СОДЕРЖАНИЕ

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

II. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

1.1 ОРГАНИЗАЦИОННО - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

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

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

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

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

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

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

1. Адаптация хозяйственной деятельности и системы управления акционерным обществом к изменяющимся внешним и внутренним экономическим условиям.

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

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

4. Обеспечение стабильного положения предприятия на рынке.

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

6. Обеспечение качества товара по хорошей цене.

7. Выполнение требований экологического законодательства.

Основными видами деятельности общества являются: [18]

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

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

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

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

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

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

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2013 года по сравнению с:		Темп роста 2014 года по сравнению с	
				2012	2013	2012	2013
Выручка (тыс.руб.)	1756670	891615	566517	-1190153	-325098	32,2%	63,5%
Себестоимость продукции, (тыс. руб.)	1202743	688605	423574	-779169	-265031	35,2%	61,5%
Валовая прибыль (тыс.руб.)	553927	203010	142943	-410984	-60067	25,8%	70,4%
Стоимость основных средств, (тыс. руб.)	479780	195309	193023	-286757	-2286	40,2%	98,8%
Стоимость оборотных средств, (тыс. руб.)	564121	557244	362926	-201195	-194318	64,3%	65,1%
Среднесписочная численность работников, (чел.)	1989	741	653	-1336	-88	32,8%	88,1%
Производительность труда, (тыс. руб. / чел.)	49,01	129,54	144,26	95,25	14,72	294,3%	111,4%
Дебиторская задолженность, (тыс. руб.)	139168	177434	124247	-14921	-53197	89,3%	70,0%
Кредиторская задолженность, (тыс. руб.)	63893	27615	35561	-28332	7946	55,7%	128,8%

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

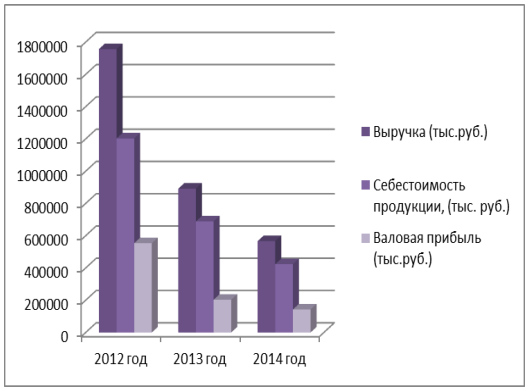



Рисунок Динамика экономичсеких показателей деятельности предприятия в 2012-2014 гг.

Стоимость основных средств в анализируемом периоде сократилась на 59,77 % в сравнении с 2012 годом и на 1,17 % в сравнении с 2013 годом. В 2013 году значительно сократилась стоимость оборотных активов в

сравнении с 2012 годом и составила 362926 тыс. руб. В течение трех лет значительно снизилась среднесписочная численность работников с 1989 чел., в 2012 году до 653 чел., в 2014 году.

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

В течение анализируемого периода дебиторская задолженность ЗАО АК «Геострой» значительно превысила кредиторскую задолженность. В 2014 году дебиторская задолженность составила 124247 тыс. руб., а кредиторская – 35561 тыс. руб. (рисунок)

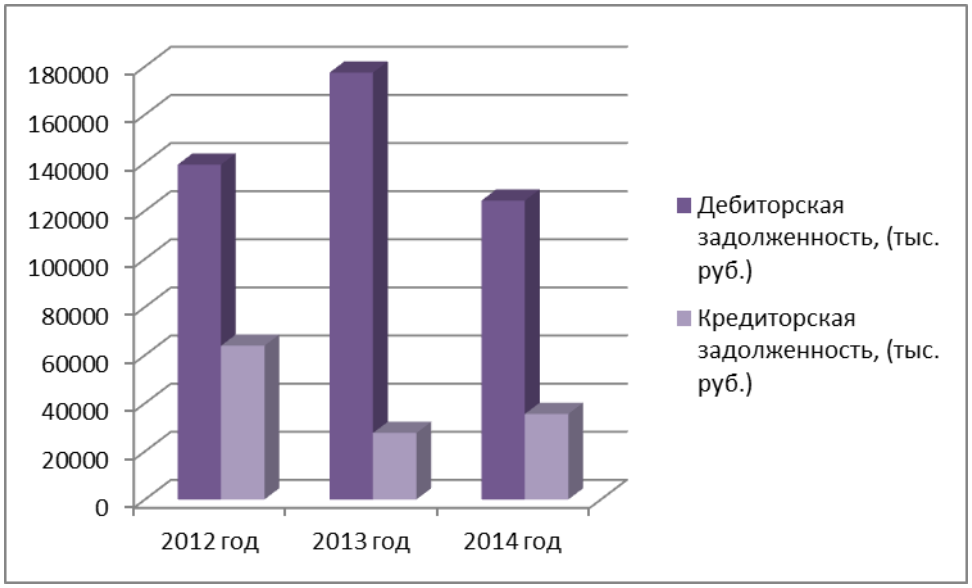

Рисунок Динамика кредиторской и дебиторской задолженности предприятия

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

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

С помощью метода цепных подстановок определяется изменение рентабельности продаж за счет влияния изменения выручки от продажи

продукции, себестоимости, коммерческих и управленческих расходов. Исходные данные для факторного анализа рентабельности продаж представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Исходные данные для факторного анализа рентабельности продаж

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

Проведем факторный анализ рентабельность продаж.

1. По сравнению с 2012 годом:

Для того, чтобы учесть влияние факторов находим Ппр усл.

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

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

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

Определим влияние факторов на сумму рентабельности продаж следующим образом:

1. Влияние изменения выручки от продажи на рентабельности продаж

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

2. Влияние изменения уровня себестоимости на рентабельности продаж

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

3. Влияние изменения уровня коммерческих расходов на рентабельности продаж

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

4. Влияние изменения уровня управленческих расходов на рентабельности продаж

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

5. Сумма факторных отклонений дает общее изменение рентабельности продаж

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

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

Снижению рентабельности способствовали:

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

Снижение коммерческих расходов на 65030 тыс. руб. привело к

снижению рентабельности продаж на 0,45 %.

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

2. По сравнению с 2013 годом:

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

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

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

Определим влияние факторов на сумму рентабельности продаж следующим образом:

1. Влияние изменения выручки от продажи на рентабельности продаж

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

2. Влияние изменения уровня себестоимости на рентабельности продаж

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

3. Влияние изменения уровня коммерческих расходов на рентабельности продаж

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

4. Влияние изменения уровня управленческих расходов на рентабельности продаж

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

5. Сумма факторных отклонений дает общее изменение рентабельности продаж

△Рпр = △Рпр Выр + Рпр с/с + Рпр △Рк + △Рпр Рупр = -52,87 – 33,5 + 0,73 + 3,37 = -82,27

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

Уменьшению рентабельности способствовало:

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

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

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

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

1. По сравнению с 2012 годом:

Фо 2012 = выручка 2012 / среднегодовую стоимость ОПФ 2012

Фо 2012 = 1756670 / 59616 = 2,94

Фо 2014 = выручка 2014 / среднегодовая стоимость 2014

Фо 2014 = 566517 / 875489 = 0,65

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

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

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

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

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

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

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

2. По сравнению с 2013 годом:

Фо 2013 = 891615 / 709330 = 1,26

Фо 2014 = 566517 / 875489 = 0,65

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

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

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

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

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

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

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

1.2 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 по сравнению с		Темп роста 2014 года по сравнению с	
				2012	2013	2012	2013
А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения: ценные бумаги, которые приобретаются на срок до одного года)	193971	236921	97397	-95574	-139524	50,2%	41,1%
А2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев, прочие оборотные активы)	139168	177445	124260	-14908	-53185	89,3%	70,0%
А3 – медленно реализуемые активы (запасы сырья, материалов, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция, товары для перепродажи, товары отгруженные, расходы будущих периодов, прочие запасы и затраты, НДС и дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев)	230982	142878	141269	-89770	-1596	61,2%	98,9%
А4 – трудно реализуемые активы (основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство)	672992	745668	1005310	332318	259642	149,4%	134,8%
ИТОГО:	1237113	1302912	1368236	131123	65324	110,6%	105,0%

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

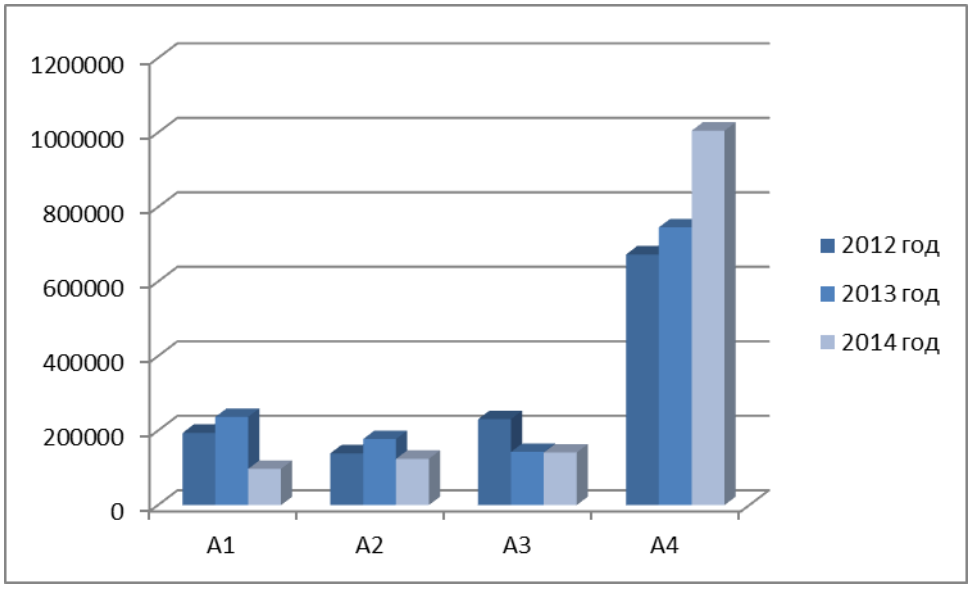

Рисунок Динамика актива баланса в 2012-2014 гг.

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

Медленно реализуемые активы в 2014 году по сравнению с 2012 сократились на 89770 тыс. руб., а по сравнению с 2013 годом на 1596 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения запасов, которые на конец года составили 141077 тыс. руб., в том числе сокращение сырья, материалов, которые на конец года составили 37175 тыс. руб.; сокращение затрат в незавершенном производстве, которые на конец года составили 2409 тыс. руб.; увеличения стоимости готовой продукции и товаров для перепродажи, которая к концу года составила 94299 тыс. руб.; сокращение величины налога на добавленную стоимость, который к концу года составил 192 тыс. руб.; снижение дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев, которая к концу года составила 124 247 тыс. руб.

Труднореализуемые активы в 2014 году труднореализуемые увеличились и по сравнению с 2012 и 2013 годом составили 1005310 тыс. руб. Это произошло за счет сокращения величины основных средств, которые

к концу года составили 193023 тыс. руб.; значительное сокращение величины нематериальных активов, которые к концу года составили 8 тыс. руб.; увеличение долгосрочных финансовых вложений, которые к концу года составили 772569 тыс. руб.; сокращение величины незавершенного строительства, которая к концу года составила 32316 тыс. руб.

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

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

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

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

Таблица 6 – Группировка статей пассива баланса ЗАО АК «Геострой»

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 по сравнению с:		Темп роста 2014 года по сравнению с	
				2012	2013	2012	2013
П1 – наиболее срочные обязательства, погашение которых возможно в срок до 3 месяцев (кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства)	66187	29488	37843	-28344	8355	57,2%	128,3%
П2 – краткосрочные обязательства, погашение которых предполагается в срок от трех месяцев до одного года (краткосрочные кредиты и займы)	6002	-	-	-	-		
П3 – долгосрочные пассивы, погашение которых предполагается более чем через год (долгосрочные кредиты и займы)	5266	4164	4161	-1105	-3	79,0%	99,9%

П4 – устойчивые пассивы (собственный капитал организации)	1159658	1269260	1326232	166574	56972	114,4%	104,5%
ИТОГО:	1237113	1302912	1368236	1311123	653234	110,6%	105,0%

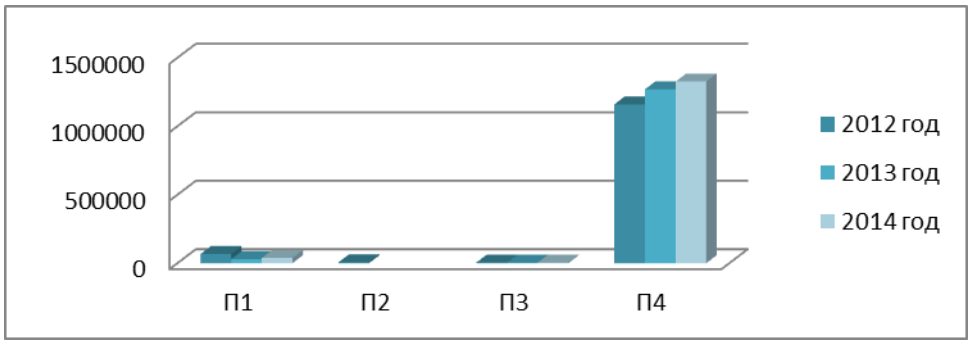

Рисунок Динамика пассива баланса

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

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

В целом, сравнивая актив и пассив баланса ЗАО АК «Геострой», его можно назвать абсолютно ликвидным. Анализ соотношения активов и пассивов за 2012-2014 гг. показал, что выполняются все неравенства. Наиболее ликвидные активы превышают наиболее срочные обязательства, как на начало 193971 тыс. руб., так и на конец года 236921 тыс. руб., соответственно. Быстрореализуемые активы превышают краткосрочные обязательства, как на начало 139168 тыс. руб., так и на конец года 177445 тыс. руб. Медленно реализуемые активы превышают долгосрочные пассивы как на начало 230982 тыс. руб., так и на конец года 142878 тыс. руб. Труднореализуемые активы меньше устойчивых пассивов, как на начало года

672992 тыс. руб., так и на конец года 745668 тыс. руб. (таблица 6). Данные свидетельствуют о необходимом уровне ликвидности организации.

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

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

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

а) возможности погашения текущих обязательств;

б) движения текущих активов;

в) собственного капитала;

г) результатов основной деятельности;

д) информации о состоянии рынка.

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

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

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

Показатели	Рекомендуемое значение	2012 год	2013 год	2014 год	Изменения показателей 2014 по сравнению с:		Темп роста 2014 года по сравнению с	
					2012	2013	2012	2013
Коэффициент абсолютной ликвидности: Ка = А1 / П1 + П2	0,25 – 0,3	2,69	8,03	2,57	-0,12	-5,46	95,5%	32,0%
Коэффициент критической ликвидности: К к.л. = А1 + А2 / П1 + П2	0,8 – 1	4,62	14,05	5,86	1,24	-8,19	126,8%	41,7%
Коэффициент текущей ликвидности: К т.л. = А1 + А2 + А3 / П1 + П2	1,5 – 2	7,81	18,9	9,59	1,78	-9,31	122,8%	50,7%

По данным таблицы 7 можно сделать следующие выводы:

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

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

Коэффициент критической ликвидности, в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 1,24, а по сравнению с 2013 сократился на 8,19 и его величина составила 5,86, что выше рекомендуемого значения. Это свидетельствует о том, что организация обладает платежеспособными возможностями вне зависимости от своевременности расчетов с дебиторами и ей достаточно суммы наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов для покрытия ее краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 1,78 тыс. руб., а по сравнению с 2013 сократился на 9,31 тыс.

руб. и его величина составила 9,59 тыс. руб., что выше установленного значения. Это свидетельствует о том, что организация обладает большими материальными запасами, то есть общей суммы оборотных средств у ЗАО АК «Геострой» достаточно для обеспечения платежеспособности.

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

Коэффициенты ликвидности по сравнению с 2012 годом представим в таблице 8:

Таблица 8 – Факторный анализ коэффициентов ликвидности по сравнению с 2012 годом

Показатель	Формула расчета	Значение
1. факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности		
Ка 2012	А1 / (П1 + П2)	2,57
Ка 2014	А1 / (П1 + П2)	2,69
Услов. Ка	А1 2013 / П1 + П2 2011	1,35
ΔКа А1	усл. Ка – Ка 2012	-1,34
ΔКа (П1 + П2)	Ка 2014 – усл. Ка	1,22
ΔКа	ΔКа А1 + Ка (П1 + П2)	-0,12
2. факторный анализ коэффициента критической ликвидности		
К к.л. 2012	(А1 + А2)/(П1 + П2)	4,62
К к.л. 2014	(А1 + А2) /(П1 + П2)	5,86
Усл. Кк.л	(А1 2014 + А2 2014) /(П1 2012 + П2 2012)	3,07
ΔК к.л. (А1 + А2)	усл. К к.л. – К к.л. 2012	-1,55
ΔК к.л. (П1 + П2)	К к.л. 2014 – усл. К к.л.	2,79
ΔК к.л.	К к.л. 2014 – ΔК к.л. 2012	1,24
3. Факторный анализ коэффициента текущей ликвидности		
К т.л. 2012	А1 + А2 + А3 / П1 + П2	7, 81
К т.л. 2014	А1 + А2 + А3 / П1 + П2	9,59
Усл. К т.л	(А1 2014 + А2 2014 + А3 2014) / (П1 2011 + П2 2012)	3,48
ΔК т.л. (А1 + А2 + А3)	усл. К т.л. – К т.л. 2012	-4,33
ΔК т.л. (П1 + П2)	К т.л. 2014 – усл. К т.л.	6,11
ΔК т.л.	К т.л. 2014 – ΔК т.л. 2012	1,78

Таким образом, проведя факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2012 он сократился на 0, 12 тыс. руб., на что повлияло два фактора: уменьшение наиболее ликвидный активов на 95574 тыс. руб. привело к уменьшению коэффициент абсолютной ликвидности на 1,34 тыс. руб.

Увеличение наиболее срочных и краткосрочных обязательств которые составили 66187 тыс. руб. и 6002 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента абсолютной ликвидности на 1,22 тыс. руб.

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

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

По сравнению с 2013 годом представим в таблице 9 .

Таблица 9 – Факторный анализ коэффициентов ликвидности по сравнению с 2012 годом

Показатель	Формула расчета	Значение
1. факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности		
Ка 2013	А1 / (П1 + П2)	2,57
Ка 2014	А1 / (П1 + П2)	2,57
Услов. Ка	А1 2014 / П1 2013 + П2 2013	1,35
ΔКа А1	усл. Ка – Ка 2013	-4,73
ΔКа (П1 + П2)	Ка 2014 – усл. Ка	-0,73
ΔКа	ΔКа А1 + Ка (П1 + П2)	-5,46
2. факторный анализ коэффициента критической ликвидности		
К к.л. 2013	(А1 + А2)/(П1 + П2)	4,05
К к.л. 2014	(А1 + А2) /(П1 + П2)	5,86
Усл. Ккл	(А1 2014 + А2 2014) /(П1 2012 + П2 2012)	7,52
ΔК к.л. (А1 + А2)	усл. К к.л. – К к.л. 2012	-6,53
ΔК к.л. (П1 + П2)	К к.л. 2014 – усл. К к.л.	-1,66
ΔК к.л.	К к.л. 2014 – ΔК к.л. 2012	-8,19

Показатель		Формула расчета	Значение
3. Факторный анализ коэффициента текущей ликвидности			
К т.л. 2013		А1 + А2 + А3 / П1 + П2	18,9
К т.л. 2014		А1 + А2 + А3 / П1 + П2	9,59
Усл. К т.л		(А1 2014 + А2 2014 + А3 2014) / (П1 2011 + П2 2012)	12,31
ΔК т.л. (А1 + А2 + А3)		усл. К т.л. – К т.л. 2012	-6,59
ΔК т.л. (П1 + П2)		К т.л. 2014 – усл. К т.л.	-2,72
ΔК т.л.		К т.л. 2014 – ΔК т.л. 2012	-9,31

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

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

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

В целом, по организации можно сделать вывод о том, что организация обладает достаточной ликвидностью и платежеспособностью. Как правило, ликвидность активов различна и зависит от субъективных и объективных

факторов: квалификации финансовых работников, взаимоотношений с поставщиками и их платежеспособности, условий предоставления кредитов покупателям, организации вексельного обращения. ЗАО АК «Геострой» не привлекает заемных средств, для развития своей деятельности, ей достаточно собственных.

1.3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Своеобразным отражением стабильного превышения доходов над расходами на организации является финансовая устойчивость. Она отражает такое соотношение финансовых ресурсов, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению. Для определения уровня финансовой устойчивости организации необходим анализ:

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

Абсолютными показателями финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Определим тип финансовой устойчивости предприятия за три последних года (таблица 10)

Таблица 10 – Анализ типа финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой»

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 года по сравнению с:		Темп роста 2014 года по сравнению с	
				2012	2013	2012	2013
1.Внеоборотные активы	672992	745668	1005310	332 318	259 642	149%	135%
2.Собственный капитал	1159658	1269260	1326232	166 574	56 972	114%	104%
3.Собственные оборотные средства	486666	523592	320922	-165744	-202670	66%	61%
4.Долгосрочные обязательства	5266	4164	4161	-1 105	-	79%	100%
5.Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (п3 + п4)	491932	527756	325083	-166 849	-202 673	66%	62%
6.Краткосрочные обязательства	72189	29488	37843	-34 346	8 355	52%	128%
7.Наличие общей величины источников (п5 + п6)	564121	557244	36 926	-201 195	-194 218	7%	7%
8.Запасы	229018	142109	141077	-87 941	-1 032	62%	99%
9.(+) или (-) собственных оборотных средств или запасов (п3 – п8)	257648	381483	179845	-77 803	-201 638	70%	47%
10. (+) или (-) собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов (п5 – п8)	262914	385644	184006	-78 908	-201 638	70%	48%
11.(+) или (-) общей величины формирования запасов (п7 – п8)	335103	543035	221849	-113 254	-321 186	66%	41%
Тип финансовой устойчивости	Абсолютная	Абсолютная	Абсолютная	-	-		

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

платежеспособности и не зависит от внешних инвесторов.

Поскольку вторая часть анализа финансовой устойчивости включает расчет относительных показателей, которые характеризуют степень зависимости организации от внешних кредиторов, то необходимо провести расчет данных показателей ЗАО АК «Геострой» за 2012 - 2014 гг. представим в таблице 11.

Таблица 11 – Изменения относительных показателей ЗАО АК «Геострой»

Показатели устойчивости	Рекомендуемое значение	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 года по сравнению с :		Темп роста 2014 года по сравнению с	
					2012	2013	2012	2013
1.Коэффициент финансовой независимости: Кфинн. незав. = собственный капитал / валюта баланса (итоговая строчка баланса)	>0,5	0,94	0,97	0,97	0,03	0	103,2%	100,0%
2.Коэффициент задолженности: Кзадолж. = заемный капитал / собственный капитал	0,67	0,06	0,02	0,03	-0,03	0,01	50,0%	150,0%
3.Коэффициент самофинансирования Ксамофин. = собственный капитал / заемный капитал	≥ 1	16,06	43,04	35,05	18,99	-7,99	218,2%	81,4%
4.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами: Кобесп.СОС = собственные оборотные средства / оборотные активы	≥ 0,1	0,86	0,94	0,88	0,02	-0,06	102,3%	93,6%
5.Коэффициент маневренности: Кманевр. = собственные оборотные средства / собственный капитал	0,2 – 0,5	0,42	0,41	0,24	-0,18	-0,17	57,1%	58,5%
6.Коэффициент финансовой напряженности Кфин. напряж. = заемный капитал / валюта баланса (итоговая строчка баланса)	≤ 0,5	0,05	0,02	0,03	-0,02	0,01	60,0%	150,0%
7.Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов Ксоотн. = оборотные активы / внеоборотные активы	-	0,84	0,75	0,36	-0,48	-0,39	42,9%	48,0%
8.Коэффициент имущества	≥ 0,5	0,73	0,68	0,84	0,11	0,16	115,1%	123,5%

Показатели устойчивости	Рекомендуемое значение	2012 год	2013 год	2014 год	Изменение показателей 2014 года по сравнению с :		Темп роста 2014 года по сравнению с	
					2012	2013	2012	2013
производственного назначения Кимущ. = внеоборотные активы + запасы / валюта баланса								

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

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

Коэффициент самофинансирования в 2014 году по сравнению с 2012 увеличился на 18,99, а по сравнению с 2013 его величина сократилась на 7,99 и значение данного коэффициента составило 35,05. Данный показатель значительно выше рекомендуемого значения (≥ 1), это свидетельствует о том, что ЗАО АК «Геострой» в большей степень само себя финансирует.

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

Коэффициент маневренности в 2014 году по сравнению с 2012 и 2013

значительно сократился и составил 0,24. Данный коэффициент соответствует рекомендуемому значению (0,2 – 0,5).

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

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

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

Чтобы проследить за счет каких показателей изменялись относительные коэффициенты финансовой устойчивости, проведем факторный анализ (таблица 12)

Таблица 11 – Факторный анализ относительных показателей ЗАО АК «Геострой»

Показатель	Формула расчета	По сравнению с 2012 годом	По сравнению с 2013 годом
1. Коэффициент финансовой зависимости:			
Кф.н.	СК / ВБ	0,93	0,97
Кф.н. 2014	СК / ВБ	0,97	0,97
Усл. Кф.н		1,07	1,02
ΔКф.н. СК	усл. Кф.н. – Кф.н. баз	0,14	0,05
ΔКф.н. ВБ	Кф.н. 2014 – усл. Кф.н	-0,1	-0,05
ΔКф.н.	Кф.н. 2014 – ΔКф.н. баз	0,04	0
2. Коэффициент задолженности			
Кзадолж.	ЗК / СК	0,62	0,23
Кзадолж 2014		0,03	0,03
Усл. К задолж.	ЗК2014 / СК(базис)	0,03	0,03
ΔКзадолж. ЗК	усл. Кзадолж. – Кзадолж баз.	-0,59	-0,2
ΔКзадолж. СК	Кзадолж. 2014 – усл. Кзадолж.	0	0
ΔКзадолж.	Кзадолж. 2014 – ΔКзадолж. Баз.	-0,59	-0,2

Показатель	Формула расчета	По сравнению с 2012 годом	По сравнению с 2013 годом
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			
Коб. сос	СОС / ОА	0,86	0,94
Коб.сос 2014		0,88	0,88
Усл. Коб. СОС	СОС2014 / ОА2012	0,57	0,58
ΔКоб. СОС	усл. Коб. СОС – Коб. СОС 2012	-0,29	-0,36
ΔКоб. СОС ОА	Коб. СОС 2014 – усл. Коб. СОС	0,31	0,3
ΔКоб. СОС	Коб. СОС 2014 –Δ Коб. СОС 2012	0,02	-0,06

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

Проведя факторный анализ коэффициента задолженности, можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2012 он сократился на 0,59 тыс. руб., на что повлияло снижение доли заемного капитала на 34346 тыс. руб. и увеличение собственного капитала на 166574 тыс. руб.

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

По сравнению с 2013 годом:

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

Проведя факторный анализ коэффициента задолженности можно сделать вывод о том, что в 2014 году по сравнению с 2013 он сократился на

0,2 тыс. руб., на это повлияло увеличение заемного капитала на 8355 тыс. руб., и увеличение собственного капитала на 56972 тыс. руб.

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

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

3.1 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙГО СОСТОЯНИЯ ЗАО АК «ГЕОСТРОЙ»

Рассмотрим проект мероприятий по улучшению эффективности деятельности ЗАО АК «Геострой»:

1) Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости организации, рассмотрим в таблице 10.

Таблица 10 Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости, рекомендованные ЗАО АК «Геострой»

Мероприятие	Направление
Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности	Разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств
Факторинговые операции	Ускорение оборачиваемости и инкассации дебиторской задолженности
Спонтанное финансирование	Стимулирование заказчиков к ускорению оплаты оказанных им услуг, привлечение новых клиентов
Создание резерва по сомнительным долгам	Предупреждение возникновения потерь в связи с возникновением финансовых трудностей у клиентов, а также экономия на уплате налога на прибыль
Осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределенной прибыли	Получение дополнительного дохода

Стоит отметить, что, для улучшения финансового состояния предприятия необходимо осуществлять строгий контроль и управление дебиторской задолженностью, следить за ее качеством.

Дебиторская задолженность является источником погашения кредиторской задолженности предприятия. Если на предприятии будут заморожены суммы в расчетах с покупателями и заказчиками, то оно может почувствовать острый дефицит денежных средств, что приведет к образованию кредиторской задолженности, просрочкам платежей в бюджет,

внебюджетные фонды, отчислениям на социальные нужды, задолженности по заработной плате и прочим платежам. Это в свою очередь повлечет за собой начисление штрафов, пеней, неустоек. Нарушение договорных обязательств и несвоевременные расчеты с поставщиками приведут к потере деловой репутации фирмы и в конечном итоге к неплатежеспособности и неликвидности. Анализ и управление дебиторской задолженностью предполагает, в первую очередь, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости средств в динамике рассматривается, как положительная тенденция.

Общая схема контроля дебиторской задолженности, как правило, включает в себя несколько этапов:

Этап 1. Задается критический уровень дебиторской задолженности; все расчетные документы, относящиеся к задолженности, превышающей критический уровень, подвергаются проверке в обязательном порядке.

Этап 2. Из оставшихся расчетных документов делается контрольная выборка.

Этап 3. Проверяется реальность сумм дебиторской задолженности в отобранных документах. В частности могут направляться письма контрагентам с просьбой подтвердить реальность проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Одной из ключевых проблем ЗАО АК «Геострой» на сегодняшний день является проблема дефицита денежных средств, т.е. высоколиквидных активов. Это обусловлено активным предоставлением коммерческого кредита клиентам, отсутствием жесткого контроля за инкассированием предоставленных коммерческих кредитов и, следовательно, увеличением срока оборачиваемости дебиторской задолженности.

Существуют механизмы, позволяющие управлять дебиторской задолженностью более эффективно и получить дополнительные оборотные средства.

Чтобы эффективно управлять дебиторской задолженностью, предприятию необходимо выполнять следующие рекомендации:

1. Контролировать состояние расчетов с клиентами и своевременно предъявлять исковые заявления;

2. Ориентироваться на возможно большее число заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями;

3. Следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Поскольку доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в балансе ЗАО АК «Геострой» весьма незначительна, наиболее ликвидным активом, находящимся в распоряжении предприятия, должна быть дебиторская задолженность.

Рассмотрим основные направления политики ускорения и повышения эффективности расчетов, к которым относят:

учет векселей в расчетах,

факторинговые операции,

спонтанное финансирование.

Факторинг – это разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг является инструментом, позволяющим покупателю отсрочить платежи, а поставщику – получить основную часть оплаты за товар или услуги сразу после поставки [14, с. 32].

Основной целью факторинга является получение средствнемедленно или в срок определенный договором. В результате продавец не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем о гарантировании его платежей в случаевозникновения финансовых трудностей или с продавцом и покупателем о переуступке не оплаченных в срок платежных документов факторинговому отделу банка [17, с. 21].

Операции факторинга регулируются Главой 43 ГК РФ «Финансирование под уступку денежного требования».

Факторинг осуществляется следующим образом. Банк приобретает у продавца право на взыскание дебиторской задолженности покупателя продукции и в течение 2-3 дней перечисляет предприятию 70-95% суммы средств за отгруженную продукцию (оказанные услуги) в момент предъявления платежных документов.

После получения платежа по этим счетам от покупателей банк перечисляет предприятию оставшиеся 30-5% от суммы счетов за вычетом процентов и комиссионных вознаграждений.

Стоимость факторингового обслуживания зависит от вида услуг, финансового положения клиента и в настоящее время составляет от 1,5% до 8% от суммы уступленного денежного требования.

Факторинговая операция позволяет предприятию-продавцу рефинансировать преимущественную часть дебиторской задолженностипо представленному покупателю кредиту в короткие сроки, сократив тем самым период финансового и операционного цикла.

Преимуществами факторинга является отсутствие залога инеобходимости открытия расчетного счета дебитора в отделении банка, а также снижение рисков поставщика.

К недостаткам факторинговой операции можно отнести лишьдополнительные расходы продавца, связанные с продажей продукции, а также утрату прямых контактов с покупателями в процессе осуществления ими платежей.

Эффективность факторинговой операции для предприятия-продавца определяется путем сравнения уровня расходов по этой операции со средним уровнем процентной ставки по краткосрочному банковскому кредитованию.

Для реализации факторинговых операций рекомендуется передать банку-фактору дебиторскую задолженность клиентов ЗАО АК «Геострой», представленных в таблице 10. Также необходимо пересмотреть максимальные сроки отсрочки платежей для этих клиентов в сторону увеличения во избежание возникновения регресса.

Как видно из таблицы 10 для передачи фактору были выбраны наиболее крупные должники ЗАО АК «Геострой», которые в то же время являются наиболее постоянными и крупными клиентами.

Решение задачи снижения дебиторской задолженности требует гибкого сочетания как жестких мер по ее взысканию, так и методов стимулирования постоянных клиентов. На практике для такого сочетания используется метод спонтанного финансирования – предоставление скидок покупателям за сокращение сроков расчета.

Таблица 11 Дебиторы ЗАО АК «Геострой», рекомендуемые для работы через факторинговую компанию

Предприятие	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Максимальный срок отсрочки платежа по договору, дней	Рекомендуемый срок отсрочки платежа, дней
Предприятие «Риохим», тыс. руб.	381	14	45
Предприятие «БалашовСлюда», тыс. руб.	325	14	45
Предприятие «Строймаш», тыс. руб.	314	14	45
Предприятие «Газмаш», тыс. руб.	401	14	45
Всего задолженность, тыс. руб.	1452,00	X	X

Предоставляя покупателю отсрочку платежа, продавец, по существу, предоставляет своему партнеру кредит, который не является бесплатным, так как продавец идет на упущенную выгоду (убыток) по крайней мере, в сумме банковского процента, который мог быть начислен на сумму вложенной прибыли, будь она получена немедленно.

В таблице 12 представлен расчет упущенной выгоды ЗАО АК «Геострой» при существующем размере и сроках погашения дебиторской задолженности.

Таблица 12 Упущенная выгода ЗАО АК «Геострой» в 2014г.

Наименование показателя	Величина показателя
Средняя сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	150840,5
Рентабельность продаж, %	36,1
Период погашения критический, дней	14
Период погашения фактический, дней	164,4
Ставка доходности, % (стр. 2/12 мес. × (стр. 4-стр. 3)/30дн.)	15
Размер упущенной выгоды, тыс. руб. (стр. 5/100 × стр. 1)	22626,075

Как видно из таблицы 12 упущенная выгода ЗАО АК «Геострой» в 2014 году составила 22626,075 тыс. руб., что подтверждает острую необходимость ускорения инкассирования дебиторской задолженности.

Спонтанное финансирование является выгодным как для поставщика, так и для заказчика. Более того, оно позволяет извлечь некоторые косвенные выгоды: улучшается ликвидность баланса и все финансово-экономические показатели эффективности работы предприятия; формируется позитивный образ предприятия, думающего о своих клиентах; спонтанное финансирование, как метод финансового менеджмента, способствует снижению дебиторской задолженности.

Спонтанное финансирование способствует заинтересованности дебиторов не только в досрочном погашении долгов, но и в сокращении сроков расчета, что дополнительно повышает деловую активность и отдачу активов предприятия, увеличивает размер прибыли. В таблице 13 представлены дебиторы, для взыскания дебиторской задолженности к которым рекомендуется применить метод спонтанного финансирования.

Таблица 13 Дебиторы ЗАО АК «Геострой», к которым рекомендуется применить метод спонтанного финансирования

Наименование дебитора	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Срок отсрочки платежа по договору, дней
ОАО «ММК»	3460	14
ООО «Ахтарск»	8420	14
ООО«Нефтегазхимкомплект»	19147	14
ООО «Коелгамрамор»	7965	14
Прочие дебиторы	85255	14
Всего дебиторской задоженности	124247	X

Как видно из таблицы 13, метод спонтанного финансирования рекомендовано применить к клиентам со сравнительно небольшой дебиторской задолженностью. Оказание услуг этим клиентам носит периодический, нерегулярный характер, следовательно, наилучшим стимулирующим фактором для ускорения расчетов для них будет предоставление скидок за оплату счетов до наступления критического срока. Это также будет являться для ЗАО АК «Геострой» одним из способов привлечения клиентов для работы на постоянной основе.

Пунктом 70 Положения по ведению бухгалтерского учета № 34н предусмотрено право организации создавать резервы по сомнительным долгам по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги. Суммы создаваемых резервов относятся на финансовые результаты организации. Решение о создании резерва закрепляется организацией в учетной политике. Следовательно, по просроченным платежам ЗАО АК «Геострой» имеет право создавать резервы по сомнительным долгам.

В налоговом учете порядок формирования резервов по сомнительным долгам определен ст. 266 НК РФ.Согласно п. 1 ст. 266 НК РФ имеющаяся дебиторская задолженность признается сомнительным долгом, если одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- возникла из договора реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг);
- не погашена в сроки, установленные договором;
- не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией.

Следовательно, как и для целей бухгалтерского учета, налоговый резерв по сомнительным долгам также можно сформировать по просроченным платежам за оказанные услуги. Этот выбор следует отразить в учетной политике для целей налогообложения (ст. 313 НК РФ). Порядок расчета отчислений в резерв установлен п. 4 ст. 266 НК РФ:

- на последнее число отчетного (налогового) периода следует провести инвентаризацию дебиторской задолженности;
- определить расчетную сумму отчислений в резерв (РСО) с учетом срока возникновения долга:

- если срок возникновения задолженности свыше 90 календарных дней, то процент отчислений в резерв от суммы сомнительного долга составляет 100%;
- если срок от 45 до 90 календарных дней (включительно), то процент отчислений в резерв - 50%;
- если срок меньше 45 дней, то процент отчислений в резерв – 0%;
- определить предельную сумму отчислений в резерв (ПСО), которая составляет не более 10% выручки от реализации отчетного (налогового) периода;
- сравнить расчетную и предельную суммы отчислений в резерв:
- если РСО ≥ ПСО, то в резерв включается сумма отчислений, соответствующая ПСО;
- если РСО < ПСО, то в резерв включается сумма отчислений, соответствующая РСО.

Согласно п. 3 ст. 266, пп. 7 п. 1 ст. 265, пп. 2 п. 7 ст. 272 НК РФ определенная таким образом сумма отчислений включается в состав внереализационных расходов на последнее число отчетного (налогового) периода.

Резерв по сомнительным долгам может быть использован лишь на покрытие убытков от безнадежных долгов (п. 4 ст. 266 НК РФ). В соответствии с п. 2 ст. 266 НК РФ сомнительный долг можно считать безнадежным, если имеет место хотя бы одно из следующих оснований:

- истек срок исковой давности;
- обязательство должника прекращено:
- ввиду невозможности его исполнения;
- на основании акта государственного органа;
- в связи с ликвидацией организации.

Создание резерва смягчает отрицательные последствия списания безнадежных долгов, но не устраняет их, в связи этим основой управления дебиторской задолженностью ЗАО АК «Геострой» должны стать мероприятия по предупреждению возникновения долгов и организации их взыскания.

Недостатком этого способа оптимизации является то, что резерв может создаваться только под задолженность со сроком возникновения более 45 дней. Сумма резерва ограничивается 10 % от выручки отчетного (налогового) периода. Сумма резерва зависит не только от срока возникновения,лимита выручки, но и от характера возникновения задолженности. Резерв не создается в отношении долгов, образовавшихся в связи с невыплатой процентов, кроме банков. Кроме того, задолженность признается сомнительной только в том случае, когда она не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией.

Для увеличения суммы высоколиквидных активов и получения дополнительного дохода исследуемому предприятию рекомендуется осуществить краткосрочные финансовые вложения. На конец 2014 года у ЗАО АК «Геострой» существует нераспределенная прибыль в размере 16578 тыс. руб. Компания имеет право инвестировать часть этой суммы по решению общего собрания участников Общества. Для краткосрочного размещения средств предлагается выбрать инвестирование в краткосрочные депозиты коммерческого банка. Сумма инвестирования – 5000 тыс. руб., срок инвестирования – 3 месяца (90 дней).

3.2. Экономическая эффективность мероприятий

Для определения уровня финансовой устойчивости ЗАО АК «Геострой» после осуществления предложенных рекомендаций, проведем анализ изменения показателей, влияние которых негативно сказывалось на устойчивости компании.

В таблице 14 проведем анализ ускорения расчетов в прогнозируемом периоде за счет применения метода спонтанного финансирования.

Таблица 14 Анализ эффективности применения метода спонтанного финансирования к выбранной категории дебиторов ЗАО АК «Геострой»

Наименование показателя	Величина
Объем продаж, тыс. руб.	566517
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	124247
Число дней в отчетном периоде, дней	30
Период погашения дебиторской задолженности, дней	90
Издержки производства, тыс. руб.	423574
в т.ч. переменные, тыс. руб.	358960,7
Прибыль от реализации, тыс. руб. (стр. 1 – стр.5)	142943
Рентабельность переменных затрат, % (стр.6/стр.5.1.)	25%
Ставка предоставляемой скидки дебиторам за поступление средств без отсрочки, %	12
Ставка предоставляемой скидки дебиторам за каждый месяц ускорения расчетов от суммы, полученной досрочно, % (стр.8*стр.3/стр.4)	4
Ставка скидки за каждый день ускорения расчетов с дебиторами от суммы, по луче нной досрочно, % (стр.8/стр.4)	0,13
Запас прочности для ускорения расчетов, % (стр.7 – стр. 9)	63,26
Сумма уменьшения долга (экономия) дебиторов от поступлений без отсрочки, тыс. руб. (стр.2*стр.8/100)	554,96
Сумма уменьшения долга дебиторов за каждый день сокращения срока возврата п латежей, тыс. руб. (стр.2*стр.8)/(стр.4*100)	6,17
Дополнительная прибыль предприятия от суммы поступлений без отсрочки, тыс.	82640,31

Наименование показателя	Величина
руб. (стр.2-стр.12)*стр.7/100-стр.12	
Дополнительные средства, полученные за каждый день сокращения сроков поступ ления средств на счета предприятия, тыс. руб. (стр.14/стр.4)	2754,67

Как видно из таблицы 14 применение спонтанного финансирования выгодно и клиенту и ЗАО АК «Геострой»: благодаря сокращению срока платежа, клиент уменьшает задолженность и получает скидку (12% - в случае платежа без отсрочки, 0,13% - за каждый день ускорения расчетов), поставщику же ускорение оборачиваемости средств в расчетах позволяет снова вливать их в оборот и получать дополнительную прибыль (82640,31 тыс. руб. – от поступлений без отсрочки, 2754,67 тыс. руб. – за каждый день сокращения сроков платежей).

В таблице 15 приведен анализ результатов применения спонтанного финансирования.

Таблица 15 Результаты применения спонтанного финансированияклиентов ЗАО АК «Геострой» в прогнозируемом периоде

Срок оплаты деб иторс ко й з а до л же н ност и, д н и	Су м м а у ме н ь ше н и я до л г а деб иторо в з а к а ж д ы й де н ь со кр а ще н и я сро к а воз вр ат а п л ате же й, т ыс. руб.	Р аз мер допо л н ите л ь но й пр иб ы л и пре дпр и ят и я з а к а ж д ы й де н ь со кр а ще н и я сро ко в поступ ле н и я сре дст в н а счет а, т ыс. руб.
10	55,50	218,23

Срок оплаты дебиторской задолженности, дни	Сумма уменьшения долга дебиторов за каждый день сокращения срока возврата платежей, тыс. руб.	Размер дополнительной прибыли предприятия за каждый день сокращения сроков поступления средств на счета, тыс. руб.
20	27,75	109,12
30	18,50	72,74
40	13,87	54,56
50	11,10	43,65
60	9,25	36,37
70	7,93	31,18
80	6,94	27,28
90	6,17	24,25
100	5,55	21,82
110	5,05	19,84
120	4,62	18,19

Для второй группы дебиторов, с целью ускорения расчетов, рекомендуется применить факторинговые операции.

ЗАО АК «Геострой» находится на корпоративном обслуживании в ОАО «Сбербанк России». Этим банком на протяжении более 7 лет ведется расчетно-кассовое обслуживание компании, обслуживание зарплатных карт и другие операции. Учитывая индивидуальные условия, предоставляемые компании банком, осуществление факторинга рассматривалось на условиях, предоставляемых этим банком.

В таблице 16 представлены условия предоставления факторинговых услуг в ОАО «Сбербанк России» для ЗАО АК «Геострой».

Планируемое увеличение объема продаж в прогнозном периоде составит 30% (на основе данных, рассчитанных с помощью программы планирования и бюджетирования, разработанной в ЗАО АК «Геострой».

Таблица 16 Тарифы ОАО «Сбербанк России» на факторинговое обслуживание за 30 дней финансирования

Услуга	Тариф
Факторинговое финансирование, % в год	22,8
Управление дебиторской задолженностью, %	0
Обработка документов, тыс. руб.	1,5

В таблице 16 рассчитаем лимит финансирования, затраты и образование дополнительного дохода при использовании факторинга ЗАО АК «Геострой» в прогнозном периоде.

Таблица 16 Анализ эффективности использования факторинга в ЗАО АК «Геострой» в прогнозируемом периоде по выбранной категории дебиторов

Показатель	Результат
Среднемесячный торговый оборот, тыс. руб.	51273,33
Отсрочка платежа по договору оказания услуг, дней	45
Общий лимит финансирования, тыс. руб. (стр. 1×стр.2/30 дней)	76910,0
Размер финансирования, %	90

Факторинговое финансирование, %	1,9
Комиссия за факторинговое финансирование, тыс. руб. (стр.3×стр. 4×стр.2×стр.5)	59182,2
Комиссия за обработку документов, тыс. руб.	1,5
Общие затраты на факторинг, тыс. руб. (стр. 6 + стр. 7)	59183,7
Рентабельность продаж, %	36
Коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости, %	56,53
Дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней), тыс. руб. (стр. 9×стр. 3+стр. 4×стр. 3×стр. 10-стр. 8)	7633,36
Дополнительный доход за год, тыс. руб. (стр. 11×8)	61066,85

Как видно из таблицы 16, годовой доход от использования факторинга за вычетом расходов на его осуществление составит 61066,85 тыс. руб., что подтверждает эффективность его применения на исследуемом предприятии.

Сравним показатели дебиторской задолженности после внедрения описанных мероприятий.

Таблица 17 Сравнение показателей дебиторской задолженности до и после внедрения факторинга

Показатель	Величина показателя до внедрения факторинга	Величина показателя в прогнозируемом периоде	Изменение
Выручка-нетто (тыс. руб.)	566517	627583,85	61066,84
Среднегодовая дебиторская задолженность (тыс. руб.)	124247	40195,87	-84051,13
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, Кодз (оборот)	0,219317337	0,06404861	-0,15526873
Период погашения дебиторской задолженности, Пдз (дней)	164,38	41	-123,38

Далее в таблице 18 сравним размер упущенной выгоды исследуемого предприятия в 2014 году и в прогнозируемом периоде.

Таблица 18 Изменения размера упущенной выгоды ЗАО АК «Геострой»

Показатель	2014 год	Прогнозируемый период
Средняя сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	566517	627583,84
Рентабельность продаж, %	36,1	36,1
Период погашения критический, дней	14	30
Период погашения фактический, дней	164,4	41
Ставка доходности, % (стр. 2/12 мес. × (стр. 4-стр. 3)/30дн.)	15	1,1
Размер упущенной выгоды, тыс. руб. (стр. 5/100 × стр. 1)	84977,55	6903,42

Как показал сравнительный анализ упущенной выгоды ЗАО АК «Геострой», благодаря снижению суммы дебиторской задолженности и уменьшению срока ее оборачиваемости, в результате применения спонтанного финансирования и факторинга, в прогнозируемом периоде сумма упущенной выгоды составит 6903,42 тыс. руб., что подтверждает эффективность принятых мер.

Рассмотрим возможности создания резервов по сомнительным долгам для ЗАО АК «Геострой».

По результатам инвентаризации дебиторской задолженности по оказанным услугам по состоянию на 01.01.2015 г. была выявлена:

задолженность в размере 1026 тыс. руб. - срок возникновения до 45 календарных дней;

задолженность в размере 8171 тыс. руб. - срок возникновения от 45 до 90 календарных дней;

задолженность в размере 7988 тыс. руб. - срок возникновения от 90 до 180 календарных дней.

В бухгалтерском учете все долги признаны сомнительными. Выручка от реализации за 2014 г. составила 40854 тыс. руб.

Определим РСО: 7988 х 100% + 8171 х 100% = 16159 тыс. руб.

Определим ПСО: 40854 тыс. руб. х 10% = 4085,4 тыс. руб.

Таким образом, в налоговом учете сумма резерва по состоянию на 01.01.2015 г. составит 4085,4 тыс. руб.

Создание резерва по сомнительным долгам создает возможность экономии по налогу на прибыль в сумме 817,08 тыс. руб.

В активе бухгалтерского баланса дебиторская задолженность, по которой созданы резервы сомнительных долгов, показывается за вычетом резерва, в пассиве сумма резерва не отражается.

Для получения дополнительного дохода ЗАО АК «Геострой» рекомендуется осуществить краткосрочные финансовые вложения в коммерческий банк.

Условия по краткосрочному размещению вкладов, предлагаемые несколькими банками представлены в Приложении А.

Таким образом, наиболее выгодные условия по срочным депозитам для юридических лиц предлагает «Восточный Экспресс Банк».

Рассчитаем сумму дополнительного дохода, полученного от размещения средств:

9,40/360×90=2,35% – ставка за размещение средств на 90 дней;

5000+2,35%=5092,5 тыс. руб. – сумма к получению в конце срока размещения;

5092,5-5000=92,5 тыс. руб. – сума дополнительного дохода за 90 дней.

Таким образом, инвестировав средства в депозит на 90 дней, ЗАО АК «Геострой» получит дополнительный доход, покрывающий размер упущенной выгоды в прогнозируемом периоде и снижающий влияние инфляции на средства, временно отвлеченные из оборота компании.

Таким образом, по результатам анализа были предложены мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния путем улучшения финансовой устойчивости: усиление контроля и анализа дебиторской задолженности; факторинговые операции; спонтанное финансирование; создание резерва по сомнительным долгам; осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределенной прибыли.

Благодаря применению факторинга, среднегодовая дебиторская задолженность уменьшится на -84051,13 тыс. руб., количество оборотов, совершаемых ею за год увеличится на 6,59, а период погашения сократится и составит 41 день. в результате применения спонтанного финансирования и факторинга, в прогнозируемом периоде сумма упущенной выгоды составит 6903,42 тыс. руб.

Таким образом, благодаря проведенным мероприятиям, ЗАО АК «Геострой» в прогнозируемом периоде удалось повысить уровень своей финансовой устойчивости, и, как следствие, финансового состояния.

Приложение 1

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

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 13 г.

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

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

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 13 г. [3]	На 31 декабря 20 12 г. [4]	На 31декабря 20 11 г. [5]
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	193023	195309	479780
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	812287	550359	193212
	Итого по разделу I	**1100**	1005310	745668	672992
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	141077	142109	229018
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	124247	177434	139168
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	97602	237701	195935
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	**1200**	362926	557244	564121
	БАЛАНС	**1600**	1368236	1302912	1237113

Форма 0710001 с.2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 13 г. [3]	На 31 декабря 20 12 г. [4]	На 31декабря 20 11 г. [5]
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ [6]				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	500000	500000	500000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) [7]	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	200000	200000	200000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	626232	569260	459658
	Итого по разделу III	**1300**	1326232	1269260	1159658
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	4161	4164	5266
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	**1400**	4161	4164	5266
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	35561	27615	63893
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	2282	1873	8296
	Итого по разделу V	**1500**	37843	29488	72189
	БАЛАНС	**1700**	1368236	1302912	1237113

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

" ____ " _____ 20 ___ г.

Примечания

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

Приложение 2
Приложение N 1
к приказу Минфина России
от 02.07.2010 N 66н

Отчет о прибылях и убытках

за год 20 12 г.

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

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 20 12 г.[3]	За год 20 11 г.[4]
	Выручка[5]	2110	891615	1756670
	Себестоимость продаж	2120	(688605)	(1202743)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	203010	553927
	Коммерческие расходы	2210	(35642)	(96584)
	Управленческие расходы	2220	(69656)	(96133)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	97712	361210
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	97712	361210
	Текущий налог на прибыль	2410	(19542)	(72242)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	78170	288968

Форма 0710002 с.2

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

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ___ г.

Примечания

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

Приложение 3
Приложение N 1
к приказу Минфина России
от 02.07.2010 N 66н

Отчет о финансовых результатах

за год 20 13 г.

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

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 20 13 г.[3]	За год 20 12 г.[4]
	Выручка[5]	2110	566517	891615
	Себестоимость продаж	2120	(423574)	(688605)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	142943	203010
	Коммерческие расходы	2210	(31554)	(35642)
	Управленческие расходы	2220	(64132)	(69656)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	47257	97712
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	47257	97712
	Текущий налог на прибыль	2410	(9451)	(19542)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	37806	78170

Форма 0710002 с.2

Пояснения[1]	Наименование показателя[2]	Код	За год 2013 г.[3]	За год 2012 г.[4]
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода[6]	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ___ г.

Примечания

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