

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	2
1.1. Цель, предмет деятельности предприятия	3
1.2. Организационно-правовая форма предприятия	3
1.3. Основные направления хозяйственной деятельности предприятия.....	5
РАЗДЕЛ II. ФОНДЫ И СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ	6
2.1. Анализ основных фондов и средств предприятия.....	6
2.2. Анализ оборотных средств и фондов предприятия.....	9
РАЗДЕЛ IV. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ..	13
4.1. Характеристика финансовых ресурсов предприятия.....	13
4.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	16
4.3. Анализ кредитоспособности предприятия.....	20
4.4. Анализ интенсивности и эффективности использования капитала предприятия.....	22
4.5. Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	29
4.6. Оценка вероятности банкротства предприятия.....	35
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	42
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	43

ВВЕДЕНИЕ

Объектом исследования преддипломной практики выступило ООО «РОМБ-РЕГИОН».

Целью преддипломной практики явился всесторонний анализ деятельности предприятия.

Задачами преддипломной практики являются:

- 1) представить краткую характеристику производственно-рыночной деятельности предприятия;
- 2) проанализировать фонды и средства предприятия и эффективность их использования;
- 3) провести анализ финансового состояния предприятия

Информационной базой для выполнения преддипломной практики послужили данные бухгалтерской и статистической отчетности ООО «РОМБ-РЕГИОН» за 2012-2014 года.

Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

РАЗДЕЛ I. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОИЗВОДСТВЕННО - РЫНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Цель, предмет деятельности предприятия

В качестве объекта исследования выбрано ООО «РОМБ-РЕГИОН».

Целью деятельности предприятия является получение прибыли. В качестве основных заказчиков ООО «РОМБ-РЕГИОН» выступают юридические лица, расположенные в городе Серпухове (90%), а также физические лица (10%). Для юридических лиц ООО «РОМБ-РЕГИОН» оказывает услуги по осуществлению различного рода строительных и ремонтных работ, выполнение проектов строительства или перепланировки помещений и т.д. Физические лица, в основном, заказывают выполнение проектов по строительству, а также выполнение ремонтных работ в жилых помещениях.

Местонахождение предприятия: 142209, Московская область, г. Серпухов, ул. 25 Октября, д. 26.

1.2. Организационно-правовая форма предприятия

Предприятие зарегистрировано 11 июня 2011 г. Межрайонной инспекцией ФНС 11 по Московской области.

Предприятие «РОМБ-РЕГИОН» зарегистрировано как общество с ограниченной ответственностью. Предприятию был присвоен ОГРН: 1115043004504.

Структура управления предприятия представлена на рисунке 1. Структура управления является линейно-функциональной. Это означает, что по линии общего руководства каждый работник имеет одного линейного

руководителя. При этом происходит делегирование полномочий в рамках должностных инструкций.



Рис. 1. Структура управления ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Общее руководство осуществляется генеральным директором предприятия, в подчинении которого находятся начальник проектного отдела; начальник сметного отдела; начальник строительного участка и главный бухгалтер.

Начальник проектного отдела отвечает за выполнение проектов на перепланировку или выполнение строительных, строительного-монтажных работ, в соответствии с условиями заказчика. В его подчинении находятся инженеры и архитекторы.

Начальник сметного отдела отвечает за расчет смет на выполнение строительных и других работ.

Начальник строительного участка отвечает за выполнение строительных и ремонтных работ в установленные сроки высокого качества. В его подчинении находятся прорабы.

Главный бухгалтер отвечает за организацию бухгалтерского и налогового учета на предприятии.

Организационная структура ООО «РОМБ-РЕГИОН» представлена на рисунке 2.

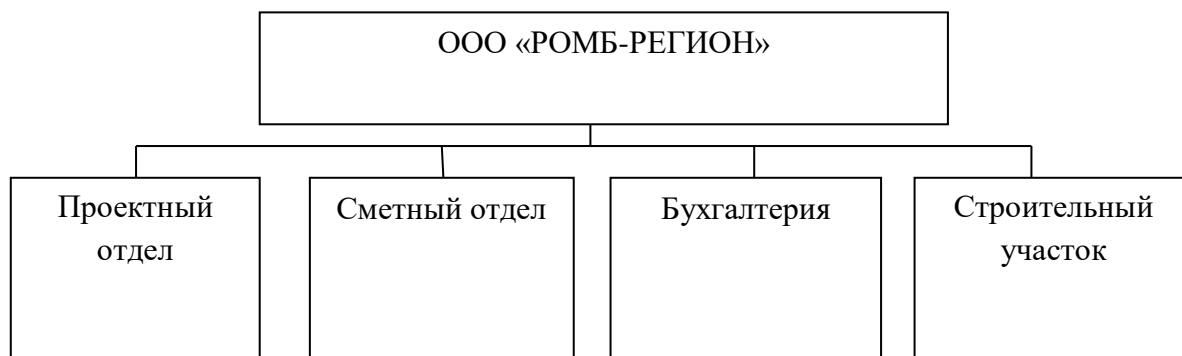


Рис. 2. Организационная структура ООО «РОМБ-РЕГИОН»

В структуре предприятия можно выделить четыре отдела: проектный, сметный отделы, бухгалтерия и строительный участок. Данные структурные подразделения были выделены в соответствии с выполняемыми функциями, что позволило разграничить ответственность по отдельным направлениям деятельности сотрудников, а также оптимизировать работу персонала.

1.3. Основные направления хозяйственной деятельности предприятия

Основными видами деятельности ООО «РОМБ-РЕГИОН» являются:

- деятельность в области архитектуры;
- выполнение строительных работ.

РАЗДЕЛ II. ФОНДЫ И СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

2.1. Анализ основных фондов и средств предприятия

Осуществление производственной деятельности ООО «РОМБ-РЕГИОН» невозможно без использования основных средств. Состав и структура основных средств предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Состав и структура основных средств предприятия

Элементы основных средств	2012 г.		2013 г.		2014 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Машины и оборудование	5186	58,1	5670	58,8	5693	58,7
Транспортные средства	3678	41,2	3863	40,1	3871	39,9
Производственный и хозяйственный инвентарь	56	0,7	112	1,1	132	1,4
Итого	8920	100,0	9645	100,0	9696	100,0

За анализируемый период стоимость основных средств возросла с 8920 тыс. руб. в 2012 г. до 9696 тыс. руб. в 2014 г. Рост был отмечен по всем элементам основных средств. Наибольший удельный вес приходится на машины и оборудование (58,7% в 2014 г.) и транспортные средства (39,9% в 2014 г.).

Задача анализа эффективности использования основных средств заключается в том, чтобы оценить, насколько эффективна политика использования основных средств; насколько эффективны инвестиции в основные средства и каким образом они влияют на развитие предприятия. Для анализа эффективности использования основных средств рассчитаем следующие показатели:

- фондоотдача (Ф_о) – это отношение выручки к стоимости основных средств:

2012 г.:

$$\Phi_o = 111937 / 8920 = 12,55 \text{ руб. / руб.}$$

2013 г.:

$$\Phi_o = 133593 / 9645 = 13,85 \text{ руб. / руб.}$$

2014 г.:

$$\Phi_o = 148042 / 9696 = 15,27 \text{ руб. / руб.}$$

- фондоемкость (Φ_e) – это отношение стоимости основных средств к
выручке:

2012 г.:

$$\Phi_e = 8920 / 111937 = 0,08 \text{ руб. / руб.}$$

2013 г.:

$$\Phi_e = 9645 / 133593 = 0,07 \text{ руб. / руб.}$$

2014 г.:

$$\Phi_e = 9696 / 148042 = 0,07 \text{ руб. / руб.}$$

- фондорентабельность (Φ_p) – это отношение чистой прибыли к
стоимости основных средств, умноженное на 100%:

2012 г.:

$$\Phi_p = 3374 / 8920 * 100\% = 37,8\%$$

2013 г.:

$$\Phi_p = 4141 / 9645 * 100\% = 42,9\%$$

2014 г.:

$$\Phi_p = 5729 / 9696 * 100\% = 59,1\%;$$

- фондовооруженность (Φ_v) – это отношение стоимости основных
средств к среднесписочной численности работников:

2012 г.:

$$\Phi_v = 8920 / 89 = 100,2 \text{ тыс. руб. / 1 работника}$$

2013 г.:

$$\Phi_v = 9645 / 91 = 106,0 \text{ тыс. руб. / 1 работника}$$

2014 г.:

$$\Phi_v = 9696 / 92 = 105,4 \text{ тыс. руб. / 1 работника}$$

Далее проведем анализ эффективности использования основных средств предприятия (табл. 2).

Таблица 2 – Показатели эффективности использования основных средств
ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Темп роста 2013 г. к 2012 г., %	Темп роста 2014 г. к 2013 г., %
1. Выручка, тыс. руб.	111937	133593	148042	119,3	110,8
2. Чистая прибыль, тыс. руб.	3374	4141	5729	122,7	138,3
3. Основные средства, тыс. руб.	8920	9645	9696	108,1	100,5
4. Фондоотдача (п. 1 / п. 3), руб./руб.	12,55	13,85	15,27	110,4	110,3
5. Фондоёмкость (п. 3 / п. 1), руб./руб.	0,08	0,07	0,07	87,5	100,0
6. Фондорентабельность (п. 2 / п. 3 * 100%), %	37,8	42,9	59,1	-	-
7. Среднесписочная численность работников, чел.	89	91	92	102,2	101,1
8. Фондовооруженность (п. 3 / п. 7), тыс. руб. / 1 работника	100,2	106,0	105,4	105,8	99,4

Темп роста выручки и прибыли был более существенным по сравнению с темпом роста стоимости основных средств. Это привело к росту эффективности использования последних, что выразилось в росте фондоотдачи и фондорентабельности, а также снижении фондоемкости. Так, фондоотдача возросла с 12,55 руб. в 2012 г. до 15,27 руб. в 2014 г. Фондоёмкость при этом снизилась на 25% и составила в 2014 г. 0,06 руб.

Фондорентабельность увеличилась на 21,3 процентных пункта и составила 59,1% в 2014 г.

Фондовооруженность возросла с 100,2 тыс. руб. / 1 работника в 2012 г. до 105,4 тыс. руб. / 1 работника в 2014 г., что связано с более существенным

темпом роста стоимости основных средств по сравнению с темпом роста среднесписочной численности работников.

Проведем факторный анализ изменения фондорентабельности методом цепных подстановок.

Общее изменение показателя составило:

$$59,1 - 37,8 = 21,3\%$$

В том числе за счет изменения:

- чистой прибыли:

$$5729 / 8920 * 100\% - 37,8 = 64,2 - 37,8 = 26,4\%$$

- основных средств

$$59,1 - 64,2 = -5,1\%$$

За счет роста чистой прибыли фондорентабельность возросла на 26,4%; а за счет роста основных средств, напротив, снизилась на 5,1%. Общее увеличение показателя составило 21,3%.

Направления повышения эффективности использования основных средств:

- повышение коэффициента сменности;
- повышение производительности труда.

2.2. Анализ оборотных средств и фондов предприятия

Важным ресурсом предприятия выступают оборотные средства, которые позволяют формировать запасы, рассчитываться за приобретенные товары с контрагентами и т.д. Состав и структура оборотных средств представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Состав и структура оборотных средств

Элементы оборотных средств	2012 г.		2013 г.		2014 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Оборотные активы – всего	40808	100,0	43344	100,0	48383	100,0
В том числе						
- запасы	24487	60,0	32259	74,4	34215	70,7
- дебиторская задолженность	2897	7,1	3534	8,2	2605	5,4
- денежные средства и денежные эквиваленты	13220	32,4	6521	15,0	11542	23,9
- финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	981	2,3	-	-
- прочие оборотные активы	204	0,5	79	0,1	21	0,0

За анализируемый период стоимость оборотных средств возросла с 40808 тыс. руб. в 2012 г. до 48383 тыс. руб. в 2014 г., что связано, в первую очередь, с ростом стоимости запасов, в то время как другие элементы оборотных средств имели тенденцию к снижению.

В структуре оборотных средств наибольший удельный вес приходится на запасы, доля которых в связи с увеличением в денежном выражении возросла с 60,0% в 2012 г. до 70,7% в 2014 г.

Чем выше скорость их оборота, тем быстрее денежные средства, вложенные в оборотные активы, вновь превращаются в деньги. В этой связи для оценки эффективности использования оборотных средств используются показатели оборачиваемости, а также рентабельности:

- коэффициент оборачиваемости (Коб) – это отношение выручки к стоимости оборотных средств:

2012 г.:

$$\text{Коб} = 111937 / 40808 = 2,74 \text{ оборота}$$

2013 г.:

$$\text{Коб} = 133593 / 43344 = 3,08 \text{ оборота}$$

2014 г.:

$$\text{Коб} = 148042 / 48383 = 3,06 \text{ оборота}$$

- период оборота (Тоб) показывает продолжительность одного оборота оборотных средств:

2012 г.:

$$\text{Тоб} = 365 / 2,74 = 133 \text{ дня}$$

2013 г.:

$$\text{Тоб} = 365 / 3,08 = 119 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$\text{Тоб} = 365 / 3,06 = 119 \text{ дней}$$

- рентабельность оборотных средств (Роб) рассчитывается как отношение чистой прибыли к стоимости оборотных средств, умноженное на 100%:

2012 г.:

$$\text{Роб} = 3374 / 40808 * 100\% = 8,3\%$$

2013 г.:

$$\text{Роб} = 4141 / 43344 * 100\% = 9,6\%$$

2014 г.:

$$\text{Роб} = 5729 / 48383 * 100\% = 11,8\%.$$

Показатели эффективности использования оборотных средств представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Показатели эффективности использования оборотных средств

ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Темп роста 2013 г. к 2012 г., %	Темп роста 2014 г. к 2013 г., %
1. Выручка, тыс. руб.	111937	133593	148042	119,3	110,8
2. Чистая прибыль, тыс. руб.	3374	4141	5729	122,7	138,3
3. Оборотные средства, тыс. руб.	40808	43344	48383	106,2	111,6
4. Коэффициент оборачиваемости (п. 1 / п. 3), обороты	2,74	3,08	3,06	112,4	99,4
5. Период оборота (365 /	133	119	119	89,5	100,0

п. 4), дни					
б. Рентабельность оборотных средств (п. 2 / п. 3 * 100%), %	8,3	9,6	11,8	-	-

Эффективность использования оборотных средств возросла, что выразилось в снижении периода оборота оборотных средств с 133 дней в 2012 г. до 119 дней в 2014 г., а также росте рентабельность оборотных средств с 8,3% в 2012 г. до 11,8% в 2014 г. Это обусловлено более существенным темпом роста выручки и прибыли по сравнению с темпом роста оборотных средств ООО «РОМБ-РЕГИОН».

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

РАЗДЕЛ IV. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

4.1. Характеристика финансовых ресурсов предприятия

Эффективная деятельность предприятий и хозяйственных организаций, стабильные темпы их работы и конкурентоспособность в современных экономических условиях в значительной степени определяется уровнем управления финансами, обеспеченностью предприятия финансовыми ресурсами.

Для финансирования текущих затрат, связанных с развитием производства, для выполнения финансовых обязательств, предприятия должно быть обеспечено собственными денежными средствами и поступлениями извне, то есть финансовыми ресурсами. Формирование и использование финансовых ресурсов является важнейшей стороной финансовой деятельности предприятия. Через них осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, а также расширенного воспроизводства, освоение и внедрение техники, экономическое стимулирование, расчеты с бюджетами, банками.

Финансовые ресурсы, предназначенные для развития производственного процесса: покупка сырья, орудий труда, рабочей силы, прочих элементов в производства – представляют собой капитал в его денежной форме. Капитал – это часть финансовых ресурсов, это деньги, пущенные в оборот и приносящие доходы от этого оборота.

Эффективное управление капиталом играет большую роль в обеспечении нормальной работы предприятия, повышении уровня рентабельности производства и зависит от ряда факторов.

В условиях рынка полная самостоятельность предприятий предполагает их обеспеченность финансовыми ресурсами в оптимальном размере при соблюдении очень важного принципа: все расходы должны быть

покрыты собственными доходами. Временная дополнительная потребность в средствах покрывается за счет кредита и других источников. Одна из важных задач любого предприятия изыскать пути улучшения использования финансовых ресурсов.

Состав и структура финансовых ресурсов представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Состав и структура финансовых ресурсов ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.		Темп роста 2013 г. к 2012 г., %	Темп роста 2014 г. к 2013 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
Капитал - всего	12827	24,0	10692	18,5	13933	21,6	83,4	130,3
В том числе								
- уставный капитал	12	-	12	-	12	-	100,0	100,0
- нераспределенная прибыль	12815	24,0	10680	18,5	13921	21,6	83,3	130,3
Долгосрочные обязательства	417	0,8	208	0,4	83	0,1	49,9	39,9
Краткосрочные обязательства - всего	40103	75,2	47045	81,1	50603	78,3	117,3	107,6
В том числе								
- кредиторская задолженность	40103	75,2	47045	81,1	50603	78,3	117,3	107,6
Итого пассивы	53347	100,0	57945	100,0	64619	100,0	108,6	111,5

Отрицательным моментом является невысокая доля собственного капитала в общей его сумме, причем удельный вес данного источника продолжает снижаться с 24,0% в 2012 г. до 21,6% в 2014 г. Это свидетельствует о высокой зависимости от внешних источников финансирования. Причем заемный капитал, в основном, представлен наиболее срочными обязательствами - кредиторской задолженностью.

Следовательно, основным источником формирования финансовых ресурсов выступают внешние источники. Они направлены на обеспечение потребности в активах предприятия (табл. 7).

Таблица 7 - Состав и структура актива баланса ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.		Темп роста 2013 г. к 2012 г.	Темп роста 2014 г. к 2012 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
Внеоборотные активы – всего	12539	23,5	14601	25,2	16236	25,1	116,4	111,2
В том числе								
- основные средства	12539	23,5	14601	25,2	16236	25,1	116,4	111,2
Оборотные активы – всего	40808	76,5	43344	74,8	48383	74,9	106,2	111,6
В том числе								
- запасы	24487	45,9	32259	55,7	34215	52,9	131,7	106,1
- дебиторская задолженность	2897	5,4	3534	6,1	2605	4,0	122,0	73,7
- денежные средства и денежные эквиваленты	13220	24,8	6521	11,2	11542	18,0	49,3	177,0
- финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	981	1,7	-	-	-	-
- прочие оборотные активы	204	0,4	79	0,1	21	-	38,7	26,6
Итого активы	53347	100	57945	100	64619	100	108,6	111,5

Активы ООО «РОМБ-РЕГИОН» увеличились с 53347 тыс. руб. в 2012 г. до 64619 тыс. руб. в 2014 г. Это произошло, как за счет роста внеоборотных (+29,5%), так и оборотных (+18,6%) активов. В структуре наибольший удельный вес приходится на оборотные активы, что свидетельствует о высокой мобильности активов и обуславливается спецификой деятельности предприятия. Среди оборотных активов наибольший удельный вес приходится на запасы. Это обусловлено тем, что для обеспечения бесперебойного процесса выполнения строительных работ

необходимо иметь достаточно большое количество строительных материалов в запасе. Также в условиях падения курса рубля, наблюдается существенный рост цен на строительные материалы, поэтому руководство предприятия осуществило закупку строительных материалов на перспективу.

Коэффициент имущества производственного назначения — показывает долю имущества производственного назначения в активах предприятия. Нормальное ограничение: $K_{\text{иппн}} \geq 0,6$

$$K_{\text{иппн}} = \frac{F+Z}{\text{Ва}}, \quad (1)$$

где F – внеоборотные активы;

Z – запасы и затраты;

Ва – валюта баланса.

В нашем случае:

2012 г.:

$$K_{\text{иппн}} = (12539 + 24487) / 53347 = 0,69$$

2013 г.:

$$K_{\text{иппн}} = (14601 + 32259) / 57945 = 0,81$$

2014 г.:

$$K_{\text{иппн}} = (16236 + 34215) / 64619 = 0,78$$

В динамике за три года значения показателя существенно варьировали. При этом фактические значения намного превышали нормативное значение, что говорит о неэффективном управлении финансовыми ресурсами предприятия.

4.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия представляет собой важную часть финансового анализа, направленную на исследование обеспеченности предприятия ликвидными средствами и готовности своевременного исполнения платежных обязательств.

Ликвидность – это возможность превращения статей актива баланса предприятия в деньги для оплаты обязательств по пассиву, легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей в наличные деньги.

Платежеспособность предприятия определяется его способностью своевременно и полностью исполнять платежные обязательства, которые вытекают из торговых, кредитных и других операций денежного характера.

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности предприятия, то есть его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам за счет наличия готовых средств платежа (остатка денежных средств) и других ликвидных активов.

Анализ ликвидности предприятия осуществляют с привлечением агрегированного баланса. Для этого объединяют активы – по убыванию степени их ликвидности, пассивы – по возрастанию сроков погашения обязательств.

Для оценки платежеспособности предприятия необходимо сравнить активы, сформированные по степени убывания ликвидности, с пассивами, сформированными по степени срочности обязательств (табл. 8).

Таблица 8 – Анализ платежеспособности ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Актив				Пассив				Платежный излишек (недостаток)		
Статьи	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Статьи	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Ликвидные активы (A1)	13220	7502	11542	Срочные обязательства (П1)	40103	47045	50603	-26883	-39543	-39061
Быстрореализуемые активы (A2)	3101	3613	2626	Краткосрочные пассивы (П2)	-	-	-	3101	3613	2626
Медленно реализуемые активы (A3)	24487	32259	34215	Долгосрочные пассивы (П3)	417	208	83	24070	32051	34132
Трудно	12539	14601	16236	Постоянные	12827	10692	13933	-288	3909	2303

реализуемые активы (А4)				пассивы (П4)						
Итого	53347	57945	64619	Итого	53347	57945	64619	-	-	-

В 2014 г. неравенство выглядит следующим образом:

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 < П1 \\ A2 > П2 \\ A3 > П3 \\ A4 > П4 \end{array} \right.$$

Срочные обязательства намного превышают ликвидные активы, следовательно, предприятие не является платежеспособным в текущий момент времени. Второе и третье неравенство выполняются, однако, трудно реализуемые активы выше собственного капитала предприятия, это свидетельствует об отсутствии собственного оборотного капитала. Таким образом, минимальное условие платежеспособности ($A4 < П4$) не выполняется, поэтому предприятие нельзя считать платежеспособным.

Для более полной оценки финансового положения ООО «РОМБ-РЕГИОН» рассчитаем показатели ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

$$K_{ТЛ} = \frac{A_t}{P_t}, \quad (2)$$

где A_t – текущие активы;

P_t – текущие пассивы.

2012 г.:

$$K_{ТЛ} = 40808 / 40103 = 1,02$$

2013 г.

$$K_{ТЛ} = 43344 / 47045 = 0,92$$

2014 г.:

$$K_{\text{ТЛ}} = 48383 / 50603 = 0,96$$

Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл):

$$K_{\text{бл}} = \frac{S+Ra}{P_t}, \quad (3)$$

где S – денежные средства и финансовые вложения;

Ra – дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

2012 г.:

$$K_{\text{бл}} = (13220 + 3101) / 40103 = 0,40$$

2013 г.:

$$K_{\text{бл}} = (7502 + 3613) / 47045 = 0,21$$

2014 г.:

$$K_{\text{бл}} = (11542 + 2626) / 50603 = 0,28$$

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал):

$$K_{\text{ал}} = \frac{S}{P_t}. \quad (4)$$

2012 г.:

$$K_{\text{ал}} = 13220 / 40103 = 0,33$$

2013 г.:

$$K_{\text{ал}} = 7502 / 47045 = 0,14$$

2014 г.:

$$K_{\text{ал}} = 11542 / 50603 = 0,23$$

Рассчитанные показатели представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Коэффициенты ликвидности ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Описание и нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности	1,02	0,92	0,96	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам (норматив – 2-3)
Коэффициент быстрой ликвидности	0,40	0,21	0,28	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (норматив – 0,8-1,0)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,14	0,23	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам (норматив – 0,2-0,3)

Все показатели ликвидности имели тенденцию к снижению. При этом в текущий момент времени предприятие платежеспособно, поскольку коэффициент абсолютной ликвидности выше нормативного значения в 2012 и 2014 гг. При этом коэффициенты быстрой и текущей ликвидности намного ниже норматива. Это свидетельствует о том, что в среднесрочной и долгосрочной перспективе предприятие окажется не платежеспособным.

8 (800) 505-77-31
4.3. Анализ кредитоспособности предприятия

Состав и структура заемного капитала представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Состав и структура заемного капитала

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.		Темп роста 2013 г. к 2012 г., %	Темп роста 2014 г. к 2013 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
Долгосрочные обязательства	417	1,0	208	0,4	83	0,2	49,9	39,9
Краткосрочные обязательства - всего	40103	99,0	47045	99,6	50603	99,8	117,3	107,6
В том числе								
- кредиторская задолженность	40103	99,0	47045	99,6	50603	99,8	117,3	107,6

Итого	40520	100,0	47253	100,0	50686	100,0	116,6	107,3
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Заемный капитал почти полностью состоит из кредиторской задолженности, что отрицательно характеризует расчетную дисциплину предприятия, поскольку любое ее нарушение может повлечь отсутствие платежеспособности предприятия.

Бальная оценка финансового состояния и платежеспособности на основе модели Г.В.Савицкой представлена ниже. Методика расчета представлена в приложении 3.

Таблица 11 - Обобщающая оценка финансовой устойчивости предприятия

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.	
	Фактический уровень показателя	Количество баллов	Фактический уровень показателя	Количество баллов	Фактический уровень показателя	Количество баллов
Рентабельность активов, %	6,3	5	7,1	5	8,9	5
Коэффициент текущей ликвидности	1,02	1	0,92	0	0,96	0
Коэффициент автономии	0,24	0	0,18	0	0,22	0
Итого	6		5		5	
Класс	IV класс		IV класс		IV класс	

Данные таблицы свидетельствуют о том, что предприятие относится к IV классу предприятий – это предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению.

Методика анализа кредитоспособности организаций – заемщиков Сбербанка России представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Методика анализа кредитоспособности организаций –
заемщиков Сбербанка России

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя.		
					Первая	Вторая	Третья
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	1	0,11	0,11	≥0,2	0,15-0,2	<0,15
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,28	3	0,05	0,15	≥0,8	0,5-0,8	<0,5
Коэффициент текущей ликвидности	0,96	3	0,42	1,26	≥2,0	1,0-2,0	<1,0
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,27	3	0,21	0,63	≥1,0	0,7-1,0	<0,7
Рентабельность основной деятельности	25,9	1	0,21	0,21	≥0,15	<0,15	<0
Итого	-	-	1	2,36			

Согласно рассмотренной ранее методике, исследуемое предприятие относится ко второму классу кредитоспособности и может рассчитывать на получение банковского кредита.

4.4. Анализ интенсивности и эффективности использования капитала предприятия

Продолжительность оборота запасов (Тз):

$$T_z = \frac{Z * 365}{B}, \quad (5)$$

где Z – запасы;

B – выручка.

2012 г.:

$$T_z = 24487 * 365 / 111937 = 80 \text{ дней}$$

2013 г.:

$$Tз = 32259 * 365 / 133593 = 88 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$Tз = 34215 * 365 / 148042 = 84 \text{ дня}$$

Продолжительность оборота дебиторской задолженности (Тдз):

$$T_{дз} = \frac{Ra * 365}{B}, \quad (6)$$

где Ra – дебиторская задолженность.

2012 г.:

$$T_{дз} = 3101 * 365 / 111937 = 9 \text{ дней}$$

2013 г.:

$$T_{дз} = 3613 * 365 / 133593 = 10 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$T_{дз} = 2626 * 365 / 148042 = 6 \text{ дней}$$

Продолжительность оборота кредиторской задолженности (Ткз):

$$T_{кз} = \frac{Rp * 365}{B}, \quad (7)$$

где Rp – кредиторская задолженность.

2012 г.:

$$T_{кз} = 40103 * 365 / 111937 = 122 \text{ дня}$$

2013 г.:

$$T_{кз} = 47045 * 365 / 133593 = 115 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$T_{кз} = 50603 * 365 / 148042 = 113 \text{ дней}$$

Продолжительность производственного цикла (ППЦ) равна продолжительности оборота запасов (Тз).

Продолжительность операционного цикла (ПОЦ):

$$\text{ПОЦ} = \text{Тз} + \text{Тдз.} \quad (8)$$

2012 г.:

$$\text{ПОЦ} = 80 + 9 = 89 \text{ дней}$$

2013 г.:

$$\text{ПОЦ} = 88 + 10 = 98 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$\text{ПОЦ} = 84 + 6 = 90 \text{ дней}$$

Продолжительность финансового цикла (ПФЦ):

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - \text{Ткз.} \quad (9)$$

2012 г.:

$$\text{ПФЦ} = 89 - 122 = -33 \text{ дня}$$

2013 г.:

$$\text{ПФЦ} = 98 - 115 = -17 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$\text{ПФЦ} = 90 - 113 = -23 \text{ дня}$$

Рассчитанные показатели представлены в таблице 13.

Продолжительность финансового цикла имеет отрицательную величину, поскольку продолжительность операционного цикла (период оборота запасов и дебиторской задолженности) ниже оборота кредиторской задолженности (рисунок 3).

Таблица 13 - Продолжительность производственного, операционного и финансового циклов, дни

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Продолжительность оборота запасов	80	88	84
Продолжительность оборота дебиторской задолженности	9	10	6
Продолжительность оборота кредиторской задолженности	122	115	113
Продолжительность производственного цикла	80	88	84
Продолжительность операционного цикла	89	98	90
Продолжительность финансового цикла	-33	-17	-23

При этом основная составляющая операционного цикла складывается из продолжительности оборота запасов.

Отчеты по практике

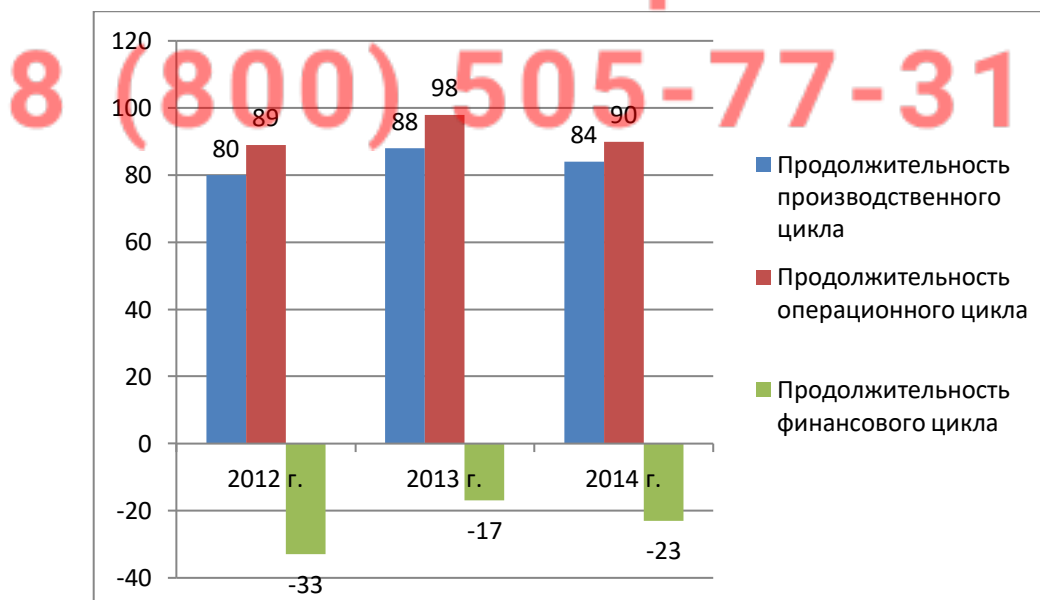


Рис. 3. Продолжительность производственного, операционного и финансового цикла, дни

Складывающаяся ситуация говорит о том, что любое нарушение в расчетах ООО «РОМБ-РЕГИОН» может привести к нарушению платежеспособности предприятия. Это говорит о необходимости разработки мероприятий по оптимизации денежного потока предприятия с целью повышения его рентабельности, что, как следствие будет способствовать росту его финансовой устойчивости.

Анализ оборачиваемости капитала рассчитывается по формуле:

$$T_k = \frac{V_p * 365}{V}, \quad (10)$$

2012 г.:

$$T_k = 53347 * 365 / 111937 = 174 \text{ дня}$$

2013 г.:

$$T_k = 57945 * 365 / 133593 = 158 \text{ дней}$$

2014 г.:

$$T_k = 64619 * 365 / 148042 = 159 \text{ дней}$$

Общее изменение периода оборота капитала составило:

$$159 - 174 = -15 \text{ дней}$$

В том числе за счет изменения:

- величины капитала:

$$64619 * 365 / 111937 - 174 = 211 - 174 = 37 \text{ дней}$$

- выручки:

$$159 - 211 = -52 \text{ дня}$$

За счет роста выручки период оборота капитала снизился на 52 дня. А за счет роста капитала, напротив, увеличился на 37 дней. Общее снижение показателя составило 15 дней, что положительно характеризует динамику изменения величины капитала по отношению к изменению выручки.

Показатели эффективности использования капитала предприятия представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Показатели эффективности использования капитала
предприятия

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. к 2012 г., +/-
Чистая прибыль, тыс. руб.	3374	4141	5729	2355
Совокупный капитал, тыс. руб.	53347	57945	64619	11272
Собственный капитал, тыс. руб.	12827	10692	13933	1106
Операционный капитал, тыс. руб.	13244	10900	14016	772
Рентабельность совокупного капитала, %	6,3	7,1	8,9	2,6
Рентабельность собственного капитала, %	26,3	38,7	41,1	14,8
Рентабельность операционного капитала, %	25,5	38,0	40,9	15,4

Порядок расчет следующий:

Рентабельность совокупного капитала (Рск) – это отношение чистой прибыли к совокупному капиталу, умноженное на 100%.

2012 г.:

$$Р_{ск} = 3374 / 53347 * 100\% = 6,3\%$$

2013 г.:

$$Р_{ск} = 4141 / 57945 * 100\% = 7,1\%$$

2014 г.:

$$Р_{ск} = 5729 / 64619 * 100\% = 8,9\%$$

В динамике за три года произошло увеличение показателя, что связано с более существенным темпом роста чистой прибыли по сравнению с темпом роста совокупного капитала.

Проведем факторный анализ изменения рентабельности совокупного капитала.

Общее изменение показателя составило:

$$8,9 - 6,3 = 2,6\%$$

В том числе за счет изменения:

- чистой прибыли:

$$5729 / 53347 * 100\% - 6,3 = 10,7 - 6,3 = 4,4\%$$

- совокупного капитала:

$$8,9 - 10,7 = -1,8\%$$

За счет роста чистой прибыли рентабельность совокупного капитала возросла на 4,4%, а за счет роста совокупного капитала, напротив, снизилась на 1,8%. Общее увеличение показателя составило 2,6%.

Рентабельность собственного капитала (Рсоб.к) – это отношение чистой прибыли к собственному капиталу, умноженное на 100%.

2012 г.:

$$Р_{\text{соб.к}} = 3374 / 12827 * 100\% = 26,3\%$$

2013 г.:

$$Р_{\text{соб.к}} = 4141 / 10692 * 100\% = 38,7\%$$

2014 г.:

$$Р_{\text{соб.к}} = 5729 / 13933 * 100\% = 41,4\%$$

В динамике за три года рентабельность собственного капитала увеличилась на 14,8% и составила в 2014 г. 41,4%. Положительная динамика обусловлена более существенным темпом роста чистой прибыли по сравнению с темпом роста собственного капитала.

Рентабельность операционного капитала (Рок) – это отношение чистой прибыли к операционному капиталу, умноженное на 100%.

2012 г.:

$$Р_{\text{ок}} = 3374 / 13244 * 100\% = 25,5\%$$

2013 г.:

$$Р_{\text{ок}} = 4141 / 10900 * 100\% = 38,0\%$$

2014 г.:

$$Р_{\text{ок}} = 5729 / 14016 * 100\% = 40,9\%$$

В динамике за три года отмечен рост рентабельности операционного капитала, что также связано с более существенным темпом роста чистой прибыли по сравнению с темпом роста операционного капитала. В результате показатель увеличился на 15,4% и составил в 2014 г. 40,9%.

В целом можно дать высокую оценку эффективности использования капитала предприятия.

4.5. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Анализ финансовой устойчивости предприятия осуществляется с использованием абсолютных и относительных показателей. Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости позволяет оценить ее тип. Рассчитаем абсолютные показатели финансовой устойчивости и определим ее тип для ООО «РОМБ-РЕГИОН».

Наличие (отсутствие) собственного оборотного капитала (A_c):

2012 г.:

$$A_c = 12827 - 12539 = 288 \text{ тыс. руб.}$$

2013 г.:

$$A_c = 10692 - 14601 = -3909 \text{ тыс. руб.}$$

2014 г.:

$$A_c = 13933 - 16236 = -16236 \text{ тыс. руб.}$$

Наличие (отсутствие) собственного оборотного капитала и долгосрочных обязательств ($A_{\text{ч}}$):

$$A_{\text{ч}} = 288 + 417 = 705 \text{ тыс. руб.}$$

2013 г.:

$$A_{\text{ч}} = -3909 + 208 = -3701 \text{ тыс. руб.}$$

2014 г.:

$$A_{\text{ч}} = -2303 + 83 = -2220 \text{ тыс. руб.}$$

Чистый оборотный капитал (A_{Σ}):

2012 г.:

$$A_{\Sigma} = 705 + 0 = 705 \text{ тыс. руб.}$$

2013 г.:

$$A_{\Sigma} = -3701 + 0 = -3701 \text{ тыс. руб.}$$

2014 г.:

$$A_{\Sigma} = -2220 + 0 = -2220 \text{ тыс. руб.}$$

Излишек (недостаток) собственного оборотного капитала для формирования запасов (N_c):

2012 г.:

$$N_c = 288 - 24487 = -24199 \text{ тыс. руб.}$$

2013 г.:

$$N_c = -3909 - 32259 = -36168 \text{ тыс. руб.}$$

2014 г.:

$$N_c = -2303 - 34215 = -36518 \text{ тыс. руб.}$$

Излишек (недостаток) собственного оборотного капитала и долгосрочных обязательств для формирования запасов ($N_{\text{ч}}$):

2012 г.:

$$N_{\text{ч}} = -24199 + 417 = -23782 \text{ тыс. руб.}$$

2013 г.:

$$N_{\text{ч}} = -36168 + 208 = -35960 \text{ тыс. руб.}$$

2014 г.:

$$N_{\text{ч}} = -36518 + 83 = -36435 \text{ тыс. руб.}$$

Излишек (недостаток) чистого оборотного капитала для формирования запасов (N_{Σ}):

2012 г.:

$$N_{\Sigma} = -23782 + 0 = -23782 \text{ тыс. руб.}$$

2013 г.:

$$N_{\Sigma} = -35960 + 0 = -35960 \text{ тыс. руб.}$$

2014 г.:

$$N_{\Sigma} = -36435 + 0 = -36435 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитанные показатели представлены в таблице 15.

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

Таблица 15 – Расчет типа финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение, тыс. руб. (ст. 4 – ст. 2)
Наличие (отсутствие) собственного оборотного капитала	288	-3909	-2303	-2591
Наличие (отсутствие) собственного оборотного капитала и долгосрочных обязательств	705	-3701	-2220	-2925
Чистый оборотный капитал	705	-3701	-2220	-2925
Излишек (недостаток) собственного оборотного капитала для формирования запасов	-24199	-36168	-36518	-12319
Излишек (недостаток) собственного оборотного капитала и долгосрочных обязательств для формирования запасов	-23782	-35960	-36435	-12653
Излишек (недостаток) чистого оборотного капитала для формирования запасов	-23782	-35960	-36435	-12653
Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое состояние			

Последние три показателя характеризуют тип финансовой устойчивости. В данном случае все показатели имеют отрицательную величину.

Иными словами, чистого оборотного капитала недостаточно для формирования запасов. С этой целью привлекается кредиторская задолженность, что характеризует финансовую устойчивость ООО «РОМБ-РЕГИОН» как кризисное финансовое состояние.

Оценка финансовой устойчивости подкрепляется расчетом коэффициентов финансовой устойчивости.

Коэффициент финансового левериджа (Кфл):

2012 г.:

$$\text{Кфл} = 12827 / (40103 + 417) = 0,32$$

2013 г.:

$$\text{Кфл} = 10692 / (47045 + 208) = 0,23$$

2014 г.:

$$\text{Кфл} = 13933 / (50603 + 83) = 0,27$$

Коэффициент финансовой зависимости (Кфз):

2012 г.:

$$\text{Кфз} = (40103 + 417) / 53347 = 0,76$$

2013 г.:

$$\text{Кфз} = (47045 + 208) / 57945 = 0,82$$

2014 г.:

$$\text{Кфз} = (50603 + 83) / 64619 = 0,78$$

Долгосрочная задолженность к собственному капиталу:

2012 г.:

$$417 / 12827 = 0,03$$

2013 г.:

$$208 / 10692 = 0,02$$

2014 г.:

$$83 / 13933 = 0,006$$

Индекс постоянного актива (Ипа):

2012 г.:

$$\text{Ипа} = 12539 / 12827 = 0,98$$

2013 г.:

$$\text{Ипа} = 14601 / 10692 = 1,37$$

2014 г.:

$$\text{Ипа} = 16236 / 13933 = 1,17$$

Коэффициент капитализации (Ккап):

2012 г.:

$$\text{Ккап} = 12539 / (12827 + 417) = 0,95$$

2013 г.:

$$\text{Ккап} = 14601 / (10692 + 208) = 1,34$$

2014 г.:

$$\text{Ккап} = 16236 / (13933 + 83) = 1,16$$

Материальные внеоборотные активы к собственному капиталу:

2012 г.:

$$24487 / 12827 = 1,91$$

2013 г.:

$$32259 / 10692 = 3,02$$

2014 г.:

$$34215 / 13933 = 2,46$$

Коэффициент краткосрочной задолженности:

2012 г.:

$$37296 / 40103 = 0,93$$

2013 г.:

$$42340 / 47045 = 0,90$$

2014 г.:

$$46049 / 50603 = 0,91$$

Рассчитанные показатели представлены в таблице 16.

Таблица 16 - Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Описание и нормативное значение
Коэффициент финансового левериджа	0,32	0,23	0,27	Отношение собственного капитала к обязательствам (оптимальное значение – 0,43-1)
Коэффициент финансовой зависимости	0,76	0,82	0,78	Отношение обязательств к общей сумме капитала (оптимальное значение – 0,3-0,5)
Долгосрочная задолженность к собственному капиталу	0,03	0,02	0,006	Отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу
Индекс постоянного актива	0,98	1,37	1,17	Отношение внеоборотных активов к собственному капиталу (менее 1,25)
Коэффициент капитализации	0,95	1,34	1,16	Отношение внеоборотных активов к сумме собственного капитала и долгосрочных заемных обязательств

Материальные внеоборотные активы к собственному капиталу	1,91	3,02	2,46	Отношение стоимости внеоборотных материальных активов к сумме собственного капитала (оптимальное значение – менее 0,75)
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,93	0,90	0,91	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности

Коэффициенты финансовой устойчивости подтверждают кризисное финансовое состояние, что выражается в низком значении коэффициента финансового левериджа. Так, в 2014 г. на 1 руб. заемного капитала приходилось 0,27 руб. собственного. В связи с чем, коэффициент финансовой зависимости имеет очень высокие значения.

Предприятию в 2013 и 2014 г. недостаточно собственного капитала даже для формирования внеоборотных активов. С этой целью привлекается заемный капитал, что говорит о высокой иммобилизации капитала предприятия и низкой его маневренности.

4.6. Оценка вероятности банкротства предприятия

Прогнозирование возможностей восстановления удовлетворительной структуры баланса будет осуществлено с помощью анализа возможности восстановления предприятием своей платежеспособности.

Таблица 17 - Оценка структуры баланса и возможности восстановления платежеспособности ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатели	Нормативное значение	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Коэффициент текущей ликвидности	2,0	1,02	0,92	0,96
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,007	-0,09	-0,05
Коэффициент восстановления платежеспособности	1,0	x	x	0,465

Анализ показал, что значение коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ниже нормативного значения. Следовательно, структура баланса в прогнозном периоде будет неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным.

Поэтому рассчитаем коэффициент возможности восстановления платежеспособности предприятия, используя формулу:

$$K_{вп} = \frac{K_{тл1} + 6/T (K_{тл1} - K_{тл0})}{K_{тл\text{ норм.}}}, \quad (11)$$

где $K_{тл1}$ – коэффициент текущей ликвидности на конец периода;

$K_{тл0}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало периода;

$K_{тл\text{ норм}}$ – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

T – анализируемый период в месяцах

6 – установленный период восстановления платежеспособности в месяцах.

Поскольку значение коэффициента ниже 1, предприятие не имеет реальных шансов восстановить платежеспособность.

Для оценки глубины кризиса необходимо оценить вероятность банкротства с использованием Z-счета Альтмана:

$$Z = 6,56X1 + 3,26X2 + 6,72X3 + 1,05X4, \quad (12)$$

где $X1$ – отношение оборотного капитала к величине всех активов;

$X2$ – отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов;

$X3$ – отношение EBIT к величине всех активов;

$X4$ – отношение собственного капитала к заемному.

Интерпретация модели:

$Z < 1,1$ – высокая вероятность банкротства;

$2,6 < Z < 1.1$ – средняя вероятность банкротства;

$Z > 2,6$ – низкая вероятность банкротства.

Расчет представлен в таблице 18.

Таблица 18 - Оценка вероятности банкротства ООО «РОМБ-РЕГИОН» с использованием Z-счета Альтмана

Показатели	Значение
X1	0,749
X2	0,122
X3	0,105
X4	0,27
Z-счет	6,30

Таким образом, не смотря на кризисные явления в деятельности ООО «РОМБ-РЕГИОН», вероятность его банкротства мало вероятна, что положительно характеризует финансовую устойчивость компании.

Четырехфакторная модель Таффлера и Тишоу:

$$Z = 0,53K_1 + 0,13K_2 + 0,18K_3 + 0,16K_4 \quad (13)$$

где K_1 - отношение прибыли от продаж к краткосрочным обязательствам;

K_2 - отношение оборотных активов к сумме обязательств;

K_3 - отношение краткосрочных обязательств к активам;

K_4 - отношение выручки от продаж к активам.

Критерии оценки:

$Z > 0,3$ — компания имеет неплохие долгосрочные перспективы;

$0,2 \leq Z \leq 0,3$ — зона неопределенности;

$Z < 0,2$ — высокая вероятность банкротства.

Расчет представлен в таблице 19.

Таблица 19 - Оценка вероятности банкротства ООО «РОМБ-РЕГИОН» с использованием Z-счета Таффлера и Тишоу

Показатели	Значение
K ₁	0,134
K ₂	0,956
K ₃	0,783
K ₄	2,291
Z	0,579

Расчет с использованием модели вероятности банкротства Таффлера и Тишоу показал, что у ООО «РОМБ-РЕГИОН» неплохие долгосрочные перспективы.

Четырехфакторная модель Лиса:

$$Z = 0.063K_1 + 0,092K_2 + 0,057K_3 + 0,001K_4 \quad (14)$$

где K₁ - отношение оборотного капитала к активам;

K₂ - отношение прибыли от продаж к активам;

K₃ - отношение нераспределенной (накопленной) прибыли к активам;

K₄ - отношение собственного капитала к заемному.

Критерии оценки:

Z < 0,04 — предприятие является финансово неустойчивым;

Z > 0,04 — предприятие является финансово устойчивым.

Расчет представлен в таблице 20.

Таблица 20 - Оценка вероятности банкротства ООО «РОМБ-РЕГИОН» с использованием Z-счета Лиса

Показатели	Значение
K ₁	0,749
K ₂	0,105
K ₃	0,089
K ₄	0,275
Z	0,062

Поскольку полученное значение выше 0,04, предприятие является, согласно модели Лиса, финансово устойчивым.

Система показателей Бивера. Эта система может быть использована как для идентификации типа (группы) финансового состояния, так и диагностики банкротства.

Весовые коэффициенты в системе показателей Бивера не предусмотрены и итоговый мультипликатор (Z-счет) не рассчитывается. Полученные фактические значения показателей, включенных в систему оценки, сравниваются с установленными Бивером их нормативными значениями для трех групп финансового состояния:

- группа I — благополучные компании с нормальным финансовым положением. Вероятность банкротства отсутствует;
- группа II — неустойчивое финансовое положение. Характерно для предприятий за пять лет до возможного банкротства;
- группа III — кризисное финансовое положение. Банкротство возможно через один год.

Итоговая оценка вероятности банкротства (I, II или III группа) производится по большинству попаданий показателей в ту или иную группу.

Система показателей Бивера применительно к российской отчетности представлена в таблице 21.

Таблица 21 - Система показателей Бивера

Показатель	Алгоритм расчета	Вероятность банкротства		
		группа I: вероятность банкротства отсутствует	группа II: за пять лет до возможного банкротства	группа III: за один год до банкротства
1	2	3	4	5
1. Коэффициент Бивера (N)	$\frac{\text{чистая прибыль} + \text{амортизация}}{\text{заемный капитал}}$	0,4—0,45	0,17	-0,15
2. Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{оборотные активы}}{\text{текущие обязательства}}$	$2 < K_{тл} \leq 3,2$	$1 < K_{тл} \leq 2$	$K_{тл} \leq 1$

Продолжение таблицы 21

1	2	3	4	5
3. Финансовая рентабельность активов	$\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{активы}} \cdot 100\%$	6—8 и более	4-6	-22
4. Финансовый леверидж (степень финансовой зависимости)	$\frac{\text{заемный капитал}}{\text{пассивы}} \cdot 100\%$	≤ 37	40-50	≥ 80
5. Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	$\frac{\text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}}{\text{оборотные активы}}$	$\geq 0,4$	0,1-0,3	< 0,06 (или отрицательное значение)

Кроме того, коэффициент Бивера (N) рассматривается отдельно как один из наиболее статистически надежных показателей диагностики банкротства. Риск потери платежеспособности изменяется в зависимости от значения этого коэффициента:

- $N \leq 0,17$ - высокий;

- $0,17 < N \leq 0,4$ – средний;

- $N > 0,4$ – низкий.

Система показателей Бивера для ООО «РОМБ-РЕГИОН» представлена в таблице 22.

Таблица 22 – Система показателей Бивера для ООО «РОМБ-РЕГИОН»

Показатель	Значение показателя	Группа вероятности банкротства
1. Коэффициент Бивера	0,125	II группа
2. Коэффициент текущей ликвидности	0,956	III группа
3. Финансовая рентабельность активов	8,9	I группа
4. Финансовый леверидж (степень финансовой зависимости)	78,4	II группа
5. Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	-0,05	III группа

Проведенная оценка по системе Бивера показала, что предприятие относится ко II группе вероятности банкротства – за пять лет до возможного банкротства. Это говорит о необходимости разработки мероприятий по укреплению финансовой устойчивости ООО «РОМБ-РЕГИОН».

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование позволяет сделать следующие выводы.

- 1) В качестве объекта исследования выбрано ООО «РОМБ-РЕГИОН», основными видами деятельности которого являются: деятельность в области архитектуры; выполнение строительных работ.
- 2) В качестве основных заказчиков ООО «РОМБ-РЕГИОН» выступают юридические лица, расположенные в городе Серпухове (90%), а также физические лица (10%). Для юридических лиц ООО «РОМБ-РЕГИОН» оказывает услуги по осуществлению различного рода строительных и ремонтных работ, выполнение проектов строительства или перепланировки помещений и т.д. Физические лица, в основном, заказывают выполнение проектов по строительству, а также выполнение ремонтных работ в жилых помещениях.
- 3) Финансовые ресурсы, в основном, сформированы за счет внешних источников, а именно кредиторской задолженности.
- 4) Анализ финансового состояния показал его ухудшение. Тип финансовой устойчивости – кризисное финансовое состояние.
- 5) Структура баланса неудовлетворительная, в ближайшие полгода у предприятия нет возможностей восстановить свою платежеспособность.
- 6) Риск банкротства не высокий.

Для ООО «РОМБ-РЕГИОН» можно предложить следующие направления финансового оздоровления:

- 1) Совершенствование расчетной дисциплины.
- 2) Оптимизация размера запасов.
- 3) Внедрение высокоэффективных инвестиционных проектов с целью увеличения чистой прибыли и собственного капитала предприятия.

ПРИЛОЖЕНИЯ

praktikantu.ru

Отчеты по практике

8 (800) 505-77-31

Бухгалтерский баланс
на 31.12 2014 г.

Организация ООО «РОМБ-РЕГИОН» Форма по ОКУД _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (число, месяц, год) _____
 Вид экономической деятельности Архитектурная деятельность и строительство по ОКПО _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ _____
 Местонахождение (адрес) 142209, Московская область, г. Серпухов,
ул. 25 Октября, д. 26

Коды		
0710001		
31	03	2015
92659557		
5043043745		
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	31 декабр На _____ я 20 14 г.	На 31 декабря 20 13 г.	На 31 декабря 20 12 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы	16236	14601	12539
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	16236	14601	12539
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	34215	32259	24487
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	2605	3534	2897
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		981	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	11542	6521	13220
	Прочие оборотные активы	21	79	204
	Итого по разделу II	48383	43344	40808
	БАЛАНС	64619	57945	53347

Пояснения	Наименование показателя	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 14 г.	декабря 20 13 г.	декабря 20 12 г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	12	12	12
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13921	10680	12815
	Итого по разделу III	13933	10692	12827
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	83	208	417
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	83	208	417
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	50603	47045	40103
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	50603	47045	40103
	БАЛАНС	64619	57945	53347

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Отчет о финансовых результатах

за _____ год **20 14** г.

Организация _____ ООО «РОМБ-РЕГИОН» _____ по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность _____ по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____

Коды		
0710002		
31	03	2015
92659557		
5043043745		
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год	За _____ год
		20 14 г.	20 13 г.
	Выручка	148042	133593
	Себестоимость продаж	(109682)	(100638)
	Валовая прибыль (убыток)	38360	32955
	Коммерческие расходы	(31593)	(27583)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	6767	5729
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(12)	(40)
	Прочие доходы	625	
	Прочие расходы	(218)	(513)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	7162	5176
	Текущий налог на прибыль	(1433)	(1035)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Чистая прибыль	5729	4141

Группировка предприятий на классы по уровню финансовой устойчивости

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
Рентабельность активов, %	30 и выше - 50 баллов	от 29,9 до 20 - от 49,9 до 35 баллов	от 19,9 до 10 - от 34,9 до 20 баллов	от 9,9 до 1 - от 19,9 до 5 баллов	менее 1 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше - 30 баллов	от 1,99 до 1,7 - от 29,9 до 20 баллов	от 1,69 до 1,4 - от 19,9 до 10 баллов	от 1,39 до 1,1 - от 9,9 до 1 балла	1 и ниже 0 баллов
Коэффициент автономии	0,7 и выше - 20 баллов	от 0,69 до 0,45 - от 19,9 до 10 баллов	от 0,44 до 0,3 - от 9,9 до 5 баллов	от 0,29 до 0,2 - от 5 до 1 балла	менее 0,2 0 баллов
Границы классов	100 баллов	от 99 до 65 баллов	от 64 до 35 баллов	от 34 до 6 баллов	0 баллов

В соответствии с этой моделью предприятия имеют следующее распределение по классам:

I класс – предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;

II класс – предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривающиеся как рискованные;

III класс – проблемные предприятия. Здесь вряд ли существует риск потери средств, но полное получение процентов представляется сомнительным;

IV класс – предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению;

V класс – предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные.