



ОАО ЧЕЛНЫНЕФТЕПРОДУКТ



ХАРАКТЕРИСТИКА

ОАО "Челнынефтепродукт" (Татарстан (республика); ИНН 1639004699) зарегистрировано 12 июля 2002 года регистрирующим органом Инспекция МНС России по Тукаевскому району Республики Татарстан.

Тип собственности ОАО "Челнынефтепродукт" - Открытые акционерные общества.

Форма собственности ОАО "Челнынефтепродукт" - Частная собственность.

Открытое Акционерное Общество «Челнынефтепродукт» является зависимым предприятием ОАО «Татнефть» и находится под управлением ООО «Татнефть-АЗС Центр».



Учетная политика
ОАО «Челнынефтепродукт» на 2006 год. ПРИКАЗ № 768 А
г.Набережные Челны *от 25.12.2005г*

Об учетной политике

ОАО «Челнынефтепродукт»

Настоящий приказ разработан в соответствии со следующими основными нормативными документами, регулирующими вопросы учетной политики предприятия и порядок ведения бухгалтерского учета:

- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика предприятия", утвержденное Приказом Минфина РФ от 09 декабря 1998 года № 60н ;
- Федеральный Закон от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете";
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.98г. № 34н;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкция по его применению, утвержденные Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. № 94н;
- Приказ Минфина РФ от 06.05.99г. N 32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99» (далее - ПБУ N 32н);
- Приказ Минфина РФ от 06.05.99г. N 33н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99» (далее - ПБУ N 33н);
- Приказ Минфина РФ от 09.06.01г. N 44н «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01);
- Приказ Минфина РФ от 30 марта 2001 г. N 2н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01» (далее - ПБУ 6/01);
- Приказ Минфина РФ от 16.10.2000 г. N 91н «Учет нематериальных активов» (далее-ПБУ 14/2000);
- Приказ Минфина РФ от 02.08.01г. N 60н «Учет займов и кредитов и затрат на их обслуживание» (ПБУ 15/2001);
- Налоговый кодекс РФ (глава 25 «Налог на прибыль организаций»).

В целях обеспечения целостности бухгалтерского учета на предприятии



АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	ПО		
Нематериальные активы			
Основные средства	120	24 727	16 080
Незавершенное строительство	130	16 973	9 259
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	812	812
Отложенные налоговые активы	145	4	3
Прочие внеоборотные активы	150		
ИТОГО по разделу I	190	42 516	26154
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	210	17 357	28 528
Запасы.			
в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	10 627	9 994
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве	213	34	
готовая продукция и товары для перепродажи	214	5 438	8 755

товары отгруженные	215	149	
расходы будущих периодов	216	1 109	9 779
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	3 774	2 325
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе покупатели и заказчики			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	97 630	128 188
в том числе покупатели и заказчики	241	24 484	53 213
Краткосрочные финансовые вложения	250	17 569	17 569
Денежные средства	260	6 102	10 314
Прочие оборотные активы	270		
ИТОГО по разделу II	290	142 432	186 924
ЗДЦЛЗ ¹ II	0 по рг		
БАЛАНС	300	184 948	213 078

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	410	734	734
Уставный капитал			
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Добавочный капитал	420	5 934	5 934
Резервный капитал	430	37	37
в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	37	37
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	108 392	108 554
ИТОГО по разделу III	490	115 097	115 259
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	510		
Займы и кредиты			
Отложенные налоговые обязательства	515	129	173
Прочие долгосрочные обязательства	520		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	610		11631
Займы и кредиты			
Кредиторская задолженность	620	69 584	85 878
в том числе: поставщики и подрядчики	621	9 273	7 979
задолженность перед персоналом организации	622	9518	11969

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ 2005 г.

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010	248 314	207 941
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(50 287)	(29 978)
Валовая прибыль	029	198 027	177 963
Коммерческие расходы	030	(111 075)	(104 371)
Управленческие расходы	040	(75 773)	(53 563)
Прибыль (убыток) от продаж	050	11 179	20 029
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению			
Проценты к уплате		()	()
Доходы от участия в других организациях			
Прочие операционные доходы	090	61483	147 014
Прочие операционные расходы	100	(61783)	(147 308)
Внереализационные доходы	120	2 551	14 000
Внереализационные расходы	130	(8 802)	(19 287)

Прибыль (убыток) до налогообложения	140	4 628	14 448
Отложенные налоговые активы	141	-1	-33
Отложенные налоговые обязательства	142	44	129
Текущий налог на прибыль	150	(2 634)	(7 950)
Единый налог на вмененный доход	151	(1 787)	(896)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	162	5 440
СПРАВОЧНО Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	1 351	4 012
Базовая прибыль (убыток) на акцию			
Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

Руководитель _____ Р.Г.Хабибрахманов
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Г.М.Латыпова
(подпись) (расшифровка подписи)

“30” марта 2006 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

ЗА ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	070	7863	-	-	7863
Машины и оборудование	080	17575,	10495	(14970	13100
Транспортные средства	085	4148	913	(1072)	3989
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	354	852	(761)	445
Другие виды основных средств	110	54			54
Земельные участки и объекты природопользования	115	2883	-	(1931)	952
Итого	130	32877	12260	(18734	26403



Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	8150	10323
в том числе: зданий и сооружений	141	2997	3223
машин^оборудования, транспортных средств	142	5037	6967
других	143	116	133
Переведено объектов основных средств на консервацию	155	1	-

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного гола	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3		5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	812	812	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	20 20	20 20J	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	17569	17569
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	-	-	17569 17569	17569 17569
Предоставленные займы	525	-	-	-	11631
Итого	540	812	8™	17569	29200

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
	2	3	4
Материальные затраты	710	19 009	8 829
Затраты на оплату труда	720	87 685	69 255
Отчисления на социальные нужды	730	21 655	21 997
Амортизация	740	2 173	2 469
Прочие затраты	750	56 326	55 384
Итого по элементам затрат	760	186 848	157 934
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): незавершенного производства	765	-7 714	-1 000
расходов будущих периодов	766	8 670	*~ (935)

Руководитель _____ Р.Г.Хабибрахманов

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Г.М.Латыпова

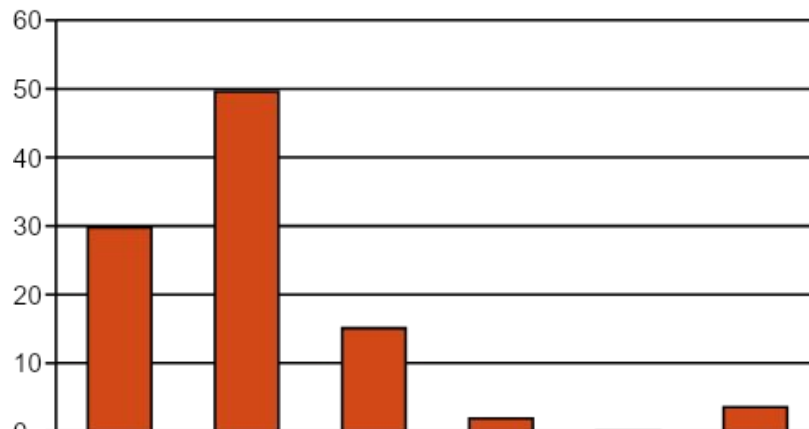
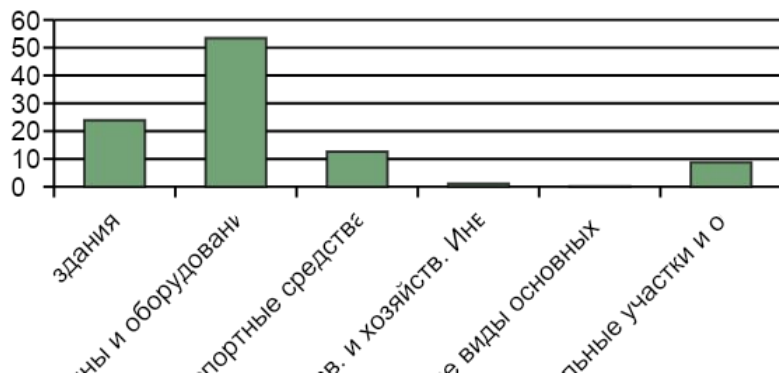
(подпись)

(расшифровка подписи)

“30” марта 2006 г.



Анализ использования основных производственных фондов



Согласно данным таблицы «Основных средств» сумма основных средств уменьшилась на конец года по сравнению с началом на 19,69%, в том числе машин и оборудования - на 25,5%, транспортных средств – на 3,8%, земельные участки и объекты природопользования- на 66,98 %; производственный и хозяйственный инвентарь – увеличился на 25,7%.

Эффективность использования основных фондов определяется по коэффициентам:

1. Коэффициент обновления (Кобн),

$K_{обн} = \text{Сумма поступивших ОС} / \text{Сумма ОС на к-ц периода} \quad (1)$

$$K_{обн} = 12260 / 26403 = 0,46$$

Доля новых основных средств в общей их стоимости составила 46%.

2. Срок обновления основных фондов (Тобн):

$T_{обн} = \text{Сумма ОС на нач. периода} / \text{Сумма поступивших ОС} \quad (2)$

$$T_{обн} = 32877 / 12260 = 2,68 \text{ года}$$

Срок обновления основных средств составляет на предприятии 2,68 года.

Это достаточно небольшой срок.

3. Коэффициент выбытия (Кв):

$K_v = \text{Сумма выбывших ОС} / \text{Сумма ОС на нач. периода} \quad (3)$

$$K_v = 18734 / 32877 = 0,57$$



4. Коэффициент прироста (Кпр):

$K_{пр} = \text{ст-ть прироста ОС} / \text{Ст-ть ОС на нач. периода} (4)$

$$K_{пр} = (26403 - 32877) / 32877 = -0,2$$

Выбытие основных средств за отчетный период составило 57%, тогда как прирост снизился на 20 %, это оценивается отрицательно.

5. Коэффициент износа (Кизн)

$K_{изн} = \text{Сумма износа ОФ} / \text{Первонач. ст-ть ОФ} (5)$

$$K_{изн}_{н.г.} = 8150 / 32877 = 0,25; K_{изн}_{к.г.} = 10323 / 26403 = 0,39$$

На начало года величина износа составила 25% от стоимости основных фондов, а к концу года увеличилась и составила уже 39%.

В целом Кизн не должен превышать 50%.

6. Коэффициент годности (Кг):

$K_g = \text{Остаточная ст-ть ОФ} / \text{Первонач. Ст-ть ОФ} (6)$

$$K_{г.н.г.} = (32877 - 8150) / 32877 = 0,75; K_{г.к.г.} = (26403 - 10323) / 26403 = 0,61$$

Остаточная стоимость основных средств по отношению к их первоначальной стоимости на начало года составила 75%, а концу года снизилась до 61%.

В норме сумма Кг и Кизн должна составлять единицу:

$$K_{г.н.г.} + K_{изн.н.г.} = 0,75 + 0,25 = 1; K_{г.к.г.} + K_{изн.к.г.} = 0,61 + 0,39 = 1$$

Таким образом, сумма Кг и Кизн соответствует норме.

Для обобщающей характеристики эффективности и интенсивности использования ОПФ рассчитаем следующие показатели:

$$\text{Фондорентабельность} = \text{Прибыль} / \text{Среднегодовая ст-ть ОС}, \quad (7)$$

В качестве прибыли используем прибыль от реализации продукции и чистую прибыль.

Фондорентабельность(прибыль от реализации)=

$$= 11179 / [(32877 + 26403) / 2] = 0,4$$

Фондорентабельность(чистая прибыль)= 162 / [(32877 + 26403) / 2] = 0,005

Фондоотдача ОС = Выручка от реализации / Среднегодовая стоимость ОС; (8)

$$\text{Фондоотдача ОС} = 248314 / [(32877 + 26403) / 2] = 8,38$$

В отчетном году на один рубль основных средств приходится 8,38 рублей выручки от реализации товара.

Фондоёмкость = Среднегодовая стоимость ОС / Выручка от реализации; (9)

$$\text{Фондоёмкость} = [(32877 + 26403) / 2] / 248314 = 0,12$$

На один рубль выручки от реализации товара (услуг, работ) приходится 12 копеек основных средств.

В целом по анализу основных средств предприятия ОАО «Челнынефтепродукт» можно отметить их уменьшение на конец года на 19,69%. Доля новых основных средств в общей стоимости составила 46%. Наблюдается небольшой срок обновления - 2,68 года и хорошие показатели рентабельности основных фондов.

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

Материальные затраты за отчетный год составили 19009 руб., в предыдущем 8829 руб. Таким образом затраты на материальные ресурсы увеличились на 10180 руб., или на 53,6%.

Для характеристики эффективности использования материальных ресурсов применяется система обобщающих и частных показателей.

Обобщающие показатели:

Прибыль на рубль материальных затрат можно рассчитать используя чистую прибыль, балансовую прибыль, прибыль от реализации продукции.

Прибыль на рубль материальных затрат – наиболее обобщающий показатель эффективности использования материальных ресурсов; определяется делением суммы полученной прибыли от основной деятельности на сумму материальных затрат.

Чистая прибыль на рубль материальных затрат $\text{пр.г.} = 5440/8829=0,62$

Чистая прибыль на рубль материальных затрат $\text{отч.г.} = 162/19009=0,009$

Т.е. на один рубль материальных затрат в прошлом году приходилось меньше 1 коп. чистого убытка, а в отчетном году имеется большая положительная тенденция, так как на рубль материальных затрат приходится 0,009 коп. чистой прибыли.

Прибыль от реализации на рубль материальных затрат $\text{п.г.} = 20029/8829=2,27$

Прибыль от реализации на рубль материальных затрат $\text{отч.г.} = 11179/19009=0,59$

Т.е. на один рубль материальных затрат приходится 2,27 копеек прибыли от реализации продукции в прошлом году. В отчетном году прибыль от реализации продукции уменьшилась до 59 коп. на рубль материальных затрат.

2. *Материалоотдача* = *Выручка от реализации* / *МЗ* (10)

Материалоотдача $\text{п.г.} = 207941 / 8829 = 23,55$

Материалоотдача $\text{отч.г.} = 248314 / 19009 = 13,06$

Этот показатель характеризует отдачу материалов, т. е. количество произведенной продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов.

Материалоотдача снизилась с 23,55 рублей в предыдущем году до 13,06 рублей в отчетном, т.е. на 44,54%.

3. *Материалоемкость* – это коэффициент обратный материалоотдаче. Показывает, сколько материальных затрат требуется или фактически приходится на производство единицы продукции.

Материалоемкость $\text{п.г.} = 0,04$

Материалоемкость $\text{отч.г.} = 0,08$

Для получения одного рубля выручки от реализации продукции в прошлом году пришлось потратить 4 копейки материальных запасов, а в отчетном на 4 копейки больше.



(11) 4. Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции = Материальные затраты / Себестоимость продукции

Динамика этого показателя характеризует изменение материалоемкости продукции.

Уд. вес материальных затрат $\text{п.г.} = (8829 / 29978) * 100 \% = 29,45 \%$

Уд. вес материальных затрат $\text{отч.} = (19009 / 50287) * 100 \% = 37,8 \%$

Удельный вес материальных затрат в себестоимости увеличился на 8,35% по сравнению с прошлым годом.

5. Коэффициент соотношения темпов роста объема производства и материальных затрат = отношение индекса валовой продукции к индексу материальных затрат(12)

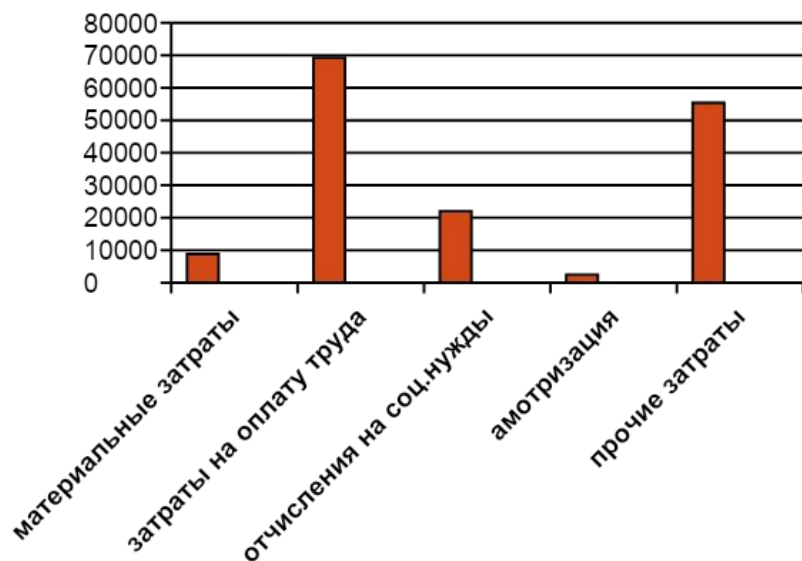
$K_c = (248314/207941) / (19009/8829) = 0,55$

Темп роста объема производства меньше темпов роста затрат на материалы в 0,55 раза. Эта отрицательная тенденция для организации.

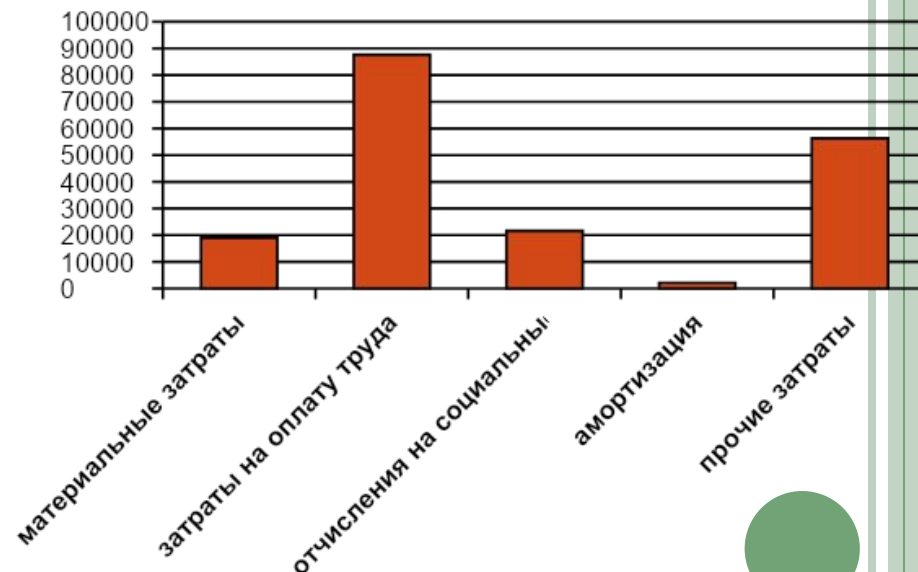
В целом на предприятии наблюдается уменьшение материалоемкости на 44,54%, увеличение удельного веса материальных затрат на 8,35%, темп роста объема производства меньше темпов роста затрат на материалы. Все это отрицательно характеризует деятельность ОАО «Челнынефтепродукт».

Анализ себестоимости продукции

Проанализируем полную себестоимость товарной продукции в целом и ее структуру по элементам затрат.

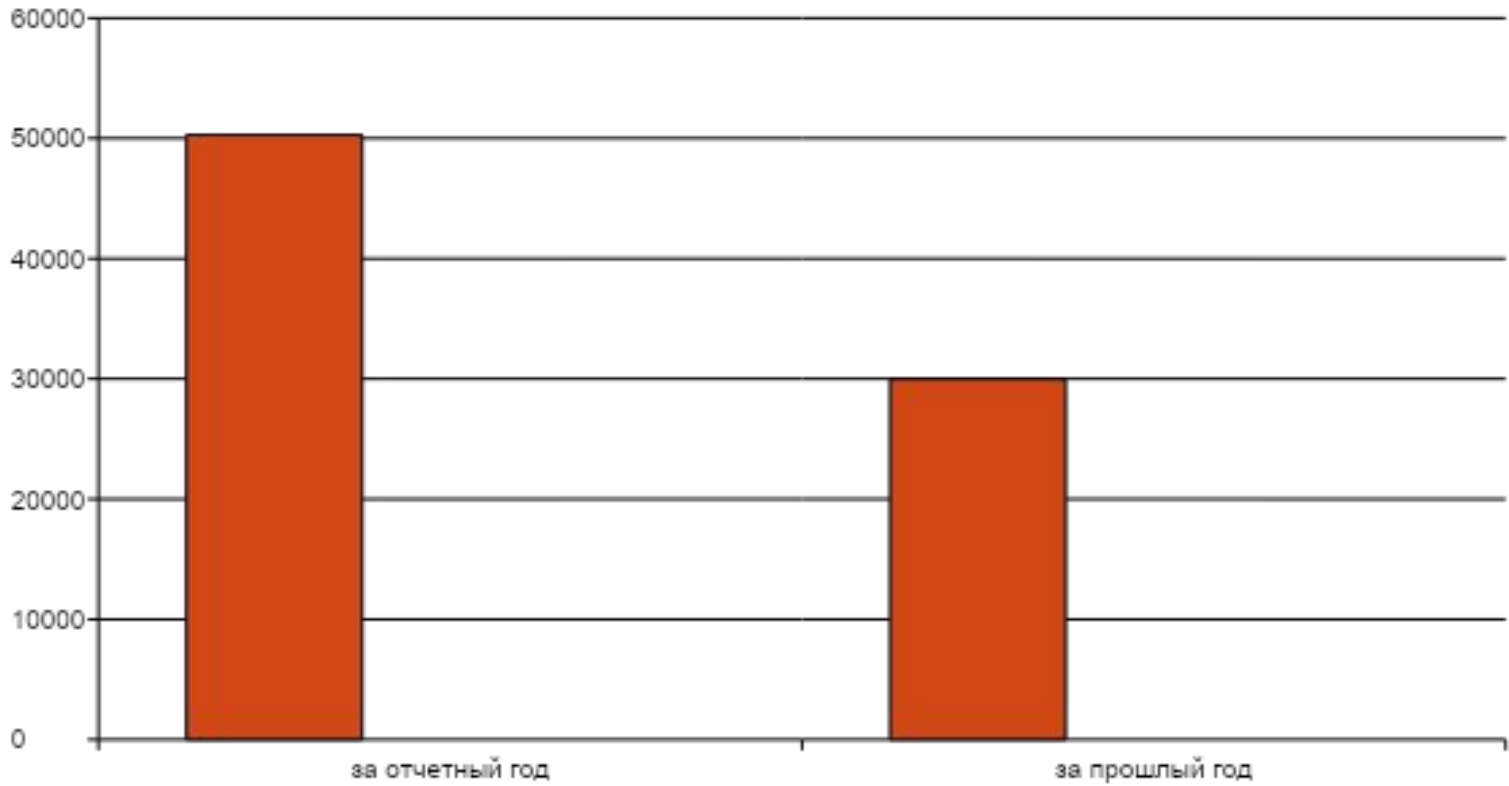


Структура элементов затрат полной себестоимости за прошлый год



Структура элементов затрат полной себестоимости за отчетный год

Построим диаграмму динамики полной себестоимости за прошлый и отчетный период.



Динамика полной себестоимости



Структура затрат полной себестоимости продукции

Элемент затрат	Абсолютные величины		Удельный вес		Изменения			
	прошлый год	отчетный год	прошлого года	отчетного года	в абсолютной величине	в удельных весах	в % к прошлому году	в % к изменению итога
Материальные затраты	8829	19009	5,59	10,17	10180	4,58	115,3	35,21
Затраты на оплату труда	69255	87685	43,85	46,93	18430	3,08	26,61	63,74
Отчисления на социальные нужды	21997	21655	13,93	11,59	-342	-2,34	-1,55	-1,18
Амортизация	2469	2173	1,56	1,16	-296	-0,4	-11,99	-1,02
Прочие затраты	55384	56326	35,07	30,15	940	-4,92	-0,6	3,25
Итого полная себестоимость по элементам затрат	157934	186848	100	100	28914	0	18,31	100

По полученным данным таблицы, рисункам можно сделать следующие выводы:

По сравнению с прошлым годом себестоимость выросла на 28914 тыс. руб., или 18,31%. Это вызвано увеличением прежде всего материальных затрат, которые составляют наибольший удельный вес в себестоимости – по сравнению с прошлым годом произошло их увеличение с 5,59% до 10,17%, т.е. на 10180 тыс.руб. или 4,58%, также заметно увеличение в затратах на оплату труда, удельный вес в себестоимости– по сравнению с прошлым годом произошло их увеличение с 43,85% до 46,93%, т.е. на 18430 тыс.руб. или 3,08%. В остальных же элементах затрат наблюдается снижение: прочие затраты сократились на 4,92%, отчисления на социальные нужды: на 2,34%, амортизация снизилась незначительно: с 1,56% до 1,16%,

Затраты на оплату труда составляют наибольшую долю в % к изменению итога себестоимости: 63,74%. Это вызвано прежде всего изменением объема производства: с 207941 тыс. руб. до 248314 тыс. руб.

Проанализировав себестоимость продукции, можно отметить ее увеличение (на 28914 тыс. руб., или 18,31%), а также выделить увеличение материальных затрат (на 10180 тыс. руб., или 4,58%), которые составляют наибольшую её долю.

Затраты на рубль товарной продукции $\text{пр.г} = 157934/207941 = 0,76$

Затраты на рубль товарной продукции $\text{отч.г} = 186848/248314 = 0,75$

Как показал результат анализа затрат на рубль товарной продукции в прошлом году приходилось 76 копеек, в отчетном году 75 копеек.

Анализ прибыли

Анализ динамики прибыли (убытков) предприятия

Показатели	За прошлый период	За отчетный период	Изменения	
			В абсолютной величине	В%
Доходы и расходы по обычным видам деятельности				
Выручка(нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	207941	248314	40373	19,42
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	29978	50287	20309	67,75
Валовая прибыль	177963	198027	20064	11,27
Коммерческие расходы	104371	111075	6704	6,42
Управленческие расходы	53563	75773	22210	41,5
Прибыль (убыток) от продаж	20029	11179	-8850	-44,2

Прочие доходы и расходы				
Прочие операционные доходы	147014	61483	-85531	-58,2
Прочие операционные расходы	147308	61783	-85525	-58,06
Внереализационные доходы	14000	2551	-11449	-81,78
Внереализационные расходы	19287	8802	-10485	-54,36
Прибыль (убыток) до налогообложения	14448	4628	-9820	-67,97
Отложенные налоговые активы	-33	-1	32	3,03
Отложенные налоговые обязательства	129	44	-85	-65,89
Текущий налог на прибыль	7950	2634	-5316	-66,87
Налог на прибыль и аналогичные платежи	896	1787	891	99,44
Чистая прибыль(убыток) отчетного периода	5440	162	-5278	-97,02

Анализируя отчет о прибылях и убытках можно сделать следующие выводы: Выручка от реализации продукции увеличилась на 40373 тыс. руб., или 19,42%. Это произошло, прежде всего, за счет увеличения выручки от продажи товаров на 40373тыс. руб.(19,42%); увеличения валовой прибыли на 20064 тыс. руб.(11,27%). Себестоимость же в свою очередь увеличилась на 20309 тыс. руб.(67,75%), также увеличились коммерческие и управленческие расходы на 6704 тыс.руб.(6,42%) и 22210 тыс. руб.(41,5%) соответственно.

За аналогичный период предыдущего года наблюдался балансовый убыток, за отчетный же период балансовая прибыль составляет 4628 тыс. руб.: произошло изменение на -9820 тыс. руб.(-67,97%). Это произошло за счет: уменьшения прочих операционных доходов на 85531тыс. руб.(58,2%); уменьшения внереализационных доходов на 10485 тыс. руб.(81,78%).

За аналогичный период предыдущего года наблюдался чистый убыток, в отчетном же году – чистая прибыль составила 162 тыс. руб., произошло изменение на -5278 тыс. руб.(-97,02%), что отрицательно оценивает деятельность предприятия.

Анализ рентабельности

1. Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) - отношение прибыли к полной себестоимости реализованной продукции.

По прибыли от продаж:

$$R_{\text{баз.}} = 20029 / (29978+104371+53563) = 0,107$$

$$R_{\text{отч.}} = 11179 / (50287+111075+75773) = 0,047$$

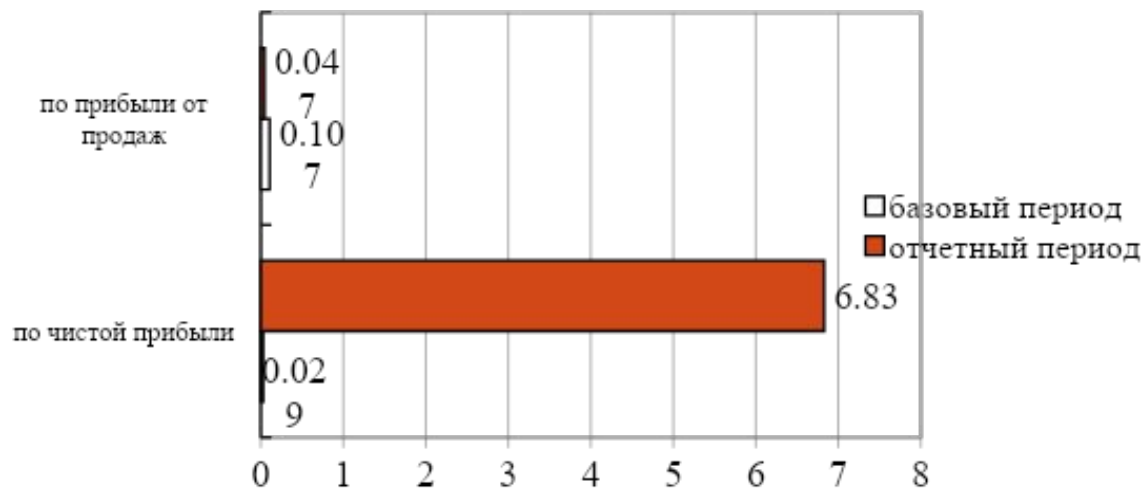
На один рубль затрат по реализованной продукции в базовом году приходилось 10,7 копеек прибыли, в отчетном же году на один рубль затрат приходится 4,7 копеек. Как в базовом, так и в отчетном году убытка не наблюдается.

По чистой прибыли:

$$R_{\text{баз.}} = 5440 / (29978+104371+53563) = 0,029$$

$$R_{\text{отч.}} = 162 / (50287+111075+75773) = 6,83$$

На один рубль реализованной продукции приходилось в базовом году 2,9 копейки прибыли, а в отчетном году величина увеличилась до 6 руб.83 коп. копейки.



Динамика коэффициентов рентабельности по производственной деятельности



2. Рентабельность продаж - отношение прибыли к сумме полученной выручки.

По прибыли от продаж:

$$R_{\text{баз.}} = 20029 / 207941 = 0,096$$

$$R_{\text{отч.}} = 11179 / 248314 = 0,045$$

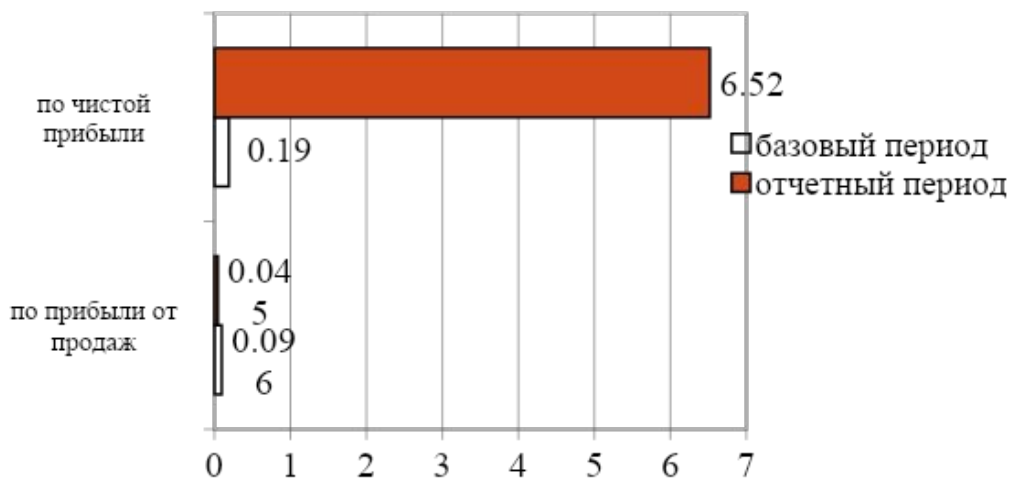
На один рубль затрат по реализованной продукции в базовом периоде приходилось 9,6 копеек прибыли, в отчетном периоде ситуация изменилась в худшую сторону до 4,5 копеек прибыли. Убытка не наблюдается.

По чистой прибыли:

$$R_{\text{баз.}} = 5440 / 207941 = 0,19$$

$$R_{\text{отч.}} = 162 / 248314 = 6,52$$

На один рубль реализованной продукции приходилось в базовом периоде 19 копеек прибыли, а в отчетном периоде – 6 руб. 52 копейки прибыли.



Динамика коэффициентов рентабельности продаж



3. Рентабельность (доходность) капитала - отношение прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала или отдельных его слагаемых: собственного, заемного, основного, оборотного и т.д.

Рассчитанная по прибыли от продаж:

$$R_{СК} = 4628 / [(115097+115259)/2] = 0,037$$

$$R_{ЗК} = 4628 / [(69722+97646)/2+(129+173)/2] = 0,055$$

$$R_{ОК} = 4628 / [(42516+26154)/2] = 0,135$$

$$R_{ОбК} = 4628 / [(142432+186924)/2] = 0,028$$

$$R_{\text{весь капитал}} = 4628 / [(184948+213078)/2] = 0,023$$

Рассчитанная по чистой прибыли:

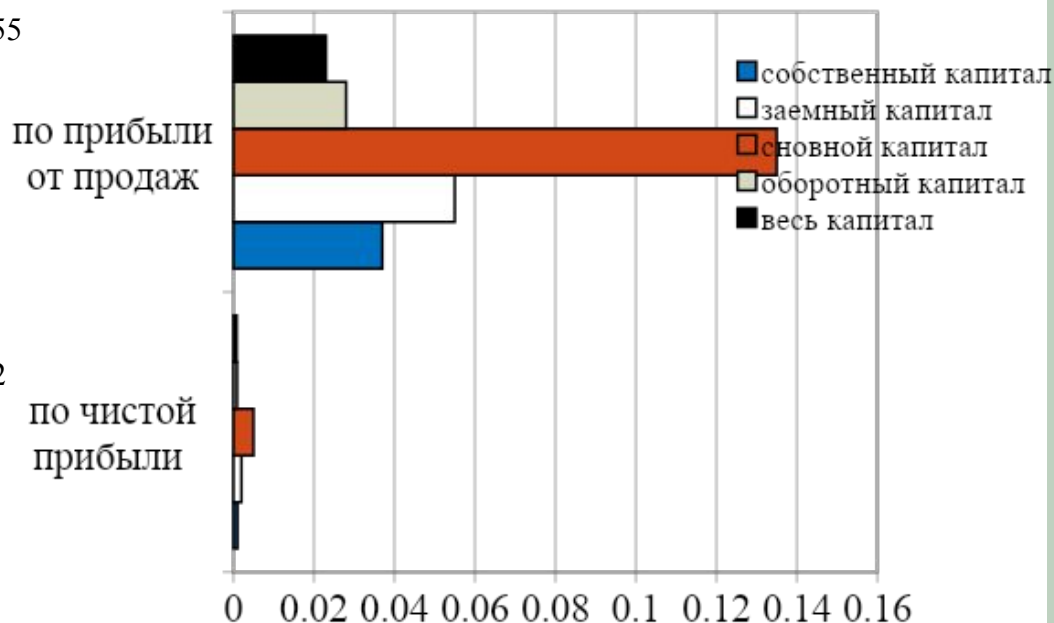
$$R_{СК} = 162 / [(115097+115259)/2] = 0,001$$

$$R_{ЗК} = 162 / [(69722+97646)/2+(129+173)/2] = 0,002$$

$$R_{ОК} = 162 / [(42516+26154)/2] = 0,005$$

$$R_{ОбК} = 162 / [(142432+186924)/2] = 0,0009$$

$$R_{\text{весь капитал}} = 162 / [(184948+213078)/2] = 0,0008$$



Динамика коэффициентов рентабельности капитала

Рентабельность всего капитала по прибыли от продаж составляет 2,3 копеек.

Рентабельным является основной капитал на один рубль затрат приходится 13 копеек прибыли.

Рентабельности капитала, рассчитанная по чистой прибыли, положительна и составляет 0,08 копеек. Ни один из показателей не является рентабельным. На 1 рубль затрат по собственному капиталу приходится 0,1 копейка прибыли, по основному капиталу – 0,5 копейки прибыли.

В целом же можно сделать вывод, что предприятие по прибыли от продаж является рентабельным в отчетном году.

Оценка финансовой устойчивости предприятия

Чтобы оценить степень финансовой устойчивости необходимо рассчитать следующие показатели:

1. Коэффициент финансовой автономии (независимости):

$$K_{\text{ф.а.}} = \text{Собственный капитал} / \text{Валюта баланса, нормативное значение должно быть больше 0,5} \quad (14)$$

$$K_{\text{ф.а.н.г.}} = 115097 / 184948 = 0,62$$

$$K_{\text{ф.а.к.г.}} = 115259 / 213078 = 0,54$$

Данный коэффициент соответствует нормативному значению финансово устойчивым.

2. Коэффициент финансовой зависимости = заемный капитал / валюта баланса ; в норме этот коэффициент должен быть меньше 0,5. (13)

$$K_{\text{ф.з.н.г.}} = 69851 / 184948 = 0,38$$

$$K_{\text{ф.з.к.г.}} = 97819 / 213078 = 0,46$$

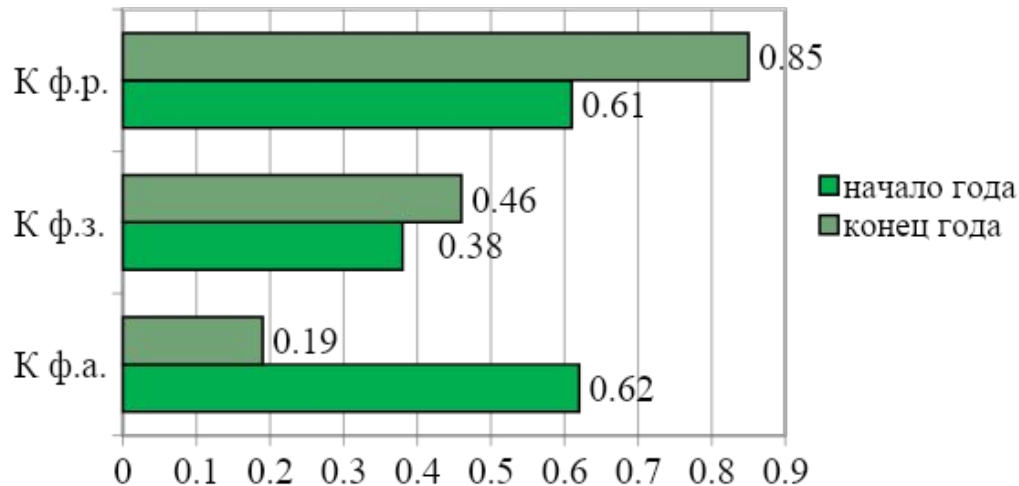
Данный коэффициент соответствует нормативным значениям. Он говорит о том, что финансовая зависимость предприятия находится в норме.

3. Коэффициент финансового риска = заемный капитал / собственный капитал; должен быть меньше единицы. (14)

$$K_{\text{ф.р.н.г.}} = 69851 / 115097 = 0,61$$

$$K_{\text{ф.р.к.г.}} = 97819 / 115259 = 0,85$$

Коэффициент финансового риска на начало и конец года соответствует нормативным значениям. Это оценивается положительно.



Динамика коэффициентов финансовой устойчивости

В целом, предприятие финансовоустойчиво.

Анализ платежеспособности предприятия на основе показателей ликвидности баланса.

Первая группа (А1) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие, как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Ко второй группе (А2) относятся быстро реализуемые активы: готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность. Значительно больший срок понадобится для превращения производственных запасов и незавершенного производства в готовую продукцию, а затем в денежную наличность. Поэтому они отнесены к третьей группе медленно реализуемых активов (А3). Четвертая группа (А4) - это труднореализуемые активы (внеоборотные активы).

Группа (П1) - наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили); группа (П2) - среднесрочные обязательства (краткосрочные кредиты банка); группа (П3) - долгосрочные кредиты банка и займы; группа (П4) - собственный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия. Баланс считается абсолютно ликвидным, если: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$. Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции в структуре баланса и его ликвидности.

показатели ликвидности баланса на начало года:

А		П		Дефицит (-), Излишек(+)
1	А 23671	1	П 69680	-46009
2	А 103217	2	П 0	+103217
3	А 15544	3	П 129	-15415
4	А 42516	4	П 115097	+72581

показатели ликвидности баланса на конец года:

А		П		Дефицит(-), Излишек(+)
	27883	1	П 85974	-58091
	146722	2	П 11631	+135091
	22098	3	П 173	+21925
	26154	4	П 115259	-89105

Баланс абсолютно ликвидный, если:

$A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$.

Как видно из таблицы $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$

Согласно таблицам : $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$

Как на начало, так и на конец года в краткосрочном периоде долги погасятся, хотя проблемы с ликвидностью есть - $A1 < П1$.

Для оценки платежеспособности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели:

1. Коэффициент текущей ликвидности - отношение всей суммы текущих активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень, в которой текущие активы покрывают текущие пассивы. В норме больше двух.

$$K_{\text{т.л. н.г.}} = 142432 / 69722 = 2,04$$

$$K_{\text{т.л. к.г.}} = 186924 / 97646 = 1,91$$

2. Коэффициент быстрой ликвидности - отношение ликвидных средств первых двух групп к общей сумме краткосрочных долгов предприятия. Нормативное значение должно быть больше 1.

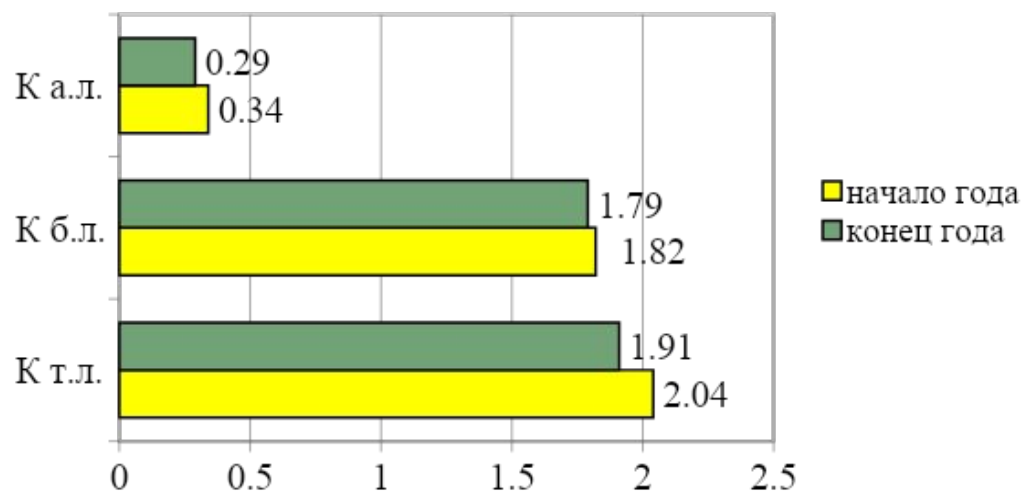
$$K_{\text{б.л. н.г.}} = 126888 / 69722 = 1,82$$

$$K_{\text{б.л. к.г.}} = 174605 / 97646 = 1,79$$

3. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением ликвидных средств первой группы ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия (III раздел пассива баланса). Нормативное значение должно быть больше 0,2

$$K_{\text{а.л. н.г.}} = 23671 / 69722 = 0,34$$

$$K_{\text{а.л. к.г.}} = 27883 / 97646 = 0,29$$



динамика коэффициентов ликвидности

Все коэффициенты ликвидности, кроме текущей на конец года, соответствует нормативным значениям. Это свидетельствует о том, что предприятие не абсолютно ликвидное,.



Как показал анализ, финансовое состояние предприятия на начало года, устойчиво, т. к.:

- при анализе финансовой устойчивости на начало и на конец года все коэффициенты соответствуют нормативным значениям.
- коэффициенты ликвидности соответствуют нормативным значениям.

Как показал анализ, финансовое состояние предприятия на конец года, неустойчиво, т. к.:

- при анализе финансовой устойчивости на начало и на конец года все коэффициенты соответствуют нормативным значениям.
- коэффициенты ликвидности соответствуют нормативным значениям, кроме $K_{т.л.}$

