# Министерство Образования РФ

**Южно – Уральский государственный университет**

**Филиал ЮУрГУ в г. Сатка**

**Контрольная работа**

**по экономико – финансовому анализу**

**Выполнил: Павлова Е.С.**

**Группа: СтЭЗ - 446**

**Проверил: Мурашова Н.И.**

**САТКА**

**2005 год**

**Содержание:**

Введение……………………………………………………………………….

1. Анализ динамики состава и структуры актива и пассива баланса.

Составление аналитических таблиц актива и пассива баланса…………

1. Анализ собственных оборотных средств предприятия…………………
2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса…………………………...
3. Анализ платежеспособности, и определение типа финансовой устойчивости…………………………...

Заключение……………………………………………………………………

Список использованной литературы………………………………………...

Приложения…………………………………………………………………...

**Введение.**

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. **Финансовое состояние предприятия** характеризуется совокупностью показателей отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств и по сути дела отражает конечные результаты его деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет изучить состояние капитала в процессе его кругооборота, выявить способность предприятия к устойчивому функционированию и развитию в изменяющихся условиях внешней и внутренней среды.

Цель финансового анализа – оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала.

Основными задачами анализа ФСП являются:

- оценка динамики состава и структуры активов, их состояния и движения,

- оценка динамики состава и структуры источников собственного и заемного капитала, их состояния и движения,

- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения ее уровня;

- анализ платежеспособности предприятия и ликвидности активов его баланса,

Грамотно проведенный анализ даст возможность выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных средств.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки – для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики – для своевременного поступления платежей, налоговые инспекции – для выявления плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии 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, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

**Внешний анализ** осуществляется внешними пользователями на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы получить максимум прибыли и исключить риск потери.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс, отчеты о прибылях и убытках, о движении капитала, о движении денежных средств и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

В данной работе я попытаюсь выполнить анализ финансового состояния ООО “Цветметэкология” по данным формы №1 ”Бухгалтерский баланс” и формы №2 “Отчет о прибылях и убытках”.

**1. Анализ динамики и структуры актива и пассива баланса.**

**Составление аналитических таблиц актива и пассива баланса**

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. В процессе функ­ционирования предприятия и величина активов, и их структура претерпевают постоянные из­менения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в струк­туре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Есть две причины, обуславливающие необходимость и целесообразность проведения такого анализа: с одной стороны - переход к относительным показателям позволяет проводить межхозяйствен­ные срав­нения экономического потенциала и результатов деятельности предприятий, различа­ющихся по вели­чине используемых ресурсов и другим объемным показателям; с другой сторо­ны - относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние ин­фляционных процессов, которые могут существенно искажать абсолютные показатели фи­нан­совой отчетности и тем самым затруднить их сопоставление в динамике. Вертикальному анали­зу можно подвергнуть либо исходную отчетность, либо модифици­рованную отчетность (с укрупненной или трансформированной номенклатурой статей).

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких ана­литических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Как правило, берутся базисные темпы роста за смежные периоды (годы), что позволяет анализировать не только изменения отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Ценность ре­зуль­татов горизонтального анализа существенно снижается в условиях ин­фляции. Тем не менее эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях. Горизонтальный и верти­кальный анализы взаимодополняют друг друга. поэтому на практике нередко строят аналити­ческие таблицы, характеризующие как структуру, так и дина­мику отдельных показателей от­четной бухгалтерской формы. Эти виды анализа ценны при межхозяйственных сопоставлениях, т.к. позволяют сравнивать отчетность совершенно разных по роду деятельности и объемам производства предприятий.

Для выполнения аналитических исследований и оценки структуры актива и пассива баланса его статьи подлежат группировке. Главными признаками группировки статей актива считают степень их ликвидности (т.е. скорости превращения их денежную наличность) и направление использования активов в хозяйственной деятельности предприятия. В зависимости от степени ликвидности, активы разделяют на две большие группы: внеоборотные (иммобилизованные средства – менее ликвидные) и оборотные (мобильные – более ликвидные). В основе аналитической группировки пассива лежит юридическая принадлежность используемых предприятием средств (собственные и заемные) и продолжительность использования их в обороте предприятия.

Таким образом, при аналитической группировке баланса получаем следующие показатели:

**АКТИВ:**

1. Общая стоимость имущества предприятия (или валюта баланса).

На начало года = 20659,33 тыс.руб. На конец года = 132132,28тыс.руб.

=111472,95

1. Стоимость основных средств и внеоборотных активов (иммобилизованных активов), которая отражена в итоге первого раздела актива баланса.

На начало года = 6941,27 тыс.руб На конец года = 53122,86тыс.руб

=46181,59

1. Стоимость оборотных мобильных средств – итог второго раздела актива баланса.

###### На начало года =13718,06 тыс.руб. На конец года = 79009,72тыс.руб

=65291,66

1. Стоимость материальных оборотных запасов – это сумма стоимости всех запасов (с НДС) за минусом товаров отгруженных.

На начало года = 5520,83 тыс.руб На конец года = 41248,62 тыс.руб

=35727,79

1. Величина дебиторской задолженности, включая авансы, выданные поставщикам и подрядчикам.

На начало года = 7586,32тыс.руб. На конец года =26980,38 тыс.руб

=19394,06

1. Сумма свободных денежных средств, включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения (банковский актив).

На начало года = 610,91 тыс.руб. На конец года = 10780,42 тыс.руб

=10169,51

**ПАССИВ:**

1. Стоимость собственного капитала (источники собственных средств) – это итог третьего раздела пассива баланса, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и статьи «Прочие краткосрочные обязательства».

На начало года = 8001,0 тыс.руб. На конец года = 66890,5 тыс.руб

=58889,5

1. Величина заемного капитала – сумма итога четвертого и пятого разделов пассива, за минусом статей, включаемых в собственный капитал.

На начало года = 12658,33 тыс.руб. На конец года =65241,78 тыс.руб =52583,45

1. Величина долгосрочных заемных средств, т.е. итог четвертого раздела пассива баланса. Как правило, они направляются на формирование основных средств предприятия.

На начало года = 7988,95 тыс.руб. На конец года = 33977,18 тыс.руб

=25988,23

1. Краткосрочные кредиты и займы, являющиеся, как правило, источниками образования оборотных средств предприятия.

###### На начало года = 3881,85 тыс.руб. На конец года = 11550,0 тыс.руб

=7668,15

1. Кредиторская задолженность.

На начало года = 787,53 тыс.руб. На конец года = 19714,6 тыс.руб

=18927,07

При аналитической группировке бухгалтерского баланса выявлено большое увеличение всех статей на конец года по сравнению с начальными данными. Это в основном вызвано высокими темпами инфляции, которой, в большей или меньшей степени, подвержены все показатели баланса.

Оценку динамики состава и структуры имущества предприятия проводят с помощью аналитических таблиц (табл.1.1 и 1.2.). При анализе необходимо учитывать влияние инфляции, высокий уровень которой приводит к значительным отклонениям номинальных данных баланса от реальных. В российской практике осуществляется учет инфляционных процессов лишь при формировании стоимости основных средств. Поэтому при анализе необходимо определить величину прироста стоимости этих активов за счет переоценки. Для этого следует дополнительно изучить данные соответствующих учетных регистров. Переоценка производственных запасов, готовой продукции в отечественной практике не производится, поэтому прирост их стоимости находится под влиянием инфляционного фактора

Таблица 1.1

**Аналитическая группировка актива.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива | **На начало периода** | | **На конец периода** | | **Абсол. отклоне-ние** | **Темп роста%** |
| **тыс.руб.** | **В %-ах** | **тыс.руб.** | **В %-ах** |
| 1. Общая стоимость имущества.  1.1. Стоимость основных средств и внеоборотных активов.  1.2. Стоимость оборотных мобильных средств.  1.2.1. Стоимость материальных оборотных запасов.  1.2.2. Величина дебиторской задолженности.  1.2.3. Банковский актив | 20659,33  6941,27  13718,06  5520,81  7586,32  610,91 | 100  33,599  66,401  26,723  36,721  2,957 | 132132,3  53122,86  79009,72  41248,62  26980,38  10780,42 | 100  40,204  59,796  31,218  20,419  8,159 | 111472,95  46181,59  65291,66  35727,81  19394,06  10169,51 | 539,6  665,4  475,9  647,2  255,7  1665 |

Как видно из таблицы, на конец года произошло увеличение всех статей актива.

Общая стоимость имущества выросла на 111472,95тыс.руб. (т.е. на 539,6%). На это повлияло значительное увеличение стоимости (на 46181,59тыс.руб.) и удельного веса основных средств.

За отчетный год также возросла стоимость оборотных средств предприятия на 65291,66тыс.руб., или на 475,9%. Но их доля в общей стоимости имущества сократилась и составила на конец года 59,796%. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов.

На увеличение оборотного актива, в свою очередь, оказали влияние рост стоимости материальных запасов и величины банковского актива и их удельного веса в стоимости оборотных мобильных средств), а также увеличение дебиторской задолженности на 255,6%.

В целом столь резкое увеличение всех показателей можно объяснить очень высокими темпами инфляции.

Причины увеличения или уменьшения имущества предприятия можно выявить при изучении изменений в составе источников его образования (табл.1.2.).

Таблица 1.2

**Аналитическая группировка пассива.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статьи пассива** | **На начало периода** | | **На конец периода** | | **Абсол. Отклоне-ние** | **Темп роста, %** |
| **тыс.руб.** | **В %-ах** | **тыс.руб.** | **В %-ах** |
| 1. Общая стоимость имущества.  1.1. Стоимость собственного капитала.  1.2.Величина заемного капитала.  1.2.1. Величина долгосрочных заемных средств.  1.2.2. Краткосрочные кредиты и займы.  1.2.3.Кредиторская задолженность. | 20659,33  8001  12658,33  7988,95  3881,85  787,53 | 100  38,73  61,27  38,67  18,79  3,81 | 132132,28  66890,5  65241,78  33977,18  11550  19714,6 | 100  50,62  49,38  25,71  8,74  14,920 | 111472,95  58889,5  52583,45  25988,23  7668,15  18927,07 | 539,6  736,03  415,4  575,7  197,5  2403,3 |

Из таблицы видно, что увеличение стоимости имущества на 539% обусловлено, главным образом, ростом собственного капитала на 58889,5тыс.руб., или на 736,03%; а также увеличением заемного капитала на 415,4%.

**2. Анализ собственных оборотных средств предприятия.**

Важнейшим этапом проведения анализа финансового состояния является определение наличия собственных оборотных средств и их сохранности.

Сумма собственных оборотных средств представляет собой разность между итогом третьего раздела пассива баланса и итогом первого раздела актива.

Анализ проводится методом сравнения суммы средств на начало и конец года; определяется отклонение в денежном выражении и в процентах.

На изменение суммы оборотных средств прямо пропорционально влияют все статьи третьего раздела пассива и обратно пропорционально все статьи первого раздела актива.

СОСнач=8001-6941,27=1059,73тыс.руб.

СОСкон=66890,5-53122,86=13767,64 тыс.руб.

ΔСОС=13767,64-1059,73=12707,91тыс.руб.

ΔСОС%=%

Таблица 2.1

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Начало года** | **Конец года** | **Изменение/влияние** | |
| **абсол.** | **в %-х** |
| 1. Сумма собственных оборотных средств 2. Добавочный капитал 3. Фонд социальной сферы 4. Основные средства 5. Незавершенное строительство | 1059,73  -  1517,25  5160,4  1780,87 | 13767,64  6973,05  53433,7  43911,28  9211,58 | 12707,91  (+)6973,05  (+)51916,45  (-)38750,88  (-)7430,71 | 1299,16  -  -  -  - |

Увеличение собственных оборотных средств на конец отчетного периода на 12707,91тыс.руб. произошло, главным образом, за счет увеличения фонда социальной сферы на 51916,45тыс.руб., а также за счет роста добавочного капитала. На изменение суммы оборотных средств обратно пропорционально повлияло изменение стоимости основных средств и незавершенное строительство на 38750,88тыс.руб. и 7430,71тыс.руб. соответственно.

Для проверки складываем все суммы с учетом знаков и в результате получаем:

6973,05+51916,45+(-)38750,88+(-)7430,71=12707,91

12707,91=СОС=12707,91

1. **Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.**

Рыночные условия хозяйствования обязывают предприятие в любой период времени иметь возможность срочно погасить внешние обязательства.

Предприятие считается платежеспособным, если его общие активы больше, чем долгосрочные и краткосрочные обязательства. Предприятие ликвидно, если его текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства.

В отечественной практике анализ платежеспособности и ликвидности предприятия осуществляется сравнением средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. По существу, ликвидность предприятия означает ликвидность его баланса.

**Ликвидность баланса** означает степень покрытия обязательств предприятием его активами, срок превращения которых в денежную форму, совпадает со сроками погашения обязательств по пассиву.

Для проведения анализа актив и пассив разбивают на 4 группы. В активе в зависимости от сроков превращения их в денежную форму, в пассиве в зависимости от сроков погашения обязатльств.

Баланс будет считаться абсолютно ликвидным при выполнении следующих условий:

А1≥П1, т.е. наиболее ликвидные активы (деньги в кассе, на счетах; краткосрочные финансовые вложения - строки 250+260) должны быть больше либо равны наиболее срочным обязательствам (кредиторской задолженности - стр.620),

А2≥П2, т.е. быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12мес. после отч.даты – стр.240 ) – больше или равны краткосрочным пассивам (краткосрочные кредиты и займы – стр.610+ стр.660).

А3≥П3, т.е. медленно реализуемые активы (запасы и затраты 2 раздела за исключением расходов будущих периодов стр.210+стр.220+стр.230+стр.270) – больше либо равны долгосрочным пассивам (долгосрочные кредиты и займы-стр.590+стр.630+стр.640+стр.650).

А4≤П4, т.е. трудно реализуемые активы (внеоборотные активы за минусом инвестиций в дочерние и зависимые предприятия-стр.190) должны быть меньше либо равны постоянным пассивам (источникам собственных средств-стр.490-стр.390).

В случае, если одно или несколько условий не выполняются, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе компенсируется их избытком в другой.

Более наглядно динамику соответствующих группировок актива и пассива отражает таблица 3.1.

Таблица 3.1

Анализ ликвидности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **на начало** | **на конец** | Пассив | **на начало** | **на конец** | **Платеж. излишек (недостаток)** | |
| **на нач.** | **на кон.** |
| **А1**  **А2**  **А3**  **А4** | 610,91  0  13107  6941,27 | 10780,42  0  68229  53122,86 | **П1** П2 **П3**  **П4** | 787,53  3881,85  7988,95  8001 | 19714,6  11550  33977,18  66890,5 | -176,62  -3881,85  5118,05  -1059,73 | -8934,2  -11500  34231,82  -13767,64 |
| **Итого** | 20659,33 | 132132,28 | **Итого** | 20659,33 | 132132,28 | - | - |

При анализе текущего финансового состояния предприятия используются также относительные показатели:

**1.Коэффициент абсолютной ликвидности** баланса показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Он равен:

**=**

=

=

Значение коэффициента признается достаточным, если оно составляет от 0,2 до 0,5. Т.е., если предприятие в текущий момент может на 20% погасить все свои долги, то его платежеспособность считается нормальной.

На анализируемом предприятии на начало года коэффициент абсолютной ликвидности был ниже нормы, к концу года он увеличился и составил 0,34, что входит в нормативный диапазон. Это говорит о том, что на конец отчетного года предприятие может покрыть имеющимся у него банковским активом большинство наиболее срочных обязательств и краткосрочные пассивы.

**2.Коэффициент текущей ликвидности** показывает какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, можно погасить, мобилизуя все оборотные средства предприятия.

Данный показатель рассчитывается как отношение всех оборотных средств к величине срочных обязательств.

******

=

=

Удовлетворяет обычно значение больше или равно 2.

Таким образом, на начало года значение коэффициента удовлетворяло нормативу(2,94). На конец года коэффициент текущей ликвидности снизился до 2,52

**3.Коэффициент критической оценки** равен отношению ликвидных средств первых двух групп к общей сумме краткосрочных долгов предприятия. Он отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая может быть погашена за счет наличных средств (в кассе, на расчетном счете, краткосрочные ценные бумаги), а также за счет поступлений по расчетам, т.е. он показывает платежеспособность предприятия на период, равный продолжительности одного оборота дебиторской задолженности. Допустимое значение данного показателя 1,5. Однако в случае, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать, требуется большее соотношение. Если в составе текущих активов значительную долю занимают денежные средства и их эквиваленты, то это соотношение может быть меньшим.

******





Из расчетов видно, что значение данного коэффициента к концу года немного повысилось, но, тем не менее, находится на неудовлетворительном уровне.

##### **4.Доля оборотных средств в активах** чаще всего зависит от характера производства и отрасли принадлежности предприятия и определяется по формуле:

##### 



Таким образом, доля оборотных средств в активах на этом предприятии снизилась. Но из-за недостаточности данных трудно сказать, как это изменение отразилось на общем состоянии организации.

Одним из основных показателей устойчивости предприятия является

**5.Коэффициент обеспченности собственными средствами*,*** который должен быть не меньше 0,1





**6.Показатель обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования**.

Он равен отношению суммы собственных средств предприятия к стоимости запасов и затрат.

##### Доля собственных средств в запасах и затратах





Нормальное значение этого показателя варьируется от 0,6 до 0,8.

В нашем примере доля собственных средств в запасах и затратах ниже нормы как на начало, так и на конец года. Это указывает на негативное влияние данного показателя на финансовую устойчивость предприятия.

Важную характеристику структуры средств предприятия дает

**7.Коэффициент имущества производственного назначения**, равный отношению суммы основных средств, капитальных вложений, производственных запасов и незавершенного производства к стоимости всего имущества предприятия.



Нормативным считается значение коэффициента большее либо равное 0,5. Если коэффициент ниже нормы, то предприятию целесообразно привлечь долгосрочные заемные средства для увеличения имущества производственного назначения. Паритетный принцип вложения средств в имущество производственной сферы и сферы обращения создают благоприятные условия, как для создания производственного потенциала, так и для финансовой устойчивости.

На данном предприятии коэффициент имущества производственного назначения составил 0,52 и 0,64 на начало и конец года соответственно, удовлетворяет нормативному условию.

**8**.**Коэффициент финансовой устойчивости -** часть актива финансируемого за счет устойчивых источников.

*kфин.устойчивости-нач.г.*= (стоимость собств.капитала + величина долгоср.заемных средств) /итог баланса

*kфин.устойчивости-нач.г* = (8001+7988,95) / 20659,33= 0.77

*kфин.устойчивости-конец.г.*= (66890,5+33977,18) / 132132,28= 0.76

**9.Оценка степени удовлетворенности структурой баланса** проводится на основе следующих показателей:

* **коэффициента текущей ликвидности;**
* **коэффициента обеспеченности собственными средствами.**

Последний коэффициент рассчитывается как отношение суммы собственных средств предприятия к сумме оборотных активов, т.е.



Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным является наличие одной из следующих ситуаций:

1. коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение, меньшее 2;
2. коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение, меньшее 0,1.

В систему критериев оценки структуры баланса включен коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, характеризующий наличие реальной возможности у предприятия восстановить через определенный промежуток времени (либо утратить) свою платежеспособность.

**10.Коэффициент восстановления платежеспособности** рассчитывается, если хотя бы один из вышеуказанных коэффициентов имеет значение ниже нормативного. Он определяется за период, равный 6 месяцам, по формуле:



Т – отчетный период, мес.;

Ктек/норм – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности, равное 2.



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

В том случае, если фактический уровень этих коэффициентов на конец отчетного периода равен или выше нормативных значений, но наметилась тенденция к их снижению, то рассчитывается

**11.Коэффициент утраты платежеспособности** за период, равный 3 месяцам, по следующей формуле:





Если коэффициент утраты платежеспособности больше 1, то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев, и наоборот.

Таким образом, коэффициент текущей ликвидности снизился, и на конец года его значение составило 2,52 что по-прежнему удовлетворяет норме. Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами на начало и конец года соответствуют нормативному (больше 0,1). Коэффициент восстановления выше 1, поэтому у данного предприятия есть реальная возможность восстановить свою платежеспособность в течение шести последующих месяцев.

Различные показатели ликвидности не только дают характеристику устойчивости финансового состояния предприятия при разной степени учета ликвидных средств, но и отвечают различным интересам внешних пользователей информации.

Например: для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности; банк выдающий кредит данной организации будет в большей степени интересоваться коэффициентом критической ликвидности; покупатели и держатели акций предприятия оценивают финансовое состояние по коэффициенту текущей ликвидности.

**4.Анализ платежеспособности, и определение типа финансовой устойчивости предприятия.**

Между статьями актива и пассива баланса существует тесная взаимосвязь. Каждая статья актива баланса имеет свой источник финансирования. Источником финансирования долго­срочных активов являются собственный капитал и долгосрочные заемные средства. Не исклю­чительны случаи формирования долгосрочных активов за счет краткосрочных кредитов банка. Текущие активы образуются как за счет собственного капитала, так и за счет краткосроч­ных заемных средств. Желательно, чтобы половина средств была сформирована за счет соб­ст­венно­го и половина - за счет заемного капитала. Тогда обеспечивается гарантия погашения внешнего долга.

В зависимости от источников формирования общую сумму текущих активов (оборотного капитала) принято делить на две части: переменная часть, которая создана за счет краткосроч­ных обязательств предприятия; постоянный минимум текущих активов (запасов и затрат), ко­торый образуется за счет перманентного (собственного и долгосрочного заемного) капитала. Недостаток собственного оборотного капитала приводит к увеличению переменной и уменьше­нию постоянной части текущих активов, что свидетельствует об усилении финансовой зависи­мости предприятия и неустойчивости его положения.

Обобщающим показателем ликвидности является достаточность (излишек или недоста­ток) источников средств формирования запасов.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используют несколько показателей, которые отражают различные виды источников; они рассчитываются на основании данных бухгалтерского баланса:

**1.**Наличие собственных оборотных средств (СОС)

**2.**Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и за­трат или наличие функционирующего капитала (ФК)

**3.**Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ)

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют показатели обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

**1.**Излишек (+) или недостаток (-) СОС:

В1 = СОС -Общая величина запасов и затрат

**2.**Излишек (+) или недостаток (-) ФК:

В2 = ФК - Общая величина запасов и затрат

**3.**Излишек (+) или недостаток (-) ОВИ:

В3 = ВИ - Общая величина запасов и затрат

С помощью этих показателей можно определить трехразмерный показатель типа финан­совой устойчивости (U). U=1, если В>0 и U=0, если В<0. Далее с его помощью выделяют четыре типа финансовой ситуации:

**Таблица №4.**

**4 типа финансовой устойчивости организации**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Тип финансовой устойчивости** | **Трех размерный показатель** | **Использования источников покрытия затрат** | **Краткая характеристика** |
| **Абс. фин. устойчивость** | 111  B1>0,B2>0,B3>0 | Собственные оборот. средства | Не зависят от кредиторов и обладают высокой платежеспособностью |
| **Норм. фин. устойчивость** | 011  B1<0,B2>0,B3>0 | Собственные оборот. средства + долгосрочные кредиты | У предприятия нормальная платежеспособность, эффективность использования заемных средств, высокая доходность производственной деятельности |
| **Неустойчивое фин. состояние** | 001  B1<0,B2<0,B3>0 | СОС + ДК + краткосрочные кредиты | У предприятия нарушение платежеспособности, привлечение дополнительных источников финансирования, ситуация может быть улучшена |
| **Кризисное фин. состояние** | 000  B1<0,B2<0,B3<0 |  | Неплатежеспособное банкротство |

Определим тип финансовой устойчивости нашего предприятия **в соответствии с трех размерным** показателем:

**Таблица №5.**

**Показатели для определения типа финансовой устойчивости.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Финансовые показатели** | **На начало года** | **На конец года** |
| **1 Источники собственных средств (ст. 490)** | 8001 | 66890,5 |
| **2 Основные средства и прочие внеоборотные активы (ст. 190)** | 6941,27 | 53122,86 |
| **3 Наличие собственных оборотных средств (ст. 490-190)**  **СОС** | 1059,73 | 13767,64 |
| **4 Долгосрочные кредиты и заемные средства (ст. 590)** | 7988,95 | 33977,18 |
| **5 Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3+п.4)**  **ФК** | 9048,68 | 47744,82 |
| **6 Краткосрочные кредиты и заемные средства (ст. 610)** | 3780 | 11550 |
| **7 Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (п.5+п.6)**  **ОВИ** | 12828,68 | 59294,82 |
| **8 Общая величина запасов и затрат (ст. 210)** | 5488,91 | 40888,19 |
| **9 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3-п.8)**  **В1** | -4429,18 | -27120,55 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **10 Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5-п.8)**  **В2** | 3559,77 | 6856,63 |
| **11 Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (п.7-п.8)**  **В3** | 7339,77 | 18406,63 |

Из таблицы видно, что B1<0; B2>0; B3>0 , значит, трехразмерный показатель равен 011 – у предприятия нормальная финансовая устойчивость. **Заключение.**

Как видно из таблицы 1.1, на конец года произошло увеличение всех статей актива.

Общая стоимость имущества выросла на 111472,95тыс.руб. (т.е. на 539,58%). На это повлияло значительное увеличение стоимости (на 46181,59тыс.руб.). За отчетный год также возросла стоимость оборотных средств предприятия на 65291,66тыс.руб., или на 475,95%. Но их доля в общей стоимости имущества сократилась и составила на конец года 59,798%. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов.

На увеличение оборотного актива, в свою очередь, оказали влияние рост стоимости материальных запасов, а также увеличение дебиторской задолженности на 255,6%.

В целом столь резкое увеличение всех показателей можно объяснить очень высокими темпами инфляции.

Из таблицы 1.2 видно, что увеличение стоимости имущества на 539,58% обусловлено, главным образом, ростом собственного капитала на 58889,5тыс.руб., или на 736,03%; а также увеличением заемного капитала на 52583,45тыс.руб. или на 415,41%. Увеличение собственных оборотных средств на конец отчетного периода на 12707,91 тыс.руб. произошло, главным образом, за счет увеличения фонда социальной сферы на 51916,45 тыс.руб., а также за счет роста добавочного капитала 6973,05 тыс.руб. На изменение суммы оборотных средств обратно пропорционально повлияло изменение стоимости основных средств и незавершенное строительство на 38750,88 тыс.руб. и 7430,71 тыс.руб. соответственно.

**Анализ ликвидности** бухгалтерского баланса показал, что:

По данным таблицы 3.1 видно, что на начало и конец года ликвидность отклоняется от абсолютной из-за недостатка банковского актива для покрытия текущих обязательств и отсутствия краткосрочной дебиторской задолженности.

На анализируемом предприятии на начало года коэффициент абсолютной ликвидности был ниже нормы, к концу года он увеличился и составил 0,34, что входит в нормативный диапазон. Это говорит о том, что на конец отчетного года предприятие может покрыть имеющимся у него банковским активом большинство краткосрочных обязательств.

На начало и конец года значение коэффициента текущей ликвидности удовлетворяло нормативу. Это значит, что предприятие в состоянии покрыть свои срочные обязательства оборотными средствами. Но коэффициент критической оценки находится на неудовлетворительном уровне, что может вызвать трудности, как с получением кредита, так и с его возвратом.

На данном предприятии наблюдается значительный рост его финансовой независимости, а с точки зрения кредиторов – повышает гарантированность данным предприятием своих обязательств.

Расчет соотношения заемных и собственных средств данного предприятия на конец года (Ксоот/к.г.=0,97, что удовлетворяет нормативным условиям) подтверждает рост его финансовой независимости за счет превышения темпов роста собственных средств над темпами роста заемного капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился с 0,1 до 0,17 но, тем не менее, он ниже нормального значения, что говорит о недостаточной финансовой устойчивости предприятия.

Доля собственных средств в запасах и затратах также увеличилась, но не достигла нормального значения. Это можно объяснить отвлечением собственных средств из оборотных активов (поскольку доля оборотных средств в активах снизилась) либо, что подтверждает коэффициент маневренности функционирующего капитала, замораживанием средств в запасах и затратах.

**Приведенные расчеты критериальных коэффициентов** (текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и коэффициента восстановления платежеспособности) и анализ их динамики дают основание признать структуру баланса удовлетворительной, а предприятие - платежеспособным.

**По результатам проведенного анализа финансового состояния** предприятия можно сделать вывод: у анализируемого предприятия среднее финансовое состояние, слабость отдельных финансовых показателей, финансовая устойчивость - нормальная, платежеспособность - проблемная, на границе допустимого, т.е. предприятие способно исполнять обязательства, но необязательно будет делать это в срок.

Для стабилизации работы предприятия ему необходимо: увеличить долю собственных оборотных средств в мобильной форме, изменить кредитную политику по отношению к дебиторам, уменьшить средства замороженные в запасах.

Результаты проведенного анализа носят несколько противоречивый характер. Это связано, прежде всего, с недостатком представленных данных, а также с очень высокими темпами инфляции, безусловно, искажающими реальное состояние предприятия на текущий момент.

**Список использованной литературы:**

1. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (утверждено Распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.94г. №31-Р).
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. Москва: Финансы и статистика, 1997 год.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. Москва: Приор, 1997 год.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Минск: ООО «Новое знание», 2001 год.

5. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Москва: ИНФРА-М, 2002 год.

***Приложение 1***

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

На 2004 г.

КОДЫ

0710001

384/385

КОДЫ

Форма N 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ИНН

Вид деятельности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКДП

Организационно - правовая форма / форма\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

собственности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

по ОКОПФ / ОКФС

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

Единица измерения: тыс.руб. / млн.руб. по ОКЕИ 384/385

Адрес \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дата утверждения

Дата отправки (принятия)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ** | **Код строки** | **На начало отчетного периода** | **На конец  отчетного периода** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Нематериальные активы (04, 05) | **110** |  |  |
| в том числе:  патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | **111** |  |  |
| организационные расходы | **112** |  |  |
| деловая репутация организации | **113** |  |  |
| Основные средства (01, 02, 03) | **120** | 5160,4 | 439110,28 |
| в том числе:  земельные участки и объекты природопользования | **121** |  |  |
| здания, машины и оборудование | **122** |  |  |
| Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61) | **130** | 1780,87 | 9211,58 |
| Доходные вложения в материальные ценности (03) | **135** |  |  |
| в том числе:  имущество для передачи в лизинг | **136** |  |  |
| имущество, предоставляемое по договору проката | **137** |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | **140** |  |  |
| в том числе:  инвестиции в дочерние общества | **141** |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | **142** |  |  |
| инвестиции в другие организации | **143** |  |  |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | **144** |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | **145** |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | **150** |  |  |
| **ИТОГО по разделу I** | **190** | **6941,27** | **53122,86** |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Запасы | **210** | 5488,91 | 40888,19 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13, 16) | **211** | 2436,56 | 14562,17 |
| животные на выращивании и откорме (11) | **212** |  |  |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | **213** | 1574,72 | 11427,36 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41) | **214** | 1477,63 | 14898,66 |
| товары отгруженные (45) | **215** |  |  |
| расходы будущих периодов (31) | **216** |  |  |
| прочие запасы и затраты | **217** |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | **220** | 31,92 | 360,43 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | **230** | 7586,32 | 26980,38 |
| в том числе:  покупатели и заказчики (62, 76, 82) | **231** | 6032,88 | 18593,4 |
| векселя к получению (62) | **232** |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | **233** |  |  |
| авансы выданные (61) | **234** |  |  |
| прочие дебиторы | **235** | 1553,44 | 8386,98 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | **240** |  |  |
| в том числе:  покупатели и заказчики (62, 76, 82) | **241** |  |  |
| векселя к получению (62) | **242** |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | **243** |  |  |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75) | **244** |  |  |
| авансы выданные (61) | **245** |  |  |
| прочие дебиторы | **246** |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | **250** |  |  |
| в том числе:  займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | **251** |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | **252** |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | **253** |  |  |
| Денежные средства | **260** | 610,91 | 10780,42 |
| в том числе:  касса (50) | **260** | 181,46 | 10718,47 |
| расчетные счета (51) | **262** |  |  |
| валютные счета (52) | **263** |  |  |
| прочие денежные средства (55, 56, 57) | **264** | 429,45 | 61,95 |
| Прочие оборотные активы | **270** |  |  |
| **ИТОГО по разделу II** | **290** | **13718,06** | **79009,72** |
| **БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)** | **300** | **20659,33** | **132132,28** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ПАССИВ** | **Код  строки** | **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал (85) | **410** | 6245,4 | 6245,4 |
| Добавочный капитал (87) | **420** | - | 6973,05 |
| Резервный капитал (86) | **430** |  |  |
| в том числе:  резервы, образованные в соответствии с законодательством | **431** |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | **432** |  |  |
| Фонд социальной сферы (88) | **440** | 1517,25 | 53433,7 |
| Целевые финансирование и поступления (96) | **450** |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | **460** |  |  |
| Непокрытый убыток прошлых лет (88) | **465** |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года (88) | **470** | Х |  |
| Непокрытый убыток отчетного года (88) | **475** | Х |  |
| **ИТОГО по разделу III** | **490** | **8001,0** | **66890,5** |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты (92, 95) | **510** | 7988,95 | 33977,18 |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | **511** | 7988,95 | 33977,18 |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | **512** |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | **520** |  |  |
| **ИТОГО по разделу IV** | **590** | 7988,95 | 33977,18 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты (90, 94) | **610** | 3780,00 | 11550,0 |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | **611** | 3780,0 | 11550,0 |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | **612** |  |  |
| Кредиторская задолженность | **620** | 787,53 | 19714,6 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики (60, 76) | **621** | - | 5589,15 |
| векселя к уплате (60) | **622** |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | **623** |  |  |
| задолженность перед персоналом организации (70) | **624** | 387,48 | 145,75 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69) | **625** | 116,55 | 1186,5 |
| задолженность перед бюджетом (68) | **626** | 103,95 | 9982,35 |
| авансы полученные (64) | **627** |  |  |
| прочие кредиторы | **628** | 179,55 | 2810,85 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | **630** |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | **640** |  |  |
| Резервы предстоящих расходов (89) | **650** |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | **660** | 101,85 | 0 |
| **ИТОГО по разделу V** | **690** | **4669,38** | **31264,6** |
| **БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 +690)** | **700** | **20659,33** | **132132,28** |

# СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код строки** | **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| Арендованные основные средства (001) | **910** |  |  |
| в том числе по лизингу | **911** |  |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002) | **920** |  |  |
| Товары, принятые на комиссию (004) | **930** |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007) | **940** |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные (008) | **950** |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные (009) | **960** |  |  |
| Износ жилищного фонда (014) | **970** |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов (015) | **980** |  |  |
|  | **990** |  |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

"\_\_" \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_ г. (квалификационный аттестат профессионального бухгалтера)

от "\_\_" \_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_ г. N \_\_\_\_\_\_)

