AJOUR Audit Consulting Company

Аудиторско-консультационная фирма АЖУР

26, Timiryazevskaya str., Moscow, Russia, 125422
Tel.: +7 (095) 976-9456, 977-4950,
977-4913, 977-4498
Tel./Fax: +7 (095) 977-4945, 246-6716
http://www.ajour.ru

125422, Москва, ул. Тимирязевская, 26
Тел.: +7 (095) 976-9456, 977-4950,
977-4913, 977-4498
Тел./Факс: +7 (095) 977-4945, 246-6716
E-mail: info@ajour.ru

Исходящий №172
«27» марта 2006 г.

Исполнительному органу
ОАО «Прогресс»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ОАО «ПРОГРЕСС» ЗА 2005 ГОД.

Предоставляется исполнительному органу Открытого акционерного общества «Прогресс».

Аудиторская организация – общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консультационная фирма «Ажур» зарегистрирована Московской областной регистрационной палатой по юридическому адресу: 141400, Московская область, г. Химки (регистрационное свидетельство от 18.02.1993 г. №1639, ОГРН 1035009565689). Лицензия на осуществление аудиторской деятельности выдана Министерством финансов РФ 20 октября 2003г. № Е 005235 на срок пять лет.

ООО АКФ «Ажур» является членом Московской аудиторской палаты, аккредитованной в качестве профессионального аудиторского объединения при Министерстве Финансов РФ.

5498

Аудируемое лицо - Открытое акционерное общество «Прогресс». Место нахождения: 398902, г. Липецк, ул. Ангарская, владение 2. Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой 08.05.97 г., под регистрационным № Р-6523.16, занесено в единый государственный реестр РФ юридических лиц под номером 1024840823996, код ОКПО 18008485, ИНН/КПП 4826022365/482201001.
Лицензии:

№ п/п	Вид деятельности	№ лицензии	Дата выдачи	Срок окончания действия
1	Погрузочно-разгрузочная деятельность на железнодорожном транспорте	Серия ПРД, №00342	22.01.03 г.	21.01.08 г.
2	Эксплуатация взрывоопасных производственных объектов	№ 34-ЭВ-000266,	18.04.04 г.	18.04.08г.
3	На право пользования недрами (для геологического изучения: поиски и оценка подземных минеральных вод на участке «Прогресс»)	Серия ЛПЦ №54113 вид лицензии МП	14.10.03г.	01.10.06г.
4	Строительство зданий и сооружений 1 и 2 уровней ответственности в соответствии с государственным стандартом	ГС-1-48-02-27-0-4826022365-001166-1	01.11.04г.	01.11.07г.
5	Добыча питьевых подземных вод для технологического обеспечения ОАО «Прогресс» и производства пищевой продукции	Серия ЛПЦ №54201 вид ВЭ	10.02.05 по	01.01.2015

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности организации ОАО «Прогресс» за период с 1 января по 31декабря 2005 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность организации состоит из:

бухгалтерского баланса;
отчета о прибылях и убытках;
приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган организации ОАО «Прогресс». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлениями Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696, с последующими изменениями и дополнениями;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской аудиторской палаты;
- внутрифирменными стандартами аудита, а так же нормативными актами Министерства финансов РФ в области бухгалтерского учета и аудиторской деятельности.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассмотрение основных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «Прогресс» и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «Прогресс» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2005 г. и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2005 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствующих нормативных актов Министерства финансов Российской Федерации.

27 марта 2006 г.

Генеральный директор ООО АКФ «Ажур» Р.В.Костина

Руководитель аудиторской проверки Н.Б.Бросалова
(квалификационный аттестат № 024479,
выдан Решением ЦАЛАК Минфина РФ от 24.12.98г.
продлен на неопределенный срок)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2005 г.

	КОДЫ
Форма №1 по ОКУД	0710001
Дата (год, месяц, число)	2006/03/24
по ОКПО	18008485
ИНН	4826022365/482201001
по ОКВЭД	15.32
по ОКОПФ / ОКФС	47/42
по ОКЕИ	384

Организация ***ОАО "Прогресс"***

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности ***Производство соков***

Организационно-правовая форма ***Открытое акционерное общество*** форма собственности ***Смешанная***

Единица измерения ***тыс.руб.***

Местонахождение (адрес)
398902 г.Липецк, ул. Ангарская, владение 2

Дата утверждения	27.03.2006
Дата отправки / принятия	29.03.2006

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	37 208	52 340
Незавершенное строительство	130	4 035	1 499
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	21	31
Итого по разделу I	**190**	**41 264**	**53 870**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	89 361	192 304
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	49 838	109 875
затраты в незавершенном производстве (полуфабрикаты)	213	22 893	66 201
готовая продукция и товары для перепродажи	214	15 229	14 840
расходы будущих периодов	216	1 401	1 388
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	6 219	7 634
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	51 650	123 230
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	39 875	87 514
Краткосрочные финансовые вложения	250		-
Денежные средства	260	16 059	16 493
Итого по разделу II	**290**	**163 289**	**339 661**
БАЛАНС	**300**	**204 553**	**393 531**

Инспекция Федеральной налоговой службы по Центральному району г. Липецка
4822
ФНС России
"ЗАРЕГИСТРИРОВАНО"
№ 126550
Новикова Н.
(Ф.И.О. и подпись)
29 03 2006 г.

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	30 000	30 000
Добавочный капитал	420	137 600	137 600
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	5 407	140 093
Итого по разделу III	**490**	**173 007**	**307 693**
IV. Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	515	1 083	1 010
Итого по разделу IV	**590**	**1 083**	**1 010**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	-	29 120
Кредиторская задолженность	620	30 463	55 708
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	27 087	47 101
задолженность перед персоналом организации	622	1 642	3 966
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	326	1 363
задолженность по налогам и сборам	624	571	1 523
прочие кредиторы	625	837	1 755
Итого по разделу V	**690**	**30 463**	**84 828**
БАЛАНС	**700**	**204 553**	**393 531**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	3 590	194 317
в том числе по лизингу	911	3 590	36 177
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	2 284	1
Материалы, принятые на переработку	930	2 900	2 408
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	8 265	8 686

Руководитель **Подчепаев С.А.** **Главный бухгалтер** **Зюзина Л.Ю.**

27 марта 2006 г.

Инспекция Федеральной налоговой службы по
ФНС России
"ЗАРЕГИСТРИРОВАНО"
№ 126557
(Ф.И.О. и подпись)
20 06

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 января по 31 декабря 2005 г.

		КОДЫ
	Форма №2 по ОКУД	0710002
	Дата (год, месяц, число)	2006/03/24
Организация *ОАО "Прогресс"*	по ОКПО	18008485
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4826022365/482201001
Вид деятельности *Производство соков*	по ОКВЭД	15.32
Организационно-правовая форма *Открытое акционерное общество* / форма собственности *Смешанная*	по ОКОПФ / ОКФС	47/42
Единица измерения: *тыс. руб.*	по ОКЕИ	384

наименование	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	913 699	427 435
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(584 869)	(250 346)
Валовая прибыль	029	**328 830**	**177 089**
Коммерческие расходы	030	(82 438)	(25 779)
Управленческие расходы	040	(61 299)	(43 590)
Прибыль (убыток) от продаж	050	**185 093**	**107 720**
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	957	317
Проценты к уплате	070	(780)	
Прочие операционные доходы	090	1 762	4 111
Прочие операционные расходы	100	(2 798)	(3 866)
Внереализационные доходы	120	538	5 733
Внереализационные расходы	130	(5 584)	(5 413)
Чрезвычайные доходы	135	279	
Чрезвычайные расходы	136	(339)	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	**179 128**	**108 602**
Отложенные налоговые активы	141	10	(10)
Отложенные налоговые обязательства	142	51	712
Текущий налог на прибыль	150	(44 226)	(27 185)
Прочие платежи по налогу на прибыль налог на прибыль	180	(277)	(1 321)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	**134 686**	**80 798**
СПРАВОЧНО: Постоянные налоговые обязательства	200	1 175	(419)

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их	210	-	81	-	41
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	12	357	-	368
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	265	387	3 229	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	54	62	-	41

Руководитель Подчепаев С.А. Главный бухгалтер Зюзина Л.Ю.

27 марта 2005 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

	КОДЫ	
Форма N3 по ОКУД	0710005	
Дата (год, месяц, число)	2006/03/24	
по ОКПО	18008485	
ИНН	4826022365/482201001	
по ОКВЭД	15.32	
по ОКОПФ/ОКФС	47	42
по ОКЕИ	384	

Организация *ОАО "Прогресс"*

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности *Производство соков*

Организационно-правовая форма — форма собственности

Открытое акционерное общество — *Смешанная*

Единица измерения *тыс. руб.*

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код				
1	2	3	4	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	*30 000*	*137 600*	*(75 391)*	*92 209*
Остаток на 1 января предыдущего года	040	***30 000***	***137 600***	***(75 391)***	***92 209***
Чистая прибыль	060	X	X	*80 798*	*80 798*
Остаток на 31 декабря предыдущего года	150	*30 000*	*137 600*	*5407*	*173 007*
Остаток на 1 января отчетного года	180	***30 000***	***137 600***	***5 407***	***173 007***
Чистая прибыль	200	X	X	*134 686*	*134 686*
Остаток на 31 декабря отчетного года	290	***30 000***	***137 600***	***140 093***	***307 693***

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код				
1	2	3		4	
1) Чистые активы	380	***173 007***		***307 693***	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на: расходы по обычным видам	390	***386***	***25***	-	-
в том числе: Субсидии на возвратной основе	391	*386*	*25*	-	-

Руководитель **Подчепаев С.А.** **Главный бухгалтер** **Зюзина Л.Ю.**

27 марта 2006 года

Инспекция Федеральной налоговой службы по Центральному району г. Липецка
4822

ФНС России "ЗАРЕГИСТРИРОВАНО" № 126532
Новикова
(Ф.И.О. и подпись)
29 03 2006 г.

Инспекция Федеральной налоговой службы по Центральному району г. Липецка
4822
"ЗАРЕГИСТРИРОВАНО"
ФНС России
№
(Ф.И.О. и подпись)
"" 20 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

№ 126553
29.03.2006

	КОДЫ
Форма №4 по ОКУД	0710004
Дата (год, месяц, число)	2006/03/24
по ОКПО	18008485
ИНН	4826022365/482201001
по ОКВЭД	15.32
по ОКОПФ /ОКФС	47/42
по ОКЕИ	384

Организация *ОАО "Прогресс"*

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности *Производство соков*

Организационно-правовая форма *Открытое акционерное общество* форма собственности *Смешанная*

Единица измерения *тыс.руб.*

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	***16 059***	***7 978***
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	*922 344*	*433 839*
Прочие доходы	110	*11 822*	*8 846*
Денежные средства, направленные:	120	*(945 046)*	*(427 220)*
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	*(832 883)*	*(361 041)*
на оплату труда	160	*(39 957)*	*(19 947)*
на выплату дивидендов, процентов	170	*(780)*	-
на расчеты по налогам и сборам	180	*(63 229)*	*(43 173)*
на прочие расходы	190	*(8 197)*	*(3 059)*
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	***(10 880)***	***15 465***
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	-	*65*
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	-	-
Полученные проценты	240	*940*	*303*
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	-	*684*
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	*(17 912)*	*(6 486)*
Займы, предоставленные другим организациям	310	-	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	***(16 972)***	***(5 434)***
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	*80 388*	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	*(51 268)*	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	*(834)*	*(1950)*
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	***28 286***	***(1950)***
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	*434*	*8 081*
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	**450**	***16 493***	***16 059***
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	-	-

Руководитель **Подчепаев С.А.** **Главный бухгалтер** **Зюзина Л.Ю.**

27 Марта 2006 г.

Инспекция Федеральной налоговой службы по Центральному району г. Липецка
4822
"ЗАРЕГИСТРИРОВАНО"
ФНС России
№ 0710005
(Ф.И.О. и подпись)
"___" 20___ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

№ 126554
29.03.2006

		КОДЫ
Форма №5 по ОКУД		0710005
Дата (год, месяц, число)		2006/03/24
Организация *ОАО "Прогресс"*	по ОКПО	18008485
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4826022365/482201001
Вид деятельности *Производство соков*	по ОКВЭД	15.32
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	47 / 42
Открытое акционерное общество / *Смешанная*		
Единица измерения *тыс.руб.*	по ОКЕИ	384

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	28 967	20	-	28 987
Сооружения и передаточные устройства	075	19 109	4 759	-	23 868
Машины и оборудование	080	327 448	4 742	216	331 974
Транспортные средства	085	5 242	8 731	685	13 288
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	180	905	-	1 085
Другие виды основных средств	110	1 884	94	4	1 974
Итого	130	**382 830**	**19 251**	**905**	**401 176**

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	**345 622**	**348 838**
в том числе:			
зданий и сооружений	141	18 477	19 525
машин, оборудования, транспортных средств	142	325 982	327 689
других	143	1 163	1 624
Объекты недвижимости. Принятыев эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165	7 590	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	**610**	**51 650**	**123 230**
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	39 875	87 514
авансы выданные	612	2 847	5 725
прочая	613	8 928	29 991
Итого	**630**	**51 650**	**123 230**
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	**640**	**30 463**	**55 708**
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	27 087	47 101
авансы полученные	642	528	897
расчеты по налогам и сборам	643	571	1 523
кредиты	644	-	-
прочая	646	2 277	6 187
Итого	**660**	**30 463**	**55 708**

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	*680 501*	*309 275*
Затраты на оплату труда	720	*50 645*	*25 556*
Отчисления на социальные нужды	730	*13 028*	*8 635*
Амортизация	740	*3 712*	*2 412*
Прочие затраты	750	*21 321*	*8 908*
Итого по элементам затрат	760	***769 207***	***354 786***
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства (полуфабрикатов собственоого пр-ва)	765	*43 308*	*1 165*
расходов будущих периодов	766	*(13)*	*192*

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего	910	***386***	***25***
в том числе:			
Субсидии на возвратной основе	911	*386*	*25*

Руководитель **Подчепаев С.А.** **Главный бухгалтер** **Зюзина Л.Ю.**

27 Марта 2006 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ЗА 2005 ГОД
ОАО «ПРОГРЕСС»

Центральному району г. Липецка
4822
"ЗАРЕГИСТРИРОВАНО"
ФНС Р
(Ф.И.О. и подпись)
20 г.

ОАО «ПРОГРЕСС» является открытым акционерным обществом и осуществляет текущую и инвестиционную (в основной капитал) деятельность.

Акционерами общества являются:

1. ОАО Экспериментальный консервный завод «Лебедянский».
2. Липецкая область, представленная Комитетом по управлению государственным имуществом Липецкой области.

Основными видами деятельности общества являются:
А) производство концентратов, соков, напитков из ягод, плодов, овощей, розлив и упаковка таких концентратов, соков, напитков; продвижение их на рынок и реализация в Российской Федерации и других странах.
Б) выполнение работ и оказание услуг по переработке сельскохозяйственного и промышленного сырья и материалов на давальческой основе, по хранению полуфабрикатов и др.
В) осуществление розничной торговли соками.

Уставной капитал общества составляет 30 000,0 тыс. рублей и разделён на 300 000 обыкновенных акций, распределённых следующим образом:

1. ОАО Экспериментальный консервный завод «Лебедянский» – 75 %, что составляет 225 000 акций.
2. Липецкая область, представленная Комитетом по управлению государственным имуществом Липецкой области – 25 %, что составляет 75 000 акций.

В течении 2005 года уставный капитал ОАО «Прогресс» не изменялся, дополнительные акции не выпускались.
Операции с аффилированным лицом - ОАО «Лебедянский» проводились по сложившимся рыночным ценам.

Бухгалтерская и налоговая отчётность предприятия сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учёта и отчётности и требований Налогового кодекса.
Все товарно-материальные ценности принимаются к учёту по фактической себестоимости, списание в производство осуществляется по средней сложившейся себестоимости, амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется линейным методом, как в бухгалтерском, так и в налоговом учёте. Готовая продукция учитывается по неполной фактической себестоимости, коммерческие и управленческие расходы списываются на себестоимость реализованной продукции в периоде их совершения. Выручка от реализации определяется методом начисления.

За 2005 год ОАО «Прогресс» произведено 208 535 ТУБ соков, напитков, нектаров и концентратов, в том числе 146 919 ТУБ – соки в упаковке тетра пак, что составляет 94 100 тысяч пакетов ёмкостью 0,2; 1,0 и 1,5 литра.
Фруктовые и овощные соки производятся как из местного сырья, так и из импортного.
Вся соковая продукция, выпущенная ОАО «Прогресс» в течение 2005 года относится к детскому питанию.
Производство яблочного концентрированного сока составило 3 873 тонны, в том числе для собственных нужд 1 736 тонн и 2 137 тонн на давальческой основе. Кроме того производилась доработка (переконцентрация) яблочного в количестве 538 тонн и грушевого в количестве 151 тонны концентрата, так же на давальческих условиях.
Производство яблочной ароматики составило 296 тонн, в том числе для собственных нужд – 145 тонн, на давальческой основе 151 тонна.
Производство пюре в асептической упаковке за 2005 год для нужд собственного производства и на давальческих условиях составило более 11 785 тонн, в том числе:
яблочного – 8 374 тонны; морковного – 2 616 тонн; тыквенного – 612 тонн; грушевого – 183 тонны.
Кроме того, из давальческого сырья были произведены соки прямого отжима так же в асептической упаковке. Общий объём производства составил 882 тонны. В том числе:
яблочный сок - 692 тонны, морковный - 133 тонны, тыквенный - 58 тонн.
В 2005 году ОАО «Прогресс» начало выпуск минеральной и артезианской воды в бутылках ёмкостью 0,5 и 1,5 литра. Выпуск составил 503,9 тыс. бутылок за период с сентября по декабрь.

Объем производства продукции, услуг и работ в ценах реализации без НДС составил 858 573 тыс. рублей, кроме того, оказано услуг по переработке сырья на сумму 51 328 тыс. рублей.

Затраты по обычным видам деятельности составили – 769 207 тыс. рублей:

– материальные затраты – 680 501 тыс. рублей, от общей суммы расходов это 88,4% (это сырье, материалы, запасные части, газ, вода, электроэнергия, работы и услуги промышленного характера и др.);
– амортизация основных средств – 4 712 тыс. рублей, что составляет 0,6%;
– затраты на оплату труда составили 50 645 – 6,6 %,
– отчисления на социальные нужды – 13 028, что равно 1,7 %,
– прочие расходы – 21 321 это 2,7%.

Реализация за год составила:
– соков 147 779 ТУБ, что составило 94 993 тыс. пакетов ёмкостью 0,2; 1,0 и 1,5 литра;
– воды 8 908 ТПЛ или 3 326 тыс. бутылок ёмкостью 0,5 и 1,5 литра.
Концентрат яблочного сока, яблочная ароматика, пюре собственного производства на сторону не продавались – использовались для производственных нужд.
Общая сумма выручки от реализации продукции, работ, услуг (без учёта НДС) составила 909 382,4 тыс. рублей, в том числе:
– экспортная выручка (Беларусь, Казахстан) 24 019 тыс. рублей;
– выручка от реализации воды 15 099,6 тыс.рублей

Прибыль от продаж продукции составила 185 093,3 тыс. рублей, это на 71,8 % выше, чем в 2004 году. Рентабельность по реализации составила 25,4 %.

При учёте расчётов по налогу на прибыль в соответствии с положениями главы 25 Налогового кодекса и Положения по бухгалтерскому учёту № 18/02 при исчислении налогооблагаемой базы возникли расхождения между данными бухгалтерского и налогового учёта. При этом условный расход по налогу на прибыль составил 42 990,7 тыс. рублей. Входящее сальдо по счетам отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств на начало 2003 года по разницам между бухгалтерским и налоговым учётом, возникшим за период 2002 года, не формировалось, поэтому в отчётном году формировались постоянные вычитаемые и налогооблагаемые разницы по амортизации основных средств.
Всего постоянных разницы, скорректировавшие налогооблагаемую базу по налогу на прибыль в сторону уменьшения составили 352,8 тыс. рублей, что повлекло корректировку условного расхода в сторону уменьшения на 84,7 тыс. рублей.
Постоянные налогооблагаемые разницы составили 1 527,7 тыс. рублей, что привело к увеличению текущего налога на прибыль на 366,6 тыс. рублей.
Отложенные налоговые активы и обязательства за период составили 60,7 тыс. рублей.

Балансовая прибыль составила – 140 093 тыс. рублей. Данная сумма включает в себя:
- прибыль прошлых лет в сумме 5 407 тыс. рублей
- чистую прибыль отчётного года в сумме 134 686 тыс. рублей.

За 2005 год введено основных фондов на сумму 20 297 тыс. рублей, из них объекты законченного строительства - 5 474 тыс.рублей, в том числе: четыре скважины хоз-питьевой воды стоимостью 2 108 тыс. рублей; устройство твёрдого покрытия территории завода стоимостью 992 тыс. рублей; сети наружной канализации – 568 тыс. рублей; ограждение железобетонное – 721 тыс. рублей; система учёта газа – 349 тыс. рублей и транспортные средства общей стоимостью 8 737 тыс. рублей.
Всего выполнено капитальных вложений в размере 18 191 тыс. рублей.

В незавершенном строительстве на конец отчётного года находится 6 объектов на сумму 508 тыс. рублей, в том числе контрольно-пропускной пункт, скважины хоз-питьевой воды и др.

В 2005 году предприятие пользовалось заёмными средствами, в связи с чем, на 31 декабря 2005 года задолженность кредитным организациям ОАО «Прогресс» составила 29 120 тыс. рублей. Всего было получено заёмных средств в сумме 80 388 тыс. рублей для пополнения оборотных средств предприятия. Обеспечением кредита послужила гарантия основного акционера – ОАО «Лебедянский», чем объясняется отсутствие на конец отчётного года остатков по счёту 009 «Обеспечения выданные».

Дебиторская задолженность на 31.12.2005 г. составила 123 230 тыс. рублей.
В т.ч. покупателей – 87 514 тыс. рублей.
На сумму просроченной дебиторской задолженности создан резерв сомнительных долгов в сумме 8 043 тыс. рублей, в балансе дебиторская задолженность отражена за минусом созданного резерва. Списано дебиторской задолженности в связи с истечением срока исковой давности 464,7 тыс. рублей за счёт созданного резерва и 62 тыс. рублей на финансовые результаты.

Кредиторская задолженность составила 55 708 тыс. рублей, в т.ч. поставщикам – 47 101 тыс. рублей. Задолженность в иностранной валюте отсутствует. В связи с истечением срока исковой давности так же списано 53,6 тыс. рублей кредиторской задолженности на увеличение финансового результата.

Просроченной кредиторской задолженности перед бюджетом и во внебюджетные фонды нет. Расхождений в данных налоговых платежей в учете и в расчетах нет.

Штат работающих ОАО «Прогресс» за 2005 год расширился, среднесписочная численность составила 345 человек. Фонд заработной платы составил 50 645,1 тыс. рублей. Среднемесячная зарплата работника составила в 2005 году 12 233 рубля. Заработная плата выдавалась своевременно. Просроченной задолженности перед персоналом не имеется.

Государственная помощь предприятию не оказывалась, но из бюджета поступили средства в сумме 395,8 тыс. рублей как возмещение процентов, уплаченных за пользование кредитом в 2005 году, полученным для закупки сырья у производителей сельхозпродукции.

Согласно решению общего собрания акционеров, нераспределённая прибыль, полученная по результатам хозяйственной деятельности за 2004 год в сумме 80 788тыс. руб., оставлена в распоряжении предприятия и в сумме 75 391 тыс. рублей (до полного погашения) была направлена на погашение убытков прошлых лет, в связи с чем резервный фонд в размере 5% от суммы чистой прибыли на эти цели не создавался. Выплата дивидендов не производилась. Членам Совета директоров, членам ревизионной комиссии вознаграждения не выплачивались.

Чрезвычайные расходы составили 338,6 тыс. рублей (списанное в результате аварии транспортное средство), чрезвычайные доходы (получено страховое возмещение) – 276,5 тыс.рублей.

Событий после отчётной даты и условных фактов хозяйственной деятельности, требующих отражения в отчётности, в отчётном году не выявлено.

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ОАО "Прогресс" за 2005 г.

№ 126556

Содержание

1. Анализ финансового положения ОАО "Прогресс"
   1.1. Структура имущества организации и источников его формирования
   1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
   1.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса
   1.4. Анализ финансовой устойчивости организации
      1.4.1. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
      1.4.2. Анализ прочих показателей финансовой устойчивости организации
   1.5. Анализ ликвидности
      1.5.1. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
      1.5.2. Расчет коэффициентов ликвидности
2. Анализ эффективности деятельности ОАО "Прогресс"
   2.1. Обзор результатов деятельности организации
   2.2. Анализ рентабельности
   2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
3. Выводы по результатам анализа
   3.1. Оценка ключевых показателей
   3.2. Итоговая оценка финансового положения и результатов деятельности ОАО "Прогресс"
4. Приложения
   4.1. Анализ движения денежных средств косвенным методом
   4.2. Анализ кредитоспособности заемщика
   4.3. Прогноз банкротства
   4.4. Методика расчета приведенных в отчете показателей

1. Анализ финансового положения ОАО "Прогресс"

1.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		(гр.4-гр.2), *тыс. руб.*	(гр.4 : гр.2), %
	в *тыс. руб.*	в % к валюте баланса	в *тыс. руб.*	в % к валюте баланса		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Иммобилизованные средства	41264	20,2	53870	13,7	+12606	+30,5
2. Оборотные активы, всего	163289	79,8	339661	86,3	+176372	+108
в том числе: запасы (кроме товаров отгруженных)	89361	43,7	192304	48,9	+102943	+115,2
в том числе: -сырье и материалы;	49838	24,4	109875	27,9	+60037	+120,5
- готовая продукция (товары).	15229	7,4	14840	3,8	-389	-2,6
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) и расходах будущих периодов;	24294	11,9	67589	17,2	+43295	+178,2
НДС по приобретенным ценностям	6219	3	7634	1,9	+1415	+22,7
ликвидные активы, всего	67709	33,1	139723	35,5	+72014	+106,4
из них: - денежные средства и краткосрочные вложения;	16059	7,9	16493	4,2	+435	+2,7

- дебиторская задолженность (срок платежа по которой не более года);	51650	25,3	123230	31,3	+71580	+138,6
- товары отгруженные.	–	–	–	–	–	–
Пассив						
1. Собственный капитал	173006	84,6	307692	78,2	+134686	+77,9
2. Заемный капитал, всего	1083	0,5	30130	7,7	+29047	+27,8 раза
из них: - долгосрочные кредиты и займы;	1083	0,5	1010	0,3	-72	-6,7
- краткосрочные кредиты и займы.	–	–	29120	7,4	+29120	–
3. Привлеченный капитал*	30464	14,9	55709	14,2	+25245	+82,9
Валюта баланса	**204553**	100	**393531**	100	**+188978**	**+92,4**

** Привлеченный капитал состоит из текущей кредиторской и прочей краткосрочной кредиторской задолженности, кроме кредитов и займов.*

Структура активов организации на 31.12.2005 г. характеризуется таким соотношением: 13,7% иммобилизованных средств и 86,3% текущих активов. Активы организации за 2005 г. значительно увеличились (на 92,4%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 77,9%. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива баланса (в скобках указана доля изменения данной статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) – 71580 тыс. руб. (37,3%)
- Запасы: сырье, материалы и другие аналогичные ценности – 60037 тыс. руб. (31,3%)
- Запасы: затраты в незавершенном производстве – 43308 тыс. руб. (22,6%)
- Основные средства – 15131 тыс. руб. (7,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 134686 тыс. руб. (71,2%)
- Займы и кредиты – 29120 тыс. руб. (15,4%)
- Кредиторская задолженность: поставщики и подрядчики – 20014 тыс. руб. (10,6%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "Незавершенное строительство" в активе и "Отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-2535 тыс. руб. и -72 тыс. руб. соответственно).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		*тыс. руб.* (гр.4-гр.2)	± % ((4-2) : 2)
	в *тыс. руб.*	в % к валюте баланса	в *тыс. руб.*	в % к валюте баланса		
1	2	3	4	5	6	7
1. **Чистые активы**	173006	84,6	**307693**	78,2	+134686	+77,9
2. Уставный капитал	30000	14,7	30000	7,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	143006	69,9	***277692***	70,6	+134686	+94,2

Чистые активы организации на конец декабря 2005 г. намного (в 10,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение ОАО "Прогресс", полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение

чистых активов на 77,9% за рассматриваемый период. Приняв во внимание одновременно и превышение чистых активов над уставным капиталом и их увеличение за период, можно говорить о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

1.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель*	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало отчетного периода	**на конец отчетного периода**			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	5,36	**4**	-1,36	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,81	**0,75**	-0,06	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	***1,83***	x	не менее 1	соответствует

* Расчеты показателей выполнены по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Поскольку оба коэффициента на последний день 2005 г. оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,83) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

1.4. Анализ финансовой устойчивости организации

1.4.1. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода	
	Значение показателя	Излишек (недостаток)*	Значение показателя	Излишек (недостаток)
1	2	3	4	5
$СОС_1$ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	+131742	+42382	+253822	**+61518**
$СОС_2$ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	+132825	+43464	+254833	**+62528**
$СОС_3$ (рассчитан с учетом и долгосрочных, и краткосрочных пассивов)	+163289	+73928	+339661	**+147357**

* *Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.*

По всем трем вариантам расчета наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у ОАО "Прогресс" запасов и затрат, поэтому финансовое положение организации можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат за 2005 г. улучшили свои значения.

1.4.2. Анализ прочих показателей финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (3-2)	Описание показателя и его нормативное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,85	0,78	-0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала.

				Рекомендованное значение: >0,5 (обычно 0,6-0,7)
2. Финансовый леверидж	5,48	3,58	-1,9	Отношение собственного капитала к заемному. Оптимальное значение: 1.
3. Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,78	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение в мировой практике: ок. 0,9; критическое – <0,75.
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,76	0,83	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных и долгосрочных заемных средств. Отношение должно быть, как минимум, положительное.
5. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,8	0,86	+0,06	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества.
6. Коэффициент обеспеченности материальных запасов	1,49	1,33	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов. Нормативное значение: не менее 0,5
7. Коэффициент обеспеченности текущих активов	0,81	0,75	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к текущим активам. Нормативное значение: не ниже 0,1
8. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,99	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

Коэффициент автономии организации на конец декабря 2005 г. составил 0,78. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала ОАО "Прогресс" (78%) в общем капитале организации – организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств.

Значение коэффициента покрытия инвестиций на конец периода равно 0,78, что ниже нормы.

Значение коэффициента маневренности собственного капитала на конец 2005 г. составило 0,83. Считается, что оптимальный диапазон значений коэффициента 0,5-0,6. Однако на практике норматив для этого показателя не определен, поскольку сильно зависит от сферы деятельности организации.

Итоговое значение коэффициента обеспеченности материальных запасов (1,33) соответствует нормальному значению, т. е. материально-производственные запасы в достаточной степени обеспечены собственными оборотными средствами ОАО "Прогресс".

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности ОАО "Прогресс" значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99% и 1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2%.

1.5. Анализ ликвидности

1.5.1. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, *тыс. руб.*	Прирост с нач. года, %	Норм. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, *тыс. руб.*	Прирост с нач. года, %	Излишек/ недостаток платеж. средств *тыс. руб.*, (гр.6 - гр.3)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	16493	+2,7	>=	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные	55709	+82,9	**-39215**

				средства) (текущ. кред. задолж.)			
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	123230	+138,6	>=	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. кредиты и займы)	29120	-	**+94110**
А3. Медленнореализуемые активы (долгосроч. деб. задол. + прочие оборот. активы – РБП – НДС к зачету)	190916	+117	>=	П3. Долгосрочные обязательства	1010	-6,7	**+189906**
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	53870	+30,5	<=	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал– РБП – НДС к зачету)	298670	+80,6	**-244801**

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. У ОАО "Прогресс" недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 39215 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочных кредитов и займов). В данном случае у организации достаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств (больше на 76,4%).

1.5.2. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	на начало отчетного периода, *тыс. руб.*	на конец отчетного периода, *тыс. руб.*		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,36	4	-1,36	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >2,0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,22	1,65	-0,58	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >1,0
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,53	0,19	-0,33	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >0,2

На конец 2005 г. значение коэффициента текущей ликвидности (4) соответствует норме. В тоже время за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -1,36.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1,0 и более. В данном случае его значение составило 1,65. Это свидетельствует о достаточности у ОАО "Прогресс" ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в наличность) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,19 при норме 0,2 и более). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода (2005 г.) коэффициент снизился на -0,33.

2. Анализ эффективности деятельности ОАО "Прогресс"

2.1. Обзор результатов деятельности организации

По данным "Отчета о прибылях и убытках" в течение организация получила прибыль от продаж в размере 185093 тыс. руб., что составило 20,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль выросла на 77373 тыс. руб., или на 71,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 486264 и 408891 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+127,9%) опережает изменение выручки (+113,8%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следуем отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, относя их ежемесячно на счет реализации.

Убыток от прочих операций за 2005 г. составил 5966 тыс. руб.,что на 6848 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих дохдов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 3,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОАО "Прогресс" в течение анализируемого периода.

Показатель	Значение показателя, *тыс. руб.*		Изменение показателя	
	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	*тыс. руб.* (гр.2 - гр.3)	± % ((2-3) : 3)
1	2	3	4	5
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	913700	427436	+486264	+113,8
2. Расходы по обычным видам деятельности	728606	319715	+408891	+127,9
3. *Прибыль (убыток) от продаж* (1-2)	*185093*	*107721*	*+77373*	*+71,8*
4. Прочие доходы	3536	10161	-6626	-65,2
5. Прочие расходы	9501	9279	+222	+2,4
6. *Прибыль (убыток) от прочих операций* (4-5)	*-5966*	*882*	*-6848*	*-6,8 раза*
7. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)	*179908*	*108603*	*+71305*	*+65,7*
8. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль	*-44442*	*-27805*	*-16637*	*-59,8*
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (3+6+8)	**134686**	**80798**	**+53888**	**+66,7**
Справочно: Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 470)	**+134686**	x	x	x

Изменение отложенных налоговых обязательств, отраженное в форме № 2 "Отчет о прибылях и убытках", расходятся с соответствующим показателем формы № 1 «Бухгалтерский баланс, ввиду того, что были сделаны исправительные проводки за прошлый отчётный период.

Контрольный расчет правильности определения налоговых активов и обязательств (строки 141, 142 и 200 формы №2) показал, что организация имела убытки по видам деятельности, которые не уменьшают основную базу по налогу на прибыль.

2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в копейках)		Изменение, коп. (гр.2 - гр.3)
	за отчетный период 2005 г.	за аналогичный период прошлого года	
1	2	3	4
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	25,4	33,7	-8,3
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	20,3	25,2	-4,9
3. Величина прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	18,2	24,6	-6,4

Представленные в таблице показатели рентабельности имеют положительные значения как следствие прибыльности деятельности ОАО "Прогресс" в 2005 г.

Прибыль от продаж в отчетном периоде составляет 20,3% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с аналогичным периодом 2004 г. (-4,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до налогообложения к совокупным расходам организации, составил 18,2%. То есть с каждого рубля, израсходованного за 2005 г. в рамках финансово-хозяйственной деятельности организации, было получено 18,2 коп. прибыли. За аналогичный период 2004 г. также была получена прибыль, но на 6,4 коп. с рубля больше, чем в 2005 г.

Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность производственных фондов	99,7	Отношение прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материально-производственных запасов
Рентабельность активов (ROA)	45	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала (ROE)	56	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала

В течение анализируемого периода каждый рубль, вложенный организацией в основные фонды и материально-производственные запасы, обеспечил прибыль от продаж в размере 1 руб.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значения показателя в отчетном периоде, коэффициент	Продолжительность оборота в отчетном периоде в днях
Оборачиваемость активов (отношение выручки к среднегодовой стоимости активов)	3,1	118
Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	3,8	95

Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)	10,4	34
Оборачиваемость задолженности за реализованную продукцию (работы, услуги) (отношение выручки к среднегодовой задолженности за реализованную продукцию)	14,3	25
Оборачиваемость задолженности перед поставщиками и подрядчиками (отношение выручки к среднегодовой кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	24,6	15
Оборачиваемость материально-производственных запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ)	6,5	55

Согласно представленным данным, за 118 календарных дней организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов. При этом требуется 55 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день декабря 2005 г.) и результатов деятельности ОАО "Прогресс" в течение , которые приведены ниже. При этом учтено не только текущее значение показателей, но и их динамика.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за 2005 г. наблюдалось увеличение чистых активов;
- оба показателя, характеризующие платежеспособность (коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами), уложились в норму;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- коэффициент обеспеченности материальных запасов соответствует норме;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- за отчетный период получена прибыль от продаж (185093 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с прошлым периодом (+77373 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности составила 134686 тыс. руб. (+53888 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2004 г.);
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (45%).

Показатели финансового положения ОАО "Прогресс", имеющие *нормальные или близкие к нормальным* значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,78);
- коэффициент маневренности собственного капитала имеет удовлетворительное значение (0,83);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент абсолютной ликвидности близок к нормативному значению.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности ОАО "Прогресс":

- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов (сальдо баланса) организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ОАО "Прогресс" составляет только 78%);
- значительное падение рентабельности продаж (-4,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период, равной 25,2%);
- значительное падение прибыли до налогообложения на рубль всех расходов ОАО "Прогресс"
- (-6,4 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период 2004 г.).

3.2. Итоговая оценка финансового положения и результатов деятельности ОАО "Прогресс"

На 31.12.2005 г. финансовое положение ОАО "Прогресс" можно охарактеризовать как хорошее. Средний балл, рассчитанный с учетом важности ключевых показателей по шкале от -2 (критическое значение) до +2 (идеальное значение), составил +0,87. Это значит, что в среднем, значения показателей финансового положения полностью соответствуют общепринятым нормам.

В 2005 г. организация получила отличные финансовые результаты (по состоянию и динамике показателей прибыли и рентабельности).

	Финансовые результаты в 2005 г.				
Финансовое положение	неудовлет-ворительные	плохие	нормальные	хорошие	отличные
отличное					
хорошее					V
нормальное					
удовлетворительное					
неудовлетворительное					
критическое					

4. Приложения

4.1. Анализ движения денежных средств косвенным методом

Показатель	Значение показателя, *тыс. руб.*
Остаток денежных средств **на начало 2005 г.**	**16059**
Изменение денежных средств **за 2005 г.** период, всего	**435**
в том числе, за счет изменения сумм (стоимости):	
- основных средств	-15131
- незавершенного строительства	+2535
- сырья и материалов	-60037
- затрат в незавершенном производстве, расходов будущих периодов	-43295
- готовой продукции и товаров для перепродажи	+389
- НДС по приобретенным ценностям	-1415
- дебиторской задолженности	-71580
- займов и кредитов полученных	+29120
- задолженности перед поставщиками и подрядчиками	+20014
- задолженности перед персоналом организации	+2324
- задолженности перед бюджетом (включая отложенной) и внебюджетными фондами	+1906
- прочих обязательств	+919
- нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	+134686
Остаток денежных средств **на конец периода**	**16493**

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ОАО "Прогресс" по методике Сбербанка России (утв. "Регламентом предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами от 8 декабря 1997 г. N 285-р").

Показатель	Фактическое значение	Катего-рия	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	2	0,11	0,22	0,2 и выше	0,15-0,2	менее 0,15
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1,65	1	0,05	0,05	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент	4	1	0,42	0,42	2,0 и выше	1,0-2,0	менее1,0

текущей ликвидности							
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств *(кроме торговли)*	3,58	1	0,21	0,21	1,0 и выше	0,7-1,0	менее 0,7
Рентабельность основной деятельности	0,2	1	0,21	0,21	0,15 и выше	менее 0,15	нерентаб.
Итого	x	x	1	1,11			

По методике Сбербанка все заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов от 1 до 1,05);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (свыше 1,05 но меньше 2,42);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (2,42 и выше).

В данном случае сумма баллов равна 1,11. Поэтому, организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

4.3. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле:

$$Z\text{-счет} = 1{,}2K_1 + 1{,}4K_2 + 3{,}3K_3 + 0{,}6K_4 + K_5, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
1	2	3	4	5
K_1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,86	1,2	1,03
K_2	Отношение нераспределенной прибыли и фондов спец. назначения к величине всех активов	0,36	1,4	0,5
K_3	Отношение фин. результата от продаж к величине всех активов	0,47	3,3	1,55
K_4	Отношение собственного капитала к заемному	3,58	0,6	2,15
K_5	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	2,32	1	2,32
Z-счет Альтмана:				7,55

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1,8 и менее – очень высокая;
- от 1,81 до 2,7 – высокая;
- от 2,71 до 2,9 – существует возможность;
- от 3,0 и выше – очень низкая.

По результатам расчетов на базе данных отчетности ОАО "Прогресс" значение Z-счета на конец 2005 г. составило 7,55. Это говорит о низкой вероятности скорого банкротства ОАО "Прогресс". Однако следует обратить внимание, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными ввиду ограничений на использования данного показателя в условиях российской экономики.

4.4. Методика расчета приведенных в отчете показателей

Итоговая оценка финансового положения и результатов деятельности предприятия получена как средневзвешенное значение качества ключевых показателей. Каждый из показателей в ходе

анализа оценивался по пятибалльной шкале от -2 (очень плохо) до +2 (идеально). Далее определялось произведение каждого показателя на его вес в итоговой оценке (показатели, участвующие в расчете и их вес приведены ниже в таблице), после чего полученные данные суммировались.

Показатель	Удельный вес в общей оценке	Качественная оценка	Уд.вес х Оценка (2 х 3)
1	2	3	4
Показатели финансового положения организации			
Динамика изменения собственного капитала относительно общего изменения валюты баланса	0.1	-1	-0,1
Соотношение чистых активов и уставного капитала (с учетом динамики чистых активов)	0.1	+2	+0,2
Структура баланса с точки зрения платежеспособности	0.08	+2	+0,16
Финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств	0.08	+2	+0,16
Коэффициент автономии (отношение собственного капитала к общей сумме капитала)	0.08	0	0
Коэффициент покрытия инвестиций	0.07	-1	-0,07
Коэффициент маневренности собственного капитала	0.07	0	0
Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов собственными оборотными средствами	0.08	+2	+0,16
Соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения	0.08	0	0
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0.09	+2	+0,18
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0.09	+2	+0,18
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.08	0	0
Итого:	1	х	**+0,87**
Справочно: Итоговая оценка финансового положения соответствует следующим значениям суммарной оценки: от -2 до -1,5 – критическое; от -1,5 до -0,5 – неудовлетворительное; от -0,5 до -0,1 – удовлетворительное; от -0,1 до 0,3 – нормальное; от 0,3 до 1,2 – хорошее; от 1,2 до 2 – отличное.			
Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации			
Прибыль от продаж (с учетом динамики)	0.2	+2	+0,4
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (с учетом динамики)	0.3	+2	+0,6
Изменение рентабельности продаж	0.1	-1	-0,1
Изменение прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	0.1	-1	-0,1
Рентабельность активов	0.3	+2	+0,6
Итого:	1	х	**+1,4**
Справочно: Итоговая оценка финансовых результатов соответствует следующим значениям суммарной оценки: от -2 до -1,5 – неудовлетворительные; от -1,5 до -0,3 – плохие; от -0,3 до 0,3 – нормальные; от 0,3 до 1,2 – хорошие; от 1,2 до 2 – отличные.			

Исполнительный директор
ОАО «ПРОГРЕСС» С.А. Подчепаев

Главный бухгалтер Л.Ю. Зюзина