МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ И ТОРГОВЛИ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

#### Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования

РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕНЫЙ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСТИТЕТ

КАЗАНСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)

##### Допустить к защите

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_2004г.

###### ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

## Студентки 3-го курса отделения ускоренной подготовки

факультета Учетно – финансового

по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Бадрутдиновой Лилии Исхаковны

на тему «Анализ бухгалтерского баланса предприятия»

##### Научный руководитель

к.э.н., профессор Шабанова Л.Б. \_\_\_\_\_\_\_\_

Научный консультант

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дипломник\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

КАЗАНЬ 2004г.

СОДЕРЖАНИЕ

# Введение

1.Экономическое значение анализа финансового состояния предприятия

1.2 Система показателей анализа и оценки финансового состояния предприятия.

* 1. Методы и методика анализа

1.2.1 Методика построения аналитического баланса

1.2.2 Методика анализа ликвидности бухгалтерского баланса

1.2.3 Методика оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств

* + 1. Методика коэффициентного анализа
		2. Методика анализа потенциального банкротства

1.2 Информационная база

2. Анализ баланса редакции журнала «Идель»

2.1.Организационно-экономическая характеристика редакции журнала «Идель», особенности учета ее финансовых показателей

2.2.Анализ финансового состояния редакции журнала «Идель» на основании данных бухгалтерского баланса

2.2.1.Сравнительный анализ бухгалтерского баланса

редакции журнала «Идель»

2.2.2. Анализ ликвидности баланса редакции журнала «Идель»

2.2.3. Анализ достаточности источников финансирования

редакции журнала «Идель» для формирования материальных оборотных средств

2.3 Коэффициентный анализ финансового состояния

2.2.4 Коэффициентный анализ ликвидности баланса

и платежеспособности редакции

2.2.5 Коэффициентный анализ финансовой устойчивости редакции журнала «Идель»

2.2.6 Анализ потенциального банкротства редакции журнала «Идель»

## 3. Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности

редакции журнала «Идель».

3.1 Меры по предупреждению банкротства

редакции журнала «Идель».

3.2 Резервы повышения финансовой устойчивости и платежеспособности редакции журнала «Идель»

Выводы и предложения

Список использованной литературы

## Приложение 1

Приложение 2

Приложение 3

ВВЕДЕНИЕ

В сегодняшних условиях для большинства предприятий характерна «реактивная» форма управления деятельностью, то есть принятие управленческих решений как реакция на текущие проблемы. Такая форма управления порождает ряд противоречий между: интересами предприятия и фискальными интересами государства. Одной из задач предприятия является переход к управлению финансово-хозяйственной деятельностью на основе анализа финансового состояния предприятия с учетом постановки стратегических целей деятельности предприятия, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения. Финансовое состояние предприятия - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способности субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Значение анализа финансового состояния предприятия трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия.

Экономический анализ используется для исследования экономических процессов и экономических отношений, возникающих у организаций. Экономические отношения возникают на всех стадиях воспроизводственного процесса, на всех уровнях хозяйствования. Финансовый анализ, как часть экономического анализа представляет систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения организации и ее финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов, на основе данных финансовой отчетности. Финансовый анализ по разному, в зависимости от поставленной задачи может использоваться: для выявления проблем управления производственно – коммерческой деятельностью, так в основе данных итогового анализа финансово-хозяйственного состояния осуществляется выработка почти всех направлений экономической (в том числе финансовой) политики предприятия; служить для оценки деятельности руководства организации; быть использован для выбора направления инвестирования капитала, выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей и финансовой деятельности в целом. Результаты финансово-хозяйственного анализа деятельности предприятия интересуют как внешних рыночных агентов (потребителей, производителей, кредиторов, акционеров, инвесторов), так и внутренних (работников административно – управленческого подразделения, руководителя предприятия).

В классическом понимании финансовый анализ - это анализ данных финансовой отчетности. Анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей. Но главной целью все же является оценка финансово-хозяйственной деятельности нашей организации относительно будущих условий существования.

 Анализ опирается на показатели промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности. От того насколько качественно проведен экономический анализ, зависит эффективность принимаемых управленческих решений.

Качество же самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных финансовой отчетности, а также от компетентности лица, применяющего управленческое решение.

В данной дипломной работе поставлена цель применить методику анализа бухгалтерского баланса на материалах редакции журнала «Идель». Для решения поставленной цели в работе решены следующие задачи: раскрыто экономическое значение анализа финансового состояния предприятия, проведен анализ баланса редакции журнала «Идель» и намечены пути повышения ее финансовой устойчивости.

1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ЗНАЧЕНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.

1.2.СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Анализ финансового состояния предприятия является важнейшим условием успешного управления его финансами. Предметом анализа финансового состояния предприятия является анализ производственных и экономических результатов деятельности предприятия, состояния и использования основных фондов, затрат на производство и реализацию продукции, оценка эффективности.

Целью анализа финансового состояния предприятия является повышение эффективности его работы на основе системного изучения деятельности и обобщения ее результатов.

Задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

1. идентификация реального состояния анализируемого объекта;
2. исследование состава и свойств объекта, его сравнение с базовыми характеристиками и нормативными величинами;
3. выявление изменений состояния объектов в пространственно- временном разрезе;
4. установление основных факторов, вызывающих изменения состояния объекта, и учет их влияния.
5. прогноз основных тенденций.

 На конкретизацию приемов, используемых при решении вышеперечисленных задач, направлен финансовый анализ, а точнее - анализ финансовой отчетности, небольшая часть которого - анализ финансового состояния организации на основе данных бухгалтерского баланса (формы 1) – рассматривается в данной дипломной работе. Целью анализа финансовой отчетности является получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия. Финансовым анализом решаются следующие задачи:

1. оценивает структуру имущества организации и источников его формирования;
2. выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;
3. оценивает структуру и потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной и оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности;
4. оценивает правильное использование денежных средств для поддержания эффективности структуры капитала;
5. оценивает влияние факторов на финансовые результаты деятельности и эффективность использования активов организации;
6. осуществляет контроль за движением финансовых потоков, соблюдением норм и нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразностью осуществления затрат.

 Проведение финансового анализа необходимо как самому предприятию для оценки стратегии и тактики своей деятельности, так и его партнерам - банкам, страховщикам, клиентам, инвесторам, акционерам. В связи с этим анализ делится на внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия. Его цель – обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получая максимальную прибыль и исключить риск банкротства. Этот вид анализа является одним из наиболее действенных методов управления, основным элементом обоснования руководящих решений. В условиях становления рыночных отношений он имеет целью обеспечить устойчивое развитие доходного и конкурентоспособного производства.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публичной отчетности. Его цель - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Для анализа финансового состояния предприятия используются показатели, характеризующие имущественное и финансовое положение предприятия, отражающие данные о его хозяйственных средствах и источниках. В балансе эти показатели сгруппированы в сводную таблицу. При анализе активов, обязательств и капитала организации показатели, сгруппированные в бухгалтерском балансе (форма №1), могут:

* не меняться предварительно, анализ производится непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;
* обобщаться, при этом формируется уплотненный сравнительный аналитический баланс путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей;
* дополнительно корректироваться на индекс инфляции с последующим агрегированием статей баланса в необходимых аналитических разрезах.

Для анализа финансового состояния предприятия используют различные показатели.

1. Первоначальный анализ основывается на приеме сравнения показателей (то есть их сопоставления с показателями предшествующего периода с целью выявления разницы). Сравнение проводится по всем статьям, для удобства расчетов абсолютный рост (снижение) показателей дополняется относительными процентными данными. Методика проведения приема сравнения очень проста и изложена в разделе 2 данной главы. Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом. Аналитический баланс, рассмотренный в разделе 2 данной главы, фактически включает в себя показатели как горизонтального, так и вертикального анализа. Вертикальный анализ сглаживает влияние инфляционных процессов, которые могут искажать абсолютные показатели отчетности, и позволяет проводить сравнение с другими предприятиями, чьи отчетные данные существенно отличаются от показателей анализируемого предприятия. Для проведения вертикального анализа баланса следует итог пассива (или актива) баланса на начало и на конец отчетного периода принять за базовые (за 100%) и рассчитать процентную долю каждой балансовой статьи к общему итогу. Горизонтальный анализ позволяет выявить скорость изменения каждого показателя и прогнозировать на основе полученных данных его изменение в будущем. Для построения горизонтального анализа следует принять данные по каждой балансовой статье на начало отчетного периода за 100 процентов и рассчитать прирост (снижение) каждого показателя в сравнении с базовым. Для более точного прогнозирования темпов прироста (снижения) проводят расчеты за несколько отчетных периодов - тогда тенденция изменения будет более очевидной. Метод вертикального и горизонтального анализа баланса широко используется на практике при составлении Пояснительной записки к годовому отчету.

 2. Одним из наиболее распространенных и простых способов анализа является анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности организации. Ликвидность бухгалтерского баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов - скорость (время) превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Понятие ликвидности очень близко к понятию платежеспособности, но более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

С помощью анализа ликвидности баланса осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности. Данный показатель применяется также при выборе наиболее надежного из множества потенциальных партнеров на основе бухгалтерской отчетности. Но анализ ликвидности баланса по балансовому методу не дает полноты информации о финансовом состоянии организации, а, как правило, используется в совокупности с коэффициентным анализом ликвидности (платежеспособности) организации. Методика анализа ликвидности баланса изложена в разделе 2 данной главы.

 3. Для промышленных предприятий и организаций, обладающих значительной долей материальных оборотных средств в своих активах обобщающим показателем ликвидности является достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств. Смысл анализа ликвидности с помощью абсолютных показателей - проверить, какие источники и в каком объеме используются для покрытия запасов. В условиях централизованной экономики существовали достаточно четко выраженные соотношения между отдельными видами активов в балансе и источниками их покрытия. В условиях рыночной экономики однозначные соотношения между активными и пассивными балансовыми статьями по схеме «вид актива» - «соответствующий источник покрытия» отсутствуют. Тем не менее, в целях анализа рассматривается схема покрытия запасов и затрат. В зависимости от того, какого вида источники средств используются для формирования запасов (в чисто арифметическом исчислении), можно с определенной долей условности судить об уровне платежеспособности хозяйствующего субъекта.

При таком анализе выделяют следующие источники покрытия:

* собственных оборотных средств;
* собственные и долгосрочные заемные источники (функционирующий капитал).

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишки или недостаток источников средств для формирования запасов, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов. От оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) во многом зависит финансовая устойчивость предприятия. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятия, что необходимо для его самостоятельности и независимости. Чем выше доля собственного капитала предприятия в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше уровень защиты кредиторов от убытков, а, следовательно, меньше риск потерь. Если же средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за своевременным их возвратом и привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

4. В настоящее время в экономическом анализе финансового состояния

предприятия широко используются формализованные критерии, то есть коэффициенты и показатели, рассчитанные по определенным формулам. Метод относительных величин (коэффициентов), применяемый для анализа финансового состояния предприятия, называется коэффициентным анализом. Полученные значения коэффициентов анализируются как по абсолютной величине, так и в динамике (то есть определяются тенденции их роста или снижения). Затем они сравниваются с нормативными коэффициентами, данными за прошлые периоды, среднестатистическими показателями по отрасли или группе сходных предприятий. Формализованность такого подхода выражается в том, что определенное значение рассчитанного показателя или коэффициента свидетельствует о вполне конкретном состоянии дел на предприятии.

В экономической литературе встречается огромное количество рассчитываемых коэффициентов и показателей, (их число может доходить до пятидесяти) которые могут характеризовать отдельные стороны финансового состояния предприятия. При этом наибольшее внимание уделено тем показателям и коэффициентам, которые характеризуют негативные тенденции на предприятии. По данным бухгалтерского баланса с использованием коэффициентов анализируют:

1. ликвидность и платежеспособность предприятия;
2. финансовую устойчивость предприятия;

Для анализа платежеспособности организации рассчитываются финансовые коэффициенты платежеспособности:

* Общий показатель платежеспособности;
* Коэффициент абсолютной ликвидности;
* Коэффициент быстрой ликвидности;
* Коэффициент текущей ликвидности;
* Коэффициент маневренности функционирующего капитала;
* Доля оборотных средств в активах;
* Коэффициент обеспеченности собственными средствами;

Анализ финансовой устойчивости организации дает ответ на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Задачей анализа финансовой устойчивости является степень независимости от заемных источников финансирования. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении. На практике для анализа финансовой устойчивости предприятия применяют следующие показатели:

* Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага);
* Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования;
* Коэффициент финансовой независимости (автономии);
* Коэффициент финансирования;
* Коэффициент финансовой устойчивости;

5. Говоря об анализе финансового состояния предприятия нельзя не упомянуть официальную методику оценки финансового состояния предприятия, которая была утверждена Распоряжением от 12.08.1994г. № 31р Федерального управления по делам несостоятельности (банкротстве). Данное методическое положение по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (далее Методические положения) было принято для обеспечения единого методического подхода при проведении анализа финансового состояния предприятия и оценки структуры их балансов. Законодательно осуществление анализа возможно только при процедуре наблюдения. В статье 70 Федерального Закона от 26.10.2002г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» кратко изложены общие процедурные вопросы, связанные с проведением анализа. Предусмотренный законом анализ ориентирован только на оценку финансового состояния должника. Основной его целью является определение стоимости принадлежащего должнику имущества для покрытия основных расходов, прежде всего судебных, на оплату арбитражным управляющих, а так же выявление возможностей восстановления платежеспособности.

Методическими положениями в качестве официальных коэффициентов, на основе которых проводятся анализ и оценка структуры баланса предприятия, были утверждены:

* коэффициент текущей ликвидности;
* коэффициент обеспеченности собственными средствами;
* коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

В данном разделе были рассмотрены различные группы показателей анализа и оценки финансового состояния предприятия на основании статей бухгалтерского баланса. Методика расчета и оценки значений перечисленных показателей изложена в следующем разделе данной главы.

Вся экономическая информация на предприятии сосредоточена на бухгалтерских счетах. Поэтому основным источником информации для проведения анализа финансового состояния предприятия является главным образом бухгалтерская документация и бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений. Состав бухгалтерской отчетности определен п. 2 ст. 13 Федерального закона «О бухгалтерском учете» и п.5 ПБУ 4/99. Перечень форм, их нумерация и образцы определены приказом Министерства Финансов РФ от 22.07.2003г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». Согласно данному приказу в состав годовой бухгалтерской отчетности включаются следующие элементы:

- бухгалтерский баланс - форма №1;

- отчет о прибылях и убытках - форма №2;

- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, в состав которых входят:

отчет об изменениях капитала - форма №3,

отчет о движении денежных средств - форма №4,

приложение к бухгалтерскому балансу - форма № 5,

пояснительная записка, включающая как расшифровки показателей в форме таблиц, так и текстовую часть;

- итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного аудита бухгалтерской отчетности.

Некоммерческим организациям рекомендуется включать в состав годовой бухгалтерской отчетности отчет о целевом использовании полученных средств (форма №6).

Бухгалтерская отчетность делится на годовую и промежуточную. Организация должна составлять промежуточную бухгалтерскую отчетность за месяц, квартал нарастающим итогом отчетного года, если иное не установлено законодательством РФ.

При формировании бухгалтерской отчетности руководствуются:

* Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996г. № 129 ФЗ;
* Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 06.07.1999г. № 43н;
* Приказом Министерства финансов РФ от 13.01.2000г. № 4н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;
* Методическими рекомендациями о порядке финансирования показателей бухгалтерской отчетности организации, утвержденными приказом Министерства финансов РФ от 28.06.2000г. № 60н.

Наиболее полный материал для оценки работы предприятия сосредотачивается в его годовом отчете.

Из всех форм бухгалтерской отчетности важнейшей является баланс. Бухгалтерский баланс характеризует в денежной оценке финансовое положение предприятия по состоянию на отчетную дату. По балансу характеризуется состояние материальных запасов, расчетов, наличие денежных средств, инвестиций. Действующая с 01.01.2003г. форма баланса была утверждена Приказом Министерства. Финансов РФ от 22.07.2003г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». В этом бухгалтерском балансе нет расшифровки по отдельным статьям, но при необходимости расшифровать тот или иной показатель бухгалтер волен добавлять дополнительные сроки самостоятельно.

Бухгалтерский баланс состоит из двух равновеликих частей - актива и пассива. Активами считаются хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем. Пассив представлен в виде собственного капитала и обязательств. Капитал представляет собой вложения собственников и прибыль, накопленную за все время деятельности организации. Обязательством считается существующая на отчетную дату задолженность организации, которая является следствием свернувшихся проектов ее хозяйственной деятельности, и расчеты по которой должны привести к оттоку активов.

В бухгалтерском балансе активы и обязательства должны быть представлены с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) как краткосрочные (запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, кредиторская задолженность) и долгосрочные (основные средства, нематериальные активы, долгосрочные займы). Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, превышающей 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

В соответствии с ПБУ 4/99 бухгалтерский баланс должен объединить средства в активе по разделам:

«Внеоборотные активы»

«Оборотные активы»,

а источники образования этих средств по разделам:

«Капитал и резервы»

«Долгосрочные обязательства»

«Краткосрочные обязательства»

Каждый раздел баланса объединяет группу статей.

Согласно действующим нормативным документам баланс в настоящее время составляется в оценке нетто. Итог баланса дает ориентировочную оценку суммы средств, находящихся в распоряжении предприятия. Эта оценка является учетной (балансовой) и не отражает реальной суммы денежных средств, которую можно выручить за имущество, например, в случае ликвидации предприятия. Текущая цена активов определяется рыночной конъюнктурой и может отклоняться в любую сторону от учетной, особенно в период инфляции.

Бухгалтерский баланс является основной аналитической формой, но в результате исследований, проведенных Ассоциацией бухгалтеров и аудиторов России, было выявлено, что для расчета показателей финансового состояния при помощи традиционных методик информационная база бухгалтерского баланса используется только на 21%. Расчет основного количества показателей основывается на информации, содержащейся в 11 строках бухгалтерского баланса (т.е. 8% от общего количества). В некоторых случаях информация одной строки баланса используется для расчета до 7-16 показателей.

При анализе баланса следует помнить, что он не свободен от некоторых ограничений:

1. баланс историчен по своей природе: он фиксирует сложившиеся к моменту его составления итоги финансово-хозяйственных операций;
2. баланс отражает статус – кво в средствах и обязательствах предприятия, то есть отвечает на вопрос, что представляет собой предприятие на данный момент согласно используемой учетной политике, но не отвечает на вопрос, в результате чего сложилось такое положение. Ответ на последний вопрос не может быть дан только по данным баланса. Для этого требуется более глубокий анализ с использованием дополнительной информации;
3. баланс, рассматриваемый изолировано, не обеспечивает пространственной и временной сопоставимости. Поэтому его анализ должен проводиться в динамике и по возможности дополняться обзором аналогичных показателей по родственным предприятиям, их среднеотраслевыми и среднепрогрессивными значениями;
4. интерпретация балансовых показателей возможна лишь с привлечением данных об оборотах. Сделать вывод о том, велики или малы суммы по той или иной статье, можно лишь после сопоставления балансовых данных с соответствующими суммами оборотов;
5. баланс есть свод моментных данных на конец отчетного периода и в силу этого не отражает адекватно состояние средств предприятия в течение отчетного периода. Это относится, прежде всего, к наиболее динамичным статьям баланса. Так, наличие на конец года больших по удельному весу запасов готовой продукции вовсе не означает, что это положение было в течение года постоянным, хотя сама по себе такая возможность не исключается;
6. итог баланса не отражает той суммы средств, которой реально располагает предприятие, его «стоимостной оценки» по причине возможного несоответствия балансовой оценки хозяйственных средств реальным условиям вследствие инфляции, конъюнктуры рынка, используемых методов учета;
7. финансовое положение предприятия и перспективы его изменения находятся под влиянием не только факторов финансового характера, но и многих факторов, вообще не имеющих стоимостной оценки. В их числе: возможные политические и общеэкономические изменения, перестройка организационной структуры управления отраслью и предприятием, смена форм собственности, профессиональная подготовка персонала.

1.3.МЕТОДЫ И МЕТОДИКА АНАЛИЗА

Методика построения аналитического баланса.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наиме-нование | Абсолютные величины | Относительные величины | Изменения |
| На на-чалогода | На ко-нецгода  | На началогода | На конецгода  | В аб-солют-ных вели-чинах | В струк-туре | В % квеличине на началогода | В % кизменениюитогабаланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=3-2 | 7=5-4 | 8=6х100/2 | 9 |
| АктивА…АiАn | А1 | А2 | А1х100%Б1 | А2х100%Б2 | А2–А1= ∆А | ∆( Аi х Бх 100) | ∆Аi хА1 х 100% | ∆Аi Х∆Бх 100% |
| Баланс(Б) | Б1 | Б2 | 100 | 100 | ∆Б =Б2-Б1 | 0 | ∆Б х 100Б1 | 100 |
| ПассивП…Пj…Пm | П1 | П2 | П1 х100%Б1 | П2 х100%Б2 | П2–П1= ∆П | ∆( Пj х Бх 100) | ∆Пj хП1 х 100% | ∆Пj Х∆Бх 100% |
| Баланс(Б) | Б1 | Б2 | 100 | 100 | ∆Б =Б2-Б1 | 0 | ∆Б х 100Б1 | 100 |

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений. В число исследуемых показателей обязательно нужно включить следующие:

1. Общую стоимость активов организации, равную сумме разделов I и II баланса (стр. 190 + стр.290);
2. Стоимость иммобилизованных (то есть внеоборотных средств) (активов), равную итогу раздела I баланса (строка 190);
3. Стоимость мобильных (оборотных) средств, равную итогу раздела II (строка 290);
4. Стоимость материальных оборотных средств (стр. 210 + 220);
5. Величину собственного капитала организации, равную итогу раздела III баланса (стр. 490);
6. Величину заемного капитала, равную сумме итогов разделов IV и V баланса (строка 590 + строка 690);
7. Величину собственных средств в обороте, равную разнице итогов разделов III и I баланса (стр. 490 – стр. 190);
8. Рабочий капитал, равный разнице между оборотными активами и текущими обязательствами (итог раздела II, стр. 290 минус итог раздела V стр. 690)

Анализируя сравнительный баланс необходимо обратить внимание на изменение удельного веса величины собственного капитала в стоимости активов, на соотношение темпов роста собственного и заемного капитала, а также на соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности. При стабильной финансовой устойчивости у организации должна увеличиваться в динамике доля собственного оборотного капитала, темп роста собственного капитала должен быть выше темпов роста заемного капитала, а темпы роста дебиторской и кредиторской задолженностей должны уравновешивать друг друга.

В общих чертах признаками «хорошего баланса» являются:

* валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;
* темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
* собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;
* темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;
* доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%;
* в балансе должны отсутствовать статьи «Непокрытый убыток».

Анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств.

При анализе ликвидности бухгалтерского баланса активные статьи баланса группируются по степени их ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, и располагаются в порядке убывания их ликвидности. Активы предприятия разделяются на следующие группы.

А1 - наиболее ликвидные активы - к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа рассчитывается следующим образом:

А1 = Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения (1)

или по статьям баланса:

А 1 = стр. 260 + стр. 250 (1.1.)

А2 - быстро реализуемые активы - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

А2 = Краткосрочная дебиторская задолженность (2)

По статьям баланса:

А2= стр. 240 (2.1.)

А3 - медленно реализуемые активы - статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы:

Долгосрочная Прочие

А3 = Запасы + НДС +дебиторская + оборотные (3)

 задолженность активы

По статьям баланса:

А3 = стр.210 + стр. 220 + стр. 230 + стр. 270 (3.1.)

А4 – трудно реализуемые активы - статьи раздела I баланса - внеоборотные активы:

А4 = Внеоборотные активы (4)

По статьям баланса:

А4= стр. 190 (4.1.)

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты и располагаются в порядке возрастания сроков.

П1 – наиболее срочные обязательства - к ним относятся кредиторская задолженность.

П1 = Кредиторская задолженность (5)

По статьям баланса:

П1= стр. 620 (5.1.)

П2 – краткосрочные пассивы - это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы.

 Краткосрочные Задолженность Прочие

П2 = заемные + участникам + краткосрочные (6)

средства по выплате обязательства доходов

По статьям баланса:

П2 = стр. 610 + стр. 630 + стр. 660 ( 6.1.)

П3 - долгосрочные пассивы - это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, то есть долгосрочные кредиты и займы, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

Долгосрочные Доходы Резервы

П3 = обязательства + будущих + предстоящих (7)

периодов расходов и платежей

По статьям баланса:

П3 = стр. 590 + стр. 640 + стр. 650 (7.1.)

П4 - постоянные пассивы (или устойчивые) - это статьи баланса раздела III баланса «Капитал и резервы».

П4 = Капитал и резервы (собственный капитал организации) (8)

По статьям баланса:

П4 = стр. 490 (8.1.)

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итога приведенных групп по активу и пассиву.

Для анализа ликвидности баланса составляется таблица, в графы которой записываются данные на начало года и на конец года по группам актива и пассива. Сопоставляя итоги этих групп, определяют абсолютные величины платежных излишков или недостатков на начало и конец отчетного года.

Таблица 2 Анализ платежеспособности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало периода | На конец периода | Пассив | На начало периода | На конец периода | Платежный излишек или недостаток (+;-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=2-5 | 8=3-6 |
| А1 |  |  | П1 |  |  |  |  |
| А2 |  |  | П2 |  |  |  |  |
| А3 |  |  | П3 |  |  |  |  |
| А4 |  |  | П4 |  |  |  |  |

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

А1> П1

А2 > П2

А3> П3

А4< П4

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости - наличия у предприятия оборотных средств.

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке, в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

- текущую ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:

ТЛ = (А1 + А2) - (П1 + П2) (9)

- перспективную ликвидность - это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

ПЛ = А3 - П3 (10)

Более точно оценить ликвидность баланса можно на основе проведенного внутреннего анализа финансового состояния. В этом случае сумма по каждой балансовой статье, входящей в какую – либо из первых трех групп актива и пассива (группы А1 –А3 и П1 – П3), разбиваются на три части, соответствующие различным срокам превращения в денежные средства для активных статей и различным срокам погашения обязательств для пассивных статей.

- до 3-х месяцев;

- от 3 до 6 месяцев;

- от 6 месяцев до года;

- свыше года.

Так группируются, в первую очередь, суммы по статьям, отражающим дебиторскую задолженность и прочие активы, кредиторскую задолженность и прочие пассивы, а так же краткосрочные кредиты и заемные средства. Но для подобного анализа необходимы дополнительные сведения, не содержащиеся в бухгалтерском балансе.

Проводимый по изложенной системе анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальными является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов.

Обозначим общую величину запасов Зп. Она равна строке 210 актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

1. Наличие собственных оборотных средств - СОС:

 СОС = Капитал и резервы – Внеоборотные активы (11)

По статьям баланса:

СОС = с.490 – с.190 (11.1)

1. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал - КФ

КФ = Капитал и +Долгосрочные –Внеоборотные (12)

 резервы пассивы активы

По статьям баланса:

КФ = с.490 +с. 590 – с.190 (12.1)

 3.Общая величина основных источников формирования запасов - ВИ:

ВИ = Капитал + Долгосрочные +Краткосрочные - Внеоборотные (13)

 и резервы пассивы кредиты и займы активы

По статьям баланса:

ВИ = с.490 + с.590 + с.610 – с.190 (13.1)

Трем показателем наличия источников формирования запасов соответствует три показателя обеспеченности запасов источниками формирования:

1.Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

± Ф с = СОС –Зп (14)

По статьям баланса:

± Ф с = с.490 – с. 190 - с. 210 (14.1)

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

± Ф т = КФ – Зп (15)

По статьям баланса:

± Ф т = с.490 + с.590 – с.190 – с.210 (15.1)

1. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов:

± Ф о = ВИ – ЗП (16)

По статьям баланса:

± Ф о = с.490 + с.590 + с.610 – с.190 – с. 210 (16.1)

В литературе по финансовому анализу выделяют 4 типа финансовой устойчивости.

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния. Встречаются крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости. При таком типе финансовой устойчивости запасы меньше чем собственные оборотные средства плюс краткосрочные кредиты банка, вышеописанные показатели принимают следующие значения:

± Ф с > 0; ± Ф т > 0; ± Ф о > 0. (17)

1. Нормальная устойчивость: запасы равны собственным оборотным средствами плюс краткосрочных кредиты и займы. Показатели подчиняются неравенствам:

± Ф с < 0; ± Ф т > 0; ± Ф о > 0. (18)

1. Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние: запасы равны собственным оборотным средствам плюс краткосрочные кредиты и займы плюс источники, ослабляющие финансовую напряженность. При таком финансовом состоянии нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлеченных временно свободных источников средств в оборот предприятия (резервного фонда, фонда накопления и потребления), кредитов банка на временное пополнение оборотных средств, превышения нормальной кредиторской задолженности над дебиторской.

± Ф с < 0; ± Ф т < 0; ± Ф о > 0. (19)

1. Кризисное финансовое состояние (предприятие находится на грани банкротства): запасов больше собственных оборотных средств плюс краткосрочные кредиты и займы. Предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала и долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, то есть пополнение запасов идет за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности (просроченных платежей по оплате труда, ссудам банка, поставщикам, бюджету и т.д.)

± Ф с < 0; ± Ф т < 0; ± Ф о < 0. (20)

При помощи коэффициентного анализа производят анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Для анализа ликвидности и платежеспособности организации рассчитываются следующие коэффициенты:

 1.Общий показатель платежеспособности рассчитывается по формуле:

L1= (А1 + 0,5 А2 + 0,3 А3)/(П1 + 0,5 П2 + 0,3П3) (21)

где

А1 - наиболее ликвидные активы;

 А2 - быстро реализуемые активы

 А3 - медленно реализуемые активы

 П1 – наиболее срочные обязательства

 П2 – краткосрочные пассивы

 П3 - долгосрочные пассивы

Нормальное значение общего показателя платежеспособности организации должно быть больше или равно 1.

 2. Коэффициент абсолютной ликвидности (или норма денежных резервов) рассчитываются по формуле:

 Денежные Краткосрочные Текущие

L2 = ( средства + финансовые ) / обязательства (22) вложения

По статьям баланса:

L 2= (с.250 + с.260) / (с.610 + с. 620 + с.630 + с.660) ( 22.1)

Коэффициенты абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям. Нормальное значение коэффициента абсолютной ликвидности составляет: L2 > 0,1 ч 0,7. Оно зависит от отраслевой принадлежности организации. Чем выше значение данного коэффициента, тем больше гарантия погашения долгов.

Следует отметить, что сам по себе уровень коэффициента абсолютной ликвидности еще не является признаком плохой или хорошей платежеспособности. При оценке его уровня необходимо учитывать скорость оборота средств в текущих активах и скорость оборота краткосрочных обязательств. Если платежные средства оборачиваются быстрее, чем период возможной отсрочки платежных обязательств, то платежеспособность предприятия будет нормальной.

3.Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности вычисляется по формуле:

Денежные Текущие Краткосрочная

средства + финансовые + дебиторская

L3 = вложения задолженность ( 23)

 Текущие обязательства

По статьям баланса:

L 3 = (c.250 + c.260 + c. 240) / (с.610 + с. 620 + с. 630 + с. 660) (23.1)

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а так же поступлений по расчетам. При вычислении данного коэффициента необходимо проверить дебиторскую задолженность на предмет ее реальности. На финансовое положение хозяйствующего субъекта влияет не само наличие дебиторской задолженности, а ее размер, движение и форма (то есть то, чем вызвана задолженность). Коэффициент быстрой ликвидности отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Допустимое значение данного коэффициента должно быть 0,7 ч 0,8. Идеальным считается коэффициент быстрой ликвидности не менее 1.

4.Коэффициент текущий ликвидности (или коэффициент покрытия долгов) рассчитывается по формуле:

L 4 =Оборотные активы/ Текущие обязательства (24)

По статьям баланса:

L 4= с.290 / (с.610 + с.620 + с.630 + с.660) (24.1)

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Превышение текущих активов над текущими пассивами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности. Чем больше величина этого запаса, тем больше уверенность, что долги будут погашены. Коэффициент определяет границу безопасности для любого возможного снижения рыночной стоимости текущих активов, вызванными непредвиденными обстоятельствами, способными приостановить или сократить приток денежных средств.

Нормальным значением для коэффициента текущей ликвидности считается значение от 1 до 2. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении средств предприятия и их неэффективном использовании. Обосновать общую величину данного коэффициента для всех предприятий практически невозможно, так как она зависит от сферы деятельности, структуры и качества активов, длительности производственно – коммерческого цикла, скорости погашения кредиторской задолженности. В связи с этим невозможно провести сравнение предприятий по уровню данного коэффициента. Его целесообразно использовать только для изучения динамики на данном предприятии, что позволяет сделать предварительные выводы об улучшении или ухудшении ситуации, которые должны быть уточнены в ходе дальнейшего исследования отдельных компонентов оборотных активов и текущих обязательств.

Изменение уровня коэффициента текущей ликвидности может произойти за счет увеличения или уменьшения суммы по каждой статье текущих активов и текущих пассивов.

Коэффициент текущей ликвидности

Текущие активы Текущие пассивы

Запасы Краткосрочные кредиты и займы

Дебиторская Кредиторская задолженность

Денежные средства

Прочие привлеченные и краткосрочные средства финансовые вложения

5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает, какая часть функционирующего капитал обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Он вычисляется по формуле:

Медленно Оборотные Текущие

L5 = реализуемые/( активы – обязательства) (25)

 активы

По статьям баланса:

L5 = (c.210 +c.220 + c.230)/( с.290 – с.610 – с.630 – с.660) (25.1)

Если данный коэффициент в динамике уменьшается, то это является положительным фактом для данной организации.

6. Доля оборотных средств в активах вычисляется по формуле:

L 6 = Оборотные активы / Валюта баланса ( 26)

По статьям баланса:

L 6 = с.290/с.300 (26.1)

Доля оборотных средств в активах зависит от отраслевой принадлежности организации. Она должна составлять 0,5 или более.

7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности. Он рассчитывается по формуле:

L 7 = (Собственный - Внеоборотные ) / Оборотные (27)

 капитал активы активы

По статьям баланса:

L 7 = (с.490 – с.190 ) /с.290 (27.1)

Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами должно быть больше или равно 0,1. Чем больше 0,1 значение этого коэффициента, тем лучше платежеспособность организации.

Для анализа финансовой устойчивости организации вычисляют следующие коэффициенты:

1. Коэффициент капитализации, который показывает сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Он вычисляется по формуле:

U1 = Заемный капитал / Собственный капитал ( 28)

По статьям баланса:

U1 = (с.590 + с.690)/с.490 (28.1)

Значение этого коэффициента не должно быть выше 1,5.

1. Коэффициент обеспеченности собственными источниками

финансирования показывает, какая часть оборотных активов

финансируется за счет собственных источников. Этот показатель моментный - он рассчитывается на определенную дату. Этот коэффициент рассчитывается по формуле:

U2=(Собственный капитал–Внеоборотные активы /Оборотные активы( 29)

По статьям баланса:

U2 = (с.490 – с.190)/с. 290 (29.1)

Оптимальное значение этого коэффициента более или равно 0,5. Нижняя граница коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования равна 0,1.

3.Коэффициент финансовой независимости – один из важнейших показателей устойчивости финансового состояния предприятия, характеризующий удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Он рассчитывается по формуле:

U3 = Собственный капитал / Валюта баланса (30)

По статьям баланса:

U3 = с.490 / с.700 (30.1)

Значение коэффициента финансовой независимости должно варьировать от 0,4 до 0,6. Рост коэффициента финансовой независимости свидетельствует об увеличении финансовой устойчивости предприятия, снижении риска финансовых затруднений в будущие периоды. Такая тенденция, с точки зрения кредиторов, повышает гарантии погашения предприятием своих обязательств. Данный коэффициент отражает степень независимости организации от заемных источников. В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине от 30% до 70%. Чем выше уровень третьего показателя и ниже первого, тем более устойчивым считается финансовое состояние предприятия.

 4.Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая - за счет заемных средств. Он имеет простую интерпретацию: его значение показывает, что на каждый рубль привлеченных средств вкладывается n-ое количество собственных средств. Он рассчитывается по формуле:

 U4 = Собственный капитал/ Заемный капитал ( 31)

По статьям баланса:

U4 = с.490/с.590 + с.690 (31.1)

Оптимальное значение коэффициента финансирования равно 1,5, но он не может быть меньше 0,7. Рост данного показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, то есть о некотором снижении финансовой устойчивости, и наоборот, уменьшение данного показателя свидетельствует о росте финансовой устойчивости.

 5.Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Он рассчитывается по формуле:

 U5 = (Собственный + Долгосрочные) / Валюта баланса (32)

 капитал обязательства

По статьям баланса:

U5 = (с.490 + с. 590)/ с. 700 (32.1)

Значение этого коэффициента должно быть больше или равно 0,6.

Неудовлетворительная структура баланса предприятия служит основанием для Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству о возбуждении против предприятия дела о несостоятельности, (банкротстве). Согласно раздела 1 Методических положениям по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса анализ и оценка структуры баланса проводятся на основе показателей:

* коэффициента текущей ликвидности - L 4;
* коэффициента обеспеченности собственными средствами - L 7;
* коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Основанием для признания структуры предприятия неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособным является выполнение одного из следующих условий:

* L 4 на конец отчетного года имеет значение менее 2;
* L 7 на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Основным показателем, характеризующим наличие реальной возможности у предприятия восстановить (либо утратить) свою платежеспособность в течение определенного периода, является коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

В том случае, если выполняется хотя бы одно из вышеприведенных условий, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным 6 месяцам. Этот коэффициент характеризует наличие реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность и рассчитывается по формуле:

К3 = (L4ф +(6/ Т) (L4ф – L 4н)) / 2 (33)

где:

 L4ф - фактическое значение ( в конце отчетного периода)

 коэффициента текущей ликвидности;

 L4н - значение коэффициента текущей ликвидности в начале

 отчетного периода;

* 1. - период восстановления платежеспособности в месяцах;

Т - отчетный период в месяцах.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение меньше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность.

В том случае, если L4>2, L7>0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности по формуле:

К3 = (L4ф + (3/Т)(L4ф – L4н))/L4 норм. (34)

где:

 L4 норм – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности; L4 норм = 2;

1. - период утраты платежеспособности предприятия в месяцах;

 L4ф, L 4н, Т – соответствует показателям формулы (33).

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 3 месяцам, свидетельствует о наличие реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение меньше 1. рассчитанный на период, равный 3 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время имеется возможность утраты платежеспособности.

Также согласно официальной методике проводится анализ структуры пассива баланса и анализ структуры актива баланса методом сравнения, который был описан в начале данного раздела.

2. АНАЛИЗ БАЛАНСА РЕДАКЦИИ ЖУРНАЛА «ИДЕЛЬ»

2.1 ОРГАНИЗАЦИОННО – ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЕДАКЦИИ ЖУРНАЛА «ИДЕЛЬ», ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА ЕЕ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Редакция журнала «Идель» (редакция) является некоммерческой организацией, не имеет основной своей целью получение прибыли, субсидируется из средств бюджет РТ. Основной деятельностью редакции журнала «Идель» является организация издания журнала «Идель» и его распространение.

 Согласно учетной политике редакции журнала «Идель» (далее редакция) «…бухгалтерский учет в редакции журнала «Идель» ведется в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете», ПБУ 6/01 «Учет основных средств», ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов» с учетом действующих законов и положений, инструкций…». Бухгалтерский учет в редакции ведется вручную с применением упрощенной журнально-ордерной системы с применением унифицированных форм первичной учетной документации, утвержденных Госкомстатом России. Согласно учетной политики для целей бухгалтерского учета редакции, продукция считается реализованной по методу отгрузки:

Дт. 62 «Расчеты по подписке»

Кт 90/1 «Продажи» начислена денежная выручка с подписчиков;

Дт. 90/3 «НДС»

Кт 68/12 «Расчеты с бюджетом по НДС» - начислен НДС .

Согласно учетной политики редакцией определяется полная себестоимость, то есть общередакционные расходы, учтенные на счете 26 «Общередакционные расходы» списываются ежемесячно в дебет счета 20 «Основное производство».

Поскольку редакция является организацией, субсидируемой их бюджета Республики Татарстан, и ее средства складываются из доходов от предпринимательской деятельности и целевых поступлений, в бухгалтерском учете редакции организован раздельный учет этих средств. Средства целевого финансирования редакции учитываются на счете 86 «Целевое финансирование».

Доходы от предпринимательской деятельности учитываются следующим образом:

на счете 90 «Продажи»;

на счете 91 «Прочие доходы и расходы»;

на счете 99 «Прибыли и убытки».

На счете 90 выручку по обычным видам деятельности, которыми являются доходы по договорам с заказчиками, подписным средствам, полученным от покупателей и заказчиков. На счете в соответствии с инструкцией по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации открыты следующие субсчета:

90/1 - «Выручка»

90/2 - «Себестоимость продаж»

90/3 - «Налог на добавленную стоимость»

90/9 – «Прибыль и убытки от продаж»

Доходы от реализации журналов в основном формируются подписными средствами. Бухгалтерская запись, которой отражается поступление этих средств приведена выше. Но журналы так же могут быть реализованы и через кассу редакции. Тогда эта операция отражается бухгалтерской проводкой:

Дт 50 «Касса»

Кт 90/1 «Выручка»

Суммы расходов, связанные с изготовлением журнала учитываются по дебету субсчета 90/2 «Себестоимость продаж» в корреспонденции со счетами 20 «Основное производство» и 26 «Общередакционные расходы».

На дебете субсчета 90/3 отражаются суммы предъявленного покупателям налога на добавленную стоимость в корреспонденции со счетом 68/12 «Налог на добавленную стоимость» (учетная политика редакции для целей налогообложения НДС - по начислению). Дальнейший учет ведется с использованием стандартных записей. Записи по субсчетам 90/1, 90/2, 90/3 производят накопительно в течение отчетного года. Ежемесячно сопоставлением совокупного дебетового оборота по субсчетам 90/2, 90/3 и кредитового оборота по субсчету 90/1 определяют финансовый результата от продаж за отчетный месяц. Выявленную прибыль или убыток ежемесячно заключительными проводками списывают с субсчета 90/9 на счет 99 «Прибыли и убытки»:

Дт. 90/9 - Прибыль

Кт 99

Или

Дт 99 - убыток.

Кт 90/9

То есть синтетический счет 90 ежемесячно закрывается и сальдо на отчетную дату не имеет.

На счете 91 бухгалтерией редакции учитываются внереализационные, операционные и чрезвычайные доходы на следующих субсчетах:

91/1 - «Прочие доходы»

91/2 - «Прочие расходы»

91/9 - «Сальдо прочих доходов и расходов».

Поступление доходов отражается по кредиту субсчета 91/1 в зависимости от характера корреспонденции со счетами 10 «Материалы», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

Прочие расходы отражаются по дебету счета 91/2 и кредиту счета 51.

Ежемесячно по итогам сопоставления дебетового оборота по субсчета счету 91/2 «Прочие расходы» и кредитового оборота субсчета 91/1 «Прочие доходы» определяется сальдо прочих доходов и расходов за отчетный месяц. Это сальдо ежемесячно списывается на субсчет 91/9 «Сальдо прочих доходов и расходов»:

Дт 91/9

Кт 91/1 - списаны прочие доходы на сальдо прочих доходов и расходов;

Дт 91/2

Кт 91/9 - списаны прочие расходы на сальдо прочих доходов и расходов;

Далее сальдо списывается на счет 99 «Прибыли и убытки» Записи по счету 91 производятся накопительно в течение всего отчетного года.

План счетов, применяемый в бухгалтерском учете редакции, представлен в Приложении 1.

2.2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ РЕДАКЦИИ ЖУРНАЛА «ИДЕЛЬ» НА ОСНОВАНИИ ДАННЫХ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

2.2.1 Сравнительный анализ бухгалтерского баланса редакции журнала «Идель»

Проведем сравнительный анализ бухгалтерский баланс редакции журнала «Идель» представлен в Приложении 3. Как уже говорилось в разделе 1 главы I данной работы, представленный здесь аналитический баланс фактически включает в себя показатели как горизонтального (графа 8) и вертикального анализа (графы 4 и 5).

 Таблица 3. Аналитический баланс редакции журнала «Идель.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Абсолютные величины | Относительные величины | Изменения |
| На на-чалогода | На ко-нецгода  | На на-чалогода | На ко-НецГода  | В аб-солютных величинах | В струк-Туре | В % квели-чине на началогода | В % кизме-нениюитогабалан-СА |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| АКТИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.Внеоборотные активы | 272 | 226 | 15,6 | 10,7 | -46 | -4,9 | - 16,9 | -12,5 |
|  В .т.ч. основные средства | 272 | 226 | 15,6 | 10,7 | -46 | -4,9 | -16,9 | -12,5 |
| 2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 1476 | 1890 | 84,4 | 89,3 | 414 | 4,9 | 28,0 | 112,5 |
| Запасы, в т.ч.: | 85 | 111 | 4,9 | 5,2 | 26 | 0,3 | 30,6 | 7,1 |
| сырье, материалы и др. | 40 | 78 | 2,3 | 3,7 | 38 | 1,4 | 95,0 | 10,3 |
| расходы будущих периодов | 45 | 33 | 2,6 | 1,5 | -12 | -1,1 | -26,7 | -3,2 |
| НДС по приобретенным ценностям | 6 | 20 | 0,3 | 0,9 | 14 | 0,6 | 233,3 | 3,8 |
| Дебиторская задолженность (платежи по) которой ожидаются в течении 12 месяцев послеотчетной даты, в т.ч.: | 75 | 232 | 4,3 | 11,0 | 157 | 6,7 | 209,3 | 42,7 |
| покупатели и заказчики | 0 | 210 | 0 | 9,9 | 210 | 9,9 | - | 57,1 |
| прочие дебиторы | 75 | 22 | 4,3 | 1,1 | -53 | -3,2 | - 70,7 | -14,4 |
| Денежные средства, в т.ч.: | 1310 | 1527 | 74,9 | 72,2 | 217 | -2,7 | 16,6 | 58,9 |
| расчетные счета | 1302 | 1519 | 74,5 | 71,8 | 217 | -2,7 | 16,7 | 58,9 |
| прочие денежные средства | 8 | 8 | 0,4 | 0,4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| БАЛАНС | 1748 | 2116 | 100 | 100 | 368 | 0 | 21,1 | 100 |
| ПАССИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Капитал и резервы | 1371 | 1808 | 78,4 | 85,4 | 437 | 7 | 31,9 | 118,7 |
| Уставный капитал | 1 | 1 | 0,1 | 0 | 0 | - 0,1 | 0 | 0 |
| Добавочный капитал | 513 | 513 | 29,3 | 24,2 | 0 | - 5,1 | 0 | 0 |
| Целевые финансирования и поступления | 857 | 1294 | 49,0 | 61,2 | 437 | 12,2 | 51,0 | 118,7 |
| 5. Краткосрочные обязательства | 377 | 308 | 21,6 | 14,6 | - 69 | - 7 | - 18,3 | -18,7 |
| Кредиторская задолженность в т.ч.: | 364 | 216 | 20,8 | 10,2 | - 148 | - 10,6 | - 40,7 | - 40,2 |
| поставщики и подрядчики | 58 | 0 | 3,3 | 0 | - 58 | - 3,3 | -100 | - 15,7 |
| задолженность перед персоналом организации | 122 | 160 | 7,0 | 7,6 | 38 | 0,6 | 31,1 | 10,3 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 0 | 42 | 0 | 1,9 | 42 | 1,9 | - | 11,4 |
| задолженность перед бюджетом | 0 | 2 | 0 | 0,1 | 2 | 0,1 | - | 0,5 |
| авансы полученные | 184 | 2 | 10,5 | 0,1 | -182 | - 10,4 | - 98,9 | - 49,4 |
| прочие кредиторы | 0 | 10 | 0 | 0,5 | 10 | 0,5 | - | 2,7 |
| Доходы будущих периодов | 0 | 79 | 0 | 3,8 | 79 | 3,8 | - | 21,5 |
| Резервы предстоящих расходов | 13 | 13 | 0,7 | 0,6 | 0 | - 0,1 | 0 | 0 |
| БАЛАНС | 1748 | 2116 | 100 | 100 | 368 | 0 | 21,1 | 100 |

Выводы по сравнительному, вертикальному и горизонтальному анализу баланса редакции журнала «Идель»

1. Валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась на 368 тыс. рублей, что составило 21,1 % по отношению к первоначальному значению валюты баланса.
2. Оборотные активы редакции за отчетный период выросли на абсолютную величину 414 тыс. рублей, а внеоборотные активы по абсолютной величине уменьшились на 46 тыс. рублей. При этом изменение внеобротных активов по структуре баланса составили -4,9%, а оборотных активов 4,9%.
3. Собственный капитал редакции на конец отчетного периода составил 1808 тыс. рублей, что составило в структуре баланса 84,4 %, его рост за отчетный период по абсолютной величине составил 437 тыс. рублей, что по структуре баланса составило 7%. При этом целевое финансирование на конец отчетного периода составило 61,2 % (!) в структуре баланса. За отчетный период доля средств целевого финансирования в валюте баланса возросла на 12,2%. Доля заемных средств редакции уменьшилась за отчетный период с 21,6% до 14,6% . Заемный капитал на конец отчетного периода составил 308 тыс. рублей. Такое преобладание собственного капитала над заемным говорит об устойчивом финансовом состоянии редакции, но подобное состояние достигается притоком средств целевого финансирования.
4. Дебиторская задолженность увеличилась за отчетный период на 6,7% в структуре баланса и на 209,3 % по отношению к началу отчетного периода за счет увеличения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 9,9% в структуре баланса и уменьшения дебиторской задолженности прочих дебиторов на 3,2 % в структуре баланса. Из вышесказанного следует, что часть оборотных активов направлена на кредитование покупателей, то есть фактически иммобилизованы. Кредиторская задолженность редакции уменьшилась на 148 тыс. рублей по абсолютному значению, на 10,6% в структуре баланса и на 40,7% по отношению к началу отчетного периода за счет за счет уменьшения кредиторской задолженности авансов полученных на 10,4% в структуре баланса и уменьшения кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам на 3,3% в структуре баланса. То есть в отчетном периоде дебиторская задолженность увеличилась при уменьшении кредиторской примерно одинаковыми темпами, что однозначно должно привести к уменьшению оборотных активов, но этого не произошло – оборотные активы увеличились на 4,9 % в структуре баланса, вероятно из-за притока оборотных активов от источника финансирования.
5. Статья «непокрытый убыток» в балансе отсутствует, что говорит об устойчивом финансовом состоянии редакции.
6. Следует отметить, что большая часть оборотных средств обездвижены в запасах, которые возросли по сравнению с началом отчетного периода на 95,0 % и в НДС по приобретенным ценностям, который возрос по сравнению с началом отчетного периода на 233,3%, что может негативно сказаться на платежеспособности редакции.

2.2.2 Анализ ликвидности баланса редакции журнала «Идель»

По статьям актива баланса вычислим:

* по формуле (1) наиболее ликвидные активы редакции

на начало отчетного периода А 1 = 1310 + 0 = 1310 тыс. рублей,

на конец отчетного периода А1 = 1527 + 0 = 1527 тыс. рублей;

* по формуле (2) быстро реализуемые активы редакции

на начало отчетного периода А2 = 75 тыс. рублей,

на конец отчетного периода А2 = 232 тыс. рублей;

* по формуле (3) медленно реализуемые активы редакции

на начало отчетного периода А3 = 85 + 6 + 0 + 0 = 91 тыс. рублей,

на конец отчетного периода А3 = 111 + 20 + 0 + 0 = 131 тыс. рублей;

* по формуле (4) трудно реализуемые активы редакции

на начало отчетного периода А4= 272 тыс. рублей,

на конец отчетного периода А4 = 226 тыс. рублей.

По статьям пассива баланса вычислим:

* по формуле (5) наиболее срочные обязательства редакции

на начало отчетного периода П1= 364 тыс. рублей,

 на конец отчетного периода П1= 216 тыс. рублей;

* по формуле (6) краткосрочные пассивы редакции

на начало отчетного периода П2 = 0 + 0 + 0 = 0 тыс. рублей,

на конец отчетного периода П2 = 0 + 0 + 0 = 0 тыс. рублей;

* по формуле (7) долгосрочные пассивы редакции

на начало отчетного периода П3 = 0 + 0 + 13 = 13 тыс. рублей,

на конец отчетного периода П3 = 0 + 79 + 13 = 92 тыс. рублей;

* по формуле (8) постоянные пассивы редакции

 на начало отчетного периода П4 =1371 тыс. рублей,

 на конец отчетного периода П4 = 1808 тыс. рублей.

Таблица 4.Аналитический баланс тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало периода | На конец периода | Пассив | На начало периода | На конец периода | Платежный излишек или недостаток (+;\_) |
| На начало периода | На конец периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| А1 | 1310 | 1527 | П1 | 364 | 216 | 946 | 1311 |
| А2 | 75 | 232 | П2 | - | - | 75 | 232 |
| А3 | 91 | 131 | П3 | 13 | 92 | 78 | 39 |
| А4 | 272 | 226 | П4 | 1371 | 1808 | -1099 | -1582 |

На начало периода:

1310> 364, следовательно А1>П1.

75> 0, следовательно А2 > П2.

91> 13, следовательно А3> П3.

272 < 1371, следовательно А4 < П4.

На конец периода:

1527 > 216, следовательно А1 > П1.

232 > 0, следовательно А2 > П2.

131 > 92, следовательно, А3 > П3.

226 < 1808, следовательно А4 < П4.

Вывод: баланс редакции на начало и конец отчетного периода абсолютно ликвиден.

Рассчитаем текущую ликвидность баланса редакции на начало периода по формуле (9) на начало и конец периода:

 ТЛ н = (1310 + 75) – (364 + 0) = 1021 тыс. рублей

ТЛ к = (1527 + 232) – (216 + 0) = 1543 тыс. рублей

Из полученных значений текущей ликвидности можно сделать вывод о платежеспособности редакции в ближайший к началу отчетного периода и конец отчетного периода отрезок времени.

По формуле (10) рассчитаем перспективную ликвидность баланса редакции на начало отчетного периода:

ПЛн = 91-13 = 78 тыс. рублей.

Перспективная ликвидность баланса редакции на конец отчетного периода равна:

ПЛ к = 131 – 92 = 39 тыс. рублей.

Согласно полученным данным будущие поступления редакции покрывают будущие платежи, то есть в перспективе редакция так же платежеспособна.

2.2.3 Анализ достаточности источников финансирования редакции журнала «Идель» для формирования материальных оборотных средств.

Согласно строке 210 баланса общая величина запасов редакции

На начало отчетного периода равна Зпн = 85 тыс. рублей , на конец периода - Зпк = 111 тыс. рублей.

1. По формуле (11) вычислим величину собственных оборотных средств редакции:

на начало отчетного периода СОСн = 1371 – 272 = 1099 тыс.рублей,

на конец отчетного периода СОС к = 1808-226 = 1582 тыс. рублей.

Излишек или недостаток собственных оборотных средств согласно формулы (14) равен:

на начало отчетного периода Фсн = 1099 – 85 = 1014 тыс. рублей,

на конец отчетного периода Ф ск = 1582 - 111 = 1471 тыс. рублей.

2.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал равна (по формуле (12)):

на начало отчетного периода КФн=1371 +0 – 272 = 1099 тыс. рублей,

на конец отчетного периода КФк = 1808 + 0 - 226 = 1582 тыс. рублей.

Излишек или недостаток собственных или долгосрочных заемных источников формирования запасов согласно формулы (15) равен:

на начало периода ФТн = 1099 – 85 = 1014 тыс. рублей,

на конец периода Ф Тк = 1582 - 111 = 1471 тыс. рублей.

3.Общая величина основных источников формирования запасов вычисляется по формуле (13):

на начало отчетного периода ВИн = 1371+0+0–272=1099 тыс. рублей,

на конец отчетного периода ВИк=1808 +0 + 0-226 =1582 тыс. рублей.

Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов согласно формулы (16) равен:

 Фон = 1099 – 85 = 1014 тыс. рублей,

 Фок = 1582 – 111 = 1471 тыс. рублей.

 По результатам вычислений на начало периода:

 Фсн= Фтн= Фон= 1014>0

 На конец периода:

 Фск= Фтк= Фок= 1471>0

Таким образом, на начало периода и на конец периода выполняется условие: Фс> 0, Фт > 0, Фо > 0, что соответствует первому типу финансовой устойчивости. Редакция обладает абсолютно устойчивым финансовым состоянием. Запасы редакции меньше чем собственные оборотные средства плюс краткосрочные кредиты банка.

2.2.4 Коэффициентный анализ ликвидности баланса и платежеспособности редакции.

Таблица 5.Показатели платежеспособность редакции

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | На началопериода | На конец периода | Изменение | Нормативноеограничение |
| Общий коэффициент платежеспособности | 3,74 | 6,84 | 3,1 | L1≥ 1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 3,6 | 7,1 | 3,5 | 0,1ч0,7 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 3,8 | 8,1 | 4,3 | 0,7ч 0,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 4,1 | 8,8 | 4,7 | 1,5ч3,5 |
| Коэффициент маневренности функционирующего капитала | 0,08 | 0,08 | 0,0 | Уменьшение L5 |
| Доля оборотных средств в активах | 0,8 | 0,9 | 0,1 | L6≥0,5 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,7 | 0,8 | 0,1 | L7≥0,1 |

Расчеты к таблице 5.

1. Общий показатель платежеспособности по формуле (21):

на начало отчетного периода:

 L1= (1310+37,5+30,33)/(364+0+4,33) = 3,74,

на конец отчетного периода:

 L1 = (1527+116+43,67)/(216+0+30,67)= 6,84.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитываем по формуле (22).

на начало отчетного периода: L2= (0+1310)/(0+364+0+0) = 3,6,

на конец отчетного периода: L2 = (0+1527)/(0+216+0+0)= 7,1.

1. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитываем по формуле (23):

на начало отчетного периода: L3= (0+1310+75)/(0+364+0+0) = 3,8,

на конец отчетного периода: L3 = (0+1527+232)/(0+216+0+0)= 8,1.

1. Коэффициент текущей ликвидности рассчитываем по формуле (24):

на начало отчетного периода: L4= 1476 / (0+364+0+0) = 4,1,

на конец отчетного периода: L4 = 1800 /(0+216+0+0)= 8,8.

1. Коэффициент маневренности функционирующего капитала согласно формулы (25) будет равен:

на начало отчетного периода: L5= (85+6+0) / (1476 – 0 – 364 – 0 - 0 ) = 0,08,

на конец периода: L5 = (111 + 20 + 0 ) / (1890 -0 – 216 – 0 – 0 )= 0,08.

1. Рассчитаем долю оборотных средств в активах по формуле (26):

на начало отчетного периода: L6= 1476 / 1748 = 0,8,

на конец отчетного периода: L6 = 1890 / 2116 = 0,9.

1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитаем по формуле (27):

на начало отчетного периода: L7= (1371 - 272) / 1476 = 0,7,

на конец отчетного периода: L7 = (1808 - 226) / 1890 = 0,8.

Выводы по платежеспособности редакции.

Общий коэффициент платежеспособности редакции вырос за отчетный период с 3,74 до 6,84 (на 3,1), следовательно, на начало отчетного периода редакция была платежеспособна и ее платежеспособность продолжает расти.

Коэффициент абсолютной ликвидности свидетельствует о том, что денежные средства редакции на начало отчетного периода в 3,6 раз превышают ее текущую краткосрочную задолженность, а на конец отчетного периода – в 7,1 раз, следовательно погашение такой задолженности может быть произведено редакцией в самые короткие сроки.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (3,8 на начало отчетного периода и 8,1 на конец отчетного периода) показывает, что обеспечении погашения краткосрочной задолженности редакции еще и поступлениями по дебиторской задолженности еще более увеличивает платежеспособность редакции.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что если редакция мобилизует для погашения своих текущих обязательств все оборотные средства, то в начале отчетного периода стоимость оборотных средств превысит обязательства в 4,1 раза, а в конце отчетного периода - 8,8 раз. То есть платежеспособность редакции абсолютна. Но такое значение коэффициента абсолютной ликвидности говорит о нерациональном вложении средств редакции, их неэффективном использовании.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала в течении отчетного периода не увеличился - 0,08 на начало и конец отчетного периода. Лишь небольшая часть капитала редакции обездвижена в запасах и долгосрочной дебиторской задолженности, что, безусловно, также свидетельствует о платежеспособности редакции.

Доля оборотных средств в активах возросла за отчетный период с 0,8 до 0,9, то есть большую часть имущества редакции составляют оборотные активы, что гарантирует платежеспособность редакции и ликвидность ее средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами имеет высокое значение (0,7 на начало периода, 0,8 – на конец периода).

2.2.5 Коэффициентный анализ финансовой устойчивости редакции журнала «Идель».

Таблица 6.Показатели финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | На началопериода | На конец периода | Изменения | Норма |
| Коэффициент капитализации | 0,3 | 0,2 | -0,1 | U1< 1,5 |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками | 0,7 | 0,8 | 0,1 | U2> 0,1Опт. ≥ 0,5 |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,8 | 0,9 | 0,1 | 0,4<U3<0,6 |
| Коэффициент финансирования | 3,6 | 5,9 | 2,3 | U4>0,7Опт. =1,5 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,8 | 0,9 | 0,1 | U5> 0,6 |

Расчеты к таблице 6.

1. Коэффициент капитализации рассчитывается по формуле (28):

 на начало отчетного периода: U1 = (0+377) / 1371 = 0,3,

 на конец отчетного периода: U1 = (0+ 308)/ 1808 = 0,2.

1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитаем по формуле (29):

 на начало отчетного периода: U2 = (1371 - 272) / 1476 = 0,7,

 на конец отчетного периода: U2 = (1808 - 226)/ 1890 = 0,8.

1. Коэффициент финансовой независимости согласно формуле (30) будет равен:

 на начало отчетного периода: U3 = 1371 / 1748 = 0,8,

 на конец отчетного периода: U3 = 1808 / 2116 = 0,9.

4. Коэффициент финансирования рассчитанный по формуле (31) равен:

 на начало отчетного периода: U4 = 1371 /( 0 + 377) = 3,6,

 на конец отчетного периода: U4 = 1808 / (0+ 308) = 5,9.

1. Коэффициент финансовой устойчивости редакции рассчитывается по формуле (32):

 на начало отчетного периода: U5 = (1371 + 0) / 1748 = 0,8,

 на конец отчетного периода: U5 = (1808+ 0)/ 2116 = 0,9.

Выводы по финансовой устойчивости редакции:

Снижение коэффициента капитализации за отчетный период (с 0,3 до 0,2) на 0,1 показывает, что к концу отчетного периода на 1 рубль вложенных собственных средств редакция привлекла заемных средств на 0,1 рубля меньше, чем в начале отчетного периода, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости редакции

 Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования немного больше оптимального значения (0,7> 0,5, 0,8 >0,5). На начало отчетного периода 0,7-ая часть оборотных активов финансировалась за счет собственных источников, к концу отчетного периода – 0,8-ая часть. Этот коэффициент также свидетельствует о финансовой устойчивости редакции.

Коэффициент финансовой независимости показывает, что удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования очень высок (на начало отчетного периода 0,8>0,6, на конец отчетного периода 0,9> 0,6). За отчетный период коэффициент финансовой независимости вырос на 0,1, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости редакции. Рост этого коэффициента в совокупности с уменьшением коэффициента капитализации является очень хорошим признаком роста финансовой устойчивости редакции.

 Коэффициент финансирования показывает, что на каждый рубль заемных средств редакция вкладывает на начало отчетного периода - 3,6 рубля собственных, а на конец отчетного периода – 5,9 рубля собственных средств. То есть финансирование редакции производится за счет собственных, а не заемных средств.

Значение коэффициента финансовой устойчивости показывает, что на начало отчетного периода 0,8 часть актива финансируется за счет устойчивых источников, а на конец отчетного периода – 0,9 часть финансируется за счет устойчивых источников. В течение отчетного периода финансовая устойчивость редакции растет.

* + 1. Анализ потенциального банкротства редакции журнала «Идель»

Рассмотрим финансовое положение редакции в соответствии с Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса. Согласно вышепроизведенным вычислениям получаем следующие данные:

- на начало отчетного периода

коэффициент текущей ликвидности L4= 4,1 >2;

коэффициент обеспеченности собственными средствами L7=0,7 >0,1

- на конец отчетного периода:

L4 = 8,8 >2;

L7 = 0,8 >0,1.

Следовательно, согласно формуле (34) рассчитаем коэффициент утраты платежеспособности:

К3 = (8,8 + (3/6)(8,8 – 4,1))/2 =5,6

Коэффициент утраты платежеспособности К3=5,6>1, свидетельствует о наличие реальной возможности у редакции не утратить платежеспособность в ближайшие три месяца.

Из анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости редакции журнала «Идель, произведенного в данном разделе можно заключить следующее: баланс редакции абсолютно ликвиден, платежеспособность на очень высоком уровне, редакция финансово устойчива и в ближайшие 3 месяца утрата платежеспособности не ожидается. Но, согласно данным вертикального анализа более половины средств редакции составляют средства целевого финансирования. При перекрытии источника финансирования, вероятно резкое падение платежеспособности и финансовой устойчивости редакции, и, при бездействии в такой ситуации при сегодняшних показателях (растущую дебиторскую задолженность, уменьшающуюся при этом кредиторскую задолженность), признание ее банкротом. Потому в следующей главе будут рассмотрены меры по предупреждению банкротства редакции и резервы повышения финансовой устойчивости и платежеспособности редакции.

3. ПУТИ ВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ РЕДАКЦИИ ЖУРНАЛА «ИДЕЛЬ»

3.1 МЕРЫ ПО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЮ БАНКРОТСТВА РЕДАКЦИИ ЖУРНАЛА «ИДЕЛЬ»

Меры по предупреждению банкротства предприятий регулируются статьей 30 главы II Федерального закона РФ от 26.10.2002г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее Закон). Согласно данного Закона несостоятельностью (банкротством) считается признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Признаками банкротства юридического лица, согласно статье 3 Закона, считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения. Кроме того, если иное не предусмотрено, дело о банкротстве может быть возбуждено, если требования к должнику – юридическому лицу в совокупности составляют не менее 1000 минимальных размеров оплаты труда. В отношении суммы задолженности есть исключение: кредитор вправе обратиться с заявлением о признании того или иного юридического лица банкротом независимо от суммы его долга, если юридическое лицо - должник находится в стадии ликвидации или отсутствует. Согласно Закона «должник - гражданин, в том числе индивидуальный предприниматель, или юридическое лицо, оказавшиеся неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течении срока, установленного» Законом, а кредиторы –«лица, имеющие по отношению к должнику права требования по денежным обязательствам и иным обязательствам, об уплате обязательных платежей, о выплате выходных пособий и об оплате труда лиц, работающих по трудовому договору». Под денежным обязательством понимается обязанность должника уплатить кредитору определенную денежную сумму по гражданско-правовому договору или иным основаниям, в том числе и по законам, предусматривающим уплату обязательных платежей в бюджет. Для определения признаков банкротства должника принимаются во внимание:

1. размер денежных обязательств, в том числе размер задолженности за переданные товары, выполненные работы и оказанные услуги;
2. суммы займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником, за исключением:

- обязательств перед гражданами, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда жизни и здоровью;

- обязательств по выплате авторского вознаграждения;

- а также обязательств перед учредителями (участниками) должника - юридического лица, вытекающих из такого участия.

Подлежащие уплате за неисполнение или ненадлежащее исполнение денежного обязательства неустойки (штрафы, пени) и иные меры ответственности не учитываются при определении размера денежных обязательств.

Согласно статье 30 Закона в случае возникновения признаков банкротства руководитель должника обязан направить учредителям (участникам) должника, собственнику имущества должника сведения о наличии признаков банкротства. В случае возникновения банкротства у организаций, в отношении которых государственный орган по финансовому оздоровлению и банкротству ведет учет и анализ платежеспособности, предписание о необходимости уведомления учредителей (участников) должника о наличии у должника признаков банкротства направляет государственный орган по финансовому оздоровлению и банкротству. Учредители (участники) должника, собственник имущества должника - унитарного предприятия, федеральные органы исполнительной власти, органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления в случаях, предусмотренных федеральным законом, обязаны принимать своевременные меры по предупреждению банкротства организаций. В целях предупреждения банкротства организаций учредители (участники) должника, собственник имущества должника - унитарного предприятия до момента подачи в арбитражный суд заявления о признании должника банкротом принимают меры, направленные на восстановление платежеспособности должника. Меры, направленные на восстановление платежеспособности должника, также могут быть приняты кредиторами или иными лицами на основании соглашения с должником. Одной из мер, направленных на восстановление платежеспособности должника является досудебная санация - предоставление учредителями (участниками) должника, собственником имущества должника - унитарного предприятия финансовой помощи в размере, достаточном для погашения денежных обязательств и обязательных платежей и восстановления платежеспособности должника. При этом предоставление финансовой помощи может сопровождаться принятием на себя должником или иными лицами обязательств в пользу лиц, предоставивших финансовую помощь. Кроме досудебной санации в статье 109 Закона предлагаются следующие меры по восстановлению платежеспособности должника:

* перепрофилирования производства;
* закрытие нерентабельных производств;
* взыскания дебиторской задолженности;
* продажа части имущества должника;
* уступка права требования должника;
* исполнение обязательств должника собственником имущества должника - унитарного предприятия, учредителями (участниками) должника либо третьим лицом или третьими лицами;
* увеличение уставного капитала должника за счет взносов участников и третьих лиц;
* размещение дополнительных обыкновенных акций должника;
* продажа предприятия - должника;
* замещение активов должника.

Редакция журнала «Идель», будучи учреждением, несет ограниченную имущественную ответственность: оно отвечает по своим обязательствам только находящимися в его распоряжении денежными средствами. Более 90% имущества редакции, хотя и учитывается на ее балансе, не является собственностью редакции, а передано ей в оперативное управление. При недостаточности денежных средств для погашения задолженности редакции перед кредиторами, собственник соответствующего имущества редакции несет субсидиарную (дополнительную) ответственность по обязательствам редакции. Законодательством не предусмотрено случаев ликвидации учреждения, коим является редакция, по требованию кредиторов, в том числе и путем банкротства. При недостаточности денежных средств редакции его кредиторы предъявляют соответствующие требования к собственнику имущества редакции, который полностью и всем своим имуществом отвечает по долгам созданного им учреждения.

Проведенный в пункте 2.1. главы II вертикальный анализ бухгалтерского баланса редакции показал, что средства целевого финансирования имеют очень высокий удельный вес в валюте баланса - 49% на начало отчетного периода и до 61,2% на конец отчетного периода. Бюджетное финансирование, грубо говоря, является главной мерой предупреждения банкротства редакции, гарантом платежеспособности и финансовой устойчивости редакции. При перекрытия источника целевого финансирования, редакция, вероятно, не будет способной отвечать по своим долгам. Какие меры необходимо принять редакции и собственнику ее имущества для повышения ее платежеспособности и финансовой устойчивости будет рассмотрено в следующем разделе.

3.2 РЕЗЕРВЫ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛТЕЖЕСПОСОБНОСТИ РЕДАКЦИИ ЖУРНАЛА «ИДЕЛЬ»

Как было указано выше, меры по восстановлению платежеспособности должника регламентируются статьей 109 Закона. Но не все предлагаемые Законом меры приемлемы для восстановления платежеспособности редакции. Согласно своего Устава редакция не акционерное общество, поэтому размещение дополнительных обыкновенных акций и замещение активов должника, как мера повышения платежеспособности не приемлема для редакции.

 Вся работа редакции журнала направлена на издание журнала и других направлений деятельности редакция не имеет. Поэтому закрытие нерентабельных производств как мера по повышению платежеспособности редакции также не применима к редакции, так как равноценна закрытию редакции в целом.

Рассмотрим далее продажу предприятия – должника и продажу части имущества должника в применении к повышению платежеспособности редакции. В Законе под предприятием должника понимается имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности. Объектом продажи предприятия могут служить филиалы и иные структурные подразделения. При продаже предприятия отчуждаются все виды имущества, предназначенного для осуществления предпринимательской деятельности, включая:

* земельные участки;
* здания, сооружения;
* оборудование, инвентарь;
* сырье;
* продукцию;
* права требования;
* а также права, индивидуализирующие должника, его продукцию, работы, услуги.

Сумма, вырученная от продажи предприятия, включается в состав имущества должника. Поскольку редакция имеет свое имущество на праве оперативного управления, продажа, как предприятия, так и части имущества редакции не приемлемо для повышения ее платежеспособности.

 Таким образом, из перечисленных в статье 109 Закона мер по восстановлению платежеспособности должника приемлемыми для редакции являются:

1. взыскание дебиторской задолженности, которая в анализируемом периоде имеет тенденцию к росту;
2. перепрофилирование производства. Согласно Устава редакции предметом ее деятельности является не только организация издания журнала «Идель» и его распространение, но и издание книжной продукции, плакатов, спец выпусков на татарском и русском языках. То есть редакция может расширить свою деятельность в других, более рентабельных направлениях.
3. уступка права требования редакции;
4. увеличение уставного капитала редакции за счет взносов участников и третьих лиц;
5. исполнение обязательств должника собственником имущества должника, учредителями (участниками) должника - юридического лица или третьим лицом (третьими лицами).

Еще раз хотелось бы подчеркнуть, что благодаря бюджетному финансированию, платежеспособность и финансовая устойчивость редакции в настоящее время находится на очень высоком уровне.

Для того чтобы поддержать ее на должном уровне необходимо использовать следующие резервы:

* уменьшение дебиторской задолженности и увеличение кредиторской. Желательно, чтобы они росли примерно одинаковыми темпами.
* уменьшить долю запасов в оборотных средствах.

Кроме того, хотелось бы предложить такие меры, как

* жесткая финансовая дисциплина: своевременность платежей в бюджет и внебюджетные фонды, расчетов с кредиторами;
* кадровая политика – подбор высококвалифицированных кадров, повышение профессионального уровня сотрудников, работающих в настоящее время;
* изучение спроса подписчиков и покупателей (маркетинговые исследования), подбор востребованного материала;

то есть регулирование не только вопросов учетной и финансовой деятельности, но и работы всех других подразделений редакции, в конечном счете сказывающаяся на финансовом результате деятельности редакции и на ее платежеспособности.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Исследования, проведенные в дипломной работе, позволяют, сделать следующие выводы.

* 1. Экономический анализ используется для исследования экономических процессов и экономических отношений, возникающих у организаций. Экономические отношения возникают на всех стадиях воспроизводственного процесса, на всех уровнях хозяйствования. Финансовый анализ, как часть экономического анализа представляет систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения организации и ее финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов.
	2. Анализ финансового состояния предприятия проводится с использованием различных показателей, характеризующих имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату и отражающих данные о его хозяйственных средствах, и источниках.
	3. Анализ финансового состояния предприятия на основании данных бухгалтерского баланса проводится методами сравнения, абсолютных и относительных величин, балансовым, группировки.
	4. Методика анализа бухгалтерского баланса включает в себя методику анализа динамики, структуры баланса, ликвидности баланса, анализа достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств, коэффициентного анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.
	5. Информационной базой при анализе бухгалтерского баланса служит бухгалтерский баланс форма № 1, утвержденный. Приказом Министерства. Финансов РФ от 22.07.2003г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». В настоящее время он составляется в оценке нетто и является основной аналитической формой, но при этом отражает финансовое положение предприятия лишь по состоянию на отчетную дату.
	6. В качестве наблюдаемого предприятия была выбрана редакция журнала «Идель» - некоммерческая организация, не имеющая основной своей целью получение прибыли, основной деятельностью которой является организация издания журнала «Идель» и его распространение.
	7. Был проведен сравнительный, вертикальный горизонтальный анализ баланса редакции журнала «Идель», анализ ликвидности ее баланса, анализ достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств редакции, коэффициентный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, анализ потенциального банкротства редакции журнала «Идель». По результатам проведенного анализа можно сделать нижеследующие выводы.
	8. По результатам сравнительного анализа баланса редакция растет устойчивость ее финансового положения по большинству показателей: валюта баланса за отчетный период увеличилась, оборотные активы растут большими темпами, чем внеоборотные, доля собственного капитала редакции растет. Но имеется тенденция к нерациональному использованию средств редакции (растет дебиторская задолженность при уменьшении кредиторской) и увеличения доли бюджетного финансирования (в отчетном периоде увеличение средств бюджетное финансирование составило 118,7% от изменения валюты баланса).
	9. Согласно результатам вертикального анализа редакция имеет очень высокую платежеспособность, так как наибольшую долю в структуре актива баланса имеют денежные средства на расчетном счете (74,5 % на начало периода и 71,8 % на конец периода) и высокую финансовую устойчивость - в структуре пассива баланса преобладает собственный капитал (78,4% и 85,4% на начало и конец периода соответственно). Но такая финансовая устойчивость достигается преобладанием средств бюджетного финансирования, доля которых в структуре баланса возросла с 49,0% до 61,2%.
	10. Горизонтальный анализ свидетельствует о нерациональном использовании средств редакции, так как наибольший рост получили дебиторская задолженность (209,3%) и НДС по приобретенным ценностям (233,3%) при падении кредиторской задолженности поставщиков и подрядчиков на 100% и авансов полученных на 98,9%.
	11. Анализ ликвидности баланса свидетельствует об абсолютной ликвидности баланса редакции журнала «Идель». Баланс редакции ликвиден как в настоящем, так и в перспективе будущем.
	12. По результатам анализа достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств, можно утверждать, что редакция обладает абсолютно устойчивым финансовым состоянием. Запасы редакции меньше чем собственные оборотные средства и краткосрочные кредиты банка.
	13. Коэффициентный анализ платежеспособности редакции свидетельствует о высокой платежеспособности, а также о нерациональном использовании средств редакции (Коэффициент текущей ликвидности больше 2).
	14. Как показал коэффициентный анализ финансовой устойчивости редакции, она имеет высокое устойчивое финансовое положение.
	15. Анализа потенциального банкротства редакции показал, что в ближайшие три месяца у редакции есть реальная возможность не утратить платежеспособность.

Полученные выводы позволяют сделать следующие рекомендации:

* + - 1. взыскивать дебиторскую задолженность; стремиться к тому, чтобы дебиторская и кредиторская задолженности росли примерно одинаковыми темпами;
			2. расширять свою деятельность в других, более рентабельных направлениях, развивая другие виды деятельности, соответствующие Уставу редакции, а именно издание книжной продукции, плакатов, спец выпусков на татарском и русском языках. То есть редакция может расширить свою деятельность в других, более рентабельных направлениях;
			3. увеличивать уставный капитал редакции за счет взносов участников и третьих лиц;
			4. уменьшить долю запасов в оборотных средствах;
			5. поддерживать в редакции жесткую финансовую дисциплину: отслеживать своевременность платежей в бюджет и внебюджетные фонды, расчетов с кредиторами;
			6. вести рациональную кадровую политику – подбор высококвалифицированных кадров, повышение профессионального уровня сотрудников, работающих в настоящее время;
			7. изучать спрос подписчиков и покупателей (проведение маркетинговых исследований), подбор востребованного материала.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский Кодекс РФ.- М.: ГНОМ-ПРЕСС, 1997.
2. О несостоятельности (банкротстве).Федеральный Закон от 26.10. 2002. № 127 ФЗ. //СПС «КонсультантПроф».
3. О бухгалтерском учете. Федеральный законе от 21.11.1996. № 129-ФЗ. // СПС «КонсультантПроф».
4. О формах бухгалтерской отчетности. Приказ Министерства Финансов РФ от 22.07.2003. № 67н.// СПС «КонсультантПроф».
5. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Приказ Министерства Финансов РФ от 06.07.1999. № 43н. //СПС «КонсультантПроф».
6. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Приказ Министерства Финансов РФ от 29.07.1998. № 34н. // СПС «КонсультантПроф».
7. Положение о бухгалтерских отчетах и балансах. Утверждено Постановлением Совета Министров СССР от 29.07.1979. № 633. // СПС «КонсультатнтПроф».
8. Методическое положение по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса. Утвержденны Распоряжением ФУНД от 12.08.1994. № 31-р. // СПС «КонсультантПроф».
9. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению. Приказ Министерства Финансов РФ от 31.10.2000. № 94н.
10. Рекомендации по работе со страхователями, стоящими на грани банкротства. Письмо регионального отделения ФСС РФ по РТ от 19.07.1998. № 612. // СПС «КонсультантПроф».
11. Абрютина М.С. Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно – практическое пособие. - М.: «Дело и Сервис», 1998. – 256с.
12. Аудит: Учебник для вузов./под ред проф. В.И.Подольского/. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003г. – 655с.
13. Волков О.И. Экономика предприятия: курс лекций. М.:ИНФРА-М, 2003. – 280с.
14. Донцова Л.В.,Никифирова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. –М: «Дело и Сервис», 2003. – 336с.
15. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 512с.
16. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебное пособие. - М.: ИНФРА –М, 2003. - 640с.
17. Макарьева В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации для бухгалтеров и руководителей. // СПС «КонсультанаПроф». Книги издательства «Налоговый вестник», 2003.
18. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Минск: ООО «Новое знание», 2001. – 688с.
19. Самай Л.Г., Трубочкина М.И. Экономический анализ деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 296с.
20. Шеремет А.Д., Сафиуллин Р.С. Методика финансового анализа. М.:ИНФРА – М, 1997.- 356с.
21. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.:ИНФРА-М, 2002. – 333с.
22. Экономика предприятий: учебник для вузов. /под ред. Фалько С.Р./. – М.: Дрофа, 2003. – 368с.
23. Экономика предприятия: учебник / под ред. Карлика А.Е., Шульгахера М.Л./. –М.: ИНФПА –М, 2004. – 432с.
24. Абдуллаев Н., Зайнетдинов Ф. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия.// Финансовая газета, № 28, 30, 32, 2000.
25. Абрютина М.С. Экономический учет и анализ деятельности предприятий. //Вопросы статистики № 11 - 2000., с. 15 – 22.
26. Астринский Д., Наноян В. Экономический анализ финансового положения предприятия.// Экономист, № 12, 2000., с. 55-59.
27. Богатырева Е.И. Отражение финансовых результатов в отчетности. // Бухгалтерский учет, № 3, 2003., с. 8 – 14.
28. Борисов Л.И. Анализ финансового состояния предприятия. // Бухгалтерское приложение. № 5, 2001, с. 17-23.
29. Быков В.А. Процедуры, предшествующие заполнению форм бухгалтерской отчетности. // Бухгалтерский учет, № 22, 2003, с.3 -9.
30. Волостнов Н. Методологические основы анализа эффективности государственных предприятий. //Экономист, № 5, 2002., с. 22- 28.
31. Графов А.В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия. // Финансы, №7 – 2001г. с.5 – 8.
32. Ермоленко А.С. О банкротстве юридических лиц. // Налоговый вестник, № 1, 2004., с. 14-19.
33. Журавлева Л.В. О порядке ведения бухгалтерского учета и налогообложения бюджетных и других некоммерческих организаций, осуществляющих предпринимательскую деятельность. // Налоговый вестник, № 12, 2001, с.63 – 71.
34. Звоненко Д.П., Малумов А.Ю. Банкротство предприятий. // Главбух, № 4, 2003, с. 11- 21.
35. Коровин А.В. Особенности финансового анализа в аудите.// Финансы, № 8, 2000, с. 47- 49.
36. Костюк Г.И. Проверка бухгалтерской отчетности аудитором. // Бухгалтерский учет, № 4, 2003, с.49 – 58.
37. Кузнецов А. Дочки – матери. // Новая бухгалтерия, № 6 (12), 2003, с. 7-8.
38. Макарьева В.И. Комментарий к Федеральному закону от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». // Налоговый вестник, № 1, 2003, с.11- 22.
39. Мизиковский Е, Дружиловская Т. Финансовое положение предприятия: различные концепции. // Финансовая газета , № 45- 47, 2000.
40. Михалычева Ю. Новый закон о банкротстве. // Экономико – правовой бюллетень, № 1, 2003, с. 21-26.
41. Некоммерческие организации. // «Экономико – правовой бюллетень», №6, 2002.
42. Ольховская Т.Ф., Ященко Л.Е. Экономический анализ и мониторинг предприятий (Тамбовская область)//Деньги и кредит, № 11, 2001, с.15-19.
43. Панков В.В. Анализ в условиях антикризисного управления. // Бухгалтерский учет, № 11, 2003, с. 61-62.
44. Пласкова Н., Тойкер Д. Бухгалтерская отчетность как информационная база финансового анализа. // Финансовая газета. Региональный выпуск, № 35, 2002.
45. Семенова О.П. Как оценить финансовое состояние организации и угрозу банкротства. // Налоговый вестник, № 4, 2003, с. 11-18.
46. Соколов Я.В., Пятов М.Л. Построение актива баланса по признаку права собственности и его анализ. // Бухгалтерский учет, № 13, 2003, с.65 – 70.
47. Старостина О., Степанова О., Тимохина Е., Шаронова Е. Несостоятельность (банкротство) предприятий в РФ. // Экономическо – правовой бюллетень, № 9 , 2000, с.20-26.
48. Тарбеева Е.М., Рыжов О.В. Оцениваем рентабельность финансово-хозяйственной деятельности. // Главбух, № 2, 2004. с.68-71.
49. Тюрина А. Федеральный Закон о несостоятельности (банкротстве) – явление третье. // Экономика и жизнь, № 1, 2003.
50. Шеремт А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия. // Бухгалтерский учет, № 13, 2001, с. 76-78.
51. Щербакова Н.Ф. Финансовая устойчивость и диагностика возможного банкротства организации.// Аудиторские ведомости, №10, 2002.
52. Подготовка и защита дипломных работ для студентов специальности 060500 «Бухгалтерский учет и аудит». Методические указания. Казань: КИ МГУК –1999, 27 с.

Приложение 1

### Рабочий план счетов редакции журнала «Идель» по состоянию на 01.06.2003 г.

|  |  |
| --- | --- |
| № счета | Наименование |
| 1 | 2 |
| 01/1 | Основные средства |
| 01/2 | Выбытие основных средств |
| 02 | Амортизация основных средств |
| 04 | Нематериальные активы |
| 05 | Амортизация нематериальных активов |
| 08/4 | Приобретение отдельных объектов основных средств |
| 08/5 | Приобретение нематериальных активов |
| 10/1 | Сырье и материалы (бумага) |
| 10/3 | Топливо |
| 10/5 | Запасные части |
| 10/9 | Инвентарь и хозяйственные принадлежности |
| 19/1 | НДС по приобретенным основным средствам |
| 19/2 | НДС по приобретенным нематериальным активам |
| 19/3 | НДС по приобретенным производственным запасам |
| 20 | Основное производство |
| 26 | Общередакционные расходы |
| 41 | Товары |
| 44 | Расходы на продажу |
| 50 | Касса |
| 51/3 | Расчетный счет в Энергобанке |
| 51/4 | Бюджетный счет в ОАО «Ак Барс» банке |
| 51/5 | Расчетный счет в ОАО «Ак Барс» банке |
| 55 | Вексельный счет в ОАО «Ак Барс» банке |
| 60 | Расчеты с поставщиками и подрядчиками |
| 62 | Расчеты по подписным средствам |
| 68/1 | Расчеты по НДФЛ |
| 68/2 | Расчеты по налогу с продаж |
| 68/3 | Расчеты по сбору на содержание милиции |
| 68тн | Расчеты по единому транспортному налогу |
| 68/10 | Расчеты с экологическим фондом |
| 68/11 | Расчеты по налогу на прибыль |
| 68/12 | Расчеты по НДС |
| 69/1 | Расчеты с ФСС 4% |
| 69/11 | Расчеты по взносам за травматизм |
| 69/2/1 | Расчеты с ПФ РФ |
| 1 | 2 |
| 69/2/2 | Расчеты с ПФ по ОПС накопительная часть |
| 69/2/3 | Расчеты с ПФ по ОПС страховая часть |
| 69/3/1 | Расчеты с ФФМС 0,2% |
| 69/3/2 | Расчеты с ТОФМС 3,4% |
|  70/1 | Расчеты с персоналом по оплате труда |
| 70/1 | Расчеты с временными работниками |
| 70/2 | Расчеты по авторским договорам (по гонорарам) |
| 70/3 | Расчеты по договорам подряда и трудовым соглашениям |
| 71 | Расчеты с подотчетными лицами |
| 73 | Расчеты с персоналом по предоставленным ссудам |
| 76 | Расчеты с разными дебиторами и кредиторами |
| 76/1 | Расчеты по имущественному и личному страхованию |
| 76/2 | Расчеты по алиментам |
| 76/4 | Расчеты по депонированным суммам |
| 76/5 | Расчет по стоянке Горзеленхоз |
| 76/6 | Расчеты по ГСМ |
| 76/8 | Расчеты с Министерством по бумаге |
| 79 мин | Внутрихозяйственные расчеты по бумаге с Министерством |
| 79ред. | Внутрихозяйственные расчеты по бумаге |
| 80 | Уставный капитал |
| 83 | Добавочный капитал |
| 84/1 | Непокрытый убыток прошлых лет |
| 84/2 | Непокрытый убыток отчетного года |
| 86 | Целевое финансирование |
| 90/1 | Выручка |
| 90/2 | Себестоимость продаж |
| 90/3 | НДС |
| 90/9 | Прибыль (убыток) от продаж |
| 91/1 | Прочие доходы |
| 91/2 | Прочие расходы |
| 91/9 | Сальдо прочих доходов и расходов |
| 96 | Зарезервированный фонд редакции |
| 97 | Расходы будущих периодов |
| 98 | Доходы будущих периодов |
| 99 | Прибыли и убытки |