Содержание

Введение 3

1. Теоретические основы диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприяти 6

1.1. Роль и значение анализа финансово-хозяйственного субъектов строительной отрасли 6

1.2. Цели и задачи финансово- хозяйственной анализа предприятия строительной отрасли 9

1.3. Информационная база анализа финансово- хозяйственной состояния. 17

2. Методические основы анализа финансово- хозяйственной состояния строительного предприятия 27

2.1. Методика оценки финансово- хозяйственной устойчивости предприятия 27

2.2. Методика определения ликвидности предприятия 36

2.3. Методика оценки платёжеспособности предприятия 38

2.4. Методика анализа деловой активности 40

2.5. Анализ рентабельности строительного предприятия 44

3. Анализ финансово- хозяйственной состояния строительного предприятия ООО «Жилой Дом» 48

3.1. Общая характеристика предприятия 48

3.2. Анализ имущественного положения ООО «Жилой Дом» 51

3.3. Анализ собственных средств ООО «Жилой Дом» 61

3.4. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Жилой Дом» 63

3.5. Диагностика финансовой устойчивости ООО «Жилой Дом» 66

3.6. Анализ рентабельности ООО «Жилой Дом» 70

3.7. Мероприятия по улучшению финансово- хозяйственной предприятия 77

эффективность разработанных мероприятий

Заключение 96

Список использованной литературы 101

Введение

Рыночная экономика в Российской Федерации набирает всё большую силу. Вместе с ней набирает силу и конкуренция как основной механизм регулирования хозяйственного процесса.

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

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия, определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении. Однако одного умения реально оценивать финансовое состояние недостаточно для успешного функционирования предприятия и достижения им поставленной цели.

Конкурентоспособнос предприятию может обеспечить только правильное управление движением финансовых ресурсов и капитала, находящихся на распоряжении.

Анализ финансового состояния предприятия является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий применяют методы

финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

В настоящее время, с переходом экономики к рыночным отношениям, повышается самостоятельность предприятия их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастает значение финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. Все это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния: наличия, размещения и использования денежных средств.

Результаты такого анализа нужны, в первую очередь, собственникам для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы, а также кредиторам и инвесторам, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам.

Все вышесказанное является актуальным и для предприятий строительной отрасли.

В дипломной работе проводится анализ финансового состояния строительного предприятия с целью определения возможных резервов для повышения эффективности его деятельности.

Цель работы – осуществить анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Жилой Дом», выявить основные проблемы и дать рекомендации по улучшению финансово-хозяйственной деятельности данного предприятия.

Исходя из поставленных целей, можно сформулировать следующие задачи:

- исследовать теоретические основы диагностики финансового состояния предприятия;
- рассмотреть методические основы финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- осуществить финансово - хозяйственной деятельности предприятия ООО «Жилой Дом».

Объект исследования – ООО «Жилой Дом». Предметом исследования является приемы и методы рекомедаций по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Дипломная работа написана на данных, предоставленных ООО «Жилой Дом» с использование трудов ведущих российских авторов: И.Т.Балабанова, Г.В. Савицкой, В.В. Ковалев, и др.

При проведении данного анализа были использованы следующие приемы и методы:

- сравнительный горизонтальный и вертикальный анализ;
- анализ коэффициентов (относительных показателей).

Практическая значимость дипломной работы заключается в разработке направлений совершенствования финансового состояния строительного предприятия.

1. Теоретические основы диагностики финансово- хозяйственной деятельности предприятия

Изучение явлений природы и общественной жизни невозможно без анализа. Сам термин «анализ» происходит от греческого слова «analyzis», что в переводе означает «разделяю», «расчленяю». Следовательно, анализ в узком плане представляет собой расчленение явления или предмета на составные его части (элементы) для изучения их как частей целого. Такое расчленение позволяет заглянуть вовнутрь исследуемого предмета, явления, процесса, понять его внутреннюю сущность, определить роль каждого элемента в изучаемом предмете или явлении.

Например, чтобы понять сущность себестоимости продукции, необходимо знать не только из каких элементов она состоит, но и от чего зависит ее величина по каждой статье затрат. Чем детальнее будет разложен прирост себестоимости по элементам и факторам, тем больше мы будем знать об этом экономическом явлении и более эффективно управлять процессом формирования себестоимости продукции.

Вместе с тем нужно заметить, что многочисленные явления и процессы окружающей среды не могут быть осмыслены только с помощью анализа. Довольно часто возникает потребность использования других способов, соответствующих человеческому мышлению. Наиболее близок к анализу в этом смысле синтез, который выявляет связи и зависимости между отдельными частями изучаемого предмета, соединяет их в единое целое. Современная диалектика исходит из единства анализа и синтеза как научных методов изучения реальности. Только анализ и синтез в единстве обеспечивают научное изучение явлений во всесторонней диалектической связи.

Таким образом, под анализом в широком плане понимается способ познания предметов и явлений окружающей среды, основанный на расчленении целого на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей.

В науке и на практике применяются разные виды анализа: физический, химический, математический, статистический, экономический и др. Они отличаются объектами, целями и методикой исследования. Экономический анализ в отличие от физического, химического и прочих относится к абстрактно-логическому методу исследования экономических явлений, где невозможно использовать ни микроскопы, ни химические реактивы, где то и другое должна заменить сила абстракции.

Аналитические способности человека возникли и совершенствовались в связи с объективной необходимостью постоянной оценки своих действий, поступков в условиях окружающей среды. Это всегда побуждало к поиску наиболее эффективных способов труда, использования ресурсов.

С увеличением численности населения, совершенствованием средств производства, ростом материальных и духовных потребностей человека анализ постепенно стал первейшей жизненной необходимостью цивилизованного общества. Без анализа сегодня вообще невозможна сознательная деятельность людей. Характеризуя историческую границу возникновения анализа, Ф.Энгельс писал: «Уже разбивание ореха есть начало анализа». С развитием человеческого общества растет число разбиваемых орехов, совершенствуются и способы разбивания. Ширится круг объектов анализа, совершенствуется и он сам.

В результате сознательной деятельности люди постепенно расширяли взаимоотношения с природной средой и тем самым обогащали свои представления о разнообразных объектах и явлениях. Постепенно понадобился уже достаточно обособленный вид занятий, связанный с аналитическими исследованиями этих объектов и явлений. Так появился анализ в математике, химии, медицине и других науках.

Такой же процесс происходил и в экономической деятельности. Развитие производительных сил, производственных отношений, наращивание объемов производства, расширение обмена содействовало выделению экономического анализа как самостоятельной отрасли науки.

Сегодня нужно отличать общетеоретический экономический анализ, который изучает экономические явления и процессы на макроуровне (на уровне общественно-экономической формации, на государственном уровне национальной экономики и ее отдельных отраслей), и конкретно-экономический анализ на микроуровне — анализ хозяйственной деятельности, который применяется для изучения экономики отдельных предприятий. Если общетеоретический экономический анализ как научный подход значительное развитие получил в трудах экономистов еще прошлого столетия, то анализ хозяйственной деятельности как наука (специальная отрасль знаний) выделился сравнительно недавно.

Становление АХД обусловлено общими объективными требованиями и условиями, которые свойственны возникновению любой новой отрасли знаний.

Во-первых, это удовлетворение практической потребности. Она возникла в связи с развитием производительных сил, совершенствованием производственных отношений, расширением масштабов производства. Интуитивный анализ, примерные расчеты, прикидки в памяти, которые применялись на кустарных и полукустарных предприятиях, стали недостаточными в условиях крупных производственных единиц. Без комплексного всестороннего АХД невозможно управлять сложными экономическими процессами, принимать оптимальные решения.

Во-вторых, это связано с развитием экономической науки вообще. Как известно, с развитием любой науки происходит дифференциация ее отраслей. Экономический анализ хозяйственной деятельности сформировался в результате дифференциации общественных наук. Раньше функции экономического анализа (когда они были сравнительно не такими

весомыми) рассматривались в рамках существовавших в то время таких научных дисциплин, как балансоведение, бухгалтерский учет, финансы, статистика. В рамках этих наук появились первые простейшие способы аналитического исследования. Однако для обоснования текущих и пятилетних планов экономического и социального развития предприятий появилась потребность в комплексном всестороннем исследовании деятельности предприятий. Вышеназванные науки уже не могли обеспечить все запросы практики. Возникла необходимость выделения АХД в самостоятельную отрасльж наний. В дальнейшем роль экономического анализа возрастала соответственно ценепошибки в хозяйственной деятельности. Интерес к нему заметно возрос. Началось более-менее комплексное аналитическое изучение производства. Анализ стал важным средством планового управления экономикой предприятия, выявления резервов повышения эффективности производства.

Освещая историю становления и развития АХД как науки нужно иметь в виду два обстоятельства: во-первых, разработку теоретических вопросов науки и, во-вторых, их практическое использование. Первые специальные книги по АХД появились в начале XX ст. Они8 ыли посвящены анализу баланса и имели явно методическую направленность, что можно принять за точку отсчета развития АХД. В 40-е годы курс АХД был введен в программы вузов СССР. Появились первые учебники и пособия по АХД. Их авторами были Н.Р. Вейцман, .К. Татур, М.И. Баканов и др. Именно в 30-е годы произошло становление АХД как науки, и он стал широко применяться на практике дл комплексного системного изучения экономики предприятий и поиска резервов увеличения производства продукции. За предвоенные годы по вопросам экономического анализа было издано около трехсот книг и примерно шестьсот научных статей.

Во время второй мировой войны вопросы перестройки бухгалтерского учета, контроля и анализа хозяйственной деятельности применительно к

запросам военного времени нашли отражение в трудах названных и других авторов.

Послевоенное время можно охарактеризовать как период основательной разработки теоретических вопросов анализа. В это же время анализ органически вписывается в практику управления хозяйством на уровне как предприятия, так и национальной экономики. Постепенно разрабатываются самостоятельные направления методологии экономического анализа: сравнительный, технико-экономический, оперативный, экономико-математический, функционально-стоимостный и т.д.

Большой вклад в развитие методологии комплексного анализа хозяйственной деятельности внесли такие ученые-экономисты, как М.И. Баканов, А.Д. Шеремет, С.Б. Барнгольц, В.Ф. Палий, И.И. Поклад, П.И. Савичев, И.И. Каракоз, Е.В. Долгополов, М.Ф. Дьячков, А.Ш. Маргулис, А.И. Муравьев, В.И. Самборский, Н.В. Дембинский, Г.М. Таций, Н.Г. Чумаченко, В.И. Стражев, С.Г. Овсянников, Н.А. Русак, Л.И. Кравченко, Б.И. Майданчик, Р.С. Сайфулин, А.Ф. Аксененко и многие другие.

Современное состояние анализа можно охарактеризовать как довольно основательно разработанную в теоретическом плане науку. Ряд методик, созданных научными работниками, используются в управлении производством на разных уровнях. Вместе с тем наука находится в состоянии развития. Ведутся исследования в области более широкого применения математических методов, ЭВМ, позволяющих оптимизировать управленческие решения. Идет процесс внедрения теоретических достижений отечественной и зарубежной науки в практику.

Перспективы развития АХД в теоретическом направлении тесно связаны с развитием смежных наук, в первую очередь математики, статистики, бухгалтерского учета и др. Кроме того, развитие анализа зависит и от запросов практики. В условиях командно-административной системы управления он не находил достаточно широкого практического применения,

так как не было нужды в обосновании управленческих решений на местах, все решения исходили сверху.

Что касается перспектив прикладного характера, то АХД постепенно займет ведущее место в системе управления. Этому содействуют преобразования, которые происходят в нашем обществе. Совершенствование экономического механизма через переход к рынку, конкуренция предприятий и форм собственности будусодействовать повышению заинтересованности в этой науке.

Основные направления финансового анализа:

1. Анализ ов имущественного потенциала

- общий характеристика финансово хозяйственной еятельностие организации (вертикальный и горизонтальный анализ баланса, построение аналитического балансы);
- анализ структуры и динамики активов;
- анализ структура и динамике пассивов.

2. Анализ финансового потенциала

- анализ ликвидности и платежеспособности организации;
- анализ финансовой устойчивости.

3. Анализ финансовыхнрезультатов

- анализ структураыи динамики доходов и расходов организации;
- анализ уровне и динамики финансовых результатов;
- анализ показателей деловой активности;
- анализ показателей рентабельности.

4. Анализ движения денежных средств

5. Комплексная оценка деятельности организации

6. Анализ вероятности банкротства

В результате анализа оформляются в виде аналитической записки, которая, как правило, включает следующее основные разделы:

- Общая характеристика организации и экономической среды, в которой она функционируют.

- Финансовые показатели, коэффициенты и иные аналитические сведения.
- Качественная и количественная характеристика ключевых факторов, оказывающих наибольшее влияние на финансовое состояние организации.
- Выводы по результатам анализа и прогноз изменения финансового состояния.

Место и роль финансового анализа в системе управление организацией

Процесс управление организацией можно представить как последовательный цикл взаимосвязанных между собой функции.

Процесс управление организацией можно представить как последовательный цикл взаимосвязанных между собой функции:

- Анализ метод научного исследования путём рассмотрения отдельных сторон, свойств, составных частей чего-либо;
- планирование – процесс разработки и исполнения стратегических, оперативных

- организация – процесс разработки и реализации мероприятий для обеспечения функционирования действующий системы управление;
- учёт – процесс сбора и первичной обработки информации, позволяющий отразить в унифицированных формах фактическое состояние организации, результата ее деятельности на заданный момент времени.
- регулирования – процесс разработкиі реализации мероприятий, направленных на устранении возникших отклонений от плановых заданий
- контроль – процесс разработки и реализации мероприятий, направленных на повышение надежности работы организации. [1, с. 56]

Приведенная последовательность функции управление в основном соответствуют логике управленческой деятельности. Однако ряде случае она может изменяться. lчастности, перспективному планированию предшествуете анализ состояния управляемого объекта. В этом случаи анализ используются для изучения выполнения не только намеченной программы, но и управленческих решений. Но любые изменения логики управленческой деятельности не умоляют роли и места этих функции.

Для понимания роли и места финансового анализа в принятии управленческих ешений необходимо раскрыть его содержание. В экономической литература содержание процесса управление сводится к следующем.

Для принятия обоснованных управленческих решений необходимо иметь соответствующую информации в полной мере характеризующую состояние изучаемого объекта. Сама по себе информация еще не может служиться основой принятия управленческих решений, поскольку необходима ее аналитическая обработка. Кроме того, в зависимости от целевой установки и методов аналитической обработки информации принимаются разные тип управленческих решений. Схематично это можно представить следующем образоим (рис.1.1).



Рис.1.1. Схема процедура проведения финансово- хозяйстаенного анализа в процессе принятия управленческих решений.

Финансовый анализ выступают не только важнейше составляющщий любой из функции управление, но и сам является видом управленческий деятельности, предшествующий принятию управленческих решений, направленных на устойчивее развитие бизнеса организации. Таким образом, финансовый анализ занимает промежуточные место между подбором информации и процессом принятия решений и в зависимости от характера принимаемого решения используют соответствующее методы.

Процесс проведения анализа можно представить следующем образом:

1. Предварительный этап

- определение цели и задачи анализа, определении объектов, составление плана аналитической работы;
- сбор и подготовка информации необходимой для анализа, проверка достоверности, точности, и т.д.;
- отбор, структурировании и группировку данных.

- разработка системы показателей, наиболее полно характеризующих объект анализа, определение нормативных значений показателей.

2. Аналитический этап

- анализ структура и динамики изменения показателей.
- сравнение фактических результатов деятельности с запланированными показателями, данными прошлых аналитических периодов, с показателями деятельности других организаций, со среднеотраслевыми показателями и т.д.;
- изучении степени влияния факторов на результата деятельности организации;
- определение резервов повышения эффективности деятельности организации.

3. Заключительный этап

- общая оценка результатов деятельности организации;
- оценка качества работы менеджмента;
- разработка рекомендаций. [16, с. 109]

В экономической теории финансовый анализ подразделяется на два основных терминах : макроэкономический и микроэкономический.

Такие разделении обусловлено сложных в современной экономической науке принцепым к выделению макро- и микроэкономики.

Микроэкономический финансовый анализа предназначен для оценки состояния и активных использованующих эхозяйствинных и финансового потенциала организации, ее инвестиционной привлекательности, а также обоснования оринтирных решений.

финансовый анализ предназначен для оценки состояния и эффективности функционирования экономики в целом (региональный, национальный, международный подходы), конъюнктуры различных сегментов рынка.

что фактически результаты деятельности сравниваются с запланированными показателями и данными предшествующих

аналитических периодов. Текущий анализ – наиболее полный анализ хозяйственной деятельности, вбирающий в себя результаты оперативного анализа и являющийся основой для проведения перспективного анализа.

анализ – это анализ, направленный на решениейзадач, неких стоят перед активных управлением организацией и представляет в значительной инструмент управленческого учетаности Оперативный анализов проводится с целью реагирования на неблагоприятныешдля организации изменения внутренней и внешней среды. Главной задачей оперативного анализа является постоянный мониторинг и оперативная оценка различных параметро организации, выявление недостатков и причин их возникновения. Оперативный анализ в отличие от текущего во времени приближен к моменту совершения хозяйственных операций, т.е. может осуществляться в режиме реального времени.

Перспективный анализ – это анализ будущих результатов финансово-хозяйственной деятельности организации. Важнейшими задачами проведения перспективного анализа являются подготовка необходимой аналитической информации для обоснования перспективных и текущих планов развития организации, оценка реальности выполнения намечаемых планов.

В зависимости от глубины аналитического исследования выделяют:

- экспресс-анализ – проводится для общей и оперативной оценки финансового состояния и эффективности деятельности организации;
- углубленный анализ – проводится для фундаментальной оценки финансового состояния и эффективности деятельности организации.

По признаку регулярности выделяют:

- периодический – проводится регулярно в соответствующие периоды времени (годовой, квартальный, месячный, ежедневный, сменный и др.);

- разовый – проводится единовременного по обстоятельствам различного характера.

Процедура экспресс-анализа, используемая, к примеру, в мониторинге финансового состояния организации, – отбор небольшого количества существенных сравнительно несложных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики. Это пример «периодического» анализа.

Процедура анализа, используемая, к примеру банками, в мониторинге кредитоспособности заемщика – физического лица и оценки возникающих рисков – отбор наиболееусилинных показателей и расчеов на базе специальной программы интегрального эффекта, возникающего от их суммарного воздействия. Количество показателей при этом может быть и относительно велико.

Основная задача экспресс-анализа состоит в оперативности получения результата. Это пример «разового» анализа.

По полноте изучения деятельности организации:

- полный анализ – всестороннее изучение финансово-хозяйственной деятельности организации;
- тематический анализ – изучение отдельных направлений финансово-
  хозяйственной деятельности, представляющих наибольший интерес в данный момент времени. [1, с.23-24]

1.3. Информационная база анализа финансового состояния

Как объект анализа, финансово – экономическая стабильность представляет собой комплексное понятие, характеризующее степень рационального формирования, распределения и использования ресурсов организации [7, с.25]. На основе предложенного понятия финансово – эко-омической стабильности можно выделить следующие критерии ее оценки:

1) стабильное функционирование хозяйственных процессов в организации;

2) эффективность использования ресурсов;

3) соблюдение принципов покупаетельной деятельности : стабильное превышение доходов над расходами;

4) сохранение достаточного уровня финансовой прочности: стабильное превышение порога безубыточности;

5) сохранение удовлетворительной структуры активов и источников их финансирования;

6) свободное маневрирование финансовыми повышению категориц , обеспечивающее текущую и перспективную платежеспособность;

7) сохранение постояной деловой активности.

В рамках нашего времени исследования правильной целью анализа предпочитают говорить имменнотак предоставление оперативной информации о текущей финансово – экономической стабильности и обоснование соответствующих рекомендаций по управлению развития организации на краткосрочную и долгосрочную перспективу. Эта информация должна предпологать возможность пользователям принимать важные целевы решения решения при выборе из альтернативных вариантов использования ресурсов. К приоритетным пользователям результатами анализа финансово – экономической стабильности можно отнести руководство организации и специалистов финансово – экономических служб.

Объективной необходимостью проведения комплексного анализа финансово – экономической стабильности организации становится создание рационального потока информации. На рис.1.2 приведена классификация экономической информации, используемой для проведения анализа финансово – экономической стабильности.

Виды экономической информации, используемой для проведения анализа ФЭС

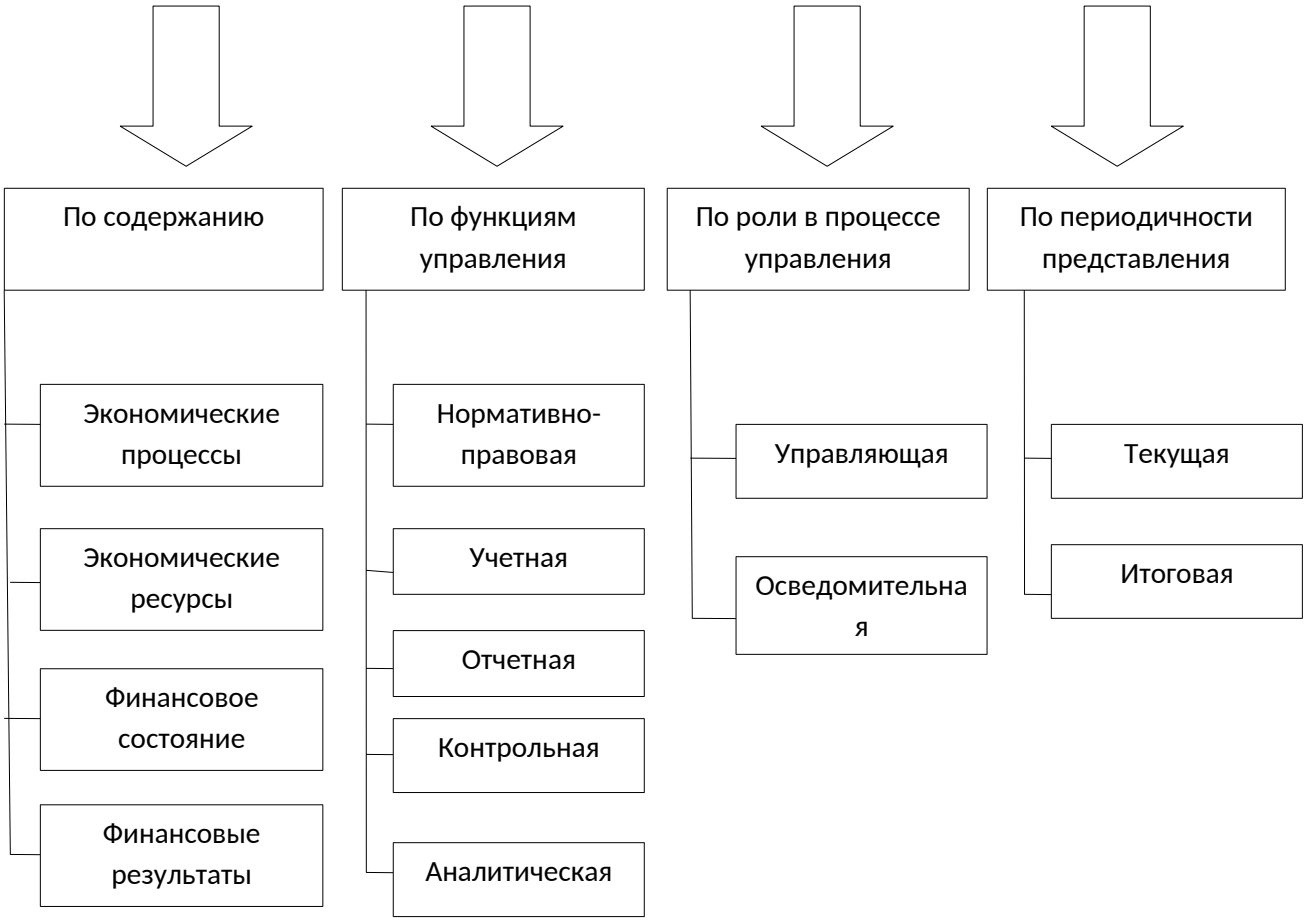

Рис. 1.23 БАЗА видов экономической информации, используемой для проведения анализа финансово – экономического состояния (ФЭС)

Информация об экономических процессах и ресурсах, регистрируемая и сохраняемая в учете, сама по себе не является аналитической и требует соответствующего преобразования, сравнения с нормативно-плановой, чтобы быть полезной пользователям.

Нормативно-плановая информация включает в себя нормы, нормативы, сметы, бюджеты, приказы, распоряжения и другие плановые документы текущего и перспективного характера, регламентирующие деятельность организации.

К учетной информации относятся данные бухгалтерского, статистического и оперативного учета. Ведущую роль в информационном обеспечении анализа занимает бухгалтерский учет, который регистрирует все факты хозяйственной жизни организации и систематизирует всестороннюю

информацию об объектах управления и анализа. В состав бухгалтерской информации входит учетная документация, учетные регистры, отчетность материально ответственных лиц, бухгалтерская (финансовая) отчетность и управленческая отчетность. Особую роль в информационном обеспечении занимает управленческая (внутрифирменная) отчетность, главное азначение которой – обоснование управленческого решения. Все виды бухгалтерской учетной информации, кроме управленческой отчетности, имеют унифицированные формы, обязательные реквизиты и общие правила их составления. Формат, реквизиты и принципы составления управленческой отчетности являются самостоятельной прерогативой коммерческой организации. В этом заключается одна из проблем организации аналитической работы в части информационного обеспечения процесса управления. По нашему мнению управленческая (внутрифирменная) отчетность должна носить контрольный и аналитический характер. Внутрифирменная отчетность может носить управляющий и осведомляющий характер и должна быть текущей и итоговой.

С 1 января 2013 года вступили изменения, касающиеся отчетности. Приказ Минфина РФ от 2 июля 2012 г. N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" утверждены новые формы документов, включаемых в бухгалтерскую отчетность юридических лиц (кроме кредитных организаций государственных (муниципальных) учреждений).

Это бухгалтерский баланс, отчет о финансовы результатах, об изменениях капитала, о движении денежных средств, об их целевом использовании.прПоследний из отчетов составляется общественными организациями (объединениями) предпринимательством и не имеют кроме выбывшего имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг).

Ранее в бухгалтерском балансе данные приводились на начало и на конец отчетного периода. Теперь же, сведения отражаются на отчетную дату

указанного периода и на 31 декабря, как предыдущего года, так и предшествующего.

Из состава вне оборотных активов исключено незавершенное строительство. В то же время к ним отнесены результаты исследований и разработок. В III разделе баланса (капитал и резервы) отражается переоценка внеоборотных активов. Новый показатель в IV разделе (долгосрочные обязательства) - резервы под условные обязательства. Исключена справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах. Многие показатели теперь не детализируются (запасы, дебиторская и кредиторская задолженность, резервный капитал).

В отчете о финансовых результатах справочное указываются также результаты от переоценки вне оборотных активов, от прочих операций, не включаемые в чистую прибыль (убыток); совокупный финансовый результат. Расшифровка отдельных прибылей и убытков не приводится.

Субъекты малого предпринимательства формируют бухгалтерскую отчетность по упрощенной системе. Приказ вступает в силу начиная с годовой бухгалтерскую отчетности за 2015 г.

Статистический учет в организации представлен формами статистической отчетности, утвержденными Федеральной службой государственной статистики, которые в зависимости от масштаба деятельности составляются ежемесячно, ежеквартально и ежегодно. Систематизация ключевых экономических показателей деятельности организации в статистической отчетности позволяет оценить их динамику и тенденции развития организации.

Данные оперативного учета содержат нформацию об отдельных событиях, состоянии ресурсов, техники, технологии и другие сведения актуальные для аналитических исследований. Источниками информации в данном виде учета могут быть документы, распоряжения, сообщения, получаемые по телефону, факсу и в иной форме. [1, с.71]

Ключевым аспектом аналитической работы является поиск гармонизации внутрифирменной и внешней финансовой отчетности. На наш взгляд, гармонизация достигается использованием общеустановленных и специфических принципов составления отчетности.

В соответствии с международной и российской концепцией бухгалтерского учета и отчетности отчетная информация должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Достоверной и полной считаетсябухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Проверка исполнения этих важных требований к информации, представленной в бухгалтерской отчетности, необходима для оценки качества информационной базы анализа финансовой отчетности.

В более широком понимании качественными характеристиками, обеспечивающими полезность представляемой информациидля аналитиков и пользователей финансовой отчетности, являются:

1) Уместность. Информация уместной, когда она влияет на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или исправлять свои прошлые оценки. На уместность информации серьезное влияние оказывают ее характер и существенность. Недостаток или избыток информации может сделать ее мало понятной, затруднить процесс анализа основных идей и осложнить интерпретацию.

2) Надежность. В информации не должно быть существенных ошибок и искажений. Основными критериями надежности являются достоверное представление информации, преобладание сущности над формой, нейтральность, осмотрительность и полнота.

3) Сопоставимость. Информация должна быть представлена в сопоставимом виде по методологии, единой для всей организации на протяжении анализируемого периода, что позволяет пользователям

проводить сравнения с информацией прошлых периодов и других организаций. Сравнение информации позволяет определить тенденции в изменениях финансового состояния и результатах деятельности организации.

4) Понятность. Информация должна быть доступна для понимания пользователей, которые, как предполагается, имеют достаточные знания в сфере экономической деятельности и бухгалтерского учета. [1, с.55]

Процесс подготовки полезной информации включает ряд решающих моментов, которые могут ограничивать объем предоставляемой информации:

1) Своевременность. Чрезмерная задержка представления финансовой отчетности может привести к повышению ее надежности, но потере ее уместности.

2) Баланс между выгодами и затратами. Выгоды, извлекаемые из информации, должны превышать затраты на ее получение.

3) Баланс между качественными характеристиками. [1, с.57]

Аналитики и пользователи финансовой отчетности должны знать и понимать основополагающие допущения (принципы), на которых базируется финансовая отчетность:

1)фундамент основ начисления. Факторов хозяйственной деятельности организации признаются в момент их совершения, а не по мере поступления или выплаты денежных средств. Они отражаются в учетных записях и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым они относятся.

2) неприкрощаемая деятельности. При составлении финансовой отчетностисчитает что она должна быть именно , что организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимост ликвидации или существенного сокращения деятельности.

Основополагающие допущения, качественные характеристики и ограничения влсовокупности являются механизмом обеспечения

достоверности и объективности информации, представленной в финансовой отчетности (рис.1.3).

Общеустановленные принципы, к которымпмы относим качественные характеристики, обеспечивающие полезность информации, должны быть применимы как к внешней финансовой отчетности, так и к внутрифирменной (управленческой) отчетности. Кроме того, к общим принципам, в соответствии с которыми формируется информация, содержащаяся в управленческой отчетности относятся:

1) оперативность – одно из важнейших условий анализа и контроля, необходимое для своевременного принятия управленческого решения. Повышение оперативности информации достигается использованием новейших средств компьютерной обработки;

3) аналогом – соответствие целям анализа и отражение результатов анализа;

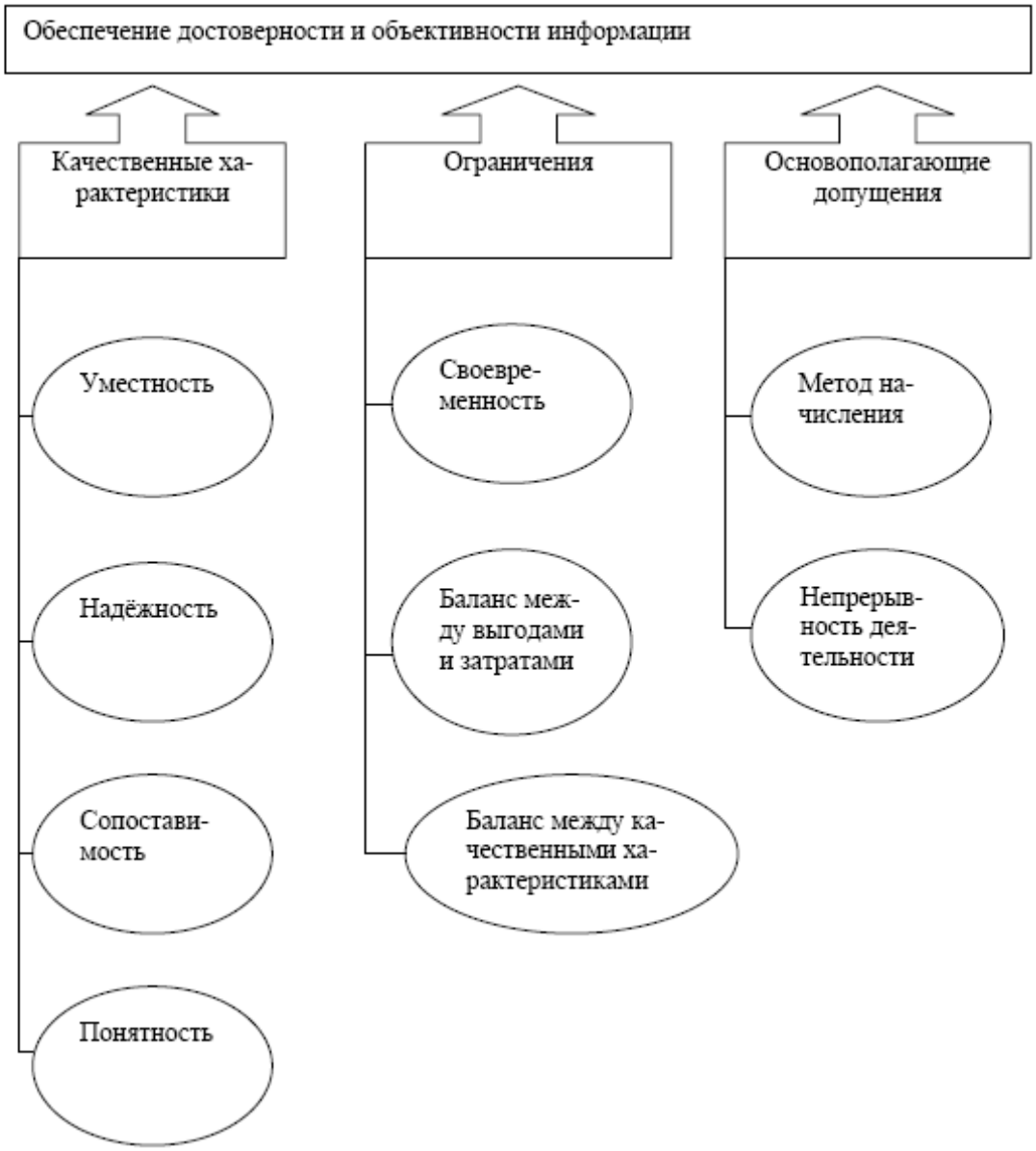

Рис. 1.3. Механизм обеспечения достоверности и объективности информации, представленной в финансово- хозяйственного отчетности

3) объективность – отражение реальных событий на текущий момент и перспективы их изменения;

4) адрес – информация предназначена конкретному пользователю, учитывая его функциональные должностные обязанности;

5) единство – информация, поступающая из разных источников (нормативно – плановая, учетная, отчетная), должна быть однородна по содержанию, но не дублировать друг друга;

6) преемственной – взаимосвязь и интеграция текущих и итоговых отчетов. [7, с.80]

Внутрифирменная (управленческая) отчетность должна основываться на специфических принципах, которые бы отвечали ее главному назначению: принятию наилучшего управленческого решения. К таким принципам относятся:

1) целостность – каждый отчет является элементом системы информации, которая обеспечивает причинно – следственную взаимосвязь между назначением отчета и стратегической целью организации;

2) релевантность – информация о конкретном объекте анализа и управления, относящаяся к будущему управленческому решению;

3) альтернативность – достаточное количество альтернативных вариантов для принятия обоснованного управленческого решения;

4) универсальность – из всего многообразия показателей организация должна выбрать и утвердить для целей анализа и управления систему оценочных показателей;

5) гибкость – возможность модифицировать показатели для целей факторного анализа.

Особого внимания заслуживает содержание контрольной и аналитической информации, которая должна представляться руководству организации в форме контрольных и аналитических отчетов. Цель контрольных отчетов – сравнение фактических показателей деятельности с установленными параметрами плана (нормы). Следовательно, в таких отчетах отражается информация:

1) о нормативно – плановых показателях;

2) о фактически достигнутых результатах;

3) причины отклонений;

4) виновники не выполнения плановых показателей.

Цель аналитических отчетов – по результатам факторного анализа представить обоснованные варианты альтернативных решений. В связи с этим, в отчете отражается следующая информация:

1) нормативно – плановые показатели или данные аналогичных предыдущих периодов;

2) фактически достигнутые результаты;

3) причины отклонений;

4) факторы, повлиявшие на причины отклонений, в количественной оценке;

5) прогноз изменений представленных показателей;

6) варианты альтернативных решений.

Общим выводом выполненного исследования информационного обеспечения анализа финансово – экономической стабильности организации можно считать выявление существенной многоаспектности проблем, возникающих при формировании полезной информации для принятия управленческих решений.

2. Методические основы анализа финансово-хозяйственого состояния строительного предприятия

2.1. Методика оценки финансово-хозяйственной устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость предприятия – это независимость его в финансовом отношени и соответствие состояние активов и пассивов компании задачам финансово- озяйственной деятельности.

В российской практике обобщающим показателем финансовой устойчивости компании является излишек или недостаток средств для формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. Это по сути дела абсолютная оценка финансовой устойчивости. [11, с.35]

Соотношение стоимости запасов и величин собственных и заемных источников их формирования – один из важнейших факторов устойчивости финансового состояния предприятия. Степень обеспеченности запасов источниками формирования выступает в качестве причины той или иной степени текущей платежеспособности (или неплатежеспособности) организации.

В экономической литературе даются разные подходы к анализу финансовой устойчивости. Рассмотрим методику Шеремета А.Д. и Сайфулина Р.С., рекомендующую для оценки финансовой устойчивости определять трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации.

Для расчета этого показателя сопоставляется общая величина запасов и затрат предприятия и источники средств для их формирования:

$$ЗЗ = З + НДС = стр.210\ (ф.1) + стр.220\ (ф.1) \qquad (1)$$

где ЗЗ – величина запасов и затрат;

З – запасы (строка 210 форма 1);

НДС – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр.220 ф.1).

При этом используется различная степень охвата отдельных видов источников, а именно:

- наличие собственных оборотных средств, равное разнице величины источников собственных средств (собственного капитала) и величины внеоборотны активов.

$$СОС = СС - ВА = стр.490- стр.190 \quad (2)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СС – величина источников собственного капитала;

ВА – величина внеоборотных активов;

- многие специалисты при расчете собственных оборотных средств вместо собственных источников берут перманентный капитал: наличие собственных

-оборотных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, то есть с учетом долгосрочных кредитов и заемных средств.

$$ПК=(СС+ДЗС)–ВА =(стр.490+стр.590)-стр.190 \quad (3)$$

где ПК – перманентный капитал;

ДЗС – долгосрочные заемные средства.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, то есть наличие собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и заемных средств, краткосрочных кредитов и заемных средств, то есть все источники, которые возможны.

$$ВИ=(СС+ДЗС+КЗС)-ВА =(стр.490+стр.590+стр.610) – стр.190 \quad (4)$$

где ВИ – все источники;

КЗС – краткосрочные заемные средства.

Показатель общей величины основны источников формирования запасов и затрат является приближенным, так как часть краткосрочных кредитов выдается под товары отгруженные (то есть они не предназначены для формирования запасов и затрат), а для покрытия запасов и затрат привлекается часть кредиторской адолженности, зачтенной банком при кредитовании.

Несмотря на эти недостатки, показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат дает существенный ориентир для определения степени финансовой устойчивости.

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

1) Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$ФСОС= СОС – ЗЗ \quad (5)$$

где ФСОС – излишек или недостаток собственных оборотных средств.

2) Излишек или недостаток перманентного капитала:

$$ФПК = ПК-ЗЗ \quad (6)$$

где ФПК – излишек или недостаток перманентного капитала.

3) Излишек или недостаток всех источников (показатель финансово – эксплуатационной потребности):

$$ФВИ = ВИ – ЗЗ \quad (7)$$

где ФПК – излишек или недостаток всех источников.

С помощью этих показателей определяется трехмерный (трехкомпонентный) показатель типа финансового состояния, то есть

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, \text{ если } \Phi > 0 \\ 0, \text{ если } \Phi < 0 \end{cases} \quad (8)$$

Вычисление трёх показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости.

По степени устойчивости можно выделить четыре типа финансовых ситуаций:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния, если

$$S = \{1, 1, 1\} \quad (9)$$

При абсолютной финансовой устойчивости предприятие не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами. В российской практике такая финансовая устойчивость встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости.

2) Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, то есть

$$S = \{0, 1, 1\} \quad (10)$$

Это соотношение показывает, что предприятие использует все источники финансовых ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты.

3) Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращение дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов, то есть

$$S = \{0, 0, 1\} \quad (11)$$

Пределом финансовой неустойчивости является кризисное состояние предприятия. Оно проявляется в том, что наряду с нехваткой «нормальных» источников покрытия запасов и затрат (к их числу может относиться часть внеоборотных активов, просроченная задолженность и т.д.) предприятие имеет убытки, непогашенные обязательства, безнадежную дебиторскую задолженность.

Профессор А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулин отмечают, что финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов и затрат краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимост производственных запасов и готовой продукции (наиболее ликвидной части запасов и затрат).

Если указанные условия не выполняются, то финансовая устойчивость является ненормальной и отражает тенденцию к существенному ухудшению финансового состояния.

4) Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (за вычетом стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дебиторская задолженность организации (за вычетом задолженности учредителей (участников) по взносам в уставной капитал) и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности (включая резервы предстоящих расходов и платежей) и прочие краткосрочны пассивы, то есть:

$$S = \{0, 0, 0\} \quad (12)$$

При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором – величина запасов, то основными способами выхода из неустойчивого и кризисного финансовых состояний (ситуации 3 и 4) будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов.

Более быстрый и простой способ оценки ликвидности предприятия — расчет финансовых коэффициентов.

Первым является коэффициент екущей ликвидности ($К_{тек.л.}$). В экономической литературе предлагаются следующие варианты определения коэффициента: отношен оборотных активов или оборотного капитала к краткосрочным обязательствам, отношени суммы оборотных активов к сумме срочных обязательств и т. п. Все эти определения, по существу, сводятся к тому, что $К_{тек.л.}$ определяется по формуле [6, с.23]:

$$К_{тек.л.} = \frac{ОборотныеСредства}{Краткосрочные_{обязательства}} \quad (13)$$

Коэффициент показывает достаточно ли у предприятия средств, которые могут быт использованы для погашения краткосрочных обязательств.

Минимально допустимой является величина коэффициента, равная

Верхния обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства, так как для покрытия своих текущих обязательств вынуждена распродавать основные средства.

Очень привышает оборотных средств над краткосрочными обязательствами чем в три раза также является нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нерациональной структуре активов. Увеличение

коэффициента общейкликвидности может свидетельствовать о задолженности, либо чрезмерных запасов собственных оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности даст обобщающуюэкстимальную ликвидности предприятия, характеризует наличие оборотных средств. Качество оборотных средств с точки зрения ликвидности, детализированную оценку можно получить при анализе частных показателей ликвидности.

Вторым является коэффициент срочной ликвидности ($К_{ср.л.}$). Существуют и другие названия этого коэффициента – быстрой ликвидности, критический коэффициент ликвидности, коэффициент уточненной ликвидности, коэффициент промежуточной ликвидности и др. Предложения по расчету этого коэффициента отличаются не только терминологически, но и по форме: отношение ликвидных фондов к краткосрочным долговым обязательствам, отношение мобильных средств за вычетом товарноматериальных ценностей к краткосрочным обязательствам, отношение текущим обязательствам, отношение быстро реализуемого имущества к краткосрочным и среднесрочным долгам и пр. Все они, в целом, сводятся к тому, что $К_{ср.л.}$ определяется как отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежных средств, дебиторско задолженности, краткосрочных финансовых вложений) к краткосрочным обязательствам:

$$K_{ср.л.} = \frac{(Денежные_{средства} + Краткосрочные_{фин.вложения} + деб.задолженность)}{Краткосрочные_{обязательства}} . \quad (14)$$

Теоретически нормальным считается значение коэффициента в районе единицы. Однако эта оценка носит условный характер. Риполь - Сарагоси указывают, что этот показатель должен находиться в диапазоне 0,3–0,7. Для розничной торговли этот коэффициент может снижаться до 0,4–0,5. [7, с.130]

Минимально допустимым для условий российской экономики рекомендуется величина в диапазоне 0,6–0,7. Кроме того, например, если

рост оэффициента быстрой ликвидности был связан в основном с ростом неоправданной дебиторской задолженности, ряд ли это характеризует деятельность предприятия с положительной стороны. И. И. Мазурова и М. В. Романовский считают, что во избежание риска устойчивости, надежным следует признать значение $К_{ср.л.} > 1,5$. [14, с.96]

Коэффициент абсолютной ликвидности ($К_{абс.л.}$) (денежной ликвидности,дсрочной ликвидности, абсолютной платежеспособности, платежной готовности). Этот коэффициент носит разные названия в ряде публикаций, хотя сущность его от этого не меняется. Он показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта немедленно за счет имеющихся денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т. е. практически абсолютно ликвидных активов. Рассчитывается по формуле:

$$К_{абс.л.} = \frac{(Денежные_{средства} + краткосрочные_{фин.вложения})}{Краткосрочные_{обязательства}} \qquad (15)$$

Общепризнанных критериальн значений для этого коэффициента нет. Опыт работы с отечественной отчетностью показывает, что его значение, как правило, варьирует в пределах от 0,05 до 0,1.

В экономической литературе отмечают несколько степеней ликвидности. Недостаточная ликвидность означает, что предприятие не в состоянии воспользоваться возникающими выгодными коммерческими возможностями. На этом уровне недостаток ликвидности ограничивает свободу выбора и свободу действий администрации. Более значительная недостаточность ликвидности означает неспособность предприятия оплатить свои текущие обязательств и долги. Это может повредить кредитному рейтингу предприятия, привести к отказу от дополнительной деятельности, к продаже долгосрочных вложений и активов, а при ухудшении положения – к неплатежеспособности и банкротству.

Для собственников недостаточная ликвидность ведет к снижению прибыли, потере контроля над капиталом, в худшем случае – к полной потере вложений. Недостаточная ликвидность – это сигнал тревоги для кредиторов и инвесторов, налоговых органов и других партнеров. Ее наличие у заемщика может вызвать задержку уплаты процентов и суммы основного долга, а в худшем случа привести к невозврату ссуженного капитала. Недостаточная ликвидность приводит к невозможности выполнения контрактов и потере связей с поставщиками.

Проведем вертикальный и горизонтальный анализ баланса в таблице 1.

Из таблицы видно, что в 2012 году внеоборотные средства увеличились на 110054 тыс. руб. по сравнению с 2011 годом. В 2011 году на 9245 тыс. руб. по сравнению с 2010 годом. Увеличение обусловлено ростом основных средств и прочих внеоборотных активов.

Так как я думаю так и случилось образом, при оценке ликвидности необходимо ориентироваться на коэффициент текущей ликвидности. Он фиксирует общую величину финансового баланса/дисбаланса оборотных активов и краткосрочных обязательств, в то время как остальные показатели ликвидности (абсолютная и срочная), по своей сути лишь определяют структуру оборотных активов.

Рассмотренные коэффициенты ликвидности мало информативны для прогнозирования будущих денежных поступлений и платежей, что является главной задачей анализа платежеспособности.

2.2. Методика определения ликвидности предприятия

Оценку ликвидности предприятия можно проводить на основе двух приемов:

1) расчета финансовых коэффициентов ликвидности;

2) анализа ликвидности баланса.

Задача оценки ликвидности баланса – определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

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

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, можно условно разделить на несколько групп:

1) наиболее ликвидные активы (А1) – суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения;

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

3) медленно реализуемые активы (А3) – наименее ликвидные активы – это запасы, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, при том статья «Расходы будущих периодов» не включается в эту группу;

4) труднореализуемые активы (А4) – активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу включаются статьи раздела I актива баланса «Вне оборотные активы».

Первые три группынактивов в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам предприятия, при этом текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество предприятия.

Пассивы балансапостепени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

1) наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская адолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу);

2) краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;

3) долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы;

4) постоянные пассивы (П4) – статьи раздела III баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи раздела V баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по татьям «Расходы будущих периодов» и «Убытки».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги данных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия: $А_1 \geq П_1$; $А_2 \geq П_2$; $А_3 \geq П_3$; $А_4 \leq П_4$

Анали платежеспособности на основе потоков средств основывается на следующих принципах:

1) выделение притока, оттока и сальдо денежного потока и структурирование внутри каждой категории;

2) подразделение денежных поступлений и выплат на три основные категории: текущая деятельность, инвестиционная деятельность и финансовая деятельность;

3) при расчете учитываются налоги, сборы, отчисления и т. п предусмотренные законодательством;

4) учет разрывов во времени получения доходов и осуществления расходов. [4, с. 45-48]

2.3. Методика оценки платёжеспособности предприятия

Оценка платежеспособности осуществляется н основе анализа потоков денежных средств.

Рассмотрим методику анализа платежеспособности.

Показатели, рассчитанные на основе баланса предприятия, являются статичными показателями, так как для их расчета использовались данные финансовой отчетности на определенный момент времени. Значения показателей отчетности на определенный момент могут быть необычайно большими или необычайно малым ги в этом случае рассчитанные коэффициенты не будут отражать реальную способность предприятия рассчитаться по своим долгам. Расчет показателей с использованием денежных потоков позволит гладить статичность рассмотренных ранее показателей, проанализировать реальную платежеспособность предприятия.

Для обобщающей оценки платежеспособност при проведении анализа финансового состояния целесообразно использовать коэффициент общей платежеспособности, который рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{п.о.} = \frac{ОПДС}{ООДС + КЗ_{п.с.}}, \quad (16)$$

где $К_{п.о.}$ – коэффициент общей платежеспособности;

ОПДС – общий приток денежных средств;

ООДС – общий отток денежных средств;

$КЗ_{п.с.}$ – просроченная кредиторская задолженность.

Данный показатель характеризует достаточность денежных средств, получаемых предприятием в результате хозяйственной деятельности для покрытия затрат, возникающих в процессе деятельности: на возмещение капитала, инвестиций в производственные запасы, выплату дивидендов и т.д.

Просроченная кредиторскаяазадолженность представляет собой потенциальную статью расходов, которая не была погашена своевременно по каким-то причинам. Сумма этой задолженности должна быть прибавлена к общему оттоку денежных средств. Значение показателя позволяет сделать вывод о причинах такойп еуплаты. Предприятие может быть вполне платежеспособно, но придерживаться определенной политики в отношении кредиторов, а может оказаться в результате расчетов, что не хватило доходов на оплату всей кредиторской задолженности – свидетельствует о неплатежеспособности предприятия.

При определении нормативного значения коэффициента общей платежеспособности следует исходить из двух предпосылок:

1. Если остаток денежных средств на момент расчета соответствует нормативу, разработанномуоодля предприятия, то нормативное значение коэффициента общей платежеспособности должно быть не меньше единицы.

2. Если остаток денежных средств на момент расчета не соответствует нормативу, то нормативное значение коэффициента рассчитывается по формуле:

$$K_{п.о.норм} = \frac{ОПДС - (ДС_{к.п.факт} - ДС_{к.п.норм})}{ООДС + КЗ_{п.с.}}, \qquad (17)$$

где ДС – денежные средства.

Детализированная оценка платежеспособности и ее изменения осуществляется на основе частных показателей платежеспособности.

Коэффициент платежеспособности за счет осуществления текущей деятельности ($К_{п.т.}$) рассчитывается по формуле:

$$K_{п.т.} = \frac{ПДС_т}{ООДС + КЗ_{п.с.}} \quad (18)$$

где $ПДС_т$ – приток денежных средств по текущей деятельности.

Показатель характеризует какую часть всех расходов предприятия покрывают доходы от текущей деятельности.

Коэффициент платежеспособности за счет осуществления инвестиционной ($К_{п.и.}$) деятельности рассчитывается по формуле:

$$K_{п.и.} = \frac{ПДС_и}{ООДС + КЗ_{п.с.}} \quad (19)$$

где $ПДС_и$ – приток денежных средств от инвестиционной деятельности.

Показатель характеризует, какую часть всех расходов предприятия покрывают притоки от инвестиционной деятельности.

Коэффициент платежеспособности за счет осуществления финансовой ($К_{п.ф.}$) деятельности рассчитывается по формуле:

$$K_{п.ф.} = \frac{ПДС_ф}{ООДС + КЗ_{п.с.}} \quad (20)$$

где $ПДС_ф$ – приток денежных средств от финансовой деятельности.

Показатель характеризует какую часть всехр асходов предприятия покрывают притоки по финансовой деятельности. [3, с. 63-65]

2.4. основы анализа деловой активности

При анализе деловой активности эффективности работы предприятия необходимо исходить из того, что теория и практика пока еще не выработали систему четких и определенных показателей для их характеристики. Более того, различные субъекты, имеющие непосредственное отношение к конкретному предприятию, могут по-разному подходить к решению этих вопросов. В частности:

- кредиторов прежде всего интересуют полнота и своевременность получения процентов и основного долга, состояние ликвидности;
- администрация и персонал заинтересованы в росте уровня оплаты труда, социальных выплат, повышении эффективности хозяйственной деятельности;
- поставщиков интересуют цена, режим и другие55условия поставок, платежеспособность;
- покупатели заинтересованыв низко уровне цен и высоком качестве продукции, в льготном режиме оплаты товара;
- налоговые органы интересуют финансовое состояние, уровень" менеджмента в части соблюдения налогового законодательства. [21, с.195]

Деловая активность предприятия измеряется с помощью системы количественных и качественных критериев.

Качественные критерии

широта рынков быта (внутренних внешних), деловая репутация предприятия, его конкурентоспособность, наличие постоянных поставщиков и покупателей готовойп родукции (услуг) и др. Данные критерии целесообразно сопоставлять с аналогичными параметрамиUконкурентов, действующих в отрасли или сфере бизнеса.

Количественные критерии деловой активности характеризуются абсолютными и относительными показателями. Среди абсолютных показателей необходимо выделить объем продажи готовой продукции товаров, работ и услуг (оборот), прибыль, величину авансированного капитала (активов).

Целесообразно сравниват эти параметры в динамике за ряд периодов (кварталов, лет). Оптимальное соотношение между ними:

$$Тп > Тв > Та > 100\% \quad (21)$$

где Тп - темп роста прибыли, %;

Тв - темп роста выручки от продажи товаров (работ, услуг), %;

Та - темп роста активов, %. [19, с. 214-215]

Прибыл должна увеличиваться более высокими темпами, чем остальные параметры. Это означает, что издержки производства должны снижаться, а активы (имущество) предприятия использоваться более рационально. Однако на практике даже у стабильно работающих предприятий возможны отклонения от указанного соотношения показателей. Причины могут быть самые разнообразные; освоение новых видов продукции и технологий, большие капиталовложения на обновление и модернизацию основных средств,Yреорганизация структуры управления и производства. Эти факторы часто вызваны внешним экономическим окружением и требуют значительных капитальных затрат, которые окупятся в отдаленной перспективе.

Относительны показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов (имущества) предприятия. Они имеют важное значение для любого предприятия. Во-первых, от скорости оборота авансированных средст зависит объем выручки от реализации товаров.

В связи стем что так думабю другие, с размерами выручки от реализации, а следовательно, и с оборачиваемостью активов связана относительная величина коммерческих и управленческих расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов.

В третьих, ускорение оборота на определенной стадии индивидуального кругооборота фондов предприятия приводит к ускорению оборота и на других стадияхн роизводственного цикла (на стадиях снабжения, производства, сбыта и расчетов за готовую продукцию). Произво ственный (операционный) цикл характеризуется периодом оборотазапасов(материальных запасов,
незавершенног производства, готовой продукц ии и товаров) и дебиторской

задолженности. Финансовый цикл выражает разницу между продолжител ьностью произв одственного цикла (в днях) и средним сроком
обращ ения (погашения) кредиторской олженности.

Пообьяктивным решениям мы так решили специалистов, занимающихся консультированием в области финансового менеджмента, из общей экономии, которую может получить предприятие при рациональном управлении финансами, 80% может дать управление материально-производственными запасами, 40% — управление запасами готовой продукции и дебиторской задолженностью и остальные 10% — управление собственным технологическим циклом. Поэтому необходимо сосредоточить основное внимание в управлении финансами на 90% из существующих возможностей. Следовательно, одним из важных факторов повышения эффективности управления оборотными активами является сокращение финансового цикла (периода оборота чистого оборотного капитала) при сохранении приемлемого соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью, что может служить одним из критериев управления финансами предприятия. Поскольку продолжительность производственного цикла больше длительности финансового цикла на период оборота кредиторской задолженности, то снижение финансового цикла обычно приводит и к сокращению операционного цикла, что характеризует положительную тенденцию в деятельности предприятия.

Оборачиваемост средств, вложенных в имущество предприятия, оценивается с помощью:

1) скорости оборота — количества оборотов, который совершает за анализируемый период основной и оборотный капитал;
2) периода оборота — среднего срока, за который возвращаются в хозяйственную деятельность предприятия денежные средства, вложенные в материальные и нематериальные активы.

Информация о величине выручки от реализации товаров содержится в Отчете о прибылях и убытках (форма №2). Средняя величина активов для

расчета коэффициентов деловой активности определяется по бухгалтерскому балансу по формуле средней арифметической:

$$\bar{A} = \frac{O_{НП} + O_{КП}}{2} \quad (22)$$

где $O_{НП}$ — остаток активов на начало расчетного периода;

$O_{КП}$ — остаток активов на конец расчетного периода.

Продолжительность одного оборота в днях (По) рассчитывается по формуле:

$$По = \frac{\text{Длительность расчетного периода, дни}}{\text{Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах}} \quad (23)$$

Следовательно, для анализа деловой активности предприятия используются две группы показателей:

1) общие показатели оборачиваемости активов;
2) показатели управления активами. [24, с. 96-97]

2.5. Анализ рентабельности строительного предприятия

Для оценки уровня эффективности работы получаемый результат — прибыль — сопоставляется с затратами или с используемыми ресурсами. Рентабельность характеризует степень доходности, выгодности и прибыльности. Соизмерение прибыли с затратами или ресурсами характеризует рентабельность. Рентабельность есть относительный показатель, который обладает свойством сравнимости, а следовательно, может использоваться при сравнении различных субъектов хозяйствования. Показатели рентабельности позволяют оценить, какую прибыль имеет субъект хозяйствования с каждого рубля средств, вложенных в активы.

В 2011 году краткосрочные обязательства увеличились на 872620 тыс. руб. по сравнению с 2010 годом. Это обусловлено ростом оценочных обязательств на 15614 тыс. руб. и ростом кредиторской адолженности на 857006 тыс. руб.

Таким образом, экспресс - анализ ликвидности баланса предприятия показал, что в 2012 году увеличение активов баланса на 1192918 тыс. руб. произошло в основном за счет увеличения оборотных активов. А пассивов баланса за счет краткосрочных обязательств. Доля денежных средств и эквивалентов уменьшилась, а доля кредиторской задолженности увеличивается, что говорит о снижении ликвидности баланса предприятия.

$$R_{продаж} = \frac{П_ч}{V_{рп}} \times 100\%, \quad (24)$$

где Пч — чистая прибыль,

Vpn — объем реализованной продукции, работ, услуг.

Одним из условий процветания фирм является расширение рынка сбыта продукции за счет снижения цены на реализуемые товары. Однако данный процесс не сопровождается снижением цен на потребляемые ресурсы, роль дефлятора цены в формировании доходности понижается. Это переключает сферу усилий руководства на контроль за внутренними факторами роста прибыли, снижением материалоемкости, трудоемкости, повышением фондоотдачи основных фондов и изменение объема, качества и структуры продукции, на уровень организации и управления, на структуру капитала и его источников, на прибыль по видам деятельности и ее использования.

Фирма может выпускать несколько видов продукции. Чтобы определить влияние рентабельности отдельных изделий на общую рентабельность продукции, необходимо:

- определить удельный вес каждого вида продукции в объеме реализации;
- рассчитать индивидуальные показатели рентабельности;
- определить величину влияния рентабельности отдельных изделий на ее среднюю величину. [25, с. 312-313]

Для этого необходимо значение индивидуальной рентабельности умножить на долю изделий в общем объеме реализованной продукции:

$$R_{продаж} = \sum_{i=1}^{n} Riqi \qquad (25)$$

где Ri — рентабельность i-го вида изделия;

qi — доля i-го вида продукции в общем объеме реализации;

n — количество выпускаемых изделий.

Рентабельность капитала характеризует величину прибыли с каждого вложенного рубля средства фирмы.

$$R_{им} = \frac{П}{A_{ср}} \times 100\%, \qquad (26)$$

где П - прибыль в распоряжении фирмы;

Аср - средняя величина активов.

Рентабельность имущества показывает, сколько единиц прибыли получено с единицы стоимости активов независимо от источника привлечения средств.

Рентабельность текущих активов рассчитывается по формуле:

$$R_{та} = \frac{П}{ТА_{ср}} \times 100\% \qquad (27)$$

где Аср - средняя величина текущих активов.

Для фирм, работающих на правах акционерных обществ, основным показателем оценки степени доходности вложенных капиталов принято считать рентабельность собственного капитала:

$$R_{ск} = \frac{Пч}{СК} \times 100\%, \qquad (28)$$

Где Пч – чистая прибыль;

СК - источники собственных средств

Данный показатель характеризует величину прибыли на 1 рубль собственных средств. Коэффициент рентабельности собственного капитала играет важную роль при оценке уровня котировки акций на бирже.

Разница между показателями рентабельности всех активов и собственного капитала обусловлена привлечением внешних источников финансирования. Если заемные средства приносят большие прибыли, чем уплата процентов на этот заемный капитал, то разница может быть использована для повышения отдачи собственного капитала.

Выше была рассмотрена методика проведения финансового анализа строительной организации. Далее проведем анализ финансового состояния строительного предприятия ООО «Жилой Дом».

3. Анализ финансово-хозяйственногодеятельности строительного предприятия ООО «Жилой Дом».

3.1. Общая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Жилой Дом» образовано 29 января 2001 года в г. Москве.

С целью приболи к деятельности данного предприятия является строительство жилых и общественных зданий, промышленных объектов.

Предприятие выполняет комплексные работы по проремонтных работ с целбю приболи строительству и реконструкциидомов типичного жилья: домов и окраин и загородныхдачь.

Сегодня сфера деятельности ООО «Жилой Дом» работает с большим компаниями с

- архитектурно-строительное зданий и дизайн интерьеров;
- организацию проектно-изыскательских работ;
- составление сметной документации;
- согласование проектной и получение разрешительной документации;
- строительство и рекламу зданий;
- комплектацию и поставку строительных материалов и
- технический надзор и контроль качества строительных работ;
- сдачу объекта в эксплуатацию;
- управление проектами;

На рис.3.1 приведена схема организационной структуры ООО «Жилой Дом».

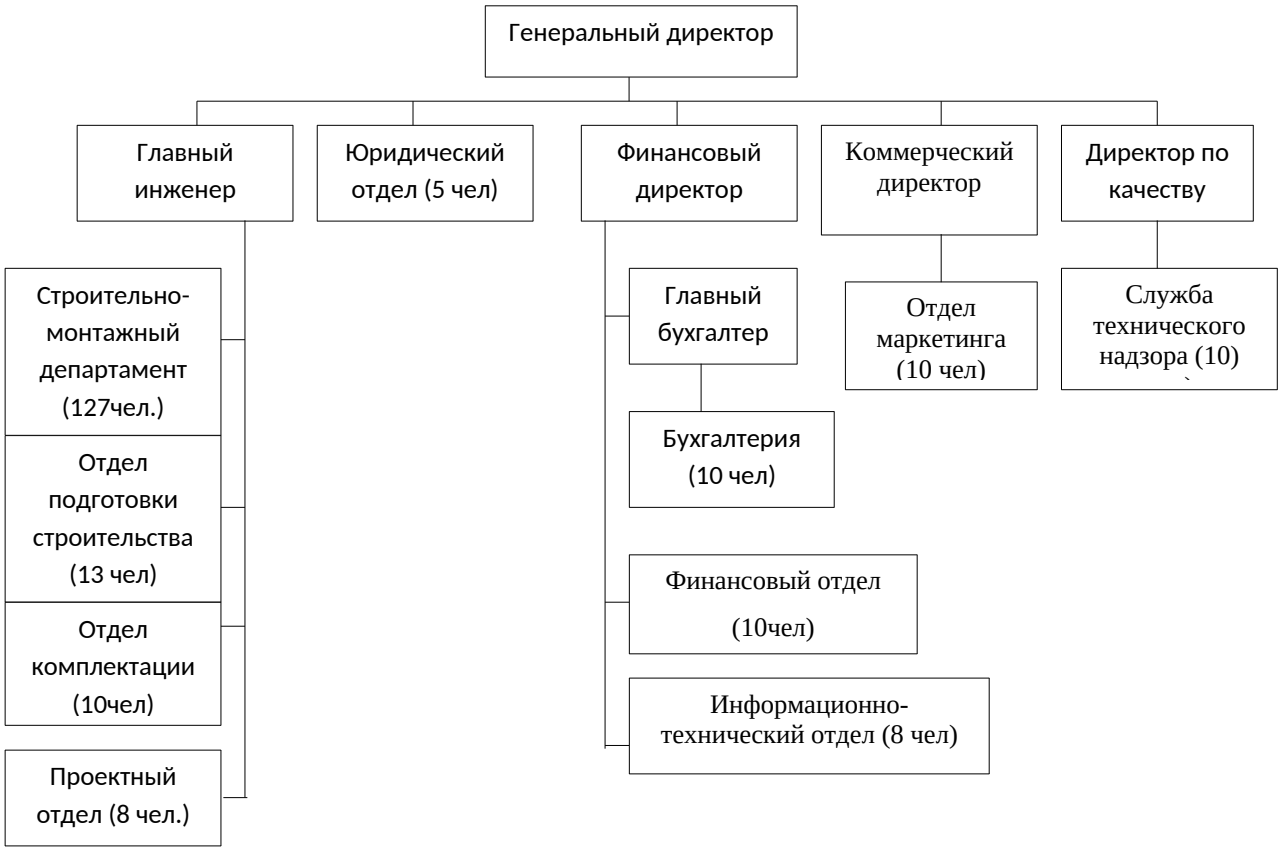

Рис.3.1. Организационная структура ООО «Жилой Дом»

Организационно-управленческая оргон предприятий соответствует требованиям рынка и особых услуг в компании. В ее основу звходит ивыходит линейно-функциональный способ управления производством, что позволяет эффективно координировать работу подразделений.

Управляющий персонал данной строительной компании— это иквалифицированные зрелые специалисты. Управленцы всех уровней в дополнение кмолодым дорованиям строительному образованию приходят ипроходят подготовку в области интерестных и безумных идей методов ведения бизнеса, стажируются в ведущих местных фирмах. Kohgjhfwbz регулярно провводит обучающие семинары и спецальные тренинги, готовивщие к использованию новых технологий. С методы работают с

персоналом, опытнами сотрудниками, высокая мотивацивирущая Рсотруктура существенно делают свою работу эффективной для kohgjhfwbb.

Компетентность персонала в области прикладных информационных технологий, обеспеченность современными средствами связи и оргтехники, программными продуктами и нормативно-справочными материалами гарантируют успешное сопровождение проекта на всех его стадиях.

Обширные и тесные контакты ООО «Жилой ДомА» в иинформируют ствсе строительные комплексы обеспечивают постоянных клиентов сиребирти большой выбор интерействуещеми технологиями для предлагаемых партнерами ООО «Жилой ДомА». В корпорации действует сильная и мощная мотивация для клиента форма пдоставки и демострации новых проектных материалов, делающими нашу фирму значимой технологично совместить поэтапное проектирование со строительными работами. Компания заинтересована в том, чтобы ни она сама, ни заказчик или инвестор не понесли убытков в результате возникновения страховых случаев, и готова предоставить все необходимые рекомендации и гарантии.

Основные показатели деятельности ООО «Жилой ДомА в 2013-2015 гг представлены в табл.3.1.

Таблица 3.1

Основные показатели деятельности ООО «Жилой Дом»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклоне-ние	Темп роста %
1	2	3	4	5	6
Объем оказанных услуг в действующих ценах, тыс.руб.	69116	88240	94210	25094	136,3
Среднегодовая стоимость ОФ, тыс.руб.	64890	74706	62914	-1976	97,0
Среднесписочная численность персонала, чел.	216	224	230	14	106,5

Продолжение табл.3.1

1	2	3	4	5	6
в том числе по основной деятельности, чел.	178	184	194	16	109,0
Затраты на 1 рубль оказанных услуг, руб.	1,58	1,58	1,58	0	100,0
Фондоотдача на 1 рубль ОФ, руб.	2,14	2,36	3,00	0,86	140,2
Фондовооруженность, руб.	1,86	1,68	1,34	-0,52	72,0
Рентабельность оказанных услуг, %	41,0	46,4	43,0	2	104,9

В 2015 году произошло повышение объемов оказанных услуг по отношению к 2013 году на 36,3% или на 25094 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость основных фондов снизилась на 1976 тыс. руб. или на 3%, что является негативным моментом деятельности предприятия. В то же время повысилось значение показателя фондоотдачи на 40,2%.

Численность персонала за период 2013-2015 гг. увеличилась на 14 человек.

Данные бухгалтерской отчетности предприятия по итогам 2013-2015 гг. представлены в приложении 1 и 2.

3.2. Анализ имущественного положения ООО «Жилой Дом»

Оценка имущественного положения предприятия осуществим с помощью уплотненного баланса.

Непосредственно из уплотненного баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния предприятия. К ним относятся:

- общая стоимость имущества предприятия, равная итогу баланса (строка 1600 или 1700);
- стоимость иммобилизованных (вне оборотных) средств (активов) или недвижимого имущества, равная итогу раздела I актива баланса (строка 1106);

- стоимость мобильных (оборотных) средств, равная итогу раздела II актива баланса (строка 12006);
- стоимость материальных оборотных средств (строка 110).
- величина собственных средств предприятия, равная итогу раздела III баланса (строка 13900).
- величина заемных средств, равная сумме итогов разделов IV и V пассива баланса (строка 1400 + 1500).
- величина собственных средств в обороте, равная разнице итогов разделов III и I баланса (строка 1300 – 1100).

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

- свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчетном периоде и сложившемся в результате этого плохом финансовом положении: «Непокрытые убытки прошлых лет», «Убытки отчетного года»;
- свидетельствующие об определенных недостатках в работе предприятия, которые могут быть ыявлены по данным аналитического учета или в приложении к балансу предприятия для годовой бухгалтерской отчетности. [12, с. 326]

Уплотненный баланс ООО «Жилой Дом» представлен в табл.3.2.

Таблица 3.2

Уплотненный баланс ООО «Жилой Дом», тыс.руб.

Актив	на 31.12. 2012	на 31.12. 2013	на 31.12. 2014	на 31.12. 2015	Пассив	на 31.12. 2012	на 31.12. 2013	на 31.12. 2014	на 31.12. 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I.Внеоборотные активы					III.Капитал и резервы				
1.1.Нематериальные активы	3424	3280	3280	3280	3.1.Уставный капитал	2880	2880	2880	2880
1.2.Основные средства	70450	73100	76312	49516	3.2.Добавочный капитал	55004	55004	48392	25744
1.3.Нематериальные поисковые активы	-	-	-	-	3.3.Резервный капитал, фонды, целевые финансирования и поступления	0	0	0	0
1.4.Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-					
1.5.Прочие внеоборотные активы	-	200	1910	1430	3.4.Прибыль прошлых лет	1296	890	1634	1634
					3.5. Нераспределенная прибыль отчетного года	0	0	0	1980
					Итого по разделу III	1296	58774	52906	32238
Итого по разделу I	73874	76580	81502	54226	IV.Долгосрочные пассивы	0	0	0	0
II.Оборотные активы					V.Краткосрочные пассивы				
2.1.Запасы	32	22	28	26	5.1.Заемные средства	120	130	0	0
2.2. НДС	976	910	2702	1916	5.2.Кредиторская задолженность	36062	38280	46874	48592
2.3.Дебиторская задолженность	18230	17108	12314	21856	5.3.Доходы будущих периодов	0	0	0	0
2.4.Краткосрочные финансовые вложения	60	64	26	52	5.4.Оценочные обязательства	0	0	0	0
2.5.Денежные средства	590	700	358	776					
2.6.Прочие оборотные активы	1600	1800	2852	1978	5.7.Прочие обязательства	0	0	0	0
Итого по разделу II	21488	20604	18278	26604	Итого по разделу V	36182	38410	46874	48592
БАЛАНС (I + II)	95362	97184	99780	80830	БАЛАНС (III + IV + V)	95362	97184	99780	80830

Иследуем анализ актива. Из таблицы нам очевидно видно, что за пирод анализа 2012-2015 гг. у пкорпорация произошло видный спад снижение стоимости имущества с 95362 тыс. руб. на конец 2012 г. до 80830 тыс.руб. на конец 2015 года, т.е. на 15,2%. Спад произошел произошло в связи с уменьшением внеоборотных активов на 26,6%.

У пкорпорация терпит страшный провал отсутствует долгосрочная дебиторская своих долгов и ущербов , что снижает долю медленно рреализацию активов.По этому и имеет краткосрочная дебиторская задолженность в сумме 21856 тыс.руб. на конец 2015 г., в отчетное время видим рост дебиторской здолга на 20,0%.

Теперь нам необходимо псделать анализ пассивного баланса. Пассивная часть нашего баланса заметно сократилась за счет значительного снижения наших средств корпорации. Капиталы и резервы корпарации сократилось с 59180 тыс.руб. на конец 2012 г. до 32238 тыс. руб. на конец 2015 года или на 45,5%.

Кр. срочные отношения значительно пошли в рост на 12410 тыс.руб. или на 34,3%. У ООО «Жилой Дом» вилит рост кредиторскоых долгов с 36062 тыс.руб. на конец 2012 г. до 48592 тыс.руб.на конец 2015 г., что доказывает об плохом сотоянии финансового положении корпарации т.к. произошел рост зависимости от креди корпарации торов.

«Больными» татьями исследуемого корпарации имеются кредиторская и краткосрочные кредиты и долги. Незначительная часть удельный вес в кредиторскых долгов поставщикам и подрядчикам по неоплаченным в срок расчетным окументаций . Это доказывает о финансовых затруднениях корпарации.

Таким образом, на основании проведенного корпарицонной обзора баланса ООО «Жилой Дом» за 2013-2015 гг. можно сделать вывод о не удачной работе корпарации, доказывающую в значительном снижении имущества корпарции высоком уровне кредиторской и краткосрочной

дебиторской задолженностях, что требует проведения более детальной оценки финансовой устойчивости, кредитоспособности корпарации.

Оценка имущественного положения п корпарации.. Основная цель этого этапа анализа – оценка производственного потенциала корпарации., в ходе которого решаются следующие задачи:

- анализ состава и структуры имущества предприятия;
- анализ состава и структуры источников Нформирования имущества. [10, с. 89]

При проведении анализа имущественного положения используются сравнительный вертикальный и горизонтальный анализ. Источником исходных данных является бухгалтерский баланс. Структура имущества корпарации. и источники его формирования представлены в табл.3.3.

Таблица 3.3

Динамика актива, структуры имущества корпарации.и источники его формирования

Показатели	2013 г.		2014г.		2015 г.		Отклонение			
							2013 к 2014		2015 к 2014	
	тыс. руб	Уд. вес %	тыс. руб	Уд. вес %	тыс. руб	Уд. Вес %	тыс. руб	%	тыс. руб	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
СОСТАВ ИМУЩЕСТВА										
1.Стоимость имущества предприятия в том числе:	97184	100,0	99780	100	80830	100	2596	0,0	-18950	0,0
1.1.Внеоборотн. активы (I раздел)	76580	78,8	81502	81,7	54226	67,1	4922	2,9	-27276	-14,6
- ОС и прочие внеоборотные активы (стр.1150)	73100	75,2	76312	76,5	49516	61,3	3212	1,3	-26796	-15,2
- Нематериальные активы (стр.1110)	3280	3,4	3280	3,3	3280	4,1	0	-0,1	0	0,8
- Нематериальные поисковые активы (стр.1130)	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
- Финансовые вложения (стр.1170)	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0

Продолжение табл.3.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
- Прочие внеоборотные активы (стр.1170)	200	0,2	1910	1,9	1430	1,8	1710	1,7	-480	-0,1
1.2.Оборотные (мобильные) ср-ва (II раздел)	20604	21,2	18278	18,3	26604	32,9	-2326	-2,9	8326	14,6
- запасы (стр.1210)	22	0,0	28	0,0	26	0,0	6	0,0	-2	0,0
- НДС (стр.1220)	910	0,9	2702	2,7	1916	2,4	1792	1,8	-786	-0,3
- Дебиторская задолженность (платежи по которым ожидаются в теч.12 мес после отчетной даты)	17108	17,6	12314	12,3	21856	27,0	-4794	-5,3	9542	14,7
- Финансовые вложения (стр.1240)	64	0,1	24	0,0	56	0,1	-40	0,0	28	0,0
- Денежные средства (стр.1250)	700	0,7	358	0,4	776	1,0	-342	-0,4	418	0,6
- Прочие оборотные активы (стр.1260)	1800	1,9	2852	2,9	1978	2,4	1052	1,0	-874	-0,4
2.Стоимость реального имущества (стр.1110+ 1130+ 1210)	76402	78,6	79620	79,8	52822	65,3	3218	1,2	-26798	-14,4
3. Соотношение основных и оборотных средств (I раздел / II раздел)	3,72	-	4,46	-	2,04	-	0,74	-	-2,42	-
ИСТОЧНИКИ ОБРАЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА										
4. Источники формирования имущества всего в том числе:	97184	100,0	99780	100	80830	100	2596	0	-18950	0
- собственные средства (3 раздел)	58774	60,5	52906	53,0	32238	39,9	-5868	-7,5	-20668	-13,1
- заемные средства (4 разд.+5 разд.)	38410	39,5	46874	47,0	48592	60,1	8464	7,5	1718	13,1
5.Соотношения заемных и собственных источников (4разд+ 5разд)/ 3разд	0,65	-	0,89	-	1,51	-	0,24	-	0,62	-

Анализируя в динамике данные показатели можно отметить, что общая стоимость имущества за 2015г. Слеглка уменьшалась по сравнению с 2014 г на 18950 тыс.руб. (или 19,0%), в то время как за предыдущий 2014 г. данный показатель увеличился на 2596 тыс.руб. (или 2,7%).

Снижение стоимости имущества в 2015 г. произошло за счет уменьшения внеоборотных активов на 35,7% или 27276 тыс.руб., в то время как оборотные активы в 2015 году увеличились на 8326 тыс.руб. или 45,5%.

структура активов баланса за 2013-2015 гг. Повернулась dkxie. Сторону следующим образом: на конец 2013 г. доля внеоборотных активов в стоимости имущества составила 78,8%, оборотных – 21,2%, а на конец 2015г. внеоборотные активы в стоимости имущества снизились до 67,1%, а оборотные соответственно выросли до 32,9%.

Снижение доли внеоборотных активов в анализируемом периоде произошло, главным образом, за счет увеличения стоимости основных средств.

Посмотрим что же произошло теперь изменение реальных активов, характеризующих производственную мощность предприятия. К реальным активам относятся средства корпарации., которые принимают непосредственное участие в производственном процессе:

- нематериальные активы (строка 1110);
- основные средства (строка 1130);
- запасы (1210)

Как видно из таблицы 3.2, стоимость реальных активов корпарации.в отчетном периоде снизилась – с 76402 тыс.руб. на конец 2013г. до 52822 тыс.руб. на конец 2015 г., т.е. на 30,9%. Такое спат произлшел в основном в связи соснижением стоимости домашних средств. В структуре имущества доля реальных активов за 2014 г. возросла на 1,2%, а за 2015 г.- снизилась на 14,4%. В целом можно отметить достаточно высокий уровень реальных активов за весь период 2013-2015 гг. (более 60%), что говорит о достаточно высоких коммерческих возможностях корпарации..

Теперь рассмотрим изменения в оборотных средствах корпарации..

Как отмечалось выше, сумма оборотных средств в 2014 г. Упал на 2326 тыс.руб., в 2015 г. увеличилась на 8326 тыс.руб., а их удельный вес в стоимости активов корпарации.снизился с 21,2% на конец 2013 г. до 32,9% на конец 2015 г. УвеличениеНпроизошло, главным образом, из-за роста дебиторской долги которые за 2013-2015 гг. увеличилась на 4748 тыс. руб. или 27,7%. Данное увеличение отрицательно отражае финансовую политику корпарации. и снижает

го ликвидность. Наличие непогашенной дебиторской задолженности на конец года в таком большом количестве, свидетельствует об отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции (работ, услуг) и прочих дебиторов, тем самым происходит иммобилизация этой наших оборотных средств из производственного процесса.

теперьППо активы баланса за отчетный период можно отметить некоторое ухудшение финансового состояния ООО «Жилой Дом», снижение стоимости его имущества за счет уменьшения внеоборотных средств.

Характеристика источников средств предприятия. Предприятие может приобретать основные, оборотные средства и нематериальные активы за счет собственных и заемных (привлеченных) источников (собственного и заемного капитала). Необходимо отметить, что уменьшение итога баланса само по себе не является показателем негативного положения дел на предприятии. Так, например, при росте активов необходимо анализировать источники в пассиве, послужившие их росту. Если рост активов происходил за счет собственных источников (нераспределенная прибыль, уставный капитал, резервы и т.д.), то это оптимальный вариант. Если же рост активов произошел за счет заемных средств под высокие проценты годовых и при низкой рентабельности, а также при наличии убытков прошлых лет, то сложившее положение дел должно настораживать.

Данные таблицы 3.3 показывают, что за 2015 г. общее увеличение источников составило 18950 тыс. руб. или 19,0%. Снижение произошло за

уменьшения собственны источников предприятия на 26536 тыс. руб. или 45,1%. В то же время наблюдается увеличение объема заемных средств предприятия.

Все заемные средства у предприятия сконцентрированы в одной статье «краткосрочная задолженность», платежипо которой должны осуществляться в первую очередь. В связи с этим необходимо более детально изучить состав кредиторской задолженности. Анализ представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г		Отклонение			
							2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб	Уд. вес %	тыс. руб	Уд. вес %	тыс. руб	Уд. вес %	тыс. руб	%	тыс. руб	%
Кредиторская задолженность	38280	100	46874	100	48592	100	8594	0	1718	0
в том числе:										
- поставщики и подрядчики	23110	60,4	26028	55,5	35928	73,9	2918	-4,8	9900	18,4
- задолженность перед персоналом	112	0,3	236	0,5	716	1,5	124	0,2	480	1,0
- задолженность перед гос. внебюджетными фондами	250	0,7	454	1,0	520	1,1	204	0,3	66	0,1
- задолженность перед бюджетом	1708	4,5	3886	8,3	3202	6,6	2178	3,8	-684	-1,7
-авансы полученные	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-прочие кредиторы	13100	34,2	16270	34,7	8226	16,9	3170	0,5	-8044	-17,8

Анализируя изменения в составе и структуре кредиторской задолженности, приведенные в таблице 3.4, можно отметить, что произошли существенные изменения в следующих статьях:

- задолженность поставщикам и подрядчикам за 2014-2015 гг. увеличилась в целом на 12818 тыс. руб. или на 55,5%. В связи с этим ее доля во всей кредиторской задолженности выросла за данный период с 60,4% до 73,9%;
- резко выросла задолженность по оплате труда: с 112 тыс. руб. на конец 2013г. до 716 тыс. руб. на конец 2015 г.;
- в 2014-2015 гг. произошло увеличение задолженности перед бюджетом на сумму 1494 тыс. руб. или 87,5%, что является негативной тенденцией;
- значительно снизилась задолженность по статье «Прочие кредиторы» (на 4874 тыс. руб.). Доля этой статьи во всей кредиторской задолженности уменьшилась с 34,2% на конец 2013 г. до 16,9% на конец 2015г.;
- произошло увеличение задолженности перед государственными внебюджетными фондами на 270 тыс. руб. или на 108%, что является неблагоприятным моментом.

В целом можно отметить, ухудшение структуры кредиторской задолженности, связанное с увеличением «больных» статей («задолженность перед бюджетом», «Задолженность поставщикам и заказчикам», «задолженность перед государственными внебюджетными фондами»).

Таким образом, у предприятия за отчетный период произошел рост кредиторской задолженности. Ее уровень остается высоким, а это может отрицательно сказаться на финансовом состоянии предприятия. Из-за больших отсрочек по платежам у предприятия могут возникнуть проблемы с поставщиками, ущерб репутации предприятия из-за неблагоприятных отзывов кредиторов, судебные издержки по делам, возбужденным поставщиками.

3.3. Анализ собственных средств ООО «Жилой Дом»

Проведем анализ структуры и использования собственного и заемного капитала (табл.3.5).

Таблица 3.5

Анализ динамики и структуры источников капитала.

Источник капитала	Сумма, тыс. руб.				Структура капитала %			
	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Изменение	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Изменение
Собственный	58774	52906	32238	-26536	60,5	53,0	39,9	-20,6
Заемный	38410	46874	48592	10182	39,5	47,0	60,1	20,6
ИТОГО	97184	99780	80830	-16354	100	100	100	0

Из данной таблицы видно, что на корпарации. произошло снижение собственного и увеличение нашего капитала. Следует отметить, что в общей структуре доля собственного капитала снизилась на 20,6%. Это говорит о том, что в отчетном периоде корпарации. стало более зависимым от внешних источников финансирования.

Таким образом, собственные средства составляют менее 40%, т.е. у предприятия заемных средств в 1,5 раза больше, чем собственных.

Структура источников формирования капитала корпарации. представлена на рис. 3.2.

Для более ясной картины найдем коэффициент финансирования, который показывает, какая часть деятельности организации финансируется за счет собственных, а какая — за счет заемных средств. В нашем случае на начало периода Кфз = 58774/97184 = 0,605, а на начаоа периода Кфз = 32238/80830 = 0,399.

Несмотря на то, что доля собственных средств на конец периода в общей структуре корпарации.возросла, ощущалась нехватка собственных средств и свою деятельность предприятие осуществляло за счет кредитов и займов.

Перейдем к анализу собственного капитала.

Собственный капитал представляет собой совокупность уставного, добавочного изапасного капитала, распредительного приболи Собственный капитал отражен в третьем разделе баланса.

Таблица 3.6

Динамика структуры собственного капитала

Источник капитала	Сумма, тыс. руб.				Структура капитала %			
	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Изменение	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Изменение
Уставный капитал	2880	2880	2880	0	4,9	5,4	8,9	4,0
Добавочный капитал	55004	48392	25744	-29260	93,6	91,5	79,9	-13,7
Резервный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	890	1634	1634	744	1,5	3,1	5,1	3,6
ИТОГО	58774	52906	32238	-26536	100	100	100	0

Как видно из таблицы 3.6 за анализируемый период произошли значительные изменения в структуре собственного капитала. Если на конец 2013 г. он состоял на 93,6% из добавочного капитала, на 4,9% - из уставного капитала и на 1,5% - из нераспределенной прибыли, то на конец 2015 г. – на 79,9% из добавочного капитала, на 8,9% - из уставного выручка и на 5,1% - из нераспределенной выручки . То есть видно сокращение доли добавочного капитала в общей сумме собственного капитала, и соответственно увеличение долей уставного капитала и нераспределенной прибыли.

Как видно из табл.3.6, собственный капитал корпарации.состоит в основном из добавочного капитала, уставного капитала и нераспределенной прибыли. Причем динамика снижения первой оказала решающее влияние на уменьшение собственного капитала.

По всему выше сказанному делаем следующий следующий вывод. В структуре собственного капитала преобладает добавочный вырочки .

Собственный капитал уменьшился в основном за счетикономим и срезаем дополнительный капитала устанавливае новые условия остается неизменным, но из-засокращения нащего капитала его доля уменьшилась на 4,0%. незначительную роль играет нераспределенная прибыль.

3.4. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Жилой Дом»

Проведем анализ ликвидности баланса ООО «Жилой Дом»

Ликвидность и платежеспособность могут оцениваться с помощью ряда абсолютных и относительных показателей, приведенных в таблице 3.7.

Анализируя показатели, характеризующие ликвидность и платежеспособность корпарации.можно сделать вывод об улучшении в отчетном периоде денежного состояния ООО «Жилой Дом».

Об этом, мы можем очередь, свидетельствует то, что в отчетном периоде у предприятия увеличилась величина собственных оборотных средств, т.е., величина оборотных активов превышает величину краткосрочных пассивов корпарации.и если корпарации. расплатится по своим краткосрочным обязательствам, что свидетельствует о достаточно устойчивом финансовом положении корпарации..

Коэффициент быстрой ликвидности на конец анализируемого периода снизился на 0,004 и составил – 0,508 (при норме 1). Коэффициент абсолютной ликвидности также уменьшился с 0,018 до 0,016, значение показателя очевидно ниже нормы (норма – 0,2-0,7), т.е. корпарации.сможет погасить лишь 0,1,6% своих краткосрочных обязательств за счетнаших денег средств и краткосрочных финансовых вложений.

В связи с тем, что у предприятия нет собственных оборотных средств, кра их доли в покрытии запасов имеет отрицательное значение.

Таблица 3.7

Коэффициенты, характеризующие ликвидность корпарации.

Наименование показателя	Способ расчёта	Норма	Пояснения	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение	
							2014 к 2013 г	2015 к 2014 г
1	2	3	4	5	6	7	9	10
Величина собственных оборотных средств (функционирующий капитал)	стр. 1300 + 1400 – 1100	-	Характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов предприятия.	-17806	-28596	-21988	-10790	6608
Маневренность собственных оборотных средств	стр. 1250 / (1300 + 1400 -1100)	0÷1	Характеризует часть собственных оборотных средств, имеющих абсолютную ликвидность.	-0,04	-0,01	-0,04	0,03	-0,03
Коэффициент текущей ликвидности (K_1)	стр. 1200 / 1500	≥2	Дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов приходится на 1 руб. текущих обязательств.	0,536	0,39	0,547	-0,146	0,157
Коэффициент быстрой ликвидности	(стр. 1200 – 1210 – 1220) / 1500	≥l	Осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации	0,512	0,332	0,508	-0,18	0,176
Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	стр. 1250 / 1500	≥0,2 ÷0,7	Показывает какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно.	0,018	0,008	0,016	-0,01	0,008
Доля собственных оборотных средств в общей их сумме	(стр. 1200 – 1500) / 1200	≥0,1	Характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.	-0,864	-1,565	-0,826	-0,701	0,739
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	(стр. 1200 – 1500) / (1210 + 1220)	≥50%	Характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами.	-19,105	-10,475	-11,3	8,63	-0,825
Коэффициент покрытия запасов	(стр. 1300 + 1400 – 1100 + 1510 + 1521 + 1522 + 1527) / (1210 + 1220)	≥l	Рассчитывается соотношением величины «нормальных» источников покрытия запасов и суммы запасов.	4,8	-0,94	7,18	-5,74	8,12

Значение коэффициента покрытия запасов на конец 2015 г. значительно выше нормы (8,12), за отчетный период данный показатель увеличился на 2,38, что говорит об увеличении источников покрытия запасов корпарации..

В таблице 3.8 приведен расчет коэффициентов, характеризующих способность ООО «Жилой Дом».

Таблица 3.8

Расчет коэффициентов, характеризующих платежеспособность ООО «Жилой Дом»

Наименование показателя	2013 г.	2014г.	2015г	Изменение	
				2014 к 2013 г.	2015 к 2014 г.
1. Общий приток денежных средств, тыс.руб.	69436	88486	94386	19050	24950
2. Приток денежных средств по текущей деятельности, тыс.руб.	69116	88240	94210	19124	25094
3. Приток денежных средств по инвестиционной деятельности, тыс.руб.	0	0	0	0	0
4. Приток денежных средств по финансовой деятельности, тыс.руб.	320	246	176	-74	-144
5. Общий отток денежных средств, тыс.руб.	69326	88828	93968	19502	24642
6. Просроченная кредиторская задолженность, тыс.руб.	36062	38280	46874	2218	10812
7.Коэффициент общей платежеспособности (п.1/(п.5+п.6))	0,659	0,696	0,670	0,037	0,011
8.Коэффициент платежеспособности текущей деятельности (п.2/(п.5+п.6))	0,656	0,694	0,669	0,038	0,013
9.Коэффициент платежеспособности инвестиционной деятельности (п.3/(п.5+п.6))	0	0	0	0	0
10.Коэффициент платежеспособности финансовой деятельности (п.4/(п.5+п.6))	0,003	0,002	0,001	-0,001	-0,002

Анализируя показатели, характеризующие платежеспособность корпарации. можно сделать следующие выводы обнаилудшем показатели в отчетном периоде финансового состояния ООО «Жилой Дом» Об этом свидетельствует рост за анализируемый периодНбольшинства показателей платежеспособности. В частности, коэффициент общей платежеспособности снизился с 0,659 в 2013 году до 0,670 в 2015 году, т.е. на 1,7%.

На рис.3.4 отражена динамика коэффициентов платежеспособности.

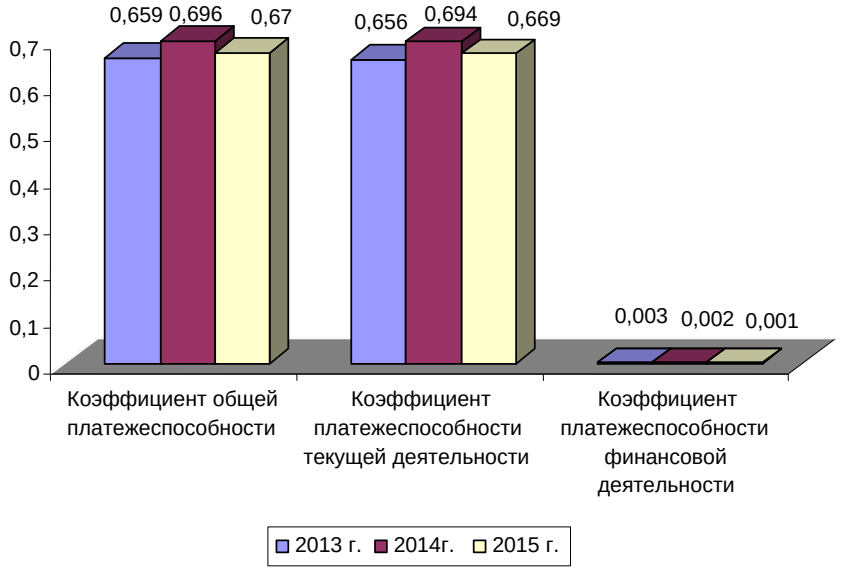

Рис.3.4. Динамика коэффициентов платежеспособности ООО «Жилой ДомА»

3.5. Диагностика финансовой уверености ООО «Жилой ДомА»

На практике применяют разные методики анализа финансовой устойчивости. Проанализируем финансовую устойчивость корпарации. с помощью абсолютных показателей.

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости.

Абсолютная устойчивость - S(E) =(1,1,1)

Единицы означают, что величина каждого источника средств больше 0: ±EC>0, ±ET>0,± EO>0.

Нормальная устойчивость - S(E) =(0,1,1), соответственно, ±EC<0, ±ET>0,± EO>0.

Неустойчивое состояние - S(E) =(0,0,1), ±EC<0, ±ET<0,± EO>0.

Кризисное состояние - $\bar{S}(E)$ =(0,0,0), ±EC<0, ±ET<0,± EO<0. [8, с. 92]

Анализ финансовой устойчивости предприятия выполнен в табл. 3.9.

Таблица 3.9

Анализ финансовой устойчивости корпарации.

ПОКАЗАТЕЛИ	Код строки	Величина показателя,тыс.руб.		Изменения, тыс.руб.
		На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	
1	2	3	4	5
1. Источники собственных средств (Ис)	1300	52906	32238	-20668
2. Внеоборотные активы (F)	1100	81502	54226	-27276
3. Наличие собственных источников оборотных средств (Ес)	п.1-п.2	-28596	-21988	6608
4. Долгосрочные пассивы (Кт)	1400	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных источников (Ет)	п.3+п.4	-28596	-21988	6608
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства (Kt)	1510	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Ео)	п.5+п.6	-28596	-21988	6608
8. Общая величина запасов и затрат (Z)	1210+1220	2730	1942	-788
9. Излишек (+), Недостаток (-) собственных источников оборотных средств (+-Ес)	п.3-п.8	-31326	-23930	7396
10. Излишек (+), Недостаток (-) собственных и долгосрочных источников (+-Ет)	п.5-п.8	-31326	-23930	7396
11. Излишек (+), Недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (+-Ео)	п.7-п.8	-31326	-23930	7396
12. Трехкомпонентный финансовый показатель типа финансовой ситуации S={S1(+-Ec);S2(+-ET);S3(+-Eo)}	-	{0;0;0}	{0;0;0}	-

Данные таблицы 3.9 свидетельствуют о следующем.

В соответствии с трехкомпонентным финансовым показателем типа финансовой устойчивости предприятие как на начало года, так и на конец периода не может обеспечить формирование запасов и затрат за счет всех основных источников.

Тепреь мохно анализируемый период недостаток как собственных и долгосрочных источников корпарации., так и основных источников запасов запасов и затрат снизился на 3698 тыс.руб. Следовательно, можно говорить о некотором росте финансовой устойчивости данного корпарации.

Однако в соответствии с трехкомпонентной моделью исследуемое корпарации. находится в кризисном состоянии.

Финансовая устойчивость в долгосрочном плане характеризуется соотношением собственных и заемных средств. Очевидно этот показатель дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Поэтому в мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана система корпарации. [8, с.32]

Для проведения анализа финансовой устойчивости корпарации. необходимо рассчитатьв стол коэффициентов, которые представим в табл. 3.10.

Таблица 3.10

Показатели финансовой устойчивости ООО «Жилой Дом»

Наименование показателя	Способ расчета	Норма	2013	2014	2015
Коэффициент концентрации собственного капитала	стр. 1300 / 1600	≥0,6	0,605	0,53	0,399
Коэффициент финансовой зависимости	стр. 1600 / 1300	⇒1	1,65	1,89	2,51
Коэффициент маневренности собственного капитала.	(стр. 1200 – 1500) / 1300	0,2-0,5	-0,303	-0,54	-0,682
Коэффициент финансовой напряженности	(стр. 1400 + 1500) / 1600	≤0,5	0,395	0,47	0,601
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(стр. 1300 + 1400 – 1100) / 1200	≥0,1	-0,864	-1,565	-0,272
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств.	стр. 1400 / (1300 + 1400)		-	-	-
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств.	(стр. 1400 + 1500) / 1300	0,67	0,654	0,886	1,507

Из данных таблицы можно сделать выводы о состоянии каждого коэффициента и о финансовой устойчивости корпарации.в целом.

Все коэффициенты ниже нормативных величин, что говорит о низкой степени устойчивости корпарации..

Так, коэффициент концентрации собственного капитала на конец 2015 г. составил 0,399 при норме ≥0,6, т.е. доля собственного капитала в средствах корпарации. ниже нормативного значения. Кроме того, за анализируемый период доля собственных средств в общей сумме средств предприятия снизилась.

Соответственно увеличился коэффициент финансовойзависимости за два года с 1,65 до 2,51, а это означает, что на конец 2015 г. заемные средства составляют более 60% всех приходов финансирования корпарации..

Коэффициент маневренности собственного капитала как на начало анализируемого периода, так и на конец имеет минусовое значение, к концу года он снизился и составил -0,682 при рекомендуемом значении 0,2-0,5, что говорит о низкой степени капитализованности собственного капитала ООО «Жилой Дом».

Кпай долгосрочного привлечения заемных средств имеет нулевое значение в связи с тем, что предприятие не использует долгосрочные займы и кредиты.

На рис.3.5 отражена динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Жилой Дом».

Таким образом, ООО «Жилой Дом» все большетребуется от внешних кредиторов. Это подтверждается ростом коэффициента соотношения собственных и заемных средств за отчетный период на 0,853, что свидетельствует о снижении финансовой устойчивости . корпарации.

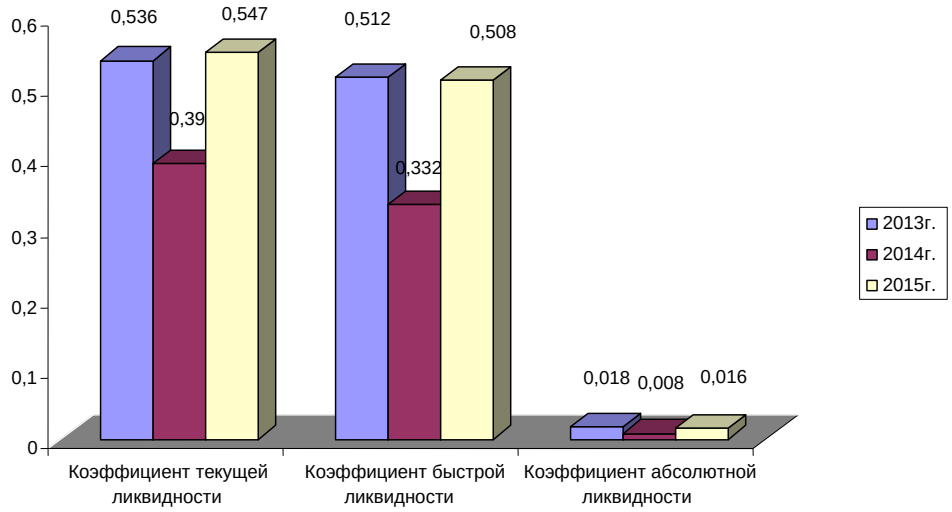

Рис.3.5. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Жилой ДомА»

В целом, проведя анализ финансового состояния ООО «Жилой Дом» можно сделать вывод о том, что корпарации. обладает неустойчивым финансовым состоянием. Об этом говорит то, что все коэффициенты, хобоющает финансовую устойчивость нижеобщих величин. корпарации.не имеет собственных оборотных средств. Концентрация заемного капитала повысилась и составила к концу 2015 года более 60% всех источников, что отрицательно характеризует деятельность корпарации. в анализируемом периоде и усиливает зависимость корпарации. от внешних кредиторов, снижая тем самым его финансовую автономность.

3.6. Анализ рентабельности ООО «Жилой ДомА»

можно видить что весьма эффективным по своим аналитическим возможностям является вертикальный анализ отчета о финансовых результатах и их использовании. назначение – характеристика динамики удельного веса основных коэффициентов рентабельности, влияния факторов на изменение в динамике чистой прибыли. Вертикальный (компонентный) анализ финансовых результатов ООО «Жилой Дом» представлен в табл. 3.11.

Таблица 3.11

Вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Жилой Дом», тыс. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение	
				2014 к 2013 г	2015 к 2014 г
1. Всего доходов и поступлений (стр.2110 + стр.2320 + стр.2310 + стр.2340)	69436	88486	94386	19050	5900
2. Общие расходы финансово-хозяйственной деятельности (стр.2120 + стр.2210 + стр.2220 + стр.2330 + стр.2350)	56288	70882	74626	14594	3744
3. Выручка от реализации (стр.2110)	69116	88240	94210	19124	5970
4. Затраты на оказание услуг:	54910	67800	73976	12890	6176
В том числе:					
-себестоимость услуг (стр.2120)	49584	61290	66926	11706	5636
-коммерческие расходы (стр.2210)	2142	2780	2960	638	180
-управленческие расходы (стр. 2220)	3184	3730	4090	546	360
5. Прибыль (убыток) от реализации (стр.2200)	14206	20440	20234	6234	-206
6. Доходы по операциям финансового характера (стр.2320 + стр.2310)	0	0	22	0	22
7. Расходы по операциям финансового характера (стр.2330)	244	228	1688	-16	1460
8. Прочие доходы (стр.2340)	320	246	154	-74	-92
9. Прочие расходы (стр.2350)	1134	1394	422	260	-972
10.Прибыль (убыток) отчетного периода (стр.2300)	13148	17604	19760	4456	2156
11. Налог на прибыль (стр.2410)	2138	3508	3104	1370	-404
12. Чистая прибыль (стр.2400)	11010	14096	16656	3086	2560

Можно видно из таблицы 3.11, общие доходы от финансово-хозяйственной деятельности ООО «Жилой Дом» по итогам 2015 года рост

его расходы. В отчетном году расходы составляли 79,1% от всех доходов и поступлений. У предприятия по итогам 2015 года повысилась выручка от реализации, т.е. основного источник доходов корпарации.,данное повышение следует признать как позитивную тенденцию.

Очевидым видно тенденцией является рост доли затрат в выручке от реализации с 76,8% в 2013г. до 78,5% в 2015 г., что свидетельствует о росте затрат на оказание услуг предприятия и снижения ее рентабельности и рентабельности производства в целом.

В рпричине этого в 2015 г. корпарации. получило прибыль от реализации в сумме 20234 тыс. руб., в то время как в 2013 г. прибыль от реализации корпарации. составила 14206 тыс. руб. (рост на 6028 тыс. руб. при том, что выручка от реализации увеличилась на 19066 тыс. руб.).

Итогом деятельности корпарации. в 2015 г. яв чистая прибыль в сумме 16456 тыс. руб. (в 2013 году прибыль составила 14096 тыс. руб.).

Этим образом, нампредположилось положительная тенденция результатов финансово-хозяйственной деятельности корпарации.. По итогам 2015 года результаты финансово-хозяйственной деятельности п корпарации.улучшились по сравнению с предыдущим периодом.

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

Показателирентабельностипоказывает важнейшими характеристиками факторной формирования прибыли корпарации.. Поэтому они обязательны при проведении сравнительного анализа и оценке финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- показатели рентабельности капитала;
- показатели рентабельности продукции;
- показатели рентабельности продаж. [15, с.56]

Расчет показателей рентабельности представлен в таблице 3.12.

Таблица 3.12

Показатели рентабельности ООО «Жилой Дом»

Показатели	Формула расчета	2013г.	2014 г.	2015 г	Отклонение	
					2014 к 2013	2015 к 2014
Коэффициент генерирования доходов	прибыль до вычета процентов и налогов / стоимость активов предприятия	0,135	0,176	0,244	0,041	0,068
Рентабельность совокупного капитала	чистая прибыль / совокупный капитал	0,113	0,141	0,206	0,028	0,065
Рентабельность собственного капитала	чистая прибыль / средняя величина собственного капитала	0,187	0,266	0,517	0,079	0,251
Валовая рентабельность оказанных услуг	валовая прибыль / выручка от реализации	0,283	0,305	0,290	0,022	-0,015
Операционная рентабельность оказанных услуг	операционная прибыль / выручка от реализации	0,206	0,232	0,215	0,026	-0,017
Чистая рентабельность услуг	чистая прибыль / выручка от реализации	0,159	0,160	0,177	0,001	0,017
Рентабельность основной деятельности	прибыль от реализации / затраты на производство	0,287	0,301	0,273	0,014	-0,028

Проанализируем изменение показателей рентабельности.

Удивительных доходов, дающи оценку общей экономической эффективности использования совокупных ресурсов корпарации., в 2013 г.

имел значение 0,135, а в 2015 г. – 0,244, что свидетельствует о повышении эффективности использования имеющихся ресурсов ООО «Жилой Дом».

Рентабельность совокупного капитала вырос за данный период на 0,093. Коэффициент рентабельности собственного капитала также вырос и в 2015 году составил 0,517, что позволяет сделать вывод о достаточности инвестиций собственных средств в производство.

В целом, показатели рентабельности вложений корпарации. находятся на достаточно быстром уровне, что говорит об эффективном вложении средств корпарации.

Анализируя показатели рентабельности услуг можновидить следующие измения сделать вывод, что в 2015 г. валовая и операционная рентабельности оказанных услуг увеличились, что объясняется ростом прибыли, грязной рентабельности увеличился на 0,018.

Негативным моментом следует снижение показателя рентабельности основной деятельности с 0,287 в 2013 г. до 0,273 в 2015 г., т.е. на 0,014. В то же время в 2015 году рентабельность основной деятельности составила 27,3%, что является достаточно очнь не увереном показателем.

На рис.3.6 отражена динамика показателей рентабельности ООО «Жилой Дом».

Важным аспектом анализа рентабельности является оценка доходности объема продаж и расчет факторов, влияющих на ее состояние (влияние цены на услуги и себестоимости). Для факторного анализа рентабельности объема оказанных услуг за два года необходимо использовать следующую аналитическую таблицу (табл.3.13).

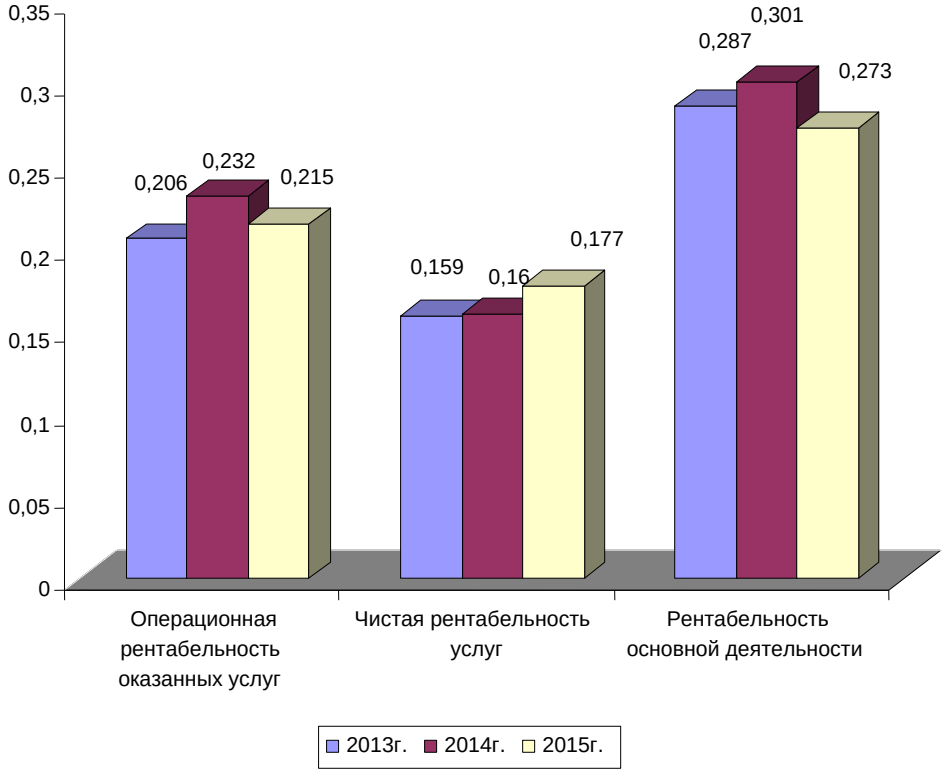

Рис.3.6. Динамика показателей рентабельности ООО «Жилой Дом»

Таблица 3.13

Факторный анализ рентабельности объема оказанных услуг

Показатели	Условное обозначение	2014 г.	2015 г.	Отклонение
1	2	3	4	5
Выручка от оказания услуг, тыс.руб.	ВР	88240	94210	5970
Себестоимость оказанных услуг, тыс.руб.	С	67800	73976	6176
Прибыль от реализации, тыс.руб.	Рп	20440	20234	-206
Рентабельность объема услуг, %	$\underline{P_n}$	23,2	21,5	-1,7

Расчет влияния изменения цены и себестоимости услуг определим методом цепных подстановок.

Расчет изменения рентабельности продаж за счет роста выручки от реализации (ΔВР):

$$\Delta ВР = \frac{ВР_{2015}-С_{2014}}{ВР_{2015}} - \frac{ВР_{2014}-С_{2014}}{ВР_{2014}} = \frac{94210 - 67800}{94210} - \frac{88240 - 67800}{88240} = 4{,}9\%$$

Расчет изменения рентабельности продаж за счет увеличения себестоимости реализации (ΔС):

$$\Delta С = \frac{ВР_{2015}-С_{2015}}{ВР_{2015}} - \frac{ВР_{2015}-С_{2014}}{ВР_{2015}} = \frac{94210 - 73976}{94210} - \frac{94210 - 67800}{94210} = -6{,}6\%$$

Общее влияние двух факторов:

4,9% - 6,6% = - 1,7%

Как видно из приведенного расчета, рентабельность объема продаж услуг зависит от двух факторов: роста выручки и себестоимости услуг.

По данным табл. 3.13 можн сделать вывод о том, что в 2015 г. рентабельность объема продаж снизилась на 1,7% и составила 21,5%, что свидетельствует о достаточн высокой эффективности продаж предприятия.

В первую очередь, на снижение рентабельностиг овлиял рост себестоимости оказанных услуг ООО «Жилой ДомА». В то же время рентабельность оказанных услуг увеличилась в связи с ростом выручки от оказанных услуг.

Таким образом, проведенный анализ финансовогосостояния ООО «Жилой Дом» показал, что в целом финансовое состояние предприятия в 2015 году ухудшилось, что отражается в снижении показателей финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности.

Имеются негативные тенденции, мешающие еще большему росту эффективности производства:

- за 2015 год имущество предприятия снизилось на 18950 тыс. руб.;
- высокий уровень дебиторской и кредиторской задолженностей;
- у предприятия высокий уровень производственны запасов, не обеспеченных собственными оборотными средствами;

- повышение себестоимости услуг снижает рентабельность производства.

В связи с выявленными недостатками далее будут предложены рекомендации по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

3.7. Мероприятия по улучшению показателей деятельности предприятия

Проведенный анализ финансовой деятельности ООО «Жилой Дом» показал, что предприятие испытывает проблемы, связанные с недостаточно эффективным управлением дебиторской задолженностью. Поэтому в целях их разрешения предприятию целесообразно провести следующие основные мероприятия:

- организовать работу по анализу дебиторской задолженности, причин ее образования и возможностей погашения;
- разработать и утвердить положение о договорной дисциплине на предприятии.

Исходя из анализа теории и существующей практики российских предприятий можно рекомендоват следующие мероприятия, направленные на совершенствование управления задолженностью предприятия:

- организовать работу по анализу дебиторской адолженности, причин ее образования и возможностей погашения;
- использование услуг кол лекторских агентств для уменьшения дебиторской задолженности;
- разработать и утвердить положение о договорной дисциплине на предприятии.

С целью совершенствования управлени средствами в расчетах предприятию необходимо перейти на новую кредитную политику. Она будет

включать разработку мероприятий по снижению уровня дебиторской задолженности.

Проблемы управления дебиторской задолженностью входит в функции внутрихозяйственного контроля корпарации.

Задачамивнутрихозяйственногоконтроля дебиторской задолженности являются: подтверждение достоверности внутренней информации о величинах дебиторской задолженности (ДЗ), оценку эффективности их использования, выявление отклонений фактических показателей ДЗ от запланированных величин и факторов, повлиявших на эти отклонения.

Контроль проводитсялинейнымии функциональными подразделениями компании, в частностислужбами сбыта иснабжения,финансово-экономической службой, юридической службой.

Система внутреннего контроля невозможна без четкого распределения обязанностей и ответственности функциональных подразделений при осуществлении внутрихозяйственного контроля ДЗ.

На рис. 3.7 приведена предлагаемая схема взаимодействия функциональных подразделений предприятия в процессе внутрихозяйственного контроля ДЗ.

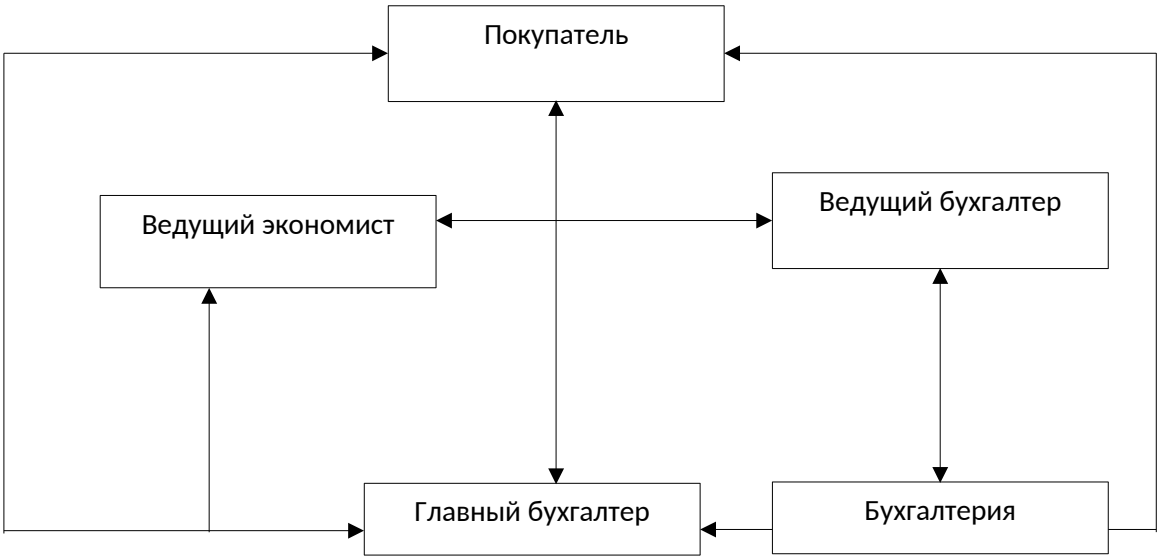

Рис. 3.7. Схема взаимодействия подразделений в корпарации. процессе внутрихозяйственного контроля дебиторской задолженности

Каждое подразделение несет ответственность за организацию и проведение процедур внутрихозяйственного контроля ДЗ.

При переходе предприятия на новую кредитную политику нужно, определить возможную сумму финансовых средств, инвестированных в дебиторскую задолженность, отвлечение которой не отразится отрицательно на производственном процессе.Объем

финансовых средств, инвестированных в

В том случае, если у предприятия не будет возможности инвестировать расчетную сумму средств в полном объеме, целесообразно скорректировать (при неизменности условий кредитования) или планируемыйобъем реализации продукции в кредит, или сроки предоставления кредита.

Предоставление кредита требует кредитного анализа, выработки процедуры получения задолженности, которая отражает следующее:

- Срок предоставления кредита. Чаще всего применяются стандартизованные по условиям оплаты, в том числе и продолжительности кредитования, договоры, тем не менее, возможны и отклонения от данной политики. Договором определяется максимально допустимый срок оплаты поставленной продукции, принимаются во внимание, как правовые аспекты заключения договоров поставки, так и экономические последствия того или иного варианта (учет влияния инфляции).
- Стандарты кредитоспособности. При заключении договора на осуществление работ или оказание услуг и определяя в нем условия оплаты, предприятие критериев финансовой устойчивости в отношении заказчиков; в зависимости от того, насколько кредитоспособен абонент, условия договора.
- Система создания резервов по сомнительным долгам. При заключении договора предприятие, рассчитывает на своевременное поступление платежей. Однако не исключены варианты появления просроченной дебиторской задолженности и полной

неспособностью покупателя рассчитываться по своим обязательствам. Для этого создаются резервы по сомнительным долгам. Во первых, формировать источники для покрытия убытков, иметь более реальную характеристику собственного финансового состояния. Данные о резервах по сомнительным долгам и фактическим потерях, связанные с непогашением дебиторской задолженности, должны подвергаться тщательному регулярному анализу.

- Система сбора платежей. Предполагает процедуры взаимодействия с дебиторами в случае нарушения условий оплаты, системы наказания не добросовестных контрагентов.
- Система предоставления скидок. Большой эффект имеют методы поощрения, к которым в данном случаеГотносится предоставление покупателям опциона на получения скидки с установленных тарифов. [23, с. 36]

Важным фактором внутрихозяйственного контроля дебиторской задолженности является контроль обоснованности положений кредитной политики. Первым этапом контроля является проверка вероятности задержки клиентом неоплаты за выполненные работы (предоставленные услуги), т.е. невыполнения обязательств. На основе результатов вероятностного анализа устанавливается система измерителей надежности дебитора (с точки зрения выполнения обязательств). Бухгалтерия и коммерческий директор проверяют кредитоспособность контрагента на основе кредитной истории взаимоотношений клиента и хозяйствующего субъекта с помощью формальных и неформальных критериев.

Платежная дисциплина может быть составлена с помощью:

- анализа историй отношений ООО «Жилой Дом» с клиентом;
- неформальных контактов с банком;
- изучения мнения специалистов, работающих в отрасли клиента;
- получения рекомендаций независимых аналитиков.

Результаты предварительного контроля оформляются в виде досье на абонента, которое представляет собой выраженную в форме внутреннего учета определенным образо структурированную совокупность всех имеющихся данных о покупателе (заказчике). Ответственность за ведение досье необходимо возложить на соответствующего исполнителя в отделе продаж.

Следующий контрольный показатель – оптимальная величина ДЗ, а также категория и степень риска. Финансовым отделом ООО «Жилой Дом» необходимо проводить внутренний анализ кредитоспособности клиента. Необходимо определять категорию риска, осуществлять текущий анализ и перспективную оценку обоснование оптимальной величины ДЗ.

Степень риска определяется исходя из зависимости вероятности невыполнения платежей от финансовой устойчивости контрагента, способности возврата полученного кредита, срока существования фирмы.

По данным анализа степени риска коммерческий директор проводит ранжирование покупателей (клиентов) по категориям риска. Каждому контрагенту в соответствии с категорией риска его заказа устанавливается параметры коммерческого кредита на работы и услуги, т.е. определяется лимит суммы дебиторской задолженности и предельный срок коммерческого кредитования. Установление параметров кредитования целесообразно возложить на руководителей отдела продаж и финансового отдела.

С платежной дисциплины клиентов предприятия можно проконтролировать степень выполнения договорных обязательств отдельными покупателями, а также группами пклиентаим , организоваем по различным признакам (география, размеры организации, отраслевая принадлежность и др.).

Если panmit конкретный потребитель не имел отношений с ООО «Жилой Дом», т.е. он является новым контрагентом, то категория риска его заказа определяется на основе степени выполнения обязательств той

характерной группой заказчиков, к которой он отнесен в соответствии с определенными критериями рыночной сегментации.

Чтобы усовершенствовать контроль за сохранностью активов, вмести со счетом-фактурой покупателям (заказчикам) целесообразно высылать «напоминание об оплате», где указывается следующие данные: номер и дата договора, общая сумма задолженности (в т.ч. просроченной), порядок и сроки оплаты, механизм применения санкций за несвоевременную оплату (в т.ч. начисленная неустойка). Данное «напоминание об оплате» составляется работником, ответственным за выписку счетов-фактур, и подписывается главным бухгалтером. «Напоминание об оплате» создает дополнительные условия для своевременного погашения ДЗ покупателя, т.к. напоминает о платежных обязанностях и последствиях их невыполнения.

На сегодняшний день предприятие использует способ взыскания дебиторской задолженности – через общий (для физических лиц) и арбитражный (для юридических лиц) суд.

Этим способом взыскания просроченной дебиторской задолженности является использование услуг коллекторских агентств.

Дебиторская задолженность на сегодняшний день одна из острых проблем для любого бизнеса. Отсрочка платежа является необходимым условием в предприятия на рынке. это приводит к возникновению коммерческих рисков.теперь с этим за последние годы все активнее стали развиваться коллекторские агентства.

В первую очередь клиентами коллекторских агентств стали банки, финансовые, страховые корпарации.На сегодняшний день коллекторскими услугами пользуются все предприятия, у которых возникает проблемная и просроченная задолженность. Само понятие «коллекторские услуги» имеет более широкий смысл, и включает в себя взыскание всех видов задолженности в любых областях деятельности.

Положительные аспекты коллекторского аутсорсинга: высокая эффективность и отсутствие больших затрат со стороны заказчика на

организацию работы по взысканию. Высокий процент взыскания долгов с помощью коллекторских агентств определяется рыночной конкуренцией и связанным с этим процессом совершенствованием собственной деятельности. Также присутствует играющий на руку коллекторам фактор неопределенности для должников, которые узнают, что с ними уже общается не предпряитие-кредитор, а какая то, для большинства не до конца понятная, организация. Также положительным моментом является дистанцирование заказчика как организации дающей деньги о конфликтного процесса их возврата.

При организации взаимодействия ООО «Жилой Дом»с коллекторским агентством необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Создание системы управления долгами.

Надзор над долгами сводится к определению последовательности и продолжительности действий,связанныхс задолженностью.Так целесообразно зафиксировать этапы, в рамках которых с должниками должны работать соответствующие службы банка и/или коллекторские организации. Этапы должны быть определены по содержанию, кругу участников (подразделения предприятия-кредитора, сторонние организации, государственные органы и т.д.), возможным результатам и времени.

2. Создание четкой системы передачи информации.

Такая система предполагает разработку определенной формы заявки на оказание коллекторских услуг, в которой указываются конкретные должники. В этой заявке или приложении к ней указывается информация о должнике. В некоторых случаях практикуется передача коллекторскому агентству копии анкеты заемщика. Чем больше информации о должнике (телефонов, адресов, данных контактных лиц и т.д.), тем более успешной может быть работа коллекторов.

Также обязательно должен быть налажен поток информации от предприятия-кредитора о платежах поступающих от должников, в отношении которых работает коллекторское агентство. Для этой информации

важно установить периодичность ее предоставления, лиц ответственных за уточнение сведений в случае расхождения данных у предприятия-кредитора и коллекторов.

3. Закрепление в кредитном договоре оснований для передачи информации специализированному агентству.

4. Определение ожидаемых результатов деятельности коллекторского агентства.

Решаем результатами работы специалистов по взысканию является, прежде всего, процент возвращенных долгов. Как правило, процент взыскания по долгам (экспресс- кредиты, без залога, с просрочкой более 90 дней), которые передаются коллекторским агентствам после самостоятельной работы банковских служб, составляет от 10 до 40 %. Также важным результатом деятельности коллекторско организации является выяснение информации о невозможности взыскания и закрепление ее в документальной форме (отчет по должнику, Акт о невозможности взыскания судебных приставов-исполнителей и т.д.). Эти документы важны для банка, т.к. позволяют списать задолженность. Соответственно важным моментом является определение сроков, в течение которых специализированная фирма по сбору долгов должна предоставить тот или иной результат.

Большинство коллекторских агентств в процессе взыскания долгов проходят один и тот же цикл (рис. 3.8).



Рис.3.8. Этапы осуществления коллекторских услуг по работе с долгами

1 этап – обзвон должников. По оценкам участников рынка, на этом этапе возвращается до 30 % просроченной задолженности. Второй этап подразумевает личный выезд к должнику. Долги, по которым первые два метода не дали результатов, передаются в суд.

Специальные обучанные люди связывается с должником, выясняет причину образования просрочки, дает финансовые консультации, при необходимости проверяет состояние залога. В случае если должник не уклоняется от погашения задолженности, коллекторское агентство договаривается о погашении долга, составив новый график платежей. Если причины невозврата носят объективный характер, коллекторское агентство по предварительному согласованию с предприятием-кредитором может дисконтировать либо реструктурировать долг: увеличить срок выплаты, дисконтировать штрафы или проценты и так далее. Когда же договориться с должником не удается, коллекторское агентство передает дело в суд, осуществляет сопровождение судебного процесса, инициирует и контролирует ход исполнительного производства.

На планете существует две одинаково популярные схемы работы с проблемными долгами. В одном случае коллектор выступает посредником. Долг передается ему на обслуживание, но продолжает числиться на балансе предприятия-кредитора. При этом за возвращенные долги коллектор получает комиссию.

2 вариант – выкуп долгов коллекторами и, соответственно, перевод их на баланс агентства. Последний способ в России пока непопулярен. Поскольку выкупать у предприятия-кредитора проблемные долги коллекторскому агентству невыгодно.

В Москве действует несколько коллекторских агентств, одним из которых является ООО «Коллекторское Агентство», клиентами которого являются не только финансовые учреждения, но и муниципальные организации, производственные предприятия, оптово-розничные торговые фирмы, индивидуальные предприниматели и физические лица. ООО «Жилой Дом» рекомендуется воспользоваться услугами именно этого коллекторского агентства.

В рамках внесудебного взыскания долгов ООО «Коллекторское Агентство» предлагает следующие услуги:

- розыск должника, его имущества, реального места работы;
- оказание давления на должника по телефону;
- осуществление претензионной переписка;
- осуществление выездов к должнику по месту жительства и на работу (для должников физических лиц), или выезд по месту нахождения руководства должника юридического лица;
- организация мероприятий по репарационному давлению на должников, в том числе освещение факта неплатежей в средствах массовой информации (СМИ).

Преимущества коллекторского агентства ООО «Коллекторское Агентство» - существенное сокращение издержек на процедуру взыскания и ускорение данной процедуры.

Сокращение издержек достигается за счет того, что клиент избавляется от лишних расходов на:

- поиск должников;
- телефонные переговоры;
- направление почтовой корреспонденции;
- заработную плату сотрудников, задействованных во взыскании долгов;
- обеспечение сотрудников компьютерной техники и рабочими местами;
- обучение этих сотрудников,
- прочих расходов. [22, с.5]

Сам процесс взыскания проходит в максимально сжатые сроки, так как им занимаются профессионалы, стимулированные на результат, обладающие большим опытом в данном деле и необходимым программным обеспечением.

Данное коллекторское агентство в рамках внесудебной стадии работает без какой-либо предоплаты и вознаграждение получает только по факту взыскании.

Стоимость услуг по взысканию просроченных кредитов, в зависимости от их вида составляет от 7 до 30%.

Кроме того, для поуменьшения дебиторской задолженности ООО «Жилой Дом» можно предложить такую меру как включение в договор пункта о начислении пени. Для пулучшения погашения дебиторской задолженности со стороны покупателей необходимо при составлении договора предусмотреть штрафы в размере 0,5% от суммы недоплаты за каждый день просрочки при тиоплате поставленной продукции. Если абонентом является юридическое лицо, то наиболее рациональный путь в данном случае – заключение договора-инкассо с банком на акцептную форму расчетов с предприятиями-покупателями по обязательным поставкам, а также заключение с банком договора-инкассо на автоматическое начисление

штрафа в размере 0,5% за каждый день просрочки при несвоевременной оплате продукции с выставлением платежного требования в адрес банка, обслуживающего покупателя.

Перечень основных мероприятий по совершенствованию управления дебиторской задолженностью ООО «Жилой Дом» приведен в табл. 3.14.

Таблица 3.14

Мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью ООО «Жилой Дом»

Наименование мероприятия	Ответственный исполнитель	Сроки выполнения
Активизация работы по сбору оплат по заключенным договорам	Главный бухгалтер	постоянно
Включение в договора пункта по уплате пени за просроченные платежи	Ведущий экономист	По мере заключения договоров
Использовать услуги коллекторских агентств	Директор	постоянно

Таким образом, выше был проведен анализ дебиторской задолженности ООО «Жилой Дом» который показал, что предприятие испытывает проблемы, связанные с недостаточно эффективным управлением ими.

Полученные в результате реализации дебиторской задолженности финансовые средства предприятие может использовать на вложения в ценные бумаги «голубых фишек».

Проведем анализ эффективности вложений ООО «Жилой Дом» в акции российских «голубых фишек».

Условия формируемого портфеля:

- дата инвестирования средств – 1 мая 2016 г.;
- сумма инвестиций – 10 млн.руб.;
- срок инвестиций - 6 месяцев;

В табл. 3.15 приведены данные о курсовой стоимости ценных бумаг, входящих в портфель.

Таблица 3.15

Данные о курсовой стоимости ценных бумаг на 01.06.2015

Наименование эмитента ценных бумаг	Курсовая стоимость, руб.
1	2
Газпром	161,0
НОВАТЭК	245,0
Роснефть	211,5
Лукойл	1758,4
Сургутнефтегаз	29,6
Норильский никель	5253,0
Русгидро	1,5850
Сбербанк	89,25

Источник: данные Российской торговой системы // www.rts.ru

На рис. 3.9 приведена структура вложений в акции указанных предприятий по отраслям экономики.

Формируемый портфель включает:

- РАО «Газпром» - 16%;
- НОВАТЭК – 14%;
- Роснефть – 13%;
- Лукойл – 12%;
- Сургутнефтегаз – 13%;
- Норильский никель – 13%;
- Русгидро – 11%;
- Сбербанк – 8%.

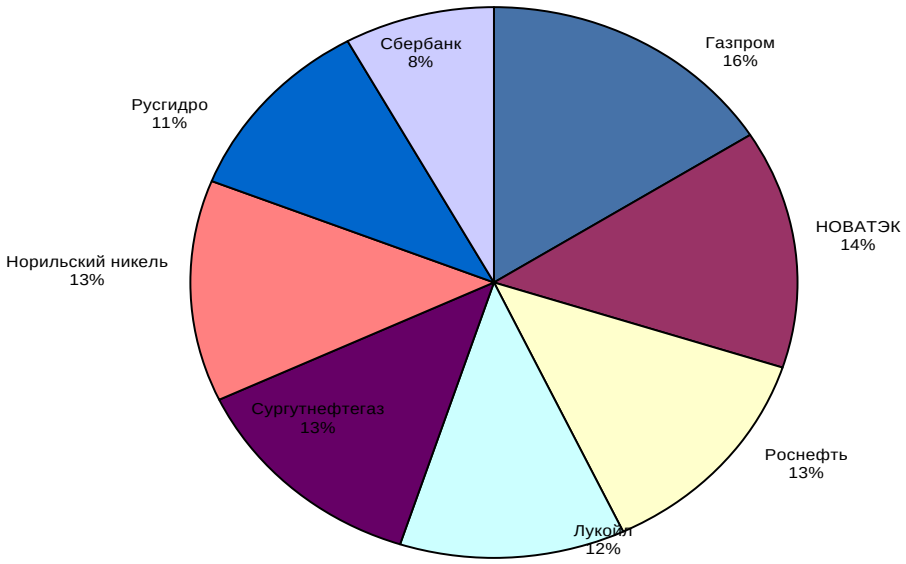

Рис. 3.9. Структура вложений в ценные бумаги

Как видно, в структуре портфеля преобладают компании нефтегазового сектора, на долю которых приходится 68%.

В табл. 3.16 отражены данные о сформированном портфеле ценных бумаг.

Таблица 3.16

Данные о сформированном портфеле ценных бумаг

Наименование эмитента ценных бумаг	Курсовая стоимость на момент инвестирования, руб.	Количество приобретаемых ценных бумаг, шт.	Сумма инвестиций, руб.
Газпром	180,95	8842	1599959,9
НОВАТЭК	143	9790	1399970,0
Роснефть	226,8	5732	1300017,6
Лукойл	1714,8	700	1200360,0
Сургутнефтегаз	26,5	49057	1300010,5
Норильский никель	3753,2	346	1298607,2
Русгидро	1,048	1049618	1099999,7
Сбербанк	60,5	13223	799991,5
ИТОГО			9998916,4

Таким образом, общая сумма инвестиций в ценные бумаги составляет 9989,2 тыс. руб.

Наибольшая сумма инвестиций в указанном портфеле приходится на РАО «Газпром» - 1600 тыс. руб. Также значительную долю в портфеле занимают акции компании НОВАТЭК – 1400 тыс. руб.

В табл. 3.17 приведены данные о прогнозируемой доходности акций «голубых фишек».

Таблица 3.17

Данные о прогнозируемой курсовой стоимости ценных бумаг

Наименование эмитента ценных бумаг	Курсовая стоимость, руб.			
	на 01.08.2016	на 01.11.2016	на 01.02.2017	на 01.05.2017
Газпром	178,7	201,9	230,2	262,7
НОВАТЭК	272,0	307,3	350,3	386,1
Роснефть	234,8	265,3	302,4	254,0
Лукойл	1951,8	2005,6	2014,3	2036,6
Сургутнефтегаз	32,9	33,1	34,3	36,8
Норильский никель	5830,8	6588,8	7011,3	7210,8
Русгидро	1,8	2,0	2,22	2,3
Сбербанк	99,1	111,9	127,6	139,1
Значение индекса РТС	1554,5	1594	1665	1827

Источник: Данные Бюро экономического анализа

Проведем расчет дивидендной доходности акций, входящих в данный портфель (табл. 3.18).

Таблица 3.18

Расчет дивидендной доходности акций «голубых фишек» по состоянию на 01.05.2017 г.

Эмитенты	Дивиденды за период, руб./акцию (прогноз)	Курсовая стоимость на 1 мая 2017 г. руб.	Дивидендная доходность,%
Газпром	4,96	262,7	1,89
НОВАТЭК	18,69	386,1	4,68

Продолжение табл.3.18

Роснефть	7,41	254,0	2,15
Лукойл	187,74	2036,6	6,55
Сургутнефтегаз	1,72	36,8	3,56
Норильский никель	398,17	7210,8	4,65
Русгидро	0,08	2,3	3,15
Сбербанк	7,49	139,1	5,15

Выбираем из списка 6 акций с наибольшей дивидендной доходностью и выстраиваем их по убыванию дивидендной доходности (табл. 3.19).

Таблица 3.19

Ранжирование акций эмитентов по дивидендной доходности

Эмитенты	%
Лукойл	6,55
Сбербанк	5,15
НОВАТЭК	4,68
Норильский никель	4,65
Сургутнефтегаз	3,56
Русгидро	3,15

Отбрасываем акцию с самой большой дивидендной доходностью, оставив 5 акции. По истечении 1 года определяем доход от изменения курса по каждой акции в отдельности и по портфелю в целом (табл. 3.20).

Таблица 3.20

Прирост курсовой стоимости акций

Эмитент	Доля в портфеле ценных бумаг, %	Прирост курсовой стоимости, %
Сбербанк	20	24,4
НОВАТЭК	25	60,0
Норильский никель	18	37,2
Сургутнефтегаз	17	24,5
Русгидро	20	45,9

Доход по портфелю за анализируемый период составит:

Д = 0,20*24,4% + 0,25*60% + 0,18 * 37,2%* +0,17*24,5 %+0,2 * 45,9% = 39,9%.

Таким образом, доходность сформированного портфеля ценных бумаг за год увеличится на 39,9%.

Таким образом, рыночная стоимость портфеля ценных бумаг ООО «Жилой Дом» на 1 мая 2017 составит:

10 000 тыс.руб. * (1+0,399) = 13990 тыс.руб.

3.8. Эффективность разработанных мероприятий

В табл. 3.21 приведен расчет экономического эффекта от реализации дебиторской задолженности.

Таблица 3.21

Расчет экономического эффекта от реализации дебиторской задолженности, тыс.руб.

Показатели	Значение показателей		Абсолютное изменение показателей
	До внедрения	После внедрения	
Величина дебиторской задолженности	21856	1856	-20000
Величина краткосрочных финансовых вложений	52	17052	+17000

Таким образом, общее снижение дебиторской задолженности ООО «Жилой Дом» составит 20000 тыс.руб. При этом полученные средства предприятие направит на повышение краткосрочных финансовых вложений.

Выполнение приведенных мероприятий повлечет за собой повышение показателей деятельности предприятий.

В связи с этим целесообразно провести расчет прогнозных показателей финансовых результатов и ликвидности ООО «Жилой Дом».

В табл. 3.22 приведен расчет эффективности мероприятий по улучшению эффективности деятельности ООО «Жилой Дом»

Таблица 3.22

Расчет эффективности предложенных мероприятий ООО «Жилой Дом» на 2017 год, тыс. руб.

Показатели	Значение
1	2
Убыток в связи с реализацией дебиторской задолженности	- 3000,0
Прибыль от финансовых инвестиций	7980,0
Итого рост прибыли до налогообложения	4980,0
Налог на прибыль	996,0
Чистая прибыль	3984,0

Таким образом, в 2017 году согласно данному прогнозу произойдет рост чистой прибыли ООО «Жилой Дом» на 3984,0 тыс.руб.

Изменение технико-экономических показателей ООО «Жилой Дом» отражено в табл. 3.23.

Таблица 3.23

Изменение показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Жилой Дом»

Показатели	2015 г.	2015 г.	Отклонение	Темп роста %
Объем оказанных услуг в действующих ценах, тыс.руб.	94210	94210	-	-
Себестоимость продукции, работ и услуг, тыс.руб.	66926	66926	-	-
Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	19760	24740	4980	25,2
Чистая прибыль, тыс.руб.	16656	20640	3984	23,9
Рентабельность продаж, %	17,7	21,9	4,2	23,7

В результате предложенных мероприятий прибыль до налогообложения у ООО «Жилой Дом» увеличится на 25,2%, а чистая прибыль – на 23,9%.

Рост рентабельности продаж составит 23,7%.

Следовательно, в результате предложенных мероприятий у ООО «Жилой Дом» существенно увеличится эффективность финансово-хозяйственной деятельности, что выражается в росте прибыли и рентабельности.

Заключение

В дипломной работе проведено исследовать финансовое состояние ООО «Жилой Дом».

В первой главе данной работы в данной главе исследованы теоретические основы проведения финансового состояния предприятия. Определена сущность и содержание, методы оценки и существующие методики проведения финансового анализа предприятия.

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности; если он основан на данных только бухгалтерской отчетности - внешний анализ; внутрихозяйственный анализ может быть дополнен и другими аспектами: анализом эффективности авансирования капитала, анализом взаимосвязи издержек, оборота и прибыли и т.п.

Методика финансового анализа включает три взаимосвязанных блока:

1) анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
2) анализ финансового состояния предприятия;
3) анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Основная цель финансового анализа - получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Во второй главе рассмотрены методические основы оценки финансового состояния строительного предприятия, в т.ч.:

- анализ ликвидности баланса;
- анализ платежеспособности предприятия;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ деловой активности;

- анализ рентабельности.

В третьей главе проведен анализ финансового состояния ООО «Жилой Дом».

«Больными» статьями исследуемого предприятия являются кредиторская и краткосрочные кредиты и займы. Наибольший удельный вес в кредиторской задолженности занимает задолженность поставщикам и подрядчикам по неоплаченным в срок расчетным документам. Это свидетельствует о финансовых затруднениях предприятия.

Таким образом, на основании проведенного предварительного обзора баланса ООО «Жилой Дом» за 2013-2015 гг. можно сделать вывод о неудовлетворительной работе предприятия, выражающейся в значительном снижении имущества предприятия, высоком уровне кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженностях, что требует проведения более детальной оценки финансовой устойчивости, кредитоспособности предприятия.

Анализируя в динамике показатели имущества предприятия можно отметить, что общая стоимость имущества за 2015 г. уменьшилась на 19,0%.

Снижение стоимости имущества в 2015 г. произошло за счет уменьшения внеоборотных активов на 35,7%, в то время как оборотные активы в 2015 году увеличились на 45,5%.

Снижение источников формирования капитала произошло за уменьшения собственных источников предприятия на 45,1%. В то же время наблюдается увеличение объема заемных средств предприятия.

У предприятия за отчетный период произошел рост кредиторской задолженности. Ее уровень остается высоким, а это может отрицательно сказаться на финансовом состоянии предприятия. Из-за больших отсрочек по платежам у предприятия могут возникнуть проблемы с поставщиками, ущерб репутации предприятия из-за неблагоприятных отзывов кредиторов, судебные издержки по делам, возбужденным поставщиками.

Анализ кредиторской задолженности показал, что в целом можно отметить, ухудшение структуры кредиторской задолженности, связанное с увеличением «больных» статей («задолженность перед бюджетом», «Задолженность поставщикам и заказчикам», «задолженность перед государственными внебюджетными фондами»).

Анализируя показатели, характеризующие ликвидность и платежеспособность предприятия можно сделать вывод об улучшении в отчетном периоде финансового состояния ООО «Жилой Дом».

Об этом, в первую очередь, свидетельствует то, что в отчетном периоде у предприятия увеличилась величина собственных оборотных средств, т.е., величина оборотных активов превышает величину краткосрочных пассивов предприятия и если предприятие расплатится по своим краткосрочным обязательствам, что свидетельствует о достаточно устойчивом финансовом положении предприятия.

Из полученных данных следует, что предприятие обладает неустойчивым финансовым положением, т.к. предприятие не может покрыть производственные запасы с помощью «нормальных» источников.

Все коэффициенты финансовой устойчивости ниже нормативных величин, что говорит о низкой степени устойчивости предприятия.

Таким образом, ООО «Жилой Дом» все больше зависит от внешних кредиторов. Это подтверждается ростом коэффициента соотношения собственных и заемных средств за отчетный период, что свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия.

По итогам отчетного периода деловая активность ООО «Жилой Дом» в части эффективности использования материальных и финансовых ресурсов находится на достаточно высоком уровне.

Анализ финансовых результатов выявил следующее. Итогом деятельности предприятия в 2015 г. является чистая прибыль в сумме 16656 тыс.руб. (в 2013 году прибыль составила 14096 тыс.руб.). Таким образом, наметилась положительная тенденция результатов финансово-хозяйственной

деятельности предприятия. По итогам 2015 года результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия улучшились по сравнению с предыдущим периодом.

Итак, проведенный анализ финансового состояния ООО «Жилой Дом» показал, что в целом финансовое состояние предприятия в 2015 году ухудшилось, что отражается в снижении показателей финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности.

Имеются негативные тенденции, мешающие еще большему росту эффективности производства:

- за 2015 год имущество предприятия снизилось на 18950 тыс.руб.;
- высокий уровень дебиторской и кредиторской задолженностей;
- у предприятия высокий уровень производственных запасов, не обеспеченных собственными оборотными средствами;
- повышение себестоимости услуг снижает рентабельность производства.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Жилой Дом» показал, что предприятие испытывает некоторые проблемы. Поэтому в целях их разрешения предприятию целесообразно провести следующие основные мероприятия:

1) организовать работу по анализу дебиторской задолженности, причин ее образования и возможностей погашения;
2) разработать и утвердить положение о договорной дисциплине на предприятии;
3) снизить издержки предприятия;
4) уменьшить кредиторскую задолженность.

В работе предложены мероприятия, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Жилой Дом»

В целях повышения эффективности управления ликвидностью ООО «Жилой Дом» предлагается перейти на новую кредитную политику. Ее смысл будет заключаться в том, что предприятие для финансирования своей

деятельности будет использовать собственные средства, при этом не будет необходимости брать кредиты.

Другим направлением повышения ликвидности ООО «Жилой Дом» является использование факторинга для снижения долгосрочной дебиторской и погашения кредиторской задолженности.

Полученные в результате реализации дебиторской задолженности финансовые средства предприятие может использовать на вложения в ценные бумаги «голубых фишек». Доходность сформированного портфеля ценных бумаг за 6 месяцев увеличится на 39,9%. При этом рыночная стоимость портфеля ценных бумаг ООО «Жилой Дом» на 1 мая 2017 составит: 13990 тыс.руб.

В результате предложенных мероприятий у ООО «Жилой Дом» существенно увеличится эффективность финансово-хозяйственной деятельности, что выражается в росте прибыли и рентабельности. В частности, прибыль до налогообложения у ООО «Жилой Дом» увеличится на 25,2%, а чистая прибыль – на 23,9%. Рост рентабельности продаж составит 23,7%.

Список использованной литературы

1. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Н. П. Любушин. – М.: ЮНИТИ, 2012. – 417с.

2. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 288 с.

3. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. 2-е изд., доп. М.: Финансы и статистика, 2014. 208с.

4. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2010. 176с.

5. Экономика предприятия: Учебник для вузов / В.Я. Горфинкель, Е.М. Купряков, В.П. Прасолова и др.; Под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, проф. Е.М. Купрякова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2013. - 367с.

6. Гончаров, А. И. Платежеспособность коммерческих организаций: системная связь влияющих факторов / А. И. Гончаров; А. И. Гончаров // Предпринимательство. – 2014. - №4. – С. 22-32.

7. Горенбургов, М. А. Основы информатизации предпринимательства: учеб. пособие. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2015. – 155 с.

8. Грачев, А. В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: учеб.-практ. пособие / Грачев, А. В. – М.: Дело и Сервис, 2004. – 192 с.

9. Ефимова О.В. Финансовый анализ. - М.: ИНФРА-М, 2012. 324 с.

10. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учеб. пособие. – М.: Дело и сервис, 2014. – 304 с.

11. Карлин Т. П., Макмин А. Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. 448 с.

12. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2010. –432 с.

13. Ковалев, В.В. Финансы : учебник / В. В. Ковалев. - 3 - е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2015. – 634 с.

14. Мазурова И. И., Романовский М. В. Варианты прогнозирования и анализа финансовой устойчивости предприятия / И. И. Мазурова, М.В.

Романовский. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ,2010. – 113 с.

15. Малич, В. А. Анализ финансовой деятельности предприятий: учеб. пособие. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2014. – 169 с.

16. Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П. Финансовый анализ / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. – М.: ПРИОР, 2012. – 160 с.

17. Перекрестова, Л. В. Финансы и кредит: учеб. пособие для студ. ср. проф. образования / Перекрестова, Любовь Вениаминовна, Романенко, Николай Михайлович, Сазонов, Сергей Петрович. – 8-е изд., стер. – М.: Академия, 2013. – 288 с.

18. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции.- М.: Издательство «Перспектива», 2010 – 98 с.

19. Русак Н. А., Русак В. А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования: спр. пособие./ Н. А. Русак, В. А. Русак; под ред. Н. А. Русака. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 309 с.

20. Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2013. – 512 с.

21. Титов, В. И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник для студ. вузов / Титов, В. И. – М.: Дашков и К, 2012. – 350 с.

22. Фатеев, Б. В. Управление финансами / Б. В. Фатеев // Аудит и налогообложение. – 2014 – № 6. – С. 2–7.

23. Финансы и кредит: учебник / под ред. проф. М. В. Романовского, проф. Г. Н. Белоглазовой. – М. : Юрайт-Издат, 2012. – 575с.

24. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П.Павлова и др. под ред. проф. Н.В. Колчиной. – 2-е изд. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2012. 447 с.

25. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 538 с.

Приложения

Приложение 1

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2015 г.

Коды

	Форма по ОКУД	0710001	
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2014
Организация **Общество с ограниченной ответственностью «Жилой Дом»**	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		
Вид экономической деятельности **Строительство**	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность**	по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	3280	3280	3424
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	76312	73100	70450
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	1910	200	-
	Итого по разделу I	1100	81502	76580	73874
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	28	22	32
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2702	910	976
	Дебиторская задолженность	1230	12314	17108	18230
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	24	64	60
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	358	700	590
	Прочие оборотные активы	1260	2852	1800	1600
	Итого по разделу II	1200	18278	20604	21488
	БАЛАНС	1600	99780	97184	95362

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2880	2880	2880
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	48392	55004	55004
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1634	890	1296
	Итого по разделу III	1300	52906	58774	59180
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	130	120
	Кредиторская задолженность	1520	46874	38280	36062
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	46874	38410	36182
	БАЛАНС	1700	99780	97184	95362

Приложение 2

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2015 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Организация **Общество с ограниченной ответственностью «Жилой Дом»**	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности **Строительство**	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность**	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	3280	3280	3280
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	49516	76312	73100
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	1430	1910	200
	Итого по разделу I	1100	54226	81502	76580
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	26	28	22
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1916	2702	910
	Дебиторская задолженность	1230	21856	12314	17108
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	52	24	64
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	776	358	700
	Прочие оборотные активы	1260	1978	2852	1800
	Итого по разделу II	1200	26604	18278	20604
	БАЛАНС	1600	80830	99780	97184

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2880	2880	2880
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	25744	48392	55004
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3614	1634	890
	Итого по разделу III	1300	32238	52906	58774
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	130
	Кредиторская задолженность	1520	48592	46874	38280
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	48592	46874	38410
	БАЛАНС	1700	80830	99780	97184

Приложение 3

Отчет о финансовых результатах

на Январь - Декабрь 2014 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2014
Организация **Общество с ограниченной ответственностью «Жилой Дом»**	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности **Строительство**	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность**	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2014 г.	За Январь - Декабрь 2013 г.
	Выручка	2110	88240	69116
	Себестоимость продаж	2120	(61290)	(49584)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	26950	19532
	Коммерческие расходы	2210	(2780)	(2142)
	Управленческие расходы	2220	(3730)	(3184)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	20440	14206
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(228)	(244)
	Прочие доходы	2340	246	320
	Прочие расходы	2350	(1394)	(1134)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	17604	13148
	Текущий налог на прибыль	2410	(3508)	(2138)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	14096	11010

Приложение 4

Отчет о финансовых результатах

на Январь - Декабрь 2015 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Организация **Общество с ограниченной ответственностью «Жилой Дом»**	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности **Строительство**	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность**	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	94210	88240
	Себестоимость продаж	2120	(66926)	(61290)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	27284	26950
	Коммерческие расходы	2210	(2960)	(2780)
	Управленческие расходы	2220	(4090)	(3730)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	20234	20440
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	22	-
	Проценты к уплате	2330	(1688)	(228)
	Прочие доходы	2340	154	246
	Прочие расходы	2350	(422)	(1394)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	19760	17604
	Текущий налог на прибыль	2410	(3104)	(3508)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	16656	14096