Федеральное агентство по образованию РФ

ФГОУСПО Владивостокский судостроительный техникум

Защищен с оценкой\_\_\_\_\_\_

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

«\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2008

Анализ финансового состояния предприятия

Курсовой проект по дисциплине

«Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия»

Пояснительная записка

ВСТ. 080110. 31. 00. 000ПЗ

Руководитель

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ О. Н. Руденко

Студент гр. А-216

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ С. М. Томко

2008

**Содержание**

Введение

Задачи и методы анализа финансового состояния предприятия

Общая оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Расчетная часть

Уплотненный баланс, общая оценка

Горизонтальный анализ баланса

Вертикальный анализ баланса

Сравнительный анализ баланса

Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия 19

Коэффициенты финансовой устойчивости

Ликвидность баланса

Показатели ликвидности (платежеспособности )

Анализ оборачиваемости оборотного капитала …..

Анализ чистой прибыли

Расчет и анализ показателей рентабельности

Заключение

Общая оценка финансового состояния

Мероприятия и предложения по улучшению финансового состояния предприятия

Список литературы

1. **Введение**

В настоящее время, с переходом экономики к рыночным отношениям, повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастает значения финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. Все это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния: наличия, размещения и использования денежных средств.

Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам. В данной работе проводится финансовый анализ предприятия именно с точки зрения собственников предприятия, т.е. для внутреннего использования и оперативного управления финансами.

Тема "Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия" очень актуальна на сегодняшний день. Многие предприятия в нашей стране находятся на грани банкротства, причиной этого мог явиться несвоевременный или неправильный анализ деятельности предприятия. Поэтому необходимо проводить тщательный анализ финансового состояния предприятия в целом.

Цель анализа состоит в том, что бы оценивать финансовое состояние предприятия, а так же в том, что бы постоянно проводить работу, направленную на её улучшение. Анализ финансово-хозяйственной деятельности показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответы на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

**Задачи и методы анализа финансового состояния предприятия**

Анализ бухгалтерской отчетности предполагает использование конкретных приемов или методов, одним из которых является «чтение» баланса, или изучение абсолютных величин. «Чтение», или знакомство с содержанием, баланса позволяет установить основные источники средств (собственные и заемные); основные направления вложения средств; соотношение средств и источников и другие характеристики, позволяющие оценить имущественное положение предприятия и его обеспеченность. Но информация, представленная в абсолютных величинах, не всегда позволяет точно определить динамику показателей и недостаточна для обоснования решений. Поэтому наряду с абсолютными величинами при анализе бухгалтерской отчетности используются различные приемы анализа, предполагающие расчет и оценку относительных показателей. К ним относятся горизонтальный, вертикальный, трендовый, факторный анализ и расчет коэффициентов.

**Горизонтальный анализ**предполагает изучение абсолютных показателей статей отчетности организации за определенный период, расчет темпов их изменения и оценку.

В условиях инфляции ценность горизонтального анализа несколько снижается, так как производимые с его помощью расчеты не отражают объективного изменения показателей, связанных с инфляционными процессами.

Горизонтальный анализ дополняется вертикальным анализом изучения финансовых показателей.

Под **вертикальным анализом**понимается представление данных отчетности в виде относительных показателей через удельный вес каждой статьи в общем итоге отчетности и оценка их изменения в динамике. Относительные показатели сглаживают влияние инфляции, что позволяет достаточно объективно оценить происходящие изменения.

Данные вертикального анализа позволяют оценить структурные изменения в составе активов, пассивов, других показателей отчетности, динамику удельного веса основных элементов доходов организации, коэффициентов рентабельности продукции и т.п.

**Сравнительный (пространственный) анализ** *-* это сравнение и оценка показателей деятельности предприятия с показателями организаций-конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными, с нормативами и т.п.

**Анализ коэффициентов**(относительных показателей) предполагает расчет и оценку соотношений различных видов средств и источников, показателей эффективности использования ресурсов предприятия, видов рентабельности. Анализ относительных показателей позволяет оценить взаимосвязь показателей и используется при изучении финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия, ликвидности ее баланса.

Одновременное использование всех приемов (методов) дает возможность наиболее объективно оценить финансовое положение предприятия, ее надежность как делового партнера, перспективу развития.

**1.2 Общая оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия**

Финансовое состояние – это важнейшая характеристика деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает. В какой степени гарантированны экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям. Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Поэтому, одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его ***платежеспособность***, т.е. возможность наличными денежными ресурсам своевременно погашать свой платежные обязательства.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе расчета относительных показателей ликвидности (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия и коэффициент абсолютной ликвидности). ***Коэффициент абсолютной ликвидности*** – отношение стоимости абсолютно и наиболее ликвидных активов к величине краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Его оптимальный уровень 0,2-0,25.

***Коэффициент промежуточного покрытия*** – отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств.

Данный коэффициент показывает прогнозируемые платежные возможности в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами.

***Коэффициент текущей ликвидности (общего покрытия)*** – показывает достаточно ли у предприятия средств для погашения краткосрочных обязательств в течение определенного времени. Платежеспособность можно также оценить на основе абсолютных показателей – показателей ликвидности баланса, которые более подробно будут рассмотрены ниже.

В условиях рыночной экономики важное значение приобретает финансовая независимость предприятия от внешних заемных источников. Запас источников собственных средств – это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что собственные средства превышают заемные.

***Финансовая устойчивость предприятия*** – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность при минимальном уровне предпринимательского риска.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовывать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создание условий для самопроизводства.

С помощью абсолютных показателей определяется тип финансовой устойчивости. В ходе производственного процесса постоянно пополняются материальные запасы. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные источники. Достаточность источников для формирования материальных оборотных средств может характеризовать различные условия финансовой устойчивости. Выделяют следующие типы финансовой устойчивости:

1. ***абсолютная финансовая устойчивость***, при которой материальные оборотные средства формируются за счет собственных оборотных средств.
2. ***нормальная финансовая устойчивость***, при которой материальные запасы формируются за счет чистых мобильных активов (собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов).
3. ***неустойчивое финансовое состояние*** – материальные запасы формируются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.
4. ***кризисное финансовое состояние***, при котором материальные запасы превышают величину источников их формирования.

В этом случае предприятие считается неплатежеспособным, т.к. не выдерживает условие платежеспособности – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не покрывают кредиторскую задолженность.

Для анализа финансовой устойчивости используются также относительные показатели. Они характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

1. ***Коэффициент финансовой независимости*** (автономии, кон­центрации собственного капитала) - рассчитывается как отно­шение собственных источников к итогу баланса и показывает, какая часть имущества организации сформирована за счет собственных средств.
2. ***Коэффициент финансовой устойчивости*** – рассчитывается как отношение устойчивых пассивов - собственных средств и долгосрочных займов и кредитов, к итогу баланса; показывает, какая часть имущества организации сформирована за счет перманентного капитала (капитала, приравненного к собственному).
3. ***Коэффициент финансирования*** - рассчитывается как отноше­ние собственных источников к заемным, и показывает размер собственных средств, приходящихся на единицу заемных источников.
4. ***Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов*** - рассчитывается путем деления соб­ственных средств в обороте на стоимость оборотных средств и показывает, какая часть оборотных средств сформирована за счет собственных источников.
5. ***Коэффициент реальной стоимости имущества*** - рассчиты­вается как отношение общей стоимости основных фондов, про­изводственных запасов и заделов незавершенного производства к стоимости имущества, характеризует производственный потен­циал организации.
6. ***Коэффициент привлечения долгосрочных займов*** - рассчи­тывается как отношение величины долгосрочных обязательств к собственным средствам и показывает долю долгосрочных зай­мов и кредитов, обеспечивающих развитие предприятия в источ­никах, приравненных к собственным.

Все приведенные коэффициенты имеют самостоятельный смысл, вместе с тем они связаны между собой как показатели, ха­рактеризующие финансовую устойчивость организации, причем их уровни зависят от конкретных условий и характера деятельно­сти и могут быть несопоставимы по разным предприятиям.

**Расчетная часть.**

* 1. **Уплотненный баланс, общая оценка**

Таблица 1.

Уплотненный баланс.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
| l. Внеоборотные активы |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 | 58 | 378,2 |
| Основные средства | 120 | 635 | 757,2 |
| Незавершенное строительство | 130 | 299 | 1132,6 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | 209 | 609 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 258 | 104,1 |
| Итого по разделу l | 190 | 1559 | 2981,1 |
| ll. Оборотные активы |  |  |  |
| Запасы | 210 | 1361 | 1629 |
| в том числе: |  |  |  |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 611 | 964 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 306 | 257 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 150 | 181 |
| товары отгруженные | 215 | 209 | 209 |
| расходы будущих периодов | 216 | 85 | 18 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 431 | 904,2 |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики | 231 | 304 | 760 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 87 |  |
| Денежные средства | 260 | 584,5 | 1043,2 |
| Итого по разделу ll | 290 | 2463,5 | 3576,4 |
| Баланс | 300 | 4022,5 | 6557,5 |
| Пассив |  |  |  |
| lll. Капитал и резервы |  |  |  |
| Уставный капитал | 410 | 1984,5 | 2227,5 |
| Резервный капитал | 430 | 28 | 88 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 342 | 622 |
| Итого по разделу lll | 490 | 2354,5 | 2937,5 |
| lV. Долгосрочные обязательства |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 | 178 | 375 |
| Итого по разделу lV | 590 | 178 | 375 |
| V. Краткосрочные обязательства |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 363 | 813 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 996 | 1460,5 |
| в том числе: |  |  |  |
| поставщики и подрядчики | 621 | 492 | 668,5 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 159 |  |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 240 | 297 |
| прочие кредиторы | 625 | 105 | 495 |
| Доходы будущих периодов | 640 | 72 | 837 |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | 59 | 134,5 |
| Итого по разделу V | 510 | 1490 | 3245 |
| Баланс | 515 | 4022,5 | 6557,5 |

**Горизонтальный анализ баланса**

Таблица 2.

Горизонтальный баланс.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало отчетного года | | На конец отчетного года | |
| т.р. | % | т. р. | % |
| Актив |  |  |  |  |
| 1. Внеоборотные активы |  |  |  |  |
| нематериальные активы | 58 | 100 | 378,2 | 652,07 |
| основные средства | 635 | 100 | 757,2 | 119,24 |
| незавершенное строительство | 299 | 100 | 1132,6 | 378,80 |
| доходные вложения в материальные ценности | 209 | 100 | 609 | 291,39 |
| долгосрочные финансовые вложения | 358 | 100 | 104,1 | 29,08 |
| Итого по разделу 1. | 1559 | 100 | 2981,1 | 191,22 |
| 2. Оборотные активы |  |  |  |  |
| запасы | 1361 | 100 | 1629 | 119,69 |
| в том числе: |  |  |  |  |
| сырье и материалы | 611 | 100 | 964 | 157,77 |
| затраты в незавершенном производстве | 306 | 100 | 257 | 83,99 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 150 | 100 | 181 | 120,67 |
| товары отгруженные | 209 | 100 | 209 | 100,00 |
| расходы будущих периодов | 85 | 100 | 18 | 21,18 |
| дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев) | 431 | 100 | 604,2 | 140,19 |
| в том числе: |  |  |  |  |
| покупатели и заказчики | 304 | 100 | 760 | 250,00 |
| дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев) | 87 | 100 | 0 | 0,00 |
| денежные средства | 584,5 | 100 | 1043,2 | 178,48 |
| Итого по разделу 2. | 2463,5 | 100 | 3576,4 | 145,18 |
| Баланс | 4022,5 | 100 | 6557,5 | 163,02 |
| пассив |  |  |  |  |
| 3. Капитал и резервы |  |  |  |  |
| уставный капитал | 1984,5 | 100 | 2227,5 | 112,24 |
| резервный капитал | 28 | 100 | 88 | 314,29 |
| нераспределенная прибыль | 342 | 100 | 622 | 181,87 |
| Итого по разделу 3. | 2354,5 | 100 | 2937,5 | 124,76 |
| 4. Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 178 | 100 | 375 | 210,67 |
| Итого по разделу 4. | 178 | 100 | 375 | 210,67 |
| 5. Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |
| займы и кредиты | 363 | 100 | 813 | 223,97 |
| кредиторская задолженность | 996 | 100 | 1460,5 | 146,64 |
| в том числе: |  |  |  |  |
| поставщики и подрядчики | 492 | 100 | 668,5 | 135,87 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 159 | 100 | 0 | 0,00 |
| задолженность по налогам и сборам | 240 | 100 | 297 | 123,75 |
| прочие кредиторы | 105 | 100 | 495 | 471,43 |
| доходы будущих периодов | 72 | 100 | 837 | 1162,50 |
| резервы предстоящих расходов | 59 | 100 | 134,5 | 227,97 |
| итого по разделу 5. | 1490 | 100 | 3245 | 217,79 |
| Баланс | 4022,5 | 100 | 6557,5 | 163,02 |

Валюта баланса увеличилась за год на 63,02%. Увеличение произошло за счет роста внеоборотных активов на 91,22% , а так же за счет роста оборотных активов, нематериальных активов, основных средств и т.д. Отрицательным фактором является рост кредиторской и дебиторской задолженности.

**2.3 Вертикальный анализ баланса.**

Таблица 3.

Вертикальный баланс.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
| Актив |  |  |
| 1. внеоборотные активы |  |  |
| нематериальные активы | 1,44 | 5,77 |
| основные средства | 15,79 | 11,54 |
| незавершенное строительство | 7,43 | 17,27 |
| доходные вложения в материальные ценности | 5,2 | 9,29 |
| долгосрочные финансовые вложения | 8,9 | 1,59 |
| Итого по разделу 1. | 38,46 | 45,46 |
| 2. Оборотные активы |  |  |
| запасы | 33,85 | 24,84 |
| в том числе: |  |  |
| сырье и материалы | 15,19 | 14,7 |
| затраты в незавершенном производстве | 7,62 | 3,92 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 3,74 | 2,76 |
| товары отгруженные | 5,19 | 3,18 |
| расходы будущих периодов | 2,11 | 0,27 |
| дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев) | 10,71 | 13,79 |
| в том числе: |  |  |
| покупатели и заказчики | 7,56 | 11,59 |
| дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев) | 2,16 | 0 |
| денежные средства | 14,54 | 15,91 |
| Итого по разделу 2. | 61,24 | 54,54 |
| Баланс | 100 | 100 |
| пассив |  |  |
| 3. Капитал и резервы |  |  |
| уставный капитал | 49,33 | 33,97 |
| резервный капитал | 0,7 | 1,34 |
| нераспределенная прибыль | 8,5 | 9,48 |
| Итого по разделу 3. | 58,53 | 44,79 |
| 4. Долгосрочные обязательства |  |  |
| Займы и кредиты | 4,43 | 5,72 |
| Итого по разделу 4. | 4,43 | 5,72 |
| 5. Краткосрочные обязательства |  |  |
| займы и кредиты | 9,02 | 12,4 |
| кредиторская задолженность | 24,76 | 22,27 |
| в том числе: |  |  |
| поставщики и подрядчики | 12,23 | 10,19 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 3,95 | 0 |
| задолженность по налогам и сборам | 5,97 | 4,55 |
| прочие кредиторы | 2,61 | 7,55 |
| доходы будущих периодов | 1,79 | 12,76 |
| резервы предстоящих расходов | 1,47 | 2,05 |
| итого по разделу 5. | 37,04 | 49,49 |
| Баланс | 100 | 100 |

Из таблицы 3 видно, что стоимость оборотных активов в структуре баланса уменьшилась на 6,7%, валюта капитала уменьшилась на 13,74%, увеличилась сумма займов и кредитов на 3,38%, Краткосрочные обязательства увеличились на 12,45%, а долгосрочные обязательства на 1,29%. Все это отрицательно отразилось на финансовом состоянии предприятия. Положительно сказалось уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности на 2,16% и увеличение внеоборотных активов на 7%.

**2.4 Сравнительный анализ баланса.**

Таблица 4.

Сравнительный баланс.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | абсолютные величины | | удельный вес | | изменение | | | |
| На начало года | На конец года | На начало года | На конец года | в абсолютных величинах | в удельном весе | в % к удельному весу | в % к итогу |
| Актив |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| нематериальные активы | 58 | 378,2 | 1,44 | 5,77 | 320,2 | 4,33 | 552,069 | 12,63116 |
| основные средства | 635 | 757,2 | 15,79 | 11,54 | 122,2 | -4,25 | 19,24409 | 4,820513 |
| незавершенное строительство | 299 | 1132,6 | 7,43 | 17,27 | 833,6 | 9,84 | 278,796 | 32,88363 |
| доходные вложения в материальные ценности | 209 | 609 | 5,2 | 9,29 | 400 | 4,09 | 191,3876 | 15,77909 |
| долгосрочные финансовые вложения | 358 | 104,1 | 8,9 | 1,59 | -253,9 | -7,31 | -70,9218 | -10,0158 |
| Итого по разделу 1. | 1559 | 2981,1 | 38,76 | 45,46 | 1422,1 | 6,7 | 91,21873 | 56,09862 |
| 2. Оборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| запасы | 1361 | 1629 | 33,85 | 24,84 | 268 | -9,01 | 19,6914 | 10,57199 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| сырье и материалы | 611 | 964 | 15,19 | 14,7 | 353 | -0,49 | 57,77414 | 13,92505 |
| затраты в незавершенном производстве | 306 | 257 | 7,62 | 3,92 | -49 | -3,7 | -16,0131 | -1,93294 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 150 | 181 | 3,74 | 2,76 | 31 | -0,98 | 20,66667 | 1,22288 |
| товары отгруженные | 209 | 209 | 5,19 | 3,18 | 0 | -2,01 | 0 | 0 |
| расходы будущих периодов | 85 | 18 | 2,11 | 0,27 | -67 | -1,84 | -78,8235 | -2,643 |
| дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев) | 431 | 604,2 | 10,71 | 13,79 | 173,2 | 3,08 | 40,18561 | 6,832347 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| покупатели и заказчики | 304 | 760 | 7,56 | 11,59 | 456 | 4,03 | 150 | 17,98817 |
| дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев) | 87 | 0 | 2,16 | 0 | -87 | -2,16 | -100 | -3,43195 |
| денежные средства | 584,5 | 1043,2 | 14,54 | 15,91 | 458,7 | 1,37 | 78,47733 | 18,09467 |
| Итого по разделу 2. | 2463,5 | 3576,4 | 61,24 | 54,54 | 1112,9 | -6,7 | 45,17556 | 43,90138 |
| Баланс | 4022,5 | 6557,5 | 100 | 100 | 2535 | 0 | 63,02051 | 100 |
| пассив |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Капитал и резервы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| уставный капитал | 1984,5 | 2227,5 | 49,33 | 33,97 | 243 | -15,36 | 12,2449 | 9,585799 |
| резервный капитал | 28 | 88 | 0,7 | 1,34 | 60 | 0,64 | 214,2857 | 2,366864 |
| нераспределенная прибыль | 342 | 622 | 8,5 | 9,48 | 280 | 0,98 | 81,87135 | 11,04536 |
| Итого по разделу 3. | 2354,5 | 2937,5 | 58,53 | 44,79 | 583 | -13,74 | 24,7611 | 22,99803 |
| 4. Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 178 | 375 | 4,43 | 5,72 | 197 | 1,29 | 110,6742 | 7,771203 |
| Итого по разделу 4. | 178 | 375 | 4,43 | 5,72 | 197 | 1,29 | 110,6742 | 7,771203 |
| 5. Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| займы и кредиты | 363 | 813 | 9,02 | 12,4 | 450 | 3,38 | 123,9669 | 17,75148 |
| кредиторская задолженность | 996 | 1460,5 | 24,76 | 22,27 | 464,5 | -2,49 | 46,63655 | 18,32347 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| поставщики и подрядчики | 492 | 668,5 | 12,23 | 10,19 | 176,5 | -2,04 | 35,87398 | 6,962525 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 159 | 0 | 3,95 | 0 | -159 | -3,95 | -100 | -6,27219 |
| задолженность по налогам и сборам | 240 | 297 | 5,97 | 4,55 | 57 | -1,42 | 23,75 | 2,248521 |
| прочие кредиторы | 105 | 495 | 2,61 | 7,55 | 390 | 4,94 | 371,4286 | 15,38462 |
| доходы будущих периодов | 72 | 837 | 1,79 | 12,76 | 765 | 10,97 | 1062,5 | 30,17751 |
| резервы предстоящих расходов | 59 | 134,5 | 1,47 | 1,05 | 75,5 | -0,42 | 127,9661 | 2,978304 |
| итого по разделу 5. | 1490 | 3245 | 37,04 | 19,49 | 1755 | -17,55 | 117,7852 | 69,23077 |
| Баланс | 4022,5 | 6557,5 | 100 | 100 | 2535 | 0 | 63,02051 | 100 |

Из данной таблицы видно, что стоимость имущества увеличилась на 1112,9 т. р. На предприятии произошло резкое изменение структуры стоимости имущества в сторону увеличения удельного веса оборотных средств.

Отрицательно на стоимость имущества повлияло увеличение дебиторской задолженности, заемных средств.

Если прирост происходит за счет увеличения заемных средств, то это говорит о том, что данное повышение не стабильно, т.к. в следующем периоде их может не быть.

**2.5 Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия.**

Таблица 5.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условные обозначения | На 1.01 | На 1.01 | Изменение |
| 1. Источники формирования собственных средств | 3РП | 2354,5 | 2937,5 | 583 |
| 2. Внеоборотные активы | 1РА | 1559 | 2981,1 | 1422,1 |
| 3. Наличие собственных оборотных средств (1-2) | СОС | 795,5 | -43,6 | -839,1 |
| 4. Долгосрочные пассивы | 4РП | 178 | 375 | 197 |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования (3-4) | СД | 617,5 | -418,6 | -1036,1 |
| 6. Краткосрочные заемные средства | КЗС | 1490 | 3245 | 1755 |
| 7. Общая величина источников формирования запасов (5+6) | ОИ | 2107,5 | 2826,4 | 718,9 |
| 8. Общая величина запасов | З | 1361 | 1629 | 268 |
| 9. излишек или недостаток собственных оборотных средств (3-8) | ∆СОС | -565,5 | -1672,6 | -1107,1 |
| 10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования (5-8) | ∆СД | -743,5 | -2047,6 | -1304,1 |
| 11. излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов (7-8) | ∆ОИ | 746,5 | 1197,4 | 450,9 |

На предприятии наблюдается недостаток как собственных, так и долгосрочных источников формирования запасов: ∆СОС = -1672,6 рублей; ∆СД = -2047,6 рублей.

Материальные запасы формируются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. Это говорит о том, что предприятие находится в не устойчивом финансовом положении, так как краткосрочных заемных средств может не быть в следующем периоде:

СОС = -43,6; КЗС = 3245; З = 1629; З < СОС + КЗС.

**2.6 Коэффициенты финансовой устойчивости.**

Таблица 6.

Коэффициенты финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| показатели | Условные обозначения | На начало года | На конец года | Отклонения | Норма |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | Косс | 0,32 | -0,012 | -0,332 | 0,1 |
| 2. Коэффициент обеспеченности материальными запасами | Козм | 0,584 | -0,027 | -0,611 | 0,6-0,8 |
| 3. Коэффициент маневренности собственного капитала | Км | -0,936 | 0,015 | 0,951 | 0,5 |
| 4. Индекс постоянного капитала | КПА | 0,662 | 1,015 | 0,353 |  |
| 5. Коэффициент долгосрочных заемных средств | Кдп | 0,0702 | 0,1132 | 0,043 |  |
| 6. Коэффициент износа основных средств | Ки | 0,3 | 0,3 | 0 |  |
| 7. Коэффициент реальной стоимости имущества | Крси | 0,386 | 0,302 | -0,084 | 0,5 |
| 8.Коэффициент автономии | Ка | 0,585 | 0,448 | -0,137 | ≥0,5 |
| 9. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | Ксзс | 0,708 | 1,232 | 0,524 | <1 |

* 1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, что предприятие не достаточно обеспечено собственными средствами: Косс = -0,012.
  2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами показывает, что материальные запасы не покрыты в нужной степени и нуждаются в привлечении заемных средств:

Козм = -0,027.

* 1. Коэффициент маневренности собственного капитала, показывает, что собственные источники средств с финансовой точки зрения мобильны на -0,936, на начало отчетного года, и на 0,015, на конец отчетного года.
  2. Индекс постоянного актива - рассчитывается как отноше­ние внеоборотных активов к общей сумме собственных средств и показывает долю иммобилизованных средств в собственных источниках: КПА = 1,015
  3. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств показывает, на сколько интенсивно предприятие использует заемные средства для обновления и расширения производства. Если капитальные вложения осуществляются за счет кредитования. Это приводит к существенному росту пассива и их использование не целесообразно: Кдп = 0,1132.
  4. Коэффициент износа основных средств показывает, в какой степени профинансировано за счет амортизации замена и обновление основных средств: Ки = 0,3
  5. Коэффициент реальной стоимости имущества показывает, какая доля в стоимости имущества принадлежит средствам производства, т.е. показывает уровень производственного капитала: Крсм = 0,302, - это говорит о том, что уровень производственного капитала ниже нормы.
  6. Коэффициент автономии показывает, какая часть имущества организации сформирована за счет собственных средств: Ка = 0,448. На данном примере мы видим, что большая имущества сформирована за счет собственных средств.
  7. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает размер заемных средств, приходящихся на единицу собственных: Ксзс = 1,232.

**2.7 Ликвидность баланса.**

Таблица 7.

Ликвидность баланса.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года | На конец года | Пассив | На начало года | На конец года | Платежный излишек | |
| На начало года | На конец года |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1) | 584,5 | 1043,2 | 1. Наиболее ликвидные обязательства (П1) | 996 | 1460,5 | 411,5 | 417,3 |
| 2. Быстро реализуемые активы (А2) | 87 | 0 | 2. Краткосрочные пассивы (П2) | 363 | 813 | 276 | 813 |
| 3. Медленно реализуемые активы (А3) | 1792 | 2533,2 | 3. Долгосрочные пассивы (П3) | 178 | 375 | -1614 | -2158,2 |
| 4. Труднореализуемые активы (А4) | 1559 | 2981,1 | 4. Постоянные пассивы (П4) | 2485,5 | 3909 | 926,5 | 927,9 |
| Баланс | 4022,5 | 6557,5 | Баланс | 4022,5 | 6557,5 | 0 | 0 |

Из таблицы видно, что баланс не является абсолютно ликвидным как в прошлом, так и в отчетном году. На данном предприятии не хватает денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств. Платежный недостаток в прошлом году составил: 411,5 рублей, а в отчетном: 417,3 рублей.

**2.8 Показатели ликвидности (платежеспособности)**

Таблица 8.

Показатели ликвидности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Рекомендованные показатели |
| Коэффициент покрытия | 1,81 | 1,57 | >2 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,49 | 0,46 | 0,8-1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,43 | 0,46 | 0,2 |

Коэффициент покрытия не соответствует норме и свидетельствует о том, что предприятие не платежеспособно и структура баланса неудовлетворительна.

Коэффициент быстрой ликвидности свидетельствует о том, что предприятие не в состоянии погасить краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что предприятие в состоянии своими наиболее ликвидными активами покрыть задолженность.

**2.9 Анализ оборачиваемости оборотного капитала.**

Таблица 9.

Анализ оборачиваемости оборотного капитала.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало отчетного года | На конец отчетного года | Отклонение |
| Выручка от реализации продукции | 2002 | 1800 | -202 |
| Средние остатки оборотных средств | 2463,5 | 3576,4 | 1112,9 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | 0,81 | 0,50 | -0,31 |
| Длительность одного оборота | 449,14 | 725,21 | 276,07 |
| Коэффициент закрепления оборотных средств | 1,23 | 1,99 | 0,76 |

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает. Число оборотов оборотных средств за год: 0,5 оборота.
2. Деловая активность предприятия считается нормальной, если запасы оборачиваются 3 раза за год, т. е. продолжительность одного оборота составляет 122 дня. На данном предприятии продолжительность одного оборота составляет 725,21 дней, что говорит о низкой деловой активности.
3. Коэффициент закрепления оборотных средств показывает сумму оборотных средств приходящихся на 1 рубль реализованной продукции и составляет: 1,99 рублей.

Так как по сравнению с прошлым годом оборачиваемость оборотного капитала уменьшилась, то соответственно увеличилась потребность в оборотном капитале. В результате происходит сокращение объема продукции, и уменьшение получаемой прибыли, и возникает потребность в дополнительных средствах для продолжения хозяйственной деятельности.

**2.10 Анализ чистой прибыли.**

Таблица 10.

Анализ чистой прибыли.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение | Степень выполнения плана | Влияние на прибыль |
| Выручка от продажи товаров | 2002 | 1800 | -202 | 89,91 | - |
| Себестоимость проданных товаров | 1140 | 1000 | -140 | 87,72 | + |
| Валовая прибыль | 862 | 800 | -62 | 92,81 | - |
| Управленческие расходы | 420 | 520 | 100 | 123,81 | - |
| Прибыль от продаж | 442 | 280 | -162 | 63,35 | - |
| Операционные доходы | 218 | 120 | -98 | 55,05 | - |
| Операционные расходы | 324 | 260 | -64 | 80,25 | + |
| Внереализационные доходы | 1005 | 815 | -190 | 81,09 | - |
| Внереализационные расходы | 621 | 500 | -121 | 80,52 | + |
| Прибыль до налогообложения | 720 | 695 | -25 | 96,53 | - |
| Налог на прибыль | 480 | 570 | 90 | 118,75 | - |
| Чистая прибыль | 240 | 125 | -115 | 52,08 | - |

Отрицательно на прибыль повлияло уменьшение выручки от продажи товаров, операционных доходов, внереализационных доходов и увеличение себестоимости продукции, внереализационных и операционных доходов и налога на прибыль.

План не выполнен не по одному из важнейших показателей.

**2.11 Расчет и анализ показателей рентабельности.**

Таблица 11.

Расчет и анализ показателей рентабельности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение |
| Чистая прибыль | 240,00 | 125,00 | -115,00 |
| Выручка от продажи товаров | 2002,00 | 1800,00 | -202,00 |
| Средняя стоимость основных производственных фондов | 1552,67 | 1980,35 | 427,68 |
| Средняя стоимость материалов и оборотных средств | 2463,50 | 3576,40 | 1112,90 |
| Коэффициент фондоемкости по основным фондам | 0,78 | 1,10 | 0,32 |
| Коэффициент закрепления оборотных средств | 1,23 | 1,99 | 0,76 |
| Прибыль на 1 рубль реализованной продукции | 0,12 | 0,07 | -0,05 |
| Рентабельность предприятия | 0,06 | 0,02 | -0,04 |

Рентабельность означает прибыльность предприятия. Общий смысл этого показателя – определить сумму прибыли с 1 рубля вложенного капитала.

Прибыль на 1 рубль реализованной продукции составила 0,07 руб., и снизилась по сравнению с прошлым годом на 0,05 руб.

Рентабельность предприятия составила 2%, и снизилась по сравнению с прошлым годом на 4 %.

1. **Заключение.**

**3.1 Общая оценка финансового состояния предприятия.**

Финансовое со­стояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Это показатель его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче – к увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платёжеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

В результате проведенного анализа ликвидности баланса и финансовой устойчивости предприятия можно сделать вывод, что у предприятия не устойчивое финансовое состояние, оно не гарантирует платежеспособность, и есть тенденция к еще большему снижению. На предприятии снизилась доля собственных оборотных активов на 6,7%, валюта капитала уменьшилась на 13,74%, увеличилась сумма займов и кредитов на 3,38%, Краткосрочные обязательства увеличились на 12,45%, а долгосрочные обязательства на 1,29%.

Коэффициент быстрой ликвидности снизился по сравнению с прошлым годом на 0,03, но все же коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что предприятие в состоянии своими наиболее ликвидными активами покрыть задолженность.

**3.2 Мероприятия и предложения по улучшению финансового состояния предприятия.**

На основании результатов проведенного анализа финансового состояния данного предприятия можно сделать следующие рекомендации по повышению квалификации финансового положения предприятия:

* по возможности сокращать задолженность предприятия, как дебиторскую, так и кредиторскую: несколько ужесточить политику предприятия к крупным дебиторам, высвобождая денежные средства, искать новые источники собственных средств для погашения кредиторской задолженности, не прибегая к заемным средствам и не затягивая предприятие в долговую яму.
* контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям. В условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие реально получает лишь часть стоимости выполненных работ, поэтому необходимо расширить систему авансовых платежей.
* стремиться к ускорению оборачиваемости капитала, а также к максимальной его отдаче, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала. Повышение доходности капитала может быть достигнуто за счет рационального и экономного использования всех ресурсов, недопущения их перерасхода, потерь. В результате капитал вернется к своему исходному состоянию в большей сумме, т.е. с прибылью.
* наиболее эффективное использование вычислительной техники и внедрение программного обеспечения, наиболее подходящего для данного предприятия.

Таким образом, вышеперечисленные мероприятия будут способствовать установлению устойчивого финансового состояния предприятия, что представляет несомненный интерес для потенциальных инвесторов; для банков, предоставляющих кредит; для налоговой службы; для руководства и работников предприятия.

1. **Список литературы**
2. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Дело и Сервис»; Новосибирск: Издательский дом «Сибирское соглашение», 1999. – 160с.
3. Баканов М. И. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 1994.
4. Ефимова О. В. Финансовый анализ - М.: Бухгалтерский учет, 1996.
5. Титаева А.В., Анализ финансового состояния предприятия – web: www.Titaeva.ru, 2005.