно важную роль в обеспечении устойчивого развития, как отдельных предприятий, так и

общества в целом. Динамика коэффициентов определяется при одной и той же динамике собственных оборотных средств лишь различиями в уровнях и направлениях изменения знаменателей – запасов и собственного капитала. Это не мешает им оставаться самостоятельными коэффициентами. Рост собственных оборотных средств – это результат увеличения собственного капитала, а в некоторых случаях – снижения стоимости внеоборотных активов.

II. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

2.1ОРГАНИЗАЦИОННО - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

Закрытое акционерное общество Акционерная компания «Геострой» (ЗАО АК «Геострой») находиться в Московской области, Сергиево-Посадском районе в промышленной зоне посёлка Богородское.

Компания обладает полной мобильностью, за счет наличия передвижных ремонтных мастерских, дизельных электростанций, осветительных установок, установки для мойки транспорта, бытовых помещений для жилья работников, а так же передвижного бетонного завода.

Основным видом производимой продукции являются строительно-монтажные работы (земляные, бетонные), оказание автотранспортных услуг, производство строительных материалов, бетона, кирпича.

Производственные возможности предприятия позволяют выполнять весь комплекс земляных и бетонных работ любой сложности с хорошим качеством за наиболее короткий срок. Все изделия разрешены Минздравом России и имеют сертификаты качества.

С весны 2006 года «Геострой» полностью освоил производство высококачественного строительного кирпича. На сегодня «геостроевский» кирпич уже успешно прошел сертификацию в «Композит Тесте». Его качество – результат высокой степени автоматизации технологических процессов на оборудовании итальянской фирмы «Unimorando» и швейцарской фирмы «Freymatic AG», экологически истого сырья и опыта квалифицированных специалистов. Основной рынок сбыта – Москва и соседние регионы.

Целью Общества на сегодняшний день, является получение прибыли. Также целями общества являются:

1. Адаптация хозяйственной деятельности и системы управления

акционерным обществом к изменяющимся внешним и внутренним экономическим условиям.

2. Сохранение коллектива специалистов и руководящих работников, имеющихся в организации и привлечение лучших кадров.

3. Обеспечение условий, необходимых для развития творческого потенциала работников и повышение уровня удовлетворенности и заинтересованности в работе.

4. Обеспечение стабильного положения предприятия на рынке.

5. Сохранение и поддержание на необходимом уровне всех видов финансовых ресурсов.

6. Обеспечение качества товара по хорошей цене.

7. Выполнение требований экологического законодательства.

Основными видами деятельности общества являются: [18]

1. Производство строительного кирпича и стройматериалов.
2. Выполнение монтажных и земляных работ.
3. Оказание автотранспортных услуг.

Обладая общей правоспособностью, Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенными законами. Организационно-правовая форма собственности: смешанная. Уставной капитал Общества в 2014 году составил 219334 тыс. руб. и разделен на 1804540 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубль каждая и привилегированных 388800 штук номинальной стоимостью 0,1 рубль каждая.

ЗАО АК «Геострой» является ведущим в Московской области производителем строительного кирпича высокого качества. Производство керамического кирпича включает в себя два завода: по производству пустотелого кирпича, выпускающий более 60 млн. шт. эффективного кирпича и по производству полнотелого кирпича, выпускающий около 28 млн. шт. одинарного рядового кирпича в год. [1]

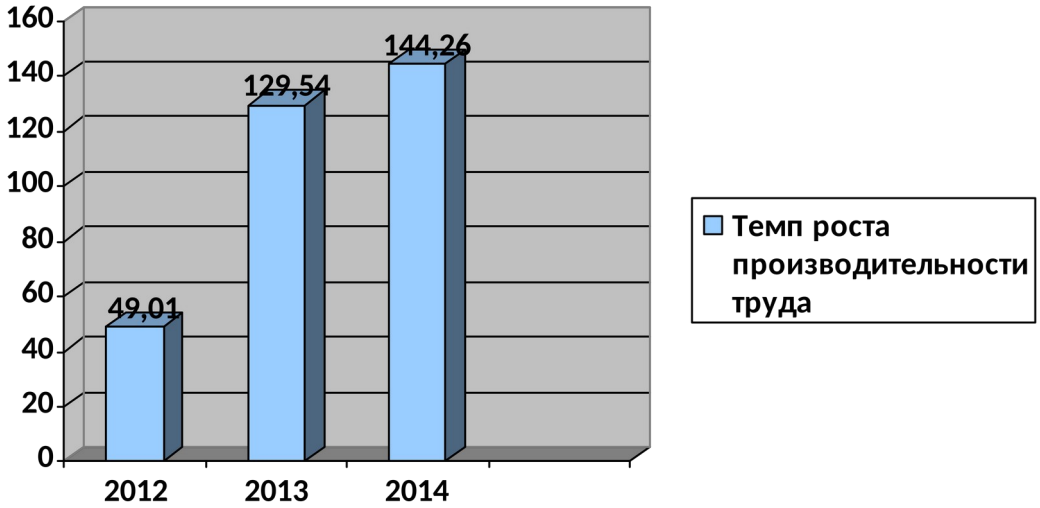
Весь отгружаемый полнотелый, лицевой и облицовочный кирпич,

имеет соответствующие сертификаты качества. Кирпич, который производит ЗАО АК «Геострой», обладает высокой морозостойкостью и прочностью, позволяющей применять его при строительстве и облицовке жилых и офисных зданий большой этажности, социальных объектов, а также промышленных зданий. Большое значение, при выборе в пользу строительного кирпича, имеют самые главные факторы, а именно стоимость кирпича и соотношение цена - качество.

Используя данные приложений, проанализируем основные экономические показатели деятельности ЗАО АК «Геострой», основные экономические показатели деятельности предприятия представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Основные экономические показатели деятельности ЗАО АК «Геострой» за 2012-2014 гг

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2013 года по сравнению с:	
				2012	2013
Выручка (тыс.руб.)	1756670	891615	566517	-1190153	-325098
Себестоимость продукции, (тыс. руб.)	1202743	688605	423574	-779169	-265031
Валовая прибыль (тыс.руб.)	553927	203010	142943	- 410984	- 60067
Стоимость основных средств, (тыс. руб.)	479780	195309	193023	- 286757	- 2286
Стоимость оборотных средств, (тыс. руб.)	564121	557244	362926	- 201195	- 194318
Среднесписочная численность работников, (чел.)	1989	741	653	- 1336	- 88
Производительность труда, (тыс. руб. / чел.)	49,01	129,54	144,26	95,25	14,72
Дебиторская задолженность, (тыс. руб.)	139168	177434	124247	- 14921	- 53197
Кредиторская задолженность, (тыс. руб.)	63893	27615	35561	- 28332	7946



На основании таблицы 2 можно сделать вывод о том, что большинство показателей ЗАО АК «Геострой» имеют отрицательную тенденцию в рассматриваемом периоде. Выручка организации в 2014 году составила 566517 тыс. руб., что значительно меньше, чем в 2012 году на 1190153 тыс. руб., и на 325098 тыс. руб., в 2013 году. При этом себестоимость продукции сократилась на 64,78 % в сравнении с 2012 годом и на 38,49 % в сравнении 2013 годом и составила 423574 тыс. руб. Исходя из этого валовая прибыль ЗАО АК «Геострой» сократилась на 410984 тыс. руб., в сравнении с 2012 годом и на 60067 тыс. руб., в сравнении с 2013 годом.

Стоимость основных средств в анализируемом периоде сократилась на 59,77 % в сравнении с 2012 годом и на 1,17 % в сравнении с 2013 годом. В 2013 году значительно сократилась стоимость оборотных активов в сравнении с 2012 годом и составила 362926 тыс. руб. В течение трех лет значительно снизилась среднесписочная численность работников с 1989 чел., в 2012 году до 653 чел., в 2014 году.

Производительность труда на протяжении анализируемого периода по сравнению с 2012, увеличилась на 95,25 тыс. руб. / чел., а по сравнению с 2013 годом и на 14,72 тыс. руб. / чел и составила 144,26 тыс. руб. / чел.

В течение анализируемого периода дебиторская задолженность ЗАО

АК «Геострой» значительно превысила кредиторскую задолженность. В 2014 году дебиторская задолженность составила 124247 тыс. руб., а кредиторская – 35561 тыс. руб.

Одним из основных оценочных показателей производственно-хозяйственной деятельности ЗАО АК «Геострой» является показатель рентабельности продаж.

По данным отчета о прибылях и убытках можно проанализировать динамику рентабельности продаж, а так же влияние факторов на изменение этого показателя.

С помощью метода цепных подстановок определяется изменение рентабельности продаж за счет влияния изменения выручки от продажи продукции, себестоимости, коммерческих и управленческих расходов. Исходные данные для факторного анализа рентабельности продаж представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Исходные данные для факторного анализа рентабельности продаж

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменения показателей 2014 года по сравнению с	
				2012	2013
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, (тыс. руб.)	1756670	891615	566517	-1190153	-325098
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, (тыс. руб.)	1202743	688605	423574	-779169	-265031
Коммерческие расходы, (тыс. руб.)	96584	35642	31554	-65030	-4088
Управленческие расходы, (тыс. руб.)	96133	69656	64132	-32001	-5524
Рентабельность продаж, (%)	14,42	12,73	10,74	-3,68	-1,99

Проведем факторный анализ рентабельность продаж.

1. По сравнению с 2012 годом:

Для того, чтобы учесть влияние факторов находим Ппр усл.

Рпр усл. 1 = (Впр 2014 – С 2012 – Рк 2012 – Рупр 2012 / Впр 2012) *100 % = (566517 – 1202743 – 96584 – 96133 / 566517) = -146,32 %

Рпр усл. 2 = (Впр 2014 – С 2014 – Р к 2012 – Руп 2012 / Впр 2014) * 100 % = (566517 – 423574 – 96584 – 96133 / 566517) *100 % = -8,79 %

Рпр усл. 3 = (Впр 2014 – С 2014 – Рк 2014 – Р упр 2012 / Впр 2014) * 100 = (566517 – 423574 – 31554 – 64132 / 566517) * 100 = 8,34 %

Определим влияние факторов на сумму рентабельности продаж следующим образом:

1. Влияние изменения выручки от продажи на рентабельности продаж

△ РпрΔВпр = Рпр усл. 1 – Рпр 2011 = -146,32 – 14,42 = -160,74 %

2. Влияние изменения уровня себестоимости на рентабельности продаж

△ РпрΔС = Рпр усл. 2 – Рпр усл. 1 = -8,79 – (-146,32) = -155,11 %

3. Влияние изменения уровня коммерческих расходов на рентабельности продаж

△ РпрΔк = Рпр усл. 3 – Рпр усл. 2 = 8,34 – (-8,79) = -0,45 %

4. Влияние изменения уровня управленческих расходов на рентабельности продаж

△ Рпр ΔУупр = Рпр 2013 – Рпр усл. 3 = 10,74 – 8,34 = 2,34 %

5. Сумма факторных отклонений дает общее изменение рентабельности продаж

△ Рпр△= Рпр△Впр + Р△р С + △пр Рк△+ Рпр△Рупр =△-160,7△– 155,11 – 0,45 + 2,34 = -313,96 %

Результаты факторного анализа показали, что рентабельность продаж в 2014 году по сравнению с 2012 сократилась на 3,68 % и на 1,99 %. Снижение рентабельности произошло за счет значительного снижения выручки от продаж. Снижение выручки от продаж на 1190153 тыс. руб., привело к снижению рентабельности на 160,74 %.

Снижению рентабельности способствовали:

Сокращение себестоимости на 779169 тыс. руб. привело к снижению рентабельности на 155,11 %.

Снижение коммерческих расходов на 65030 тыс. руб. привело к снижению рентабельности продаж на 0,45 %.

Снижение управленческих расходов на 32001 тыс. руб. привело к увеличению рентабельности продаж на 2,34 %

2. По сравнению с 2013 годом:

Рпр усл. 1 = (Впр 2014 – С 2013 – Рк 2013 – Р упр. 2013 / Впр 2014) * 100 % = 566517 – 688605 – 35642 – 69656 / 566517 * 100 = -40,14 %

Рпр усл. 2 = (Впр 2014 – С 2014 – Рк 2013 – Рупр 2013 / Впр 2014) 8 100 % = 566517 – 423574 – 35542 – 69656 / 566517 * 100 = 6,64 %

Рпр усл. 3 = (Впр 2014 – С 2014 – Рк 2014– Рупр 2013 / Впр 2014) * 100 % = 566517 – 423574 – 31554 – 69656 / 566517 * 100 = 7,37 %

Определим влияние факторов на сумму рентабельности продаж следующим образом:

1. Влияние изменения выручки от продажи на рентабельности

продаж

△ Рпр Взпр = Рпр усл. 1 – Рпр 2012 = -40,14 – 13,73 = -52,87 %

2. Влияние изменения уровня себестоимости на рентабельности продаж

△ Рпр С = Рпр усл. 2 – Рпр усл. 1 = 6,64 – (-40,14) = -33,5 %

3. Влияние изменения уровня коммерческих расходов на рентабельности продаж

△ Рпр Рк = Рпр усл. 3 – Рпр усл. 2 = 7,37 – 6,64 = 0,73 %

4. Влияние изменения уровня управленческих расходов на рентабельности продаж

△ Рпр Рупр = Р пр 2013 – Рпр усл. 3 = 10,74 – 7,37 = 3,37 %

5. Сумма факторных отклонений дает общее изменение рентабельности продаж

△ Рпр = Рпр Вр + Рпр С + Рпр Рк + Рпр Рупр = -52,87 – 33,5 + 0,73 + 3,37 = -82,27

Факторный анализ рентабельности продаж показал, что в 2014 году по сравнению с 2012 она снизилась на 82,27 %. Уменьшение выручки от продажи на 325098 тыс. руб. привело к снижению рентабельности продаж на 52,87 %

Уменьшению рентабельности способствовало:

Уменьшение себестоимости продукции на 265031 тыс. руб. привело к снижению рентабельности продаж на 33,5%.

Уменьшение коммерческих расходов на 4088 тыс. руб. привело к увеличению рентабельности продаж на 0,73 %.

Уменьшение управленческих расходов на 5524 тыс. руб. привело к увеличению рентабельности продаж на 3,37 %.

Для того, чтобы проанализировать, за счет каких показателей произошло снижение фондоотдачи организации, необходимо провести ее факторный анализ.

1. По сравнению с 2012 годом:

Фо 2012 = выручка 2012 / среднегодовую стоимость ОПФ 2012

Фо 2012 = 1756670 / 59616 = 2,94

Фо 2014 = выручка 2014 / среднегодовая стоимость 2014

Фо 2014 = 566517 / 875489 = 0,65

Усл. Фо = выручка 2014 / среднегодовая стоимость 2012 = 566517 / 59616 = 9,51

△ Фо выр. = услов. Фо – Фо 2012 = 9,51 – 2,94 = 6,57

△ Фо СРГ = Ф 2014 – усл. Фо = 0,65 – 9,51 = -8,86

△Фо ОПФ = Фо 2014 – Фо 2012 = Ф△ выр. + Фо △ГС = 0,65 – 2,94 = 6,57 + (-8,86) = -2,29

Таким образом, проведя факторный анализ фондоотдачи, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению 2012 фондоотдача сократилась на 2,29, на что повлияло два фактора:

Снижение выручки на 815873 тыс. руб., привело к уменьшению фондоотдачи на 6,57 тыс. руб.

Увеличение среднегодовой стоимости на 131123 тыс. руб. привело к снижению фондоотдачи на 8,86 тыс. руб.

2. По сравнению с 2013 годом:

Фо 2013 = 891615 / 709330 = 1,26

Фо 2014 = 566517 / 875489 = 0,65

Усл. Фо = выручка 2014 / среднегодовая стоимость 2013 = 566517 / 709330 = 0,80

△ Фо выр. = усл. Фо – Фо 2013 = 0,80 – 1,26 = -0,46

△ Фо СРГ = Фо 2014 – усл. Фо = 0,65 – 0,80 = -0,15

△ Фо ОПФ = Фо 2014– Фо 2013 = △Фо выр. + Фо△ГС = 0,65 – 1,26 = -0,46 + (-0,15) = -0,61

Таким образом, проведя факторный анализ фондоотдачи, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом сократилась на 0,61 тыс. руб., на что повлияло два фактора:

1. Уменьшение выручки на 815873 тыс. руб., привело к уменьшению фондоотдачи на 0,46 тыс. руб.

2. Увеличение среднегодовой стоимости основных производственных фондов на 166159 тыс. руб. привело к уменьшению фондоотдачи на 0,15 тыс. руб. Вся прибыль, полученная ЗАО АК «Геострой», направляется на внутреннее инвестирование по реконструкцию технологических процессов, обновление технологического оборудования, на освоение новых видов продукции. Основными партнерами организации являются крупнейшие российские фирмы продавцы строительных материалов, охватывающие почти все регионы России: Москва и Московская область, Калуга и Калужская область, Тульская область, Тверская область и другие.[3]

2.2 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых

в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата). Ликвидность активов - величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Ликвидность баланса – степень покрытия обязательств активами, срок превращения которых, соответствует сроку погашения обязательств. Для анализа ликвидности ЗАО АК «Геострой», сгруппируем актив баланса по степени ликвидности (таблица 4).

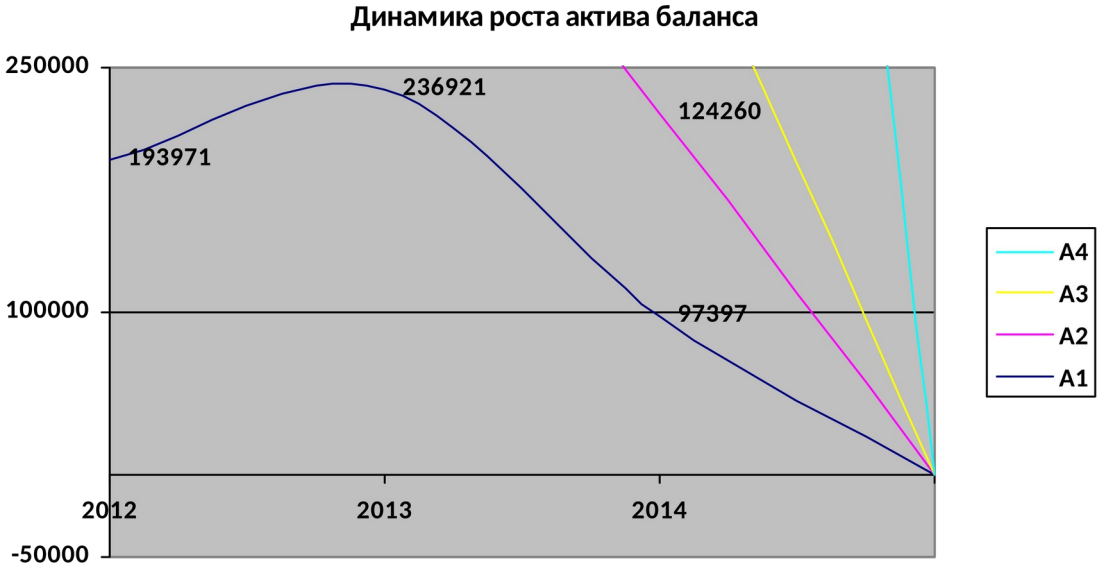
Таким образом, проведя группировку статей актива баланса ЗАО АК «Геострой» можно сделать следующие выводы:

Наиболее ликвидные активы в 2014 году, по сравнению с 2012 и 2013сократились и составили и составили 97397 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения денежных средств, которые к концу года составили 67397 тыс. руб. и сокращения краткосрочных вложений, которые к концу года составили 30000 тыс. руб.

Таблица 4 – Группировка статей актива баланса ЗАО АК «Геострой»

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 по сравнению с	
				2012	2013
А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения: ценные бумаги, которые приобретаются на срок до одного года)	193971	236921	97397	-95574	-139524
А2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев, прочие оборотные активы)	139168	177445	124260	-14908	-53185
А3 – медленно реализуемые активы (запасы сырья, материалов, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция, товары для перепродажи, товары отгруженные, расходы будущих	230982	142878	141269	-89770	-1596

периодов, прочие запасы и затраты, НДС и дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев)					
А4 – трудно реализуемые активы (основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство)	672992	745668	1005310	332318	259642
ИТОГО:	1237113	1302912	1368236	131123	65324



Быстрореализуемые активы в 2014 году по сравнению с 2012 сократились на 14908 тыс. руб., а в 2013 сократились на 53185тыс. руб. Это произошло за счет сокращения дебиторской задолженности, которая к концу года составила 124247 тыс. руб. и увеличения прочих оборотных активов.

Медленно реализуемые активы в 2014 году по сравнению с 2012 сократились на 89770 тыс. руб., а по сравнению с 2013 годом на 1596 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения запасов, которые на конец года составили 141077 тыс. руб., в том числе сокращение сырья, материалов, которые на конец года составили 37175 тыс. руб.; сокращение затрат в незавершенном производстве, которые на конец года составили 2409 тыс. руб.; увеличения стоимости готовой продукции и товаров для перепродажи, которая к концу года составила 94299 тыс. руб.; сокращение величины налога

на добавленную стоимость, который к концу года составил 192 тыс. руб.; снижение дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев, которая к концу года составила 124 247 тыс. руб.

Труднореализуемые активы в 2014 году труднореализуемые увеличились и по сравнению с 2012 и 2013 годом составили 1005310 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения величины основных средств, которые к концу года составили 193023 тыс. руб.; значительное сокращение величины нематериальных активов, которые к концу года составили 8 тыс. руб.; увеличение долгосрочных финансовых вложений, которые к концу года составили 772569 тыс. руб.; сокращение величины незавершенного строительства, которая к концу года составила 32316 тыс. руб.

Пассив баланса ЗАО АК «Геострой», сгруппируем по степени срочности обязательств (таблица 5).

Таким образом, проведя анализ статей пассива баланса, можно сделать следующие выводы:

Наиболее срочные обязательства в 2013 году сократились и по сравнению с 2012 составили 29488 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения кредиторской задолженности, которая к концу года составила 27615 тыс. руб., и сокращение прочих краткосрочных обязательств.

Краткосрочные обязательства в 2013 году составили 6002 тыс. руб., а 2012 году их не было, т.е. у организации не было задолженности по кредитами и займам.

Таблица 5 – Группировка статей пассива баланса ЗАО АК «Геострой»

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 по сравнению с:	
				2012	2013
П1 – наиболее срочные обязательства, погашение которых возможно в срок до 3 месяцев (кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства)	66187	29488	37843	-28344	8355
П2 – краткосрочные обязательства, погашение которых предполагается в срок от трех месяцев до одного года (краткосрочные кредиты и займы)	6002	-	-	-	-
П3 – долгосрочные пассивы, погашение которых предполагается более чем через год (долгосрочные кредиты и займы)	5266	4164	4161	-1105	-3
П4 – устойчивые пассивы (собственный капитал организации)	1159658	1269260	1326232	166574	56972
ИТОГО:	1237113	1302912	1368236	1311123	653234

Долгосрочные пассивы в 2013 году сократились и по сравнению с 2012 составили 4164 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения долгосрочных кредитов и займов, которые к концу года составили 4164 тыс. руб. Это свидетельствует о том, что организация может погасить задолженность.

Устойчивые пассивы в 2013 году увеличились и по сравнению с 2012 составили 1269260 тыс. руб. Это произошло за счет увеличения величины собственного капитала организации.

В целом, сравнивая актив и пассив баланса ЗАО АК «Геострой», его можно назвать абсолютно ликвидным. Анализ соотношения активов и пассивов за 2012-2014 гг. показал, что выполняются все неравенства. Наиболее ликвидные активы превышают наиболее срочные обязательства, как на начало 193971 тыс. руб., так и на конец года 236921 тыс. руб.,

соответственно. Быстрореализуемые активы превышают краткосрочные обязательства, как на начало 139168 тыс. руб., так и на конец года 177445 тыс. руб. Медленно реализуемые активы превышают долгосрочные пассивы как на начало 230982 тыс. руб., так и на конец года 142878 тыс. руб. Труднореализуемые активы меньше устойчивых пассивов, как на начало года 672992 тыс. руб., так и на конец года 745668 тыс. руб. (таблица 6). Данные свидетельствуют о необходимом уровне ликвидности организации.

Таблица 6 – Соотношение групп активов и пассивов баланса ЗАО АК «Геострой»

2012 год	2013 год	2014 год
А1 > П1 = 193971 > 66187	А1 > П1 = 236921 > 29488	А1 > П1 = 193971 > 37843 236 921 > 37843
А2 > П2 = 139168 > 6002	А2 > П2 = 17744 5> 0	А2 > П2 = 139168 > 0 177 44 5 > 0
А3 > П3 =230982 > 5266	А3 > П3 =142 878 > 4164	А3 > П3 = 230 982 > 4161 142 878 > 4161
А4 < П4 = 672992 < 1159658	А4 < П4 = 74 668 < 1269260	А4 < П4 = 672 992 < 1005310 745 668 < 1005310

В условиях несопоставимости информации по разным объектам, а также в условиях высоких темпов инфляции расчет только одних абсолютных показателей может быть не достаточным, поэтому анализ проводят по относительным показателям финансовым показателям. Коэффициентов много, но всех их можно объединить в 5 групп по характеристикам:[1]

а) возможности погашения текущих обязательств;

б) движения текущих активов;

в) собственного капитала;

г) результатов основной деятельности;

д) информации о состоянии рынка.

[1]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. - 3-е изд. - М.: ИНФРА - М, 2011. – с. 180.

Для оценки текущей платежеспособности ЗАО АК «Геострой», используются коэффициенты ликвидности.

Таблица 7 – Анализ относительных показателей ликвидности баланса ЗАО АК «Геострой»

Показатели	Рекомендуемое значение	2012 год	2013 год	2014 год	Изменения показателей 2014 по сравнению с:	
					2012	2013
Коэффициент абсолютной ликвидности: Ка = А1 / П1 + П2	0,25 – 0,3	2,69	8,03	2,57	-0,12	-5,46
Коэффициент критической ликвидности: К к.л. = А1 + А2 / П1 + П2	0,8 – 1	4,62	14,05	5,86	1,24	-8,19
Коэффициент текущей ликвидности: К т.л. = А1 + А2 + А3 / П1 + П2	1,5 – 2	7,81	18,9	9,59	1,78	-9,31

По данным таблицы 7 можно сделать следующие выводы:

На протяжении анализируемого периода наблюдается снижение коэффициента абсолютной ликвидности на 0,12 и 5,46 в сравнении с 2012 и 2013 годами соответственно. Значение данного коэффициента в 2014 году составило 2,57. Это свидетельствует о том, что организация может полностью погасить в текущий момент свою краткосрочную задолженность.

Ее платежеспособность считается нормальной, ЗАО АК «Геострой» может немедленно обеспечивать выполнение текущих обязательств. Но так как данный коэффициент оказался выше рекомендуемого значения (2,57 > 0,3), это свидетельствует о том, что организация не задействует средства в оборот.

Коэффициент критической ликвидности, в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 1,24, а по сравнению с 2013 сократился на 8,19 и его

величина составила 5,86, что выше рекомендуемого значения. Это свидетельствует о том, что организация обладает платежеспособными возможностями вне зависимости от своевременности расчетов с дебиторами и ей достаточно суммы наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов для покрытия ее краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 1,78 тыс. руб., а по сравнению с 2013 сократился на 9,31 тыс. руб. и его величина составила 9,59 тыс. руб., что выше установленного значения. Это свидетельствует о том, что организация обладает большими материальными запасами, то есть общей суммы оборотных средств у ЗАО АК «Геострой» достаточно для обеспечения платежеспособности.

В целом, причина таких высоких значений показателей – основная доля пассива – собственный капитал. Данный раздел значительно превышает другие разделы баланса. Для того, чтобы проследить какие показатели оказали влияние на коэффициенты ликвидности необходимо провести факторный анализ за 2012-2014 гг. Используем способ цепной подстановки.

Коэффициенты ликвидности по сравнению с 2012 годом:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

Ка 2012 = А1 / П1 + П2 = 2,69

Ка 2014 = А1 / П1 + П2 = 2,57

Услов. Ка = А1 2013 / П1 + П2 2011 = 97397 / 66187 + 6002 = 97397 / 72189 = 1,35

△ Ка А1 = усл. Ка – Ка 2012 = 1,35 – 2,69 = -1,34

△ Ка (П1 + П2) = Ка 2014 – усл. Ка = 2,57 – 1,35 = 1,22

△ Ка = Ка 2014 – Ка 2012 = Ка△А1 + Ка (П1 + П2) = 2,57 – 2,69 = -1,34 + 1,22 = -0,12

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с

2012 он сократился на 0, 12 тыс. руб., на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидный активов на 95574 тыс. руб. привело к уменьшению коэффициент абсолютной ликвидности на 1,34 тыс. руб. Увеличение наиболее срочных и краткосрочных обязательств которые составили 66187 тыс. руб. и 6002 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента абсолютной ликвидности на 1,22 тыс. руб.

2. Коэффициент критической ликвидности:

К к.л. 2012 = А1 + А2 / П1 + П2 = 193 971 + 139 168 / 66 187 + 6 002 = 333 139 / 72 189 = 4,62

К к.л. 2014 = А1 + А2 / П1 + П2 = 97397 + 124260 / 37843 = 5,86

Усл. Кк.л. = А1 2014 + А2 2014 / П1 2012 + П2 2012 = 97397 + 124260 / 72189 = 3,07

△ К к.л. (А1 + А2) = усл. К к.л. – К к.л. 2012 = 3,07 – 4,62 = -1,55

△ К к.л. (П1 + П2) = К к.л. 2014 – усл. К к.л. = 5,86 – 3,07 = 2,79

△ К к.л. = К к.л. 2014 – К к.л. 2012 = К к.л. (А1 + А2) + К к.л. (П1 + П2) = 5,86 – 4,62 = -1,55 + 2,79 = 1,24

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности, в 2014 году по сравнению с 2012 он увеличился на 1,24 тыс. руб., на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидных активов на 95574 тыс. руб., привело к уменьшению коэффициента критической ликвидности на 1,55 тыс. руб. Увеличение наиболее срочных и краткосрочных обязательств которые составили 66187 тыс. руб. и 6002 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента критической ликвидности на 2,79 тыс. руб.

3. Коэффициент текущей ликвидности:

К т.л. 2012 = А1 + А2 + А3 / П1 + П2 = 193 971 + 139 168 + 230 982 / 66 187 + 6 002 = 564 121 / 72 189 = 7, 81

К т.л. 2014 = А1 + А2 + А3 / П1 + П2 = 97397 + 124260 + 141269 / 37843 = 9,59

Усл. К т.л. = (А1 2014 + А2 2014 + А3 2014) / (П1 2011 + П2 2012) = 97397 + 124260 + 141269 / 72189 = 3,48

△ К т.л. (А1 + А2 + А3) = усл. К т.л. – К т.л. 2012 = 3,48 – 7,81 = -4,33

△ К т.л. (П1 + П2) = К т.л. 2014 – усл. К т.л. = 9,59 – 3,48 = 6,11

△ К т.л. = К т.л. 2014 – К т.л△2012 = К т.л. (А1 + А2 +△3) + К т.л. (П1 + П2) = 9,59 – 7,81 = -4,33 + 6,11 = 1,78

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента текущей ликвидности можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2012 он увеличился на 1,78 тыс. руб., на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидных активов на 95574 тыс. руб., быстро реализуемых активов на 14908 тыс. руб., медленно реализуемых активов на 89770 тыс. руб., привело к уменьшению коэффициента текущей ликвидности на 4,33 тыс. руб. Увеличение наиболее срочных и краткосрочных обязательств которые составили 66187 тыс. руб. и 6002 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента текущей ликвидности на 6,11 тыс. руб.

По сравнению с 2013 годом.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

Ка 2013 = 236 921 / 29 488 + 0 = 236 921 / 29 488 = 8,03

Ка 2014 = А1 / П1 + П2 = 97397 / 37843 + 0 = 2,57

Усл. Ка = А1 2014 / П1 2013 + П2 2013 = 97397 / 29488 + 0 = 3,30

△ Ка А1 = усл. Ка – Ка 2013 = 3,30 – 8,03 = -4,73

△ Ка (П1 + П2) = Ка 2014 – усл. Ка = 2,57 – 3,30 = -0,73

△ Ка = Ка 2014 – Ка △2012 = Ка△1 + Ка (П1 + П2) = 2,57 – 8,03 = -4,73 + (-0,73) = -5,46

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента абсолютной

ликвидности можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 он сократился на 5,46 тыс. руб., на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидных активов на 139524 тыс. руб., привело к снижению коэффициента абсолютной ликвидности на 4,73 тыс. руб. Уменьшение доли наиболее срочных (8355 тыс. руб.) и краткосрочных обязательств, привело к снижению коэффициента абсолютной ликвидности на 0,73 тыс. руб.

2. Коэффициент критической ликвидности:

К к.л. 2013= 236 921 + 177 445 / 29 488 + 0 = 414 366 / 29 488 = 14,05

К к.л. 2014 = А1 + А2 / П1 + П2 = 97397 + 124260 / 37843 = 5,86

Усл. Кк.л. = (А1 2014 + А2 2014) / (П1 2012 + П2 2012) = 97397 + 124260 / 29488 + 0 = 7,52

△ Кк.л. (А1 + А2) = усл. Кк.л. – Кк.л. 2013 = 7,52 – 14,05= -6,53

△ Кк.л. (П1 + П2) = Кк.л. 2014 – усл. Ка = 5,86 – 7,52 = -1,66

△ Кк.л. = Кк.л. 2014 – Кк△л. 2013 = Кк.л. (А△1 + А2) + Кк.л. (П1 + П2) = 5,86 – 14,05 = -6,53 + (-1,66) = -8,19

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента критической ликвидности можно сделать вывод, о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 он снизился на 8,19 тыс. руб., на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидных активов на 139524 тыс. руб. привело к уменьшению коэффициента критической ликвидности на 6,53 тыс. руб. Уменьшение доли наиболее срочных (8355 тыс. руб.) и краткосрочных обязательств, привело к снижению коэффициента критической ликвидности на 1,66 тыс. руб.

3. Коэффициент текущей ликвидности:

К т.л. 2013 = А1 + А2 + А3 / П1 + П2 = 236 921 + 177 445 + 142 878 / 29 488 = 557 244 / 29 488 = 18,9

К т.л. 2014 = (А1 + А2 + А3) / (П1 + П2) = 97397 + 124260 + 141269 /

37843 = 9,59

Усл. Кт.л. = (А1 2014 + А2 2014 + А3 2014) / (П1 2013 + П2 2013) = 97397 + 124260 + 141269 / 29488 = 12,31

△ Кт.л. (А1 + А2 + А3) = усл. Кт.л. – Кт.л. 2012 = 12,31 – 18,9 = -6,59

△ Кт.л. (П1 + П2) = Кт.л. 2014 – усл. Кт.л. = 9,59 – 12,31 = -2,72

△ Кт.л. = Кт.л. 2014 – Кт.л. 2013 = Кт.л. (А1 + А2 + А3) + Кт.л. (П1 + П2) = 9,59 – 18,9 = -6,59 + (-2,72) = -9,31

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента текущей ликвидности можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 он уменьшился на 9,31 тыс. руб. на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидных активов на 139524 тыс. руб. привело к уменьшению коэффициента текущей ликвидности на 6,59 тыс. руб. Уменьшение доли наиболее срочных (8355 тыс. руб.) и краткосрочных обязательств, привело к снижению коэффициента текущей ликвидности на 2,72 тыс. руб.

В целом, по организации можно сделать вывод о том, что организация обладает достаточной ликвидностью и платежеспособностью. Как правило, ликвидность активов различна и зависит от субъективных и объективных факторов: квалификации финансовых работников, взаимоотношений с поставщиками и их платежеспособности, условий предоставления кредитов покупателям, организации вексельного обращения. ЗАО АК «Геострой» не привлекает заемных средств, для развития своей деятельности, ей достаточно собственных.

2.3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Своеобразным отражением стабильного превышения доходов над расходами на организации является финансовая устойчивость. Она отражает такое соотношение финансовых ресурсов, при котором организация,

свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению. Для определения уровня финансовой устойчивости организации необходим анализ:

- состава и размещения активов и пассивов хозяйствующего субъекта;
- динамики и структуры источников финансовых ресурсов;
- наличия собственных оборотных средств;
- кредиторской и дебиторской задолженности;
- наличия и структуры оборотных средств;
- дебиторской задолженности;

Абсолютными показателями финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Определим тип финансовой устойчивости предприятия за три последних года (таблица 8)

Таблица 8 – Анализ типа финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой»

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 года по сравнению с:	
				2012	2013
1.Внеоборотные активы	672992	745668	1005310	332 318	259 642
2.Собственный капитал	1159658	1269260	1326232	166 574	56 972
3.Собственные оборотные средства	486666	523592	320922	-165744	-202670
4.Долгосрочные обязательства	5266	4164	4161	-1 105	-
5.Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (п3 + п4)	491932	527756	325083	-166 849	-202 673
6.Краткосрочные обязательства	72189	29488	37843	-34 346	8 355
7.Наличие общей величины источников (п5 + п6)	564121	557244	36 926	- 201 195	-194 218
8.Запасы	229018	142109	141077	-87 941	-1 032
9.(+) или (-) собственных оборотных средств	257648	381483	179845	-77 803	-201 638

или запасов (п3 – п8)					
10. (+) или (-) собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов (п5 – п8)	262914	385644	184006	-78 908	-201 638
11.(+) или (-) общей величины формирования запасов (п7 – п8)	335103	543035	221849	-113 254	-321 186
Тип финансовой устойчивости	Абсолютная	Абсолютная	Абсолютная	-	-

Согласно данным таблицы 2 трехмерный показатель финансовой устойчивости М (п9, п10, п11) за анализируемый период (2012 – 2014 гг.) составил: М = (1,1,1). На основании проведенного анализа финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» по абсолютным показателям в таблице 8 можно сделать вывод о том, что в организации в течение анализируемого периода (2012-2014 гг.) наблюдается абсолютная финансовая устойчивость. Произошло значительное увеличение собственных оборотных средств и собственных долгосрочных и краткосрочных источников финансирования. Это свидетельствует о том, что организация имеет высокий уровень платежеспособности и не зависит от внешних инвесторов.

Поскольку вторая часть анализа финансовой устойчивости включает расчет относительных показателей, которые характеризуют степень зависимости организации от внешних кредиторов, то необходимо провести расчет данных показателей ЗАО АК «Геострой» за 2012 - 2014 гг.

1. Коэффициент финансовой независимости

Кф.н. 2012 = СК / ВБ = 1 159 658 / 1 237 113 = 0,94
Кф.н. 2013 = 1 269 260 / 1 302 912 = 0,97
Кф.н. 2014 = 1 326 232 / 1 368 236 = 0,97

1. Коэффициент задолженности

Кзадолж. 2012 = ЗК / СК = 72 189 / 1 159 658 = 0,06

Кзадолж. 2013 = 29 488 / 1 269 260 = 0,02

Кзадолж 2014 = 37 843 / 1 326 232 = 0,03

2. Коэффициент самофинансирования

Кс. 2012 = СК / ЗК = 1 159 658 / 72 189 = 16,06

Кс. 2013 = 1 269 260 / 29 488 = 43,04

К с. 2014 = 1 326 232 / 37 843 = 35,05

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Коб. сос 2012 = СОС / ОА = 486 666 / 564 121 = 0,86

Коб. сос 2013 = 523 592 / 557 244 = 0,94

Коб.сос 2014 = 320 922 / 362 926 = 0,88

4. Коэффициент маневренности

Кманевр. 2012 = СОС / СК = 486 666 / 1 159 658 = 0,42

Кманевр. 2013 = 523 592 / 1 269 260 = 0,41

Кманевр. 2014 = 320 922 / 1 326 232 = 0,24

5. Коэффициент финансовой напряженности

Кф.н. 2012 = ЗК / ВБ = 72 189 / 1 237 113 = 0,05

Кф.н. 2013 = 29 488 / 1 302 912 = 0,02

Кфин. напряж. 2013 = 37 843 / 1 368 236 = 0,03

6. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов

Ксоотн. 2012 = ОА /ВОА = 564 121 / 672 992 = 0,84

Ксоотн. 2013 = 557 244 / 745 668 = 0,75

Ксоотно. 2014 = 362 926 / 1 005 310 = 0,36

7. Коэффициент имущества производственного назначения

Кимущ. 2012 = ВОА + З / ВБ = 672 992 + 229 018 / 1 237 113 = 902 010 / 1 237 113 = 0,73

Кимущ. 2013 = 745 668 + 142 109 / 1 302 912 = 887 777 / 1 302 912 = 0,68

Кимущ. 2014 = 1 005 310 + 141 077 / 1 368 236 = 0,84

На основе проведенных расчетов для определения изменения показателей на начало и конец периода, сведем данные в таблицу 9.

Проведя анализ финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» по относительным показателям можно сделать следующие выводы:

В 2014 году по сравнению с 2012 коэффициент финансовой независимости увеличился (0,03), а по сравнению с 2012 данный коэффициент не изменился и составил 0,97. Значение данного показателя на протяжении анализируемого периода (2012 – 2014 гг.) соответствует нормативу (0,97 > 0,5). Это свидетельствует о финансовой независимости ЗАО АК «Геострой» от внешних инвесторов.

Коэффициент задолженности в 2014 по сравнению с 2012 годом уменьшился и составил 0,03, а по сравнению с 2013 незначительно увеличился на 0,01. Значение данного коэффициента не соответствует рекомендуемому значению (0,03 < 0,67). Это свидетельствует о том, что организация не использует возможности расширения производства за счет привлечения заемных средств.

Коэффициент самофинансирования в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 18,99, а по сравнению с 2013 его величина сократилась на 7,99

и значение данного коэффициента составило 35,05. Данный показатель значительно выше рекомендуемого значения (≥ 1), это свидетельствует о том, что ЗАО АК «Геострой» в большей степень само себя финансирует.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 0,02, а по сравнению с 2013 годом сократился на 0,06 и составил 0,88 . Данный показатель соответствует рекомендуемому значению (≥ 0,1), это свидетельствует о том, что организация более чем на 80 % оборотных активов обеспечивает собственными средствами.

Коэффициент маневренности в 2014 году по сравнению с 2012 и 2013 значительно сократился и составил 0,24. Данный коэффициент соответствует рекомендуемому значению (0,2 – 0,5).

Коэффициент финансовой напряженности в 2014 году сократился и по сравнению с 2012 и 2013 годом составил 0,03. Данный коэффициент соответствует рекомендуемому значению (≤ 0,5).

Таблица 9 – Изменения относительных показателей ЗАО АК «Геострой»

Показатели устойчивости	Рекомендуемое значение	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 года по сравнению с :	
					2012	2013
1.Коэффициент финансовой независимости: Кфинн. незав. = собственный капитал / валюта баланса (итоговая строчка баланса)	>0,5	0,94	0,97	0,97	0,03	-
2.Коэффициент задолженности: Кзадолж. = заемный капитал / собственный капитал	0,67	0,06	0,02	0,03	-0,03	0,01
3.Коэффициент самофинансирования Ксамофин. = собственный капитал / заемный капитал	≥ 1	16,06	43,04	35,05	18,99	-7,99
4.Коэффициент обеспеченности	≥ 0,1	0,86	0,94	0,88	0,02	-0,06

собственными оборотными средствами: Кобесп.СОС = собственные оборотные средства / оборотные активы						
5.Коэффициент маневренности: Кманевр. = собственные оборотные средства / собственный капитал	0,2 – 0,5	0,42	0,41	0,24	-0,18	-0,17
6.Коэффициент финансовой напряженности Кфин. напряж. = заемный капитал / валюта баланса (итоговая строчка баланса)	≤ 0,5	0,05	0,02	0,03	-0,02	0,01
7.Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов Ксоотн. = оборотные активы / внеоборотные активы	-	0,84	0,75	0,36	-0,48	-0,39
8.Коэффициент имущества производственного назначения Кимущ. = внеоборотные активы + запасы / валюта баланса	≥ 0,5	0,73	0,68	0,84	0,11	0,16

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов в 2014 году значительно сократился и по сравнению с 2012 и 2013 составил 0,36. Это говорит о том, что организация уменьшила авансирование оборотного капитала.

Коэффициент имущества производственного назначения в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 0,11 и на 0,16 в 2013 году. Данный коэффициент соответствует рекомендуемому значению (≥ 0,5). Это свидетельствует о том, что ЗАО АК «Геострой» нет необходимости привлекать заемные средства, так как ему достаточно собственных средств.

Чтобы проследить за счет каких показателей изменялись относительные коэффициенты финансовой устойчивости, проведем факторный анализ. По сравнению с 2012 годом:

1. Коэффициент финансовой зависимости:

Кф.н. 2012 = СК / ВБ = 1159658 / 1237113 = 0,93

Кф.н. 2014 = 1326232 / 1368236 = 0,97

Усл. Кф.н. = СК2013 / ВБ2012 = 1326232 / 1237113 = 1,07

△ Кф.н. СК = усл. Кф.н. – Кф.н. 2012 = 1,07 – 0,93 = 0,14

△ Кф.н. ВБ = Кф.н. 2014 – усл. Кф.н. = 0,97 – 1,07 = -0,1

△ Кф.н. = Кф.н. 2014 – Кф.н. 2012 = △Кф.н. СК + Кф.н. ВБ = 0,97 – 0,93 = 0,14 + (-0,1) = 0,04

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента финансовой зависимости, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2012 он увеличился на 0,04 тыс. руб., на что повлияло два фактора: увеличение величины собственного капитала на 166574 тыс. руб., привело к увеличению коэффициента финансовой зависимости на 0,14 тыс. руб. Увеличение валюты баланса на 131123 тыс. руб., привело к снижению коэффициента финансовой зависимости на 0,1 тыс. руб.

1. Коэффициент задолженности

Кзадолж. 2012 = ЗК / СК = 72189 / 1159658 = 0,62

Кзадолж 2014 = 37843 / 1326232 = 0,03

Усл. К задолж. = ЗК2014 / СК2012 = 37843 / 1159658 = 0,03

△ Кзадолж. ЗК = усл. Кзадолж. – Кзадолж 2011 = 0,03 – 0,62 = -0,59

△ Кзадолж. СК = Кзадолж. 2014 – усл. Кзадолж. = 0,03 – 0,03 = 0

△ Кзадолж. = Кзадолж. 2014 – Кзадолж. 2012 = △задолж. ЗК + Кзадолж. СК = 0,03 – 0,62 = -0,59 + 0 = -0,59

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента задолженности, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2012 он сократился на 0,59 тыс. руб., на что повлияло снижение доли

заемного капитала на 34346 тыс. руб. и увеличение собственного капитала на 166574 тыс. руб.

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Коб. сос 2012 = СОС / ОА = 486666 / 564121 = 0,86

Коб.сос 2014 = 320922 / 362926 = 0,88

Усл. Коб. СОС = СОС2014 / ОА2012 = 320922 / 564121 = 0,57

△ Коб. СОС = усл. Коб. СОС – Коб. СОС 2012 = 0,57 – 0,86 = -0,29

△ Коб. СОС ОА = Коб. СОС 2014 – усл. Коб. СОС = 0,88 – 0,57 = 0,31

△ Коб. СОС = Коб. СОС 2014 – Коб. СОС 2012 = К△. СОС + Коб. СОС ОА = 0,88 – 0,86 = -0,29 + 0,31 = 0,02

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2012 он увеличился на 0,02 тыс. руб. на что повлияло снижение доли собственных оборотных средств на 165744 тыс. руб. и снижение оборотных активов на 201195 тыс. руб., привело к увеличению собственных оборотных средств на 0,31 тыс. руб.

По сравнению с 2013 годом:

1. Коэффициент финансовой зависимости:

Кф.н. 2013 = 1269260 / 1302912 = 0,97

Кф.н. 2014 = 1326232 / 1368236 = 0,97

Услов. Кф.н. = СК2014 / ВБ2013 = 1326232 / 1302912 = 1,02

△ Кф.н. СК = услов. Кф.н. – Кф.н. 2013 = 1,02 – 0,97 = 0,05

△ Кф.н. ВБ = Кф.н. 2014 – услов. Кф.н. = 0,97 – 1,02 = -0,05

△ Кф.н. = Кф.н. 2014 – Кф.н. 2013 = Кф.△ СК + Кф.н. ВБ = 0,97 – 0,97 = 0,05 + (-0,05) = 0

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента финансовой зависимости, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2011 он не изменился и составил 0,97 тыс. руб.

2. Коэффициент задолженности

Кзадолж. 2013 = 29488 / 1269260 = 0,23

Кзадолж 2014 = 37843 / 1326232 = 0,03

Услов. Кзадолж. ЗК = ЗК2014 – СК 2013 = 37843 / 1269260 = 0,03

△ Кзадолж. ЗК = услов. Кзадолж. – Кзадолж. 2013= 0,03 – 0,23 = -0,2

△ Кзадолж. СК = Кзадолж.2014 – услов. Кзадолж = 0,03 – 0,03 = 0

△ Кзадолж. = Кзадолж. 2014 – Кзадолж.2013 = Кзадолж. ЗК + Кзадолж. СК = 0,03 – 0,23 = -0,2 + 0 = -0,2

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента задолженности можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 он сократился на 0,2 тыс. руб., на это повлияло увеличение заемного капитала на 8355 тыс. руб., и увеличение собственного капитала на 56972 тыс. руб.

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Коб. сос 2013 = 523 592 / 557 244 = 0,94

Коб.сос 2014 = 320922 / 362926 = 0,88

Усл. Коб. СОС = СОС2014 / ОА2013 = 320922 / 557244 = 0,58

△ Коб. СОС = усл. Коб. СОС – Коб. СОС 2013 = 0,58 – 0,94 = -0,36

△ Коб. СОС ОА = Коб. СОС 2014 – усл. Коб. СОС = 0,88 – 0,58 = 0,3

△ Коб. СОС = Коб. СОС 2014 – Коб. СОС 2013 = Коб. СОС + Коб. СОС ОА = 0,88 – 0,94 = -0,36 + 0,3 = -0,06

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента

обеспеченности собственными оборотными средствами, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 он сократился на 0,06 тыс. руб., на что повлияло снижение доли собственных оборотных средств на 202670 тыс. руб. и снижение оборотных активов на 19438 тыс. руб. В целом организация является финансово устойчивой, не зависит от внешних кредиторов. Сопоставив таблицы по анализу типа финансовой устойчивости и коэффициентам, характеризующим ее, можно увидеть, что за анализируемый период (2012-2014 гг.) ЗАО АК «Геострой», обладало абсолютной устойчивостью и при расчетах видно, что практически все коэффициенты соответствуют рекомендуемым значениям.

III. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

3.1 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙГО СОСТОЯНИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

Умение организации в оптимальные сроки превращать в деньги свои активы, характеризует высокий уровень ее ликвидности. Поддержание достаточного уровня ликвидности заключается в формировании оптимальной структуры вложений капитала в активы, обеспечивающей приток денежных средств за счет продажи активов. Финансовая устойчивость – это способность наращивать достигнутый уровень деловой активности и эффективности бизнеса, гарантируя при этом платежеспособность. Главное условие обеспечения финансовой устойчивости организации – рост объема продаж, который является источником покрытия текущих затрат, формирует необходимую для нормального функционирования величину прибыли. [1]

На основании проведенного вертикального, горизонтального и факторного анализа, расчета показателей финансовой устойчивости и ликвидности, удалось проанализировать финансовое состояние ЗАО АК «Геострой». Организация является достаточно ликвидной и финансово устойчивой, доходность организации находится в стабильном положение, она не зависит от внешних кредиторов. Коэффициенты ликвидности организации практически соответствуют нормативным значениям. Организация обладает достаточно высоким собственным капиталом. Банкротство ей не грозит, так как происходит одновременное обращение нескольких поставщиков за своими деньгами.

Но в процессе анализа были выявлены некоторые ухудшения по отдельным показателям. Например, все показатели ликвидности в отчетном году по сравнению с предыдущим снизились. Для того, чтобы увеличить

[1]Донцова, Л.В., Никифорова, И.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник. – М.: Дело и Сервис, 2009. – с. 680.

ликвидность, организация должна провести следующие мероприятия:

1. Продажа части постоянных активов.
2. Сокращение сверхнормативных запасов.
3. Получение долгосрочного финансирования.

В 2014 году в организации произошло сокращение численности промышленного персонала снизилась на 251 ед. за счет нового отделения. Среднемесячная заработная плата снизилась на 458,8 руб. В целом фонд заработной платы снизился на 60057,8 тыс. руб., его удельный вес товарной продукции по сравнению с прошлым годом так же снизился на 0,01 %. Для того, чтобы увеличить численность персонала необходимо разработать «Процесс планирования и подготовки кадров», который включает следующие направления:

1. Определение ключевых должностей.
2. Определение требований к сотрудникам.
3. Подбор кандидатов.
4. Определение потребностей развития.
5. Реализация планов развития. [1]

Для снижения затрат необходимо сделать рабочий день по сменам, для того чтобы снизить фонд заработной платы, а так же снизить сумму налогов.

На основе проведенного анализ по прибыли и рентабельности организации за 2012-2014 год, было выявлено, что в 2014 году по сравнению с 2012 и 2013 все виды прибыли и рентабельности организации, снизились. За 2014 год выпущено продукции на сумму 614496 тыс. руб. Снижение к 2014 году составило 26,64 % в действующих ценах. Причиной снижения товарной продукции является выделение в марте 2013 г. завода санитарно-керамических изделий в отдельное предприятие. Объем реализуемой продукции составил 523276 тыс. руб. Общая сумма реализации уменьшилась на 214013,4 тыс. руб. Общая сумма себестоимости снизилась на 24,48 % так же в связи с новым отделением, однако затраты на один рубль товарной

[1]Донцова, Л.В., Никифорова, И.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник. – М.: Дело и Сервис, 2009. – с. 680.

продукции возросли в связи с ростом цен на энергоносители и снижением цен на продукцию. Прибыль от производства товарной продукции снизилась на 73959,4 тыс. руб. Рентабельности производства так же снизилась 3,9 % в связи сростом себестоимости производства кирпича и снижения цен.

В целях совершенствования механизмов формирования и распределения прибыли и повышения рентабельности рекомендуются разработать мероприятия способные обеспечить:

1. Повышение эффективности использования ресурсов предприятия.
2. Совершенствование системы управления оборотными средствами.
3. Уменьшению ресурсозатрат, ведущее к снижению себестоимости.
4. Уменьшению остатков нереализованной продукции.
5. Ускорению оборачиваемости оборотных средств.
6. Снижению затрат на рубль производимой продукции.
7. Совершенствование системы управления производством.

Проведя анализ показателей деловой активности организации, было выявлено, что произошло снижение фондоотдачи. Для ее повышения, необходимо провести следующие мероприятия:

1. Увеличение объема выпуска продукции в натуральном выражении.
2. Увеличение состава и структуры основных фондов.
3. Увеличение производительности труда.
4. Снижение себестоимости продукции.

Также помимо вышеперечисленных мероприятий, для повышения фондоотдачи, необходимо улучшить эффективность использования оборотных средств. Оборотные средства – представляют собой часть имущества организации виде предметов труда, переносящих свою стоимость на производимый продукт.

Эффективно организовать производство в организации, значит:

1. Сформулировать долговременную цель.
2. Разработать перспективную производственную программу.
3. Обосновать организационную структуру и структуру управления,

рациональную систему ведения хозяйства.

4. Создать необходимые ресурсы.
5. Вести эффективную систему планирования, учета и контроля.
6. Обеспечить работникам благоприятные социальные условия.

В целом, мероприятия по повышению ликвидности и финансовой устойчивости, можно отразить на рисунке 3.

Таким образом, анализ ликвидности и финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой», является важнейшей характеристикой ее деятельности и финансово-экономического благополучия, финансового развития, содержит необходимую информацию для инвесторов, а также дает возможность оценить, насколько организация готова, к погашению своих долгов и ответить на вопрос, насколько она является независимым с финансовой стороны, увеличивается или уменьшается уровень этой независимости, отвечает ли состояние активов и пассивов организации, целям ее хозяйственной деятельности.

Практическая значимость анализа финансовой деятельности и определения ликвидности и финансовой устойчивости организации, заключается в том, что на основе этой информации можно построить работу организации в независимости от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры, а следовательно, уменьшить риск банкротства. Повышение ликвидности и финансовой устойчивости, является крайне важной и актуальной проблемой. Поэтому ликвидность и финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости организации. [1]

[1]Донцова, Л.В., Никифорова, И.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник. – М.: Дело и Сервис, 2009. – с. 456.

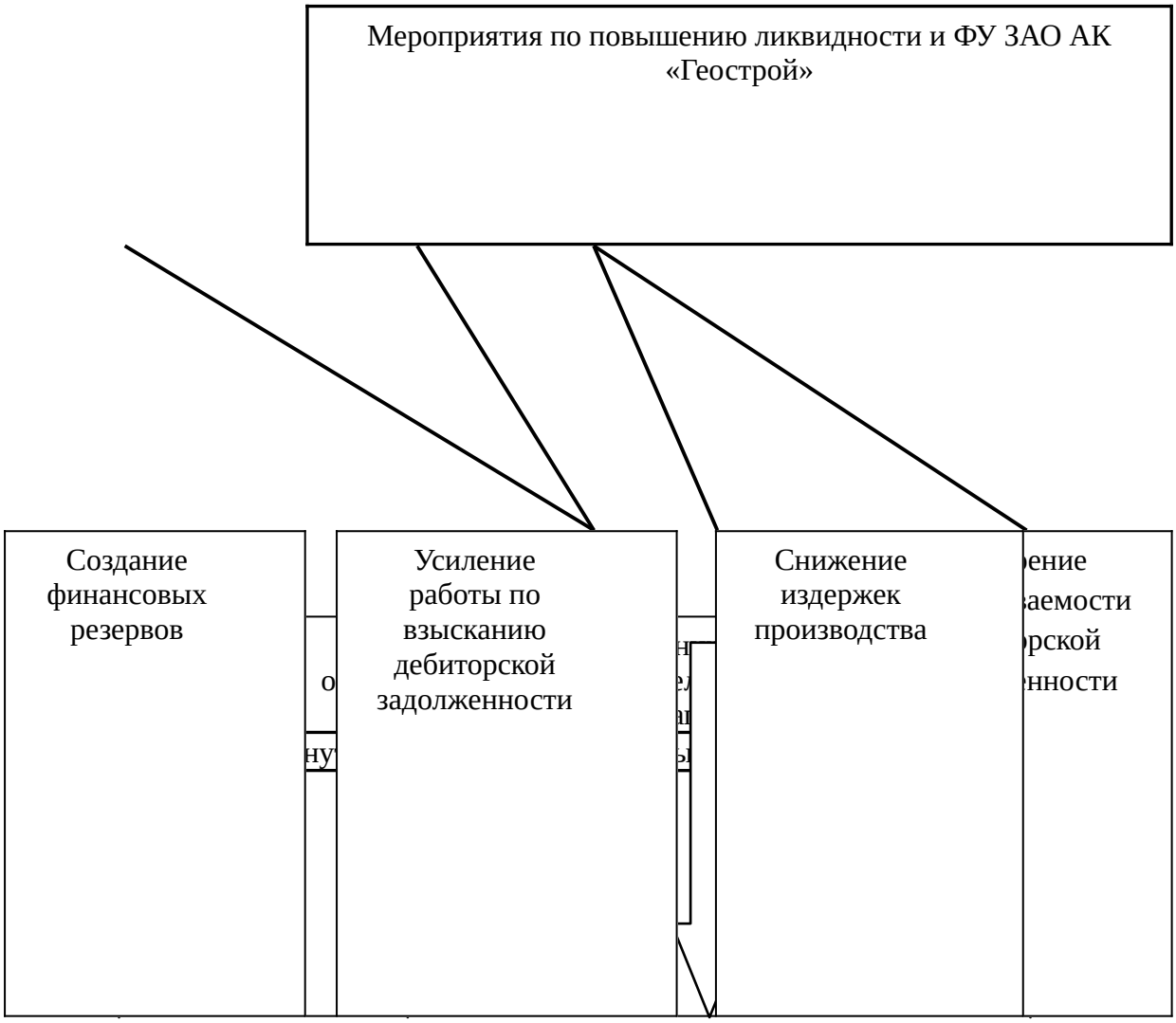


Рисунок 3 – Мероприятия по повышению ликвидности финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой»

С целью изучения новейших отечественных и зарубежных достижений в области керамики на ЗАО АК «Геострой» создана научно-экспериментальная лаборатория. Основными направлениями ее деятельности являются:

1. Разработка новых изделий, отвечающих современным требованиям по качеству и дизайну, с применением методов компьютерного моделирования.

2. Разработка новых составов масс с использованием российских сырьевых глинистых материалов.

В научной лаборатории создан участок с современным оборудованием,

квалифицированными специалистами, способными создать новые виды изделий, не уступающие импортным. Результат такой работы очевиден: за прошедшие два года на заводе в производство 8 новых видов конкурентоспособных изделий, отвечающих современным требованиям по качеству и дизайну. Возросшие требования к качеству строительного кирпича привели к решению о реконструкции существующих печей обжига полнотелого кирпича. Из-за низких качественных характеристик местных глин, используемых в получении лицевого пустотелого кирпича высоких марок, начата добавка привозной глины лучшего качества на заводе ЗКСМ. [1]

Правительством Московской области запланировано в ближайшие сроки повысить план малоэтажного строительства, создать условия для перспективного развития организаций строительного комплекса. Согласно областной целевой программе "Развитие строительного комплекса в Московской области на 2012-2013 годы" и плану малоэтажного строительства на территории Московской области до 2014 года, размещение на территории области новых производств, а также развитие существующих позволит с 2014 года в полном объеме обеспечить потребности строительного комплекса области в материалах, изделиях и конструкциях региональных производителей, обладающих высокими потребительскими свойствами, в том числе по безопасности, комфортности, эксплуатационной экономичности.

В результате реализации программы "Развитие строительного комплекса в Московской области на 2012-2013 годы" будет достигнуто увеличение объемов производства строительных материалов, изделий и конструкций, в том числе для успешной реализации национального проекта "Доступное и комфортное жилье - гражданам России". Таким образом, на ЗАО АК «Геострой» планируется дальнейшее увеличение объема реализации и расширение производственных мощностей. Кирпич востребован не только при строительстве жилых зданий, но и объектов социальной сферы (школы,

[1]Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – с. 700.

больницы, детские сады и др.), промышленного и непромышленного назначения (банки, офисы, торговые центры) и т.д. Интенсивное развитие сегмента жилищного строительства стало предпосылкой большого интереса к продукции СПК, обеспечив тем самым высокую загрузку производственных мощностей и соответствующую реализацию.

3.2 ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ ПРЕДЛОЖЕННЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

На основе проведенного анализа данных целевой программы «Развитие строительного комплекса в Московской области» в 2012 и 2013 году по сравнению с 2014 годом в Московской области планируется увеличение объемов выпуска основных строительных материалов и конструкций, в том числе:

- стеновых материалов - в 2,9 раза;
- кирпича - в 2,3 раза;
- стеновых блоков - в 8,3 раза;
- сборных железобетонных конструкций и изделий - в 2,8 раза.

Также планируется увеличение основных показателей деятельности ЗАО АК «Геострой»:

- выручки от реализации товаров: в 2012 году в 1,1 раза; в 2013 году в 1,2 раза;

-себестоимости продукции: в 2012 году 1,1 раза; в 2013 году 1,2 раза.

- прибыль от продаж: в 2012году в 1,2 раза; в 2013 в 1,3 раза.

- чистой прибыли: в 2012 году в 1,2 раза, в 2013 в 1,4 раза.

Кроме того, создание благоприятных условий для увеличения мощностей стройиндустрии в Калужской области позволит ЗАО АК «Геострой» выйти на межрегиональный рынок строительных материалов и конструкций, что, в свою очередь, обеспечит их дальнейшее поступательное развитие.

Проведенный анализ ликвидности и финансовой устойчивости показал, что ЗАО АК «Геострой» абсолютно устойчиво и ликвидно, но в организации произошло снижение прибыли. Главная цель организации в современных условиях – получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. От эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца. В связи с этим можно выделить основные резервы увеличения прибыли:

1. Увеличение объема реализации продукции.
2. Снижение себестоимости продукции.
3. Улучшение качества товарной продукции.

В строительной отрасли в настоящий момент следует выделить 3 основных сегмента: производство стройматериалов, дорожное и жилищное строительство. Потребность в стеновых материалах (кирпиче) рынка Московской области в рамках программы "Развитие строительного комплекса в Московской области на 2012-2013 годы" отражена в таблице 10.

Таким образом, из таблицы 10 видно, что к 2012 г. на ЗАО АК «Геострой» планируется дальнейшее увеличение объема реализации и расширение производственных мощностей, так как организация является одним из крупнейших предприятий Московской области по выпуску строительных материалов.

Таблица 10 – Сопоставление спроса с прогнозируемыми объемами производства кирпича в результате реализации областной целевой программы "Развитие строительного комплекса в Московской области на 2012-2013 годы", млн. штук

Показатели	Объем выпуска по годам			Прогноз на:	
	2012	2013	2014	2012	2013

Спрос	375	450	525	572	620
Предложение	295	510	635	700	790
Отклонение «+» «-»	-80	+60	+110	+128	+170

Для получения максимальной прибыли организация должна наиболее полно использовать находящиеся в его распоряжении ресурсы, и в первую очередь оно должно использовать выявленный резерв по производству на имеющемся у него оборудовании дополнительной продукции. Увеличение выпуска снижает издержки на единицу продукции, т.е. затраты на ее изготовление в расчете на единицу продукции снижаются, а следовательно, снижается себестоимость, что в конечном итоге ведет к увеличению прибыли от реализации продукции. Также кроме этого, дополнительное производство рентабельной продукции уже само по себе дает дополнительную прибыль.

Таким образом, при увеличении выпуска и реализации рентабельной продукции увеличивается прибыль в расчете на единицу продукции, а также увеличивается количество реализуемой продукции, каждая дополнительная единица которой увеличивает общую сумму прибыли. Вследствие этого, увеличение выпускаемой рентабельной продукции при условии ее реализации дает значительный прирост объема прибыли.

Для того, чтобы спланировать прибыль, организации необходимо сделать ее прогноз на 2012 и 2013 год методом прямого счета. Динамика основных экономических показателей деятельности ЗАО АК «Геострой» представлены в таблице 11.

Таблица 11 - Динамика основных экономических показателей ЗАО АК «Геострой» за 2012-2014 гг. и прогноз на 2012-2013 гг.

Наименование показателей	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Прогноз на 2012 г.	Прогноз на 2013 г.
Выручка (нетто) от реализации продукции, товаров, работ, услуг (за минусом налога на	1756670	891615	566517	623168,7	679820,4

добавленную стоимость), (тыс. руб.)					
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, (тыс. руб.)	1202743	688605	423574	465931,4	508288,8
Валовая прибыль, тыс. руб.	553927	203010	142943	157237,3	171531,6
Прибыль (убыток) от продаж, (тыс. руб.)	361210	97712	47257	56708,4	61434,1
Рентабельность продаж, (%)	14,42	12,73	10,74	11,72	12,53

Таким образом, из таблицы 11 видно, что в 2012 и 2013 гг. по сравнению с 2014 г., ожидается положительное изменение основных показателей деятельности ЗАО АК «Геострой». Выручка от реализации в 2012 г. увеличится и составит 623168,7 тыс. руб., по сравнению с 2014 г., а в 2013 - 679820,4 тыс. руб. Увеличится валовая прибыль, в 2012 году она составит 157237,3 тыс. руб. а в 2013 – 171531,6тыс. руб. Также произойдет увеличение прибыли от продаж в 2011 на 9451,4 тыс. руб., и на 84714,8 тыс. руб. Рентабельность продаж увеличится на 0,98 в 2012 году и на 1,79 в 2012 году. Согласно прогнозу, в связи с ростом цен на энергетику, коммунальные услуги, материалы и сырье, повышение заработной платы работникам будет сохраняться тенденция увеличения себестоимости продукции. Себестоимости продукции в 2012 году по сравнению с 2014 составит 465931,4 тыс. руб., а в 2012 - 508288,8 тыс. руб.

При планировании прибыли на ЗАО АК «Геострой», целесообразно провести расчет эффекта операционного рычага. Действие операционного рычага проявляется в том, что изменение выручки от реализации продукции, приводит к изменению величины прибыли.

Таблица 12 – Исходные данные для расчета эффекта операционного рычага ЗАО АК «Геострой»

Наименование показателей	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Прогноз на 2012 г.
Выручка (нетто) от реализации продукции, товаров, работ, услуг (за минусом налога на добавленную	1756670	891615	566517	623168,7

стоимость), (тыс. руб.)				
Прибыль (убыток) от продаж, (тыс. руб.)	361210	97712	47257	56708,4
Переменные расходы, (тыс. руб.)	314129	223178	507442	558168,2

ЭОР = выручка от реализации продукции – переменные расходы / прибыль

ЭОР2014 = 566517 – 507442 / 47257 = 1,3

ЭОР2012 = 623168,7 – 558168,2 / 56708,4 = 1,2

Таким образом, из проведенных расчетов можно сделать следующие выводы: поскольку выручка от реализации продукции в 2014 году снизилась на 10 %, то используя показатель операционного рычага можно определить, что прибыль снизилась на 13 % (10 *1,3). Увеличение выручки от реализации продукции в 2012 году на 10 %, привело к увеличению прибыли на 12 % (10*1,2). В 2012 году выручка от реализации продукции увеличилась на 11 %, что составило 623168,7 тыс. руб., это оказало влияние на переменные затраты, которые увеличились на 11 % и составили 558168,2 тыс. руб.

В ближайшее время в соответствии с соглашением между Правительством Москвы и Правительством Московской области об экономическом, научно-техническом и социально-культурном сотрудничестве в составе ЗАО АК «Геострой» планируется строительство завода по изготовлению линолеума. Данный проект полностью обеспечен производственными площадями и производственной инфраструктурой (электроэнергия, вода, топливо, коммунальные услуги, транспорт, связь, трудовые ресурсы). Основными потребителями продукции будут являться строительные и подрядные организации, частные лица. Основные показатели проекта:

1. Потребность в инвестициях - 1984,25 млн. руб.;
2. Собственное участие-69,36 млн. руб.;
3. Срок окупаемости - 53 месяца;

4. Горизонт расчета - 5 лет;
5. Индекс прибыльности - 1,04;
6. Внутренняя норма рентабельности - 77%;
7. Чистый приведенный доход - 326,46 млн. руб.

Еще одним вариантом улучшения эффективности работы ЗАО АК «Геострой», повышения прибыли и рентабельности организации является совершенствование организации производства и труда. Снижение себестоимости и увеличение прибыли предприятия может произойти в результате изменения в организации производства, формах и методах труда при развитии специализации производства; совершенствования управления производством и сокращения затрат на него; улучшение использования основных фондов; улучшение материально-технического снабжения; сокращения транспортных расходов; прочих факторов, повышающих уровень организации производства. Кроме того, важным фактором получения дополнительной прибыли является оптимизация структуры сбыта. При проведении данной оптимизации удельный вес продукции, реализуемой по договорным, более высоким ценам, должен увеличиться до своего максимального уровня, а в идеале - до 100%. Соответственно, доля продукции, реализуемой предприятием другим организациям по линии взаимозачетов по более низким ценам должна быть как можно ниже.

В процессе анализа рентабельности за 2012-2014 год, произошло ее снижение. Причинами ее снижения стали: снижение выручки от продаж на 1190153 тыс. руб., сокращение себестоимости на 779169 тыс. руб., снижение коммерческих расходов на 65030 тыс. руб., снижение управленческих расходов на 32001 тыс. руб.

Для того, чтобы повысить рентабельности организации необходимо провести следующие мероприятия:

1. Увеличить сумму прибыли от реализации продукции.
2. Снизить себестоимость товарной продукции.

Также в процессе анализа основных экономических показателей ЗАО

АК «Геострой», был найден еще один недостаток: сокращение персонала. Трудовые ресурсы – часть населения, обладающая необходимыми функциональными данными, знаниями и навыкам труда в определенной отрасли и заключившая с организацией трудовой договор. Для успешной деятельности и повышения эффективности работы организации необходимо в достаточной мере обеспечить организацию соответствующими трудовыми ресурсами и рационально их использовать. Основными задачами анализа трудовых ресурсов организации являются:

1. Изучение и оценка обеспеченности организации трудовыми ресурсами.
2. Определение и изучение показателей текучести кадров.
3. Выявление резервов трудовых ресурсов, более полного и эффективного их использования.

При анализе трудовых ресурсов изучают движение работников по следующим коэффициентам:

1. Коэффициент выбытия:

Квыб. = число выбывших / среднесписочную численность работников

Квыб. 2012 = 80 / 1989 = 0,04

Квыб. 2013 = 87 / 741 = 0,12

Квыб. 2014 = 90 / 653 = 0,14

2. Коэффициент постоянного персонала:

Кпост перс. = число постоянных работников / среднесписочную численность работников

Кпост перс. 2012 = 75 / 1989 = 0,03

Кпост. перс. 2013 = 70 / 741 = 0,09

Кпост. перс. 2014 = 65 / 653 = 0,09

Рассчитывая данные коэффициенты, изучают причину увольнения и выбытия работников. Значения коэффициентов сведем в таблицу 12.

Таким образом, на основе проведенных расчетов можно сделать следующие выводы. Коэффициент выбытия в 2014 году по сравнению с 2011 увеличился и составил 0,1, а по сравнению с 2013 на 0,02 и составил 0,14. Коэффициент постоянного персонала в 2014 году увеличился и по сравнению с 2012 на 0,06, а по сравнению с 2013 не изменился и составил 0,09. Основной причиной увеличения коэффициента выбытия и коэффициента постоянного персонала, стало снижение среднесписочной численности работников.

Таблица 13 – Показатели трудовых ресурсов ЗАО АК «Геострой»

Показатели	2012 год	2013 год	2014год	Изменение показателей 2014 года по сравнению с:	
				2012	2013
1.Коэффициент выбытия: Квыб. = число выбывших / среднесписочную численность	0,04	0,12	0,14	0,1	0,02
2.Коэффициент постоянного персонала: Кпост. перс. = число постоянных работников / СЧР	0,03	0,09	0,09	0,06	-

Таким образом, на основе проведенных расчетов можно сделать следующие выводы. Коэффициент выбытия в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился и составил 0,1, а по сравнению с 2013 на 0,02 и составил 0,14.

Коэффициент постоянного персонала в 2014 году увеличился и по сравнению с 2012 на 0,06, а по сравнению с 2013 не изменился и составил 0,09. Основной причиной увеличения коэффициента выбытия и коэффициента постоянного персонала, стало снижение среднесписочной численности работников.

Для того, чтобы привлечь трудовые ресурсы в организацию, необходимо провести следующие мероприятия:

1. Повысить заработную плату.
2. Улучшить условия труда.
3. Разработка и внедрение психологических средств и методов, влияющих на внешние факторы деятельности.

На основе предложенных мероприятий по улучшению ликвидности и финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» можно сделать следующие выводы.

Несмотря на то, что по данным 2014 года в организации наблюдается снижение прибыли, все равно можно дать оптимистичные прогнозы относительного дальнейшего развития ЗАО АК «Геострой», так как в связи с растущим спросом на продукцию организации, ожидается существенное улучшение ключевых показателей деятельности. ЗАО АК «Геострой» оснащено современным оборудованием, руководство проводит грамотную маркетинговую и сбытовую политику, компания является информационно открытой.

В 2014 году ЗАО АК «Геострой» стало Лауреатом престижной премии Правительства Московской области за достижения в области качества. Премии в области качества присуждаются ежегодна на конкурсной основе организациям за достижение значительных результатов в области качества продукции и услуг, обеспечения их безопасности. Обладатели таких премий не получают больших денег, а получают большее – имидж организации, с которым стоит работать и продукцию которого стоит покупать. Сейчас, в условиях выхода из финансового кризиса идет борьба за каждого клиента. И

качество работ или товаров, помимо цены является важным критерием, который позволит потенциальному потребителю сделать выбор в пользу ЗАО АК «Геострой».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, из данной дипломной работы можно сделать следующие выводы: как было сказано в предыдущей главе, финансовая устойчивость - характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Она формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия. На устойчивость организации оказывают влияние различные факторы:

1. Положение предприятия на товарном рынке;
2. Уровень привлекательности отрасли в бизнесе;
3. Финансово-производственный потенциал предприятия;
4. Степень финансовой независимости;
5. Уровень деловой активности;
6. Эффективность финансово-хозяйственных операций и др.

Для обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости организация должна обладать гибкой структурой капитала и уметь организовывать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования. Проведя анализ типов и коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» можно сделать вывод о том, что ее деятельность является успешной – организация обладает достаточной ликвидностью и финансово устойчива.

Анализируя ликвидность и финансовую устойчивость организации, можно прийти к выводу, что владельцы организации всегда отдают преимущество разумному росту доли собственных средств; кредиторы наоборот - отдают преимущества организациям с высокой долей собственного капитала. При помощи анализа абсолютных и относительных

показателей финансовой устойчивости можно выявить сильные и слабые позиции различных организаций, фирм. Важным является и то, что анализ коэффициентов дает возможность лучше понять взаимосвязь активов и пассивов баланса. Кредиторы внимательно следят за этими показателями, чтобы быть уверенными, что предприятие может оплатить свои краткосрочные долговые обязательства и покрыть зафиксированные платежи доходами.

Также, анализ ликвидности и финансовой устойчивости и расчет финансовых коэффициентов позволяют оценить финансовое состояние организации и сделать прогноз на будущее. Стандартной системы оценки финансового состояния не существует, аналитики могут использовать различные наборы показателей. Однако есть ключевые коэффициенты, которые характеризуют ликвидность, платежеспособность, деловую активность и рентабельность организации.

Оценка финансового состояния организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая предпринимательская организация в финансовом отношении.

Большое влияние на ликвидность и финансовую устойчивость организации оказывает состояние производственных запасов. Для руководства предприятия необходимо пересмотреть сумму запасов, т.к. их количество заметно возросло. В целях нормального хода производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальными. Наличие меньших по объему, но более подвижных запасов означает, что меньшая сумма наличных финансовых ресурсов находится в запасе. Накопление больших запасов свидетельствует о спаде активности предприятия. Большие сверхплановые запасы приводят к замораживанию оборотного капитала, замедлению его оборачиваемости. В то же время недостаток запасов также отрицательно влияет на финансовую устойчивость организации, так как сокращается

производство продукции, уменьшается сумма прибыли. Поэтому организация должна стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами

Для оценки ликвидности и финансовой устойчивости важно проанализировать денежный поток. Устойчивое превышение притока средств над оттоком (положительный денежный поток) означает устойчивость финансового положения. Можно выполнить экспресс-анализ минимального количества наиболее важных показателей и дать быструю оценку финансового состояния. Затем можно провести углубленный, детальный анализ, рассчитав десятки финансовых показателей и определив их взаимосвязь.

Одна из важнейших характеристик ликвидности и финансовой устойчивости организации – стабильность его деятельности в долгосрочной перспективе. Она связана с общей финансовой структурой организации, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Многие бизнесмены в России предпочитают вкладывать в дело минимум собственных средств, а финансировать его в основном за счет денег, взятых в долг. Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости организации от внешних источников финансирования. Однако если структура "собственный капитал - заемные средства" имеет значительный перекос в сторону долгов, организация может легко обанкротиться, если несколько кредиторов одновременно потребуют свои деньги обратно в одно и то же время.

Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития организации, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации и отсутствию у нее средств, для развития производства, а избыточная - препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием,

распределением и использованием финансовых ресурсов. Существуют различные методики, связанные с оценкой финансовой устойчивости: анализ абсолютных, относительных показателей; определение нормальных уровней значений коэффициентов и прочее. Но определение типа финансовой устойчивости не может обойтись без анализа абсолютных показателей. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости организации дает возможность оценить, насколько организация готова к погашению своих долгов и ответить на вопрос, насколько она является независимым с финансовой стороны, увеличивается или уменьшается уровень этой независимости, отвечает ли состояние активов и пассивов организации целям его хозяйственной деятельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция РФ от 12 декабря 1993 г. (ред. от 30.12.2011 №6 – ФКЗ) [Текст]//Российская газета, 1993 г. - № 237.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30 ноября 1995 (с изм. от 27.12.2012) № 51 – ФЗ [Текст]// Собрание законодательства РФ, 2011. - №32, ст. 3301.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 1,2,[Текст] – М., 2012.
4. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. (ред от 05.02.2012) № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [Текст]//Собрание законодательства РФ, 2012. №43, ст. 4190.
5. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. (ред. от 05.02.2012) № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [Текст]//Собрание законодательства РФ. 2012. - № 43, ст.4190.
6. Постановление Правительства РФ от 07.10.2012 N 532 «Правило (стандарт) N 15».
7. Приказ Министерства финансов РФ от 22 июля 2006 г. (ред. от 18.09.2011 № 67 н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [Текст]//Вестник ФСФО, 2012 - № 33.
8. Приказ ФСФО от 23 января 2012 г. № 16 «Об утверждении методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» [Текст]// Вестник ФСФО, 2012.
9. Положение о бухгалтерском учете и отчетности в РФ – утверждено Приказом Минфина от 06.07.2008 № 43.

Литература

10. Алавердов, А.Р. Основы теории финансов. /Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики. - М.,2011г.
11. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. [Текст] – М.: Проспект, 2013.
12. Банк, В.Р., Банк, С.В., Тараскина, А.В. Финансовой анализ: учебное

пособие. – М.: ТК Велби , изд-во Проспект, 2013.

13. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Уч. - М.: Финансы и статистика, 2012.

14. Барнгольц С.Б., Мельник М.В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2011.

15. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие. М: ИНФРА-М, 2014.

16. Беркстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2014.

17. Бортников А.П. О платежеспособности и ликвидности предприятия. Бухгалтерский учет - 2014.

18. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ. Учебник. - М.: Питер, 2013.

19. Вакуленко, Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой отчетности для принятия управленческих решений. Издание 3-е, перераб. и доп. М - Спб: "Издательский дом Герда", 2011.

20. Вахрушина, М.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: Вузовский учебник, 2011.

21. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие/ А.Н. Гаврилова, 4-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011.

22. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.

23. Гогина, Г.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Г.Н. Гогина, О,А. Филиппова; фил. НОУ ВПО «СаГа» - Самара, 2013.

24. Донцова, Л.В., Никифорова, И.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник. – М.: Дело и Сервис, 2014.

25. Дыбаль, С.В. Финансовый анализ: теория и практика [Текст]: учебное пособие. – СПб: Бизнес –пресса, 2014.

26. Ермасова, Н.Б. Финансовый менеджмент: учебник – М.: Высшее образование, 2011.

27. Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Л.Л.Ермолович. - Мн.: БГЭУ, 2012.

28. Ефимова, О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перенаб. и доп. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2013.

29. Ковалев, В. В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2012.

30. Крылов, Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учеб. пособие. 2-е изд., перенаб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2013.

31. Лаврухина, Н.В., Казанцева, Л.П. Финансы предприятий. [Текст]: - М.: МЭСИ, 2013.

32. Лаврушин, О.И. Деньги, кредит, банки: учебник / кол. авторов; под ред. засл. деят. науки РФ, д-р экон. Наук, проф. О.И. Лаврушина. – 9-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2013.

33. Лапуста, М.Г., Ковалева, А.М., Скамай, Л.Г. Финансы фирмы: Учебник. М.: ИНФА-М, 2012.

34. Леонтьев, В.Е., Бочаров, В.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие. – СПб.: ИВЭСЭП, Знание, 2013.

35. Лещева В. Б., Дьякова В. Г. «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия», М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.

36. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.

37. Лукасевич, И.А. Финансовый менеджмент: учебник для вузов. – М.: ЭКСМО, 2011.

38. Маркин Ю. П. «Теория анализа хозяйственной деятельности», М.: КНОРУС, 2013.

39. Медведев М.Ю. План счетов бухгалтерского учёта и инструкция по его применению: комментарий. – М.: Юристъ, 2014.

40. Осипова, Л.В., Синяева, И.М. Основы коммерческой деятельности [Текст]: - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ-ДАНА, 2012.

41. Павлова, Л.Н. Финансовый менеджмент. [Текст] – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.

42. Пестолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственой деятельности предприятия: Учебник/ Сергей Михайлович Пестолов. – 3-е изд., стер. – М.: Издательский центр «Академия», 2014.

43. Поляк, Г.Б. Финансовый менеджмент: учебник/ Г.Б. Поляк. – М.: Волтерс кувер, 2012.

44. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. - 3-е изд. - М.: ИНФРА - М, 2011.

45. Уткин Э.А. Анализ финансового состояния предприятия. - М.: Инфра-М, 2013.

46. Фащевский В.Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия. //Бухгалтерский учет, 2012.

47. Шеремет, А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2014.

48. Шохин, Е.И. Финансовый менеджмент: учебник/кол. Авторов; - М.: КНОРУС, 2011.

49. Щербина, А.В. Финансы организаций/А.В. Щербина – Ростов н/д: Феникс, 2011.

Приложение 1

Приложение N 1
к приказу Минфина России
от 02.07.2010 N 66н (в редакции
приказа Минфина России
от 05.10.2011 N 124н)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 13 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	01	03	2014
Организация ЗАО АК «Геострой»	по ОКПО	70129669		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7701341435		
Вид экономической деятельности производство	по ОКВЭД	74.20.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс.руб. ~~(млн.руб.)~~	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес) пос. Богородское, Сергиево-Посадский район Московской области

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 13 г. [3]	На 31 декабря 20 12 г. [4]	На 31декабря 20 11 г. [5]
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	193023	195309	479780
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	812287	550359	193212
	Итого по разделу I	**1100**	1005310	745668	672992
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	141077	142109	229018

	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	124247	177434	139168
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	97602	237701	195935
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	**1200**	362926	557244	564121
	БАЛАНС	**1600**	1368236	1302912	1237113

Форма 0710001 с.2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 13 г. [3]	На 31 декабря 20 12 г. [4]	На 31декабря 20 11 г. [5]
	ПАССИВ **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** [6] Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	500000	500000	500000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	200000	200000	200000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	626232	569260	459658
	Итого по разделу III	**1300**	1326232	1269260	1159658
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410	4161	4164	5266
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	**1400**	4161	4164	5266
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	35561	27615	63893
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	2282	1873	8296
	Итого по разделу V	**1500**	37843	29488	72189
	БАЛАНС	**1700**	1368236	1302912	1237113

Руководитель _____ _____ Главный бухгалтер _____ _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ___ г.

Примечания

2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 года N 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации N 6417-ПК от 6 августа 1999 года указанный приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение 2
Приложение N 1
к приказу Минфина России

от 02.07.2010 N 66н

Отчет о прибылях и убытках

за год 20 12 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	03	03	2013
Организация ЗАО АК «Геострой»	по ОКПО	70129669		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7701341435		
Вид экономической деятельности производство	по ОКВЭД	74.20.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности закрытое акционерное общество	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс.руб. (~~млн.руб.~~)	по ОКЕИ	384		

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 20 12 г.[3]	За год 20 11 г.[4]
	Выручка[5]	2110	891615	1756670
	Себестоимость продаж	2120	(688605)	(1202743)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	203010	553927
	Коммерческие расходы	2210	(35642)	(96584)
	Управленческие расходы	2220	(69656)	(96133)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	97712	361210
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	97712	361210
	Текущий налог на прибыль	2410	(19542)	(72242)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-

	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	78170	288968

Форма 0710002 с.2

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 20 12 г.[3]	За год 20 11 г.[4]
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода[6]	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ _____ Главный бухгалтер _____ _____

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

"____" _____ 20 ___ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 года N 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации N 6417-ПК от 6 августа 1999 года указанный приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Приложение 3
Приложение N 1
к приказу Минфина России

от 02.07.2010 N 66н

Отчет о финансовых результатах
за год 20 13 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	03	03	2014
Организация ЗАО АК «Геострой»	по ОКПО	70129669		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7701341435		
Вид экономической деятельности производство	по ОКВЭД	74.20.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс.руб. ~~(млн.руб.)~~	по ОКЕИ	384		

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 20 13 г.[3]	За год 20 12 г.[4]
	Выручка[5]	2110	566517	891615
	Себестоимость продаж	2120	(423574)	(688605)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	142943	203010
	Коммерческие расходы	2210	(31554)	(35642)
	Управленческие расходы	2220	(64132)	(69656)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	47257	97712
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	47257	97712
	Текущий налог на прибыль	2410	(9451)	(19542)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-

	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	37806	78170

Форма 0710002 с.2

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 20 13 г.[3]	За год 20 12 г.[4]
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода[6]	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ _____ Главный бухгалтер _____ _____

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

"____" _____ 20 ___ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 года N 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации N 6417-ПК от 6 августа 1999 года указанный приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".