##### ВВЕДЕНИЕ

Обеспечение эффективного функционирования организаций требует экономически грамотного управления их деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать. С помощью анализа изучаются тенденции развития, глубоко системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития.

Анализ хозяйственной деятельности является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования.

Целью курсовой работы является изучение, оценка и диагностика финансового состояния предприятия в целях повышения эффективности его деятельности.

Основные задачи курсовой работы:

* анализ источников формирования капитала.
* оценка имущественного состояния
* оценка финансовой устойчивости предприятия.
* анализ платежеспособности на основе анализа ликвидности
* анализ деловую активность предприятия.

*Объектом исследования данной работы* является ОАО «Ульяновскхлебпром» - Барышский хлебокомбинат, созданное в целях удовлетворения общественных потребностей в хлебобулочных изделиях и получения прибыли. Органами управления предприятием являются, директор, главный бухгалтер и начальники подразделений и цехов.

Основными методами исследования будут служить все виды сравнительного анализа, а также формализованные критерии, то есть коэффициенты и показатели, рассчитываемые по определенным формулам.

При написании курсовой работы были использованы нормативные и законодательные акты, комплексные методические руководства по процедурам финансового анализа коммерческих организаций, экономическая литература по исследуемой проблеме отечественных и зарубежных авторов, а также годовая бухгалтерская отчетность исследуемого объекта, а именно форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибыли и убытках».

**1**. **ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

1.1 Сущность и критерии финансового состояния предприятия

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. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. Конечные результаты деятельности предприятия интересуют не только работников самого предприятия, но и его партнеров по экономической деятельности, государственные, финансовые, налоговые органы и др.

Все это предопределяет важность проведения финансового анализа предприятия и повышает роль такого анализа в экономическом процессе. Финансовый анализ является непременным элементом как финансового менеджмента на предприятии, так и его экономических взаимоотношений с партнерами, финансово-кредитной системой.

Финансовый анализ необходим для:

1. выявления изменений показателей финансового состояния;
2. выявления факторов, влияющих на финансовое состояние
предприятия;
3. оценки количественных и качественных изменений финансового состояния;
4. оценки финансового положения предприятия на определенную дату;
5. определения тенденций изменения финансового состояния предприятия.

Финансовый анализ необходим следующим группам его потребителей:

1. Менеджерам предприятий и в первую очередь финансовым менеджерам. Невозможно руководить предприятием и принимать хозяйственные решения, не зная его финансового состояния. Для менеджеров важным является: оценка эффективности принимаемых ими решений, используемых в хозяйственной деятельности ресурсов и полученных финансовых результатов.
2. Собственникам, в том числе акционерам. Им важно знать,
каковы будут отдача от вложенных в предприятие средств, прибыльность и рентабельность предприятия, а также уровень экономического риска и возможность потери своих капиталов.
3. Кредиторам и инвесторам. Их интересует, какова возможность возврата выданных кредитов, а также возможность предприятия реализовать инвестиционную программу.
4. Поставщикам. Для них важна оценка оплаты за поставленную продукцию, выполненные услуги и работы.

Таким образом, в финансовом анализе нуждаются все участники экономического процесса.

 Одним из наиболее часто применяемых способов при проведении комплексного анализа финансово-экономического состояния предприятия по данным отчетности является способ сравнения.

Сравнение *-* это научный метод познания, в процессе которого неизвестное (изучаемое) явление, предметы или показатели за отчетный период сопоставляются с уже известными, изученными ранее, имевшими место в предыдущих периодах, с целью определения общих черт либо различий между ними и выявления тенденций.

Для этого используются следующие виды сравнительного анализа:

1. горизонтальный;
2. вертикальный;
3. трендовый.

Горизонтальный сравнительный анализ используется для определения абсолютных и относительных отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базового.

С помощью вертикального анализа изучается структура экономических явлений и процессов путем расчета удельного веса частей в общем целом, соотношения частей целого между собой.

Трендовый анализ применяется при изучении относительных темпов роста и прироста показателей за ряд лет к уровню базисного года, т.е. при исследовании рядов динамики.

Среди множества методов экономического анализа необходимо выделить метод коэффициентного анализа бухгалтерской отчетности.

В финансовом анализе широко используются формализованные критерии, то есть коэффициенты и показатели, рассчитываемые по определенным формулам. Полученные значения анализируются как по абсолютной величине, так и в динамике (то есть определяются тенденции их роста или снижения). Затем они сравниваются с нормативными коэффициентами (эталонами), 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, которые могут характеризовать отдельные стороны финансового состояния предприятия.

1.2 Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия

Рассмотрим те, что наиболее часто используются при проведении комплексного анализа по данным отчетности предприятия. Для этого все коэффициенты, характеризующие состояние предприятия разделим на несколько групп:

1. Коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости.
2. Коэффициенты кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса.
3. Коэффициенты оборачиваемости.
4. Коэффициенты, характеризующие финансовые результаты.
5. Коэффициенты, прогнозирующие потенциальное банкротство.
Признание структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособным осуществляется на основании критериев, установленных постановлением Правительства РФ от 20 мая 1994 года N 498 "О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий", в соответствии с Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

Среднестатистическая сумма инвестированного и привлеченного капитала

Если стратегическая цель функционирования организации - динамичное, эффективное и рациональное развитие, то говорят об активной позиции организации в ведении бизнеса. Основным, характеризующим такую позицию признаком, является деловая активность.

Анализ деловой активности - отдельный блок в системе комплексного финансового анализа деятельности организации.

Таким образом, с одной стороны деловая активность характеризует отдельную сторону финансово-хозяйственной деятельности организации, а с другой стороны позволяет дополнить и уточнить данные анализа финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности, рентабельности.

В рамках анализа может быть осуществлена качественная оценка деловой активности, например, по следующим критериям: широта рынков сбыта продукции, репутация в деловых кругах, устойчивость связей с клиентами, наличие продукции, поставляемой на экспорт и др.

Широкое распространение при проведении комплексного анализа получил детерминированный факторный анализ, который применяется для оценки влияния факторов на результативный показатель.

Среди различных методов наибольший интерес представляет способ цепных постановок, так как он дает возможность использовать его в детерминированных моделях всех типов.

Суть данного способа состоит в том, что для измерения влияния одного из факторов его базовое значение заменяется на фактическое, при этом остаются неизменными значения других факторов. Последующее сопоставление результативного показателя до и после замены анализируемого фактора дает возможность оценить его влияние на изменение результативного показателя.

Признаками хорошего баланса являются:

* Оборотные активы превышают краткосрочные обязательства.
* Обеспеченность собственным оборотным капиталом не менее 20-30% от оборотных активов.
* Собственным капитал должен составлять не менее 50% ко всему капиталу.
* Коэффициенты ликвидности должны быть равны или превышать нормативы.
* Дебиторская задолженность должна находится в равновесии с кредиторской.
* Производственные запасы не должны превышать нормальный источник финансирования.
* Отсутствии резких изменений в балансе.
* В балансе отсутствуют или минимальны такие статьи как:
1. убытки;
2. непроизводственные расходы;
3. неликвидные активы;

4) просроченная задолженность.

**2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ** **филиала ОАО «Ульяновскхлебпром» «Барышский хлебокомбинат».**

**2.1 Характеристика предприятия**

Основной вид деятельности завода – выпуск хлебобулочных изделий. Барышский хлебокомбинат был пущен в эксплуатацию 15 марта 1975 года. Сначала комбинат подчинялся Управлению пищевой промышленности Ульяновской области, потом Управлению хлебопекарной и макаронной промышленности, а сейчас подчиняется ОАО «Ульяновскхлебпром». Проектная мощность 45 тонн хлебобулочных изделий в сутки, широкого ассортимента. Кондитерские изделия не планировались, но в связи с возникшим спросом, на действующих площадях в 1978 году открывается кондитерский цех мощностью 500 килограмм в смену по выработке мучных изделий, в том числе изделий со сливочным кремом (торты, пирожные). В 1981 на существующих площадях открывается кондитерский цех по выработке заварных, глазированных пряников широкого ассортимента и печенья овсяного, мощностью 1,5 тонны в смену. На предприятии установлены 4 хлебопекарных печи средней мощностью – 15 тонн в сутки, марка ФТЛ – 2, три печи в работе, а 4 всегда в резерве. В 1986 году печь ФТЛ – 2 №2 подвергается реконструкции и на её базе устанавливается расстойно – печной агрегат П -Х РМ с автоматическим посадчиком тестовых заготовок и автоматической выбивкой хлеба из печи. Мощность этой печи увеличивается до 18,9 тонн в сутки. На этом агрегате выпускается хлеб смешанной валки. Изготовлении теста идет на паточно – механизированной линии с непрерывным замесом. На линии №1 установлено оборудование для приготовления булочных изделий и белых хлебов: стационарные тестомесильные машины периодического действия А2 – ХТБ, передвижные дежи 330 литров. Т1-ХТ-2Д, тестоделитель – А2-ХТН, тестоокруглители – Т1 – ХТН, тестозакаточная машина И8 – ХТЗ и шкаф предварительной расстойки. На предприятии имеется склад бестарного хранения муки, оборудованный силосами ХЕ – 160, вместимостью 280 тонн. Мука завозится специальными машинами и с помощью воздуха закачивается в силоса, а из них аэрозольнотранспортным путем мука поступает в производство. Имеется собственная котельная для нужд производства, где установлены котлы паровые давлением до 0,7 АТИ. На балансе предприятия имеется 13 единиц автотранспорта, из них 7 хлебобулочных фургонов. Предприятие имеет 9 магазинов, из них 6 в арендуемых помещениях и 3 на собственном балансе. В кондитерских цехах 19 единиц технологического оборудования, в том числе электрические печи П-104-4 (мощность 17 тонн в сутки), ХПЭ-3 3 штуки (мощность 3 тонны в сутки). Механическая мастерская оборудована: токарным станком, сверлильным станком, деревообрабатывающим станком.

Объем товарной продукции и выручка в 2005 году – составили: 11 млн 257 тыс 121 руб., в 2006 году - 9 млн 392 тыс 738 руб., уровень рентабельности колебался в районе 5-7%.

Ассортимент продукции Барышского хлебокомбината.

1. Хлеб:
* белый
* батон
* булка
* сайка
* сдоба
* плетенка
* каравай
* формовой
1. Пряники:
* молодежный
* барышский
* ягодный аромат
* фестивальный
* донской
* кокосовый аромат
* к чаю
* орешек
1. Торты:
* восточный
* сладкоежка
* к торжеству
* золушка
* цветочный
* дуэт
* восторг
* край родной
* подарочный.
1. и другие изделия, в том числе под заказ.

**2.2 Анализ источников формирования капитала**

Анализ состава, структуры и динамики источников образования активов предприятия проводится по балансу. Рассмотрим уплотнённый аналитический баланс, который охватывает множество важных показателей. Этот анализ включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа (таблица 1). Данная таблица характеризует источники формирования средств предприятия по направлениям возникновения и срочности погашения обязательств, а так же показывает тенденции изменения стоимости и удельного веса.

Таблица 1

**Анализ состава, структуры и динамики источников образования активов предприятия**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование статей | Абсолютные величины, тыс.руб. | Удельный вес, % |
| прошлый год, тыс.руб. | отчетный год, тыс.руб. | Изменение (+,-) тыс.руб. | прошлый год | отчетный год | Изменение (+ , -)  |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| З.Капиталы и резервы3.1.Уставный капитал |  |  |  |  |  |  |
| 3.2.Добавочный и резервный капитал | 6629 | 6629 |  | 70,07 | 76,33 | + 6,26 |
| 3.4.Нераспределенная прибыль |  |  |  |  |  |  |
| ИТОГО по разделу 3 | 6629 | 6629 |  | 70,07 | 76,33 | + 6,26 |
| 4. Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| 5. Краткосрочные обязательства5.1 .Заёмные средства |  |  |  |  |  |  |
| 5.2.Кредиторская задолженность | 2832 | 2056 | -776 | 29,92 | 23,66 | -6,26 |
| 5.3.Задолженность учредителям по выплате доходов |  |  |  |  |  |  |
| 5-З.Доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов |  |  |  |  |  |  |
| ИТОГО по разделу 5 | 2832 | 2056 | -776 | 29,92 | 23,66 | - 6,26 |
| ИТОГО БАЛАНСА | 9461 | 8685 | -776 | 100 | 100 | - |

Вывод: полученные данные свидетельствуют о том, что активы в целом изменились на – 776 т.р. на это наиболее повлиял третий раздел баланса т.к. его удельный вес в структуре наибольший. Собственный капитал увеличился на 6,26 Заемный капиталл уменьшился на 6,26. заемный капитал является кредиторской задолженностью. Заемный капиталл у предприятия отсутствует, об этом говорит пункт 5.1

Если собственных средств не достаточно для формирования капитала, предприятию необходимо использовать заемные средства. Заемным источником формирования средств предприятия является кредиторская задолженность.

Проведем анализ состава и структуры кредиторской задолженности. Результаты расчетов представим в таблице 2.

Таблица 2

**Анализ состава и структуры кредиторской задолженности**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды кредиторской задолженности | прошлый год | отчетный год | Отклонение, тыс. руб | Темп роста% | Структура, % |
| прош. год | Отч.Год | Откл% |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** |
| Краткосрочнаякредиторскаязадолженность, всего | 2832 | 2056 | -776 | 72,6 | 100 | 100 | - |
| В том числе:- расчеты с пос-ми | 749 | 1247 | 528 | 173,5 | 26,45 | 60,65 | 34,2 |
| - расчеты с персоналом | 423 | 456 | + 33 | 107,8 | 14,94 | 22,18 | 7,24 |
| - расчеты сгосударственными внебюджетнымифондами | 228 | 158 | -70 | 69,3 | 8,05 | 7,7 | -0,34 |
| - расчеты по налогам и сборам | 199 | 195 | -4 | 98 | 7,03 | 9,48 | 2,45 |
| - кредиты |  |  |  |  |  |  |  |
| - расчеты сучредителями повыплате доходов |  |  |  |  |  |  |  |
| - прочая | 1233 | - | - 1233 |  | 43,54 | - | -43,54 433334343,54 |

Вывод: полученные данные говорят о снижении кредиторской задолженности на 776, в составе этого результата приняли участие, снижение расчетов с государственными внебюджетными

фондами на 70 т.р., снижение расчетов по налогам и сборам на 4 т.р., и снижение прочей задолженности на 1233 т.р., но возросли расчеты с персоналом на 33 т.р. и расчеты с поставщиками на 528 т.р..

Расчет темпов роста:

Базисный метод: ТрБАЗ=у1\у0\*100,

 Где, У1 – текущее значение.

 У0 – базисное значение.

**2.3 Оценка имущественного состояния предприятия**

Проведем анализ состава, структуры и динамики активов предприятия для оценки его имущественного положения.

Анализ проводится по данным бухгалтерского баланса. Рассмотрим уплотненный аналитический баланс, который охватывает множество важных показателей. Этот анализ включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа (таблица 3).

Данная таблица характеризует имущество предприятия по сферам его размещения, показывает тенденции изменения стоимости и удельного веса.

**Таблица 3**

**Анализ состава, структуры и динамики активов предприятия**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование статей | Абсолютные величины, тыс.руб. | Удельный вес, % |
| Прошлый год, тыс.руб | Отчетный год, тыс.руб | Изменение (+,-), тыс.руб. | Прошлый год | Отчетный год, | Изменение (+,-) |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| 1.Внеоборотные активы Немат - е активы |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 5530 | 4828 | -702 | 52,03 | 48,92 | -3,11 |
| Прочие внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |
| Незавершенное строительство | 159 | 159 | 0 |  |  |  |
| ИТОГО по разделу 1. | 5530 | 4828 | -702 | 52,03 | 48,92 | -3,11 |
| 2. Оборотные активы Запасы | 2607 | 1668 | -939 | 24,52 | 16,91 | -7,61 |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| в том числе: сырье и материалы | 1811 | 791 | -1020 | 17,03 | 8,01 | -9,02 |
|  Готовая продукция | 782 | 860 | 78 | 7,35 | 8,71 | 1,36 |
|  Расходы будущих периодов | 14 | 17 | 3 | 0,13 | 0,17 | 0,4 |
| НДС | 106 | 165 | 59 | 0,99 | 1,67 | 0,68 |
| Дебиторская задолж – ть(> 12мес.) |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолж-ть(<12 мес.)в том числе покупатели и зак. | 85941 | 146294 | 60353 | 8,080,38 | 14,810,95 | 6,730,57 |
| Денежные средства | 200 | 403 | 203 | 1,88 | 4,08 | 2,2 |
| ИТОГО по разделу 2 | 3666 | 3533 | -133 |  |  |  |
| Стоимость имущества | 10628 | 9868 | -760 |  |  |  |

Вывод: на основе полученных данных видно, что основные средства снизились на 702 т.р., незавершенное строительство не изменилось, запасы снизились на 939 т.р., в том числе произошло снижение сырья на 1020 т.р., но готовая продукция и расходы будущих периодов возросли на 78 и 3 т.р., соответственно. Также возросли платежи по НДС на 59 т.р. Долгосрочная дебиторская задолженность также возросла на 603 т.р. и денежные средства возросли на 203 т.р., но не смотря на это в общей сложности оборотные активы (статья 2) снизились на 133 т.р. Стоимость имущества также снизалась на 760 т.р.

Оборотные активы — это наиболее мобильная часть капитала, от состояния и рационального использования которых во многом зависят результаты хозяйственной деятельности и финансовое состояние предприятия. В процессе анализа прежде всего необходимо изучить изменения в наличие и структуре оборотных активов.

Таблица 4

**Анализ динамики и структуры оборотных активов**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид оборотных активов | Наличие средств, тыс.руб. | Структура средств, % |
| На начало года | На конец года | Изменение | На начало года | На конец года | Измен. |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| Общая сумма оборотных активов Из них: | 3772 | 3698 | -74 |  |  |  |
| Денежные средства | 200 | 403 | 203 | 5,2 | 10,9 | 5,7 |
| Краткосрочные финансовые вложения |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность | 859 | 1462 | 603 | 22,76 | 0,38 | -22,38 |
| НДС по приобретенным ценностям | 106 | 165 | 59 | 2,8 | 4,46 | 1,66 |
| Запасы В том числе: | 2607 | 1668 | -939 | 69,11 | 45,1 | 24,01 |
| сырье и материалы | 1811 | 791 | -1020 | 48 | 23,39 | 24,61 |
| незавершенное производство |  |  |  |  |  |  |
| готовая продукция | 782 | 860 | 78 | 20,72 | 23,25 | 2,53 |
| расходы будущих периодов | 14 | 17 | 3 | 0,36 | 0,46 | 0,1 |

Вывод: по данным таблицы прослеживается увеличение денежных средств на 203 т.р., дебиторской задолженности на 603 т.р. и НДС на 59 т.р., но не смотря на это, общая сумма оборотных активов снизилась на 74 т.р. Запасы снизились на 939 т.р., в основном это произошло из-за снижения запасов сырья на 1020 т.р., несмотря на рост готовой продукции и расходов будущих периодов на 78 т.р. и 3 т.р., соответственно.

Таблица 5

Анализ состава и структуры затрат дебиторской задолженности.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды дебиторской задолженности. | Величина показателя, тыс.р. | Отклонение тыс.р. | Темп прироста % | Удельный вес,% | Отклонение удельного веса % |
| Прошлый год | Отчетный год | Прошлый год | Отчетный год |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** |
| Дебиторская задолженностьКраткосрочнаяВ том числе: | 859 | 1462 | 603 | 170,2 | 100 | 100 | - |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 41 | 94 | 53 | 229 | 4,76 | 6,43 | 1,67 |
| Прочая | 223 | 816 | 539 | 365,91 | 20,61 | 35,82 | 15,21 |
| ДолгосрочнаяВсего: |  |  |  |  |  |  |  |
| ИТОГО: | 1082 | 2278 | 1196 | 210,53 | 100 | 100 | - |

Вывод: данные таблицы, говорят о росте краткосрочной дебиторской задолженности на 603 т.р. по всем показателям, расчеты с покупателями возросли на 53 т.р. и прочая задолженность увеличилась на 539 т.р.

**2.4 Анализ финансовой устойчивости предприятия**

Общая оценка финансового состояния предполагает исследование его внутреннего проявления - финансовой устойчивости, которая отражает сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

Финансовая устойчивость характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат.

Таблица 6

**Абсолютные показатели финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На нач.года | На кон.года | Отклонен  |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1.Источники собственных средств, тыс.руб. | 6629 | 6629 | 0 |
| 2. Внеоборотные активы, тыс.руб. | 5689 | 4987 | -702 |
| 3. Наличие собственных оборотных средств. тыс.руб. (стр. 1 - стр.2) | 940 | 1642 | 702 |
| 4. Долгосрочные кредиты и заемные средства,тыс.руб. | 0 | 0 | 0 |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат(чистый оборотный каптал), тыс.руб. (стр.3 + стр.4) | 940 | 1642 | 702 |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы, тыс.руб. |  |  |  |
| 7. Общая сумма основных источников средств для формирования запасов и затрат, тыс.руб. (стр.5 + стр.6) | 940 | 1642 | 702 |
| 8. Общая величина запасов и затрат, тыс.руб. | 2607 | 1668 | -939 |
| 9. Излишек(+) / Недостаток(-) собственных оборотных средств, Ес(стр.3 - стр.8) | -1667 | -26 | 1641 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 10. Процент обеспеченности запасов собственными источниками, % (стр.3 / стр.8)\* 100 | 36,06 | 98,44 | 62,38 |
| 11. + / - собственных оборотных и долгосрочных заемных источников средств для формированиязапасов и затрат. Екд, (стр.5 - стр.8) | -1667 | -26 | 1641 |
| 12. Процент обеспеченности запасов собственными оборотными и долгосрочными заемными источниками, (стр.5 /стр.8)\* 100 | 36,06 | 98,44 | 62,38 |
| 13. + / - общей величины основных источниковсредств для формирования запасов и затрат, ∑Е (стр.7 - стр.8) | -1667 | -26 | 1641 |
| 14. Процент обеспеченности запасов общей величиной основных источников средств, % (сч-р.7/стр.8)\* 100 | 36,06 | 98,44 | 62,38 |

Вывод: источники собственных средств не изменились, внеоборотные активы снизились на 702 т.р., т.о. получено изменение наличия собственных оборотных средств, отклонение составило 702 т.р., долгосрочные кредиты отсутствуют, следовательно, изменение наличия собственных источников для формирования запасов, также равно 702 т.р., краткосрочные кредиты отсутствую, значит, изменение основных источников для формирования запасов также равно 702 т.р. Величина запасов и затрат изминалась на 939 т.р., наблюдается излишек собственных оборотных средств на 1641 т.р., процент обеспеченности запасов собственными источниками увеличился на 62,38%, ЕКД увеличился на 1641 т.р., процент обеспеченности запасов собственными и заемными источниками возрос на 62,38, ∑Е возросла на 1641 т.р., Процент обеспеченности запасов общей величиной основных источников средств увеличился на 62,38 т.р.

4. Кризисное финансовое состояние, при котором

 Ес<0 Екд<0 ∑Е<0

В нашем случае финансовое состояние 4 типа.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ес<0** | **Екд<0** | **∑Е<0** |
| *На нач отч года* | *На кон отч года* | *На нач отч года* | *На кон отч года* | *На нач отч года* | *На кон отч года* |
| -1667 | -26 | -1667 | -26 | -1667 | -26 |

Таблица 7

**Относительные показатели финансовой устойчивости**

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Уровень показателя |
| На начало отч.периода | На конец отч.периода | Изменение |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. Коэффициент автономии, % | 70,07 | 76,29 | 6,22 |
| 2. Коэффициент финансовой зависимости | 29,93 | 23,66 | -6,27 |
| 3. Коэффициент финансового риска | 0,43 | 0,31 | -0,12 |
| 4. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости, % |  |  |  |
| 5. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом, % | 234,06 | 322,43 | 88,37 |

•Коэффициент автономии,

Кав = (Собственный капитал / Валюта баланса) \* 100% (1)

Кав(на нач года)= (6629/9461)\*100%=70,07

Кав(на кон года)= (6629/8685)\*100=76,29

• Коэффициент финансовой зависимости

Кф1 = (Заемный капитал / Валюта баланса) \* 100 % (2)

Где: Заемный капитал = 4+5 стр баланса.

Кф1(на нач года)=(2832/9461)\*100%=29,93

Кф1(на кон года)=(2056/8685)\*100%=23,66

• Коэффициент финансового риска

Кфр = Заемный капитал / Собственный капитал (3)

Кфр( на нач года) = 2832/6629=0,43

Кфр( на кон года) = 2056/6629=0,31

• Коэффициент долгосрочной финансовой независимости

Собственный капитал + Долгосрочный заемный капитал Валюта баланса (4)

• Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)

Кцл = (Собственный капитал / Заемный капитал) \* 100 % (5)

Кцл (на нач года)= (6629/2832)\*100%= 234,06

Кцл (на кон года)= (6629/2056)\*100%=322,43

**Вывод**:

по полученным данным можно констатировать, что доля собственного капитала в общей величине капитала организации возросла на 6,27%, а доля заемного снизилась на 6,27, это свидетельствует о снижении зависимости предприятия от заемных средств. Это также подтверждается снижением коэффициента финансового риска, в начала отчетного периода на каждый рубль собственного капитала приходилось 0,43 рубля заемного, а в конце периода уже 0,31 руб. Коэффициент покрытия долгов составляет 88,37.

**2.5 Анализ платежеспособности предприятия**

Внешним проявлением финансового состояния предприятия является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе группировки активов и обязательств и проводится с помощью показателей ликвидности баланса.

Анализ ликвидности баланса предполагает разделение на группы активов в порядке убывания ликвидности и пассивов - в порядке возрастания сроков погашения. Следует определить величину активов по каждой группе:

А 1 - наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения)

А 2 - быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 мес. После отчетной даты)

А 3 - медленно реализуемые активы (статьи раздела 2 актива баланса – запасы, НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются после 12 месяцев и прочие оборотные активы за исключением расходов будущих периодов)

А 4 - труднореализуемые активы ( внеоборотные активы)

А5 - неликвидные активы (безнадежная дебиторская задолженность. расходы будущих периодов)

Следует определить величину пассивов по каждой группе:

П 1 - наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность)

П 2 -краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы. задолженность участником но выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы)

П 3 - долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заемные средства. а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей)

П 4 - постоянные пассивы (статьи раздела 3 баланса «Капиталы и резервы»)

П 5 - доходы будущих периодов, которые предполагается получить в перспективе

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место соотношения:

**А 1 > П 1 А2>П2 АЗ>ПЗ А 4 < П 4 А5<П5**

Результаты расчетов представлены в виде таблицы:

Таблица 8

**Анализ ликвидности баланса**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На нач. отчет. года | На кон. отчет. года | Отклонение | Пассив | На нач. отчет. года | На кон. отчет. года | Отклонение | Платежный излишек или недостаток |
| На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1. Наиболее ликвидныеактивы | 200 | 403 | 203 | 1. Наиболее срочныеобязательства | 2832 | 2056 | -776 | -2632 | -1653 |
| 2. Быстрореализуем.Активы | 859 | 1462 | 603 | 2. Кратко -срочныепассивы | 0 | 0 | - | 859 | 1462 |
| 3.Медленнореализуем.Активы | 2699 | 1816 | -883 | 3. Долгосрочныепассивы | 0 | 0 | 0 | +2699 | +1816 |
| 4. Труднореавизуемыеактивы | 5689 | 4987 | -702 | 4. Постояннпассивы | 6629 | 6629 | 0 | -940 | -1642 |
| 5.Неликвидныеактивы | 14 | 17 | +3 | 5. Доходыбудущихпериодов | 0 | 0 |  | +14 | +17 |
| БАЛАНС | 9461 | 8685 | -776 | БАЛАНС | 9461 | 8685 | -776 |  |  |

**Вывод**: данные таблицы показывают, положительные стороны ликвидности баланса: это увеличение наиболее ликвидных активов на 203 т.р., увеличение быстро реализуемых активов на 603 т.р., снижение медленно реализуемых активов на 883 т.р., снижение труднореализуемых активов на 702 т.р., снижение наиболее срочных обязательств на 776 т.р., но в тоже время имеются отрицательные стороны: увеличение неликвидных активов на 3 т.р. и отсутствие доходов будущих периодов. В целом изменение баланса -776 т.р.

Платежный излишек или недостаток определяется как разность между активами и пассивами по каждой группе.

Определяем величину чистого оборотного капитала (ЧОК) предприятия на начало и конец отчетного года:

ЧОК = Оборотные активы - Краткосрочные обязательства (6)

ЧОК нач2006 = 3772-2832=940

ЧОКкон2006 = 3698 – 2056 = 1642

Таблица 9

**Показатели ликвидности предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На начало года | На конец года | Изменение  |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,06 | 0,19 | 0,13 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,36 | 0,91 | 0,55 |
| Коэффициент текущей ликвидности  | 3,33 | 4,21 | 0,88 |
| Коэффициент восстановления платежеспособности | 4,65 | **Х** |
| Коэффициент потери платежеспособности | - | **Х**  |

• Коэффициент абсолютной ликвидности:

Ка.л. = (ДС + КФВ) / КО, где (7)

Где **ДС-** денежные средства

**КФВ** - краткосрочные финансовые вложения

**КО**- краткосрочные обязательства

Ка.л.нач. = (200-0)/2832=0,06

Ка.л.кон.=(403-0)/2056=0,19

• Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности:

**Кб.л. = (ДС + КФВ +** **Д3кр.сроч)** / **КО, где** (8)

Где, Д3кр.сроч *-*  дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты

Кб.л.нач.=(200+0+859)/2832=0,36

Кб.л.кон.=(403+0+1462)/2056=0,91

• Коэффициент текущей ликвидности:

**Кт.л. = (ОА - РБП) / (КО - ДБП - РПР), где** (9)

Где, **ОА** - оборотные активы

**РБП** - расходы будущих периодов

**ДБП** - доходы будущих периодов

**РПР -** резервы предстоящих расходов

Кт.л.нач = (9461-14)/(2832-0-0) = 3,33

Кт.л.кон.= (8685-17)/(2056-0-0) = 4,21

Наблюдается тенденция роста – на 0,88 за год (4,21-3,33)

Если коэффициент текущей ликвидности ниже нормативного значения, но наметилась тенденция роста этого показателя, то определяется коэффициент восстановления платежеспособности:

Кт.л.1 + 6/Т \* (Кт.л.1 - Кт.л.о)

Кв.п. = (10)

**Кт.л.**

**норм.**

Где, **Кт.л.1, Кт.л.о** — значение коэффициента текущей ликвидности на конец и начало отчетного периода

 Т- отчетный период в месяцах

Кт.л.норм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности (=2)

Квп= 4,21+6/12\*(4,21-3,33)/2=4,65

• Если коэффициент текущей ликвидности выше нормативного значения на конец периода, но наметилась тенденция его снижения, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности:

КТ.Л.1 + 3/Т \* (Кт.Л.1 - Кт.Л.0 )

Ку.п.= (11)

КТЛ. норм

В нашем случае это не наблюдается.

**Вывод:** по полученным данным можно сделать вывод, что первые три коэффициента имеют нормативное значение ниже среднего, но наметилась тенденция роста, что показывает наличие коэффициента восстановления платежеспособности. Это значит, что предприятия находится в кризисном состоянии, но еще имеется возможность переломить эту тенденцию.

**2.6 Анализ деловой активности предприятия**

Платежеспособность, финансовая устойчивость и стабильность финансового положения хозяйствующего субъекта в немалой степени определяются его деловой активностью.

Деловая активность предприятия проявляется в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности - это анализ уровня и динамики различных коэффициентов оборачиваемости.

Таблица 10

**Коэффициенты деловой активности в (долях единицы)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование коэффициента | Способ расчёта | Пояснения | отч. год | Прош год | откл |
| Общие показатели оборачиваемости. |
| Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача) | d1 = выручка от продаж: -стоимость имущества (строка190+ строка290) | Показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота (в количестве оборотов за период всего капитала) | 0,35 | 0,18 | -0,17 |
| Коэффициент оборачиваемости мобильных средств | D2  =выручка от продаж: строка 290 | Показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (материальных и денежных) | 0,82 | 0,43 | -0,39 |
| Коэффициент собственного капитала | d3 = выручка от продаж: строка 490 | Показывает скорость оборота собственного капитала: сколько рублей выручки приходится на 1 р. вложенных собственных средств | 0,45 | 0,24 | -0,21 |
| Показатели управления активами |
| Оборачиваемость материальных средств (запасов) | D4=(строка210+стро ка220)х t/выручка от продаж | Показывает за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде | 108,52 | 73,32 | -35,2 |
| Оборачиваемостьденежных средств | D5=строка260\*t /выручка отпродаж | Показывает срок оборотаденежных средств | 8 | 16,2 | 8,12 |
| Срокоборачиваемостисредств в расчётах(дебиторской) втечении месяцазадолженности | D6=строка 230 илистрока 240 \*t /выручка отпродаж | Показывает за сколько всреднем дней погашаетсядебиторскаязадолженностьорганизации | 34,36 | 58,48 | 24,12 |
| Срокоборачиваемостикредиторскойзадолженности | d7=строка620 \*t /выручка отпродаж | Показывает средний сроквозврата долговорганизации по текущимобязательствам | 113,28 | 82,24 | -31,04 |
| Периодпогашениязадолженностипоставщикам | D8=строка 621\*t /∑погашенияобязательствпоставщиков(Дт 60) | Показывает средний срокпогашения задолженностипоставщикамиподрядчикам | 97,37 | 224,4 | 127,1 |

Вывод: изменение ресурсоотдачи равно -0,17. Коэффициент оборачиваемости снизался на 0,39. Коэффициент собственного капитала снизился на 0,21. Оборачиваемость материальных средств снизилась на 35,2. Оборачиваемость денежных средств возросла на 8,12. срок оборачиваемости дебиторской задолженности возрос на 24,12. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности уменьшился на 31,04. Период погашения задолженности поставщикам возрос на 127,1 д.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Оценка финансового состояния Барышского хлебокомбината показала, что активы в целом изменились на – 776 т.р. На это наиболее повлиял третий раздел баланса т.к. его удельный вес в структуре наибольший. Собственный капитал увеличился на 6,26. Заемный капитал уменьшился на 6,26. Заемный капитал является кредиторской задолженностью. Снижение кредиторской задолженности на 776 т.р., в составе этого результата приняли участие, снижение расчетов с государственными внебюджетными фондами на 70 т.р., снижение расчетов по налогам и сборам на 4 т.р., и снижение прочей задолженности на 1233 т.р., но возросли расчеты с персоналом на 33 т.р. и расчеты с поставщиками на 528 т.р. Основные средства снизились на 702 т.р., незавершенное строительство не изменилось, запасы снизились на 939 т.р., в том числе произошло уменьшени сырья на 1020 т.р., но готовая продукция и расходы будущих периодов возросли на 78 и 3 т.р., соответственно. Также возросли платежи по НДС на 59 т.р. Долгосрочная дебиторская задолженность также возросла на 603 т.р. и денежные средства возросли на 203 т.р., но не смотря на это в общей сложности оборотные активы (статья 2) снизились на 133 т.р. Стоимость имущества также снизалась на 760 т.р. Прослеживается увеличение денежных средств на 203 т.р., дебиторской задолженности на 603 т.р. и НДС на 59 т.р., но не смотря на это, общая сумма оборотных активов снизилась на 74 т.р. Запасы снизились на 939 т.р., в основном это произошло из-за снижения запасов сырья на 1020 т.р., несмотря на рост готовой продукции, и расходов будущих периодов на 78 т.р. и 3 т.р., соответственно.

Наблюдается рост краткосрочной дебиторской задолженности на 603 т.р. по всем показателям, расчеты с покупателями возросли на 53 т.р. и прочая задолженность увеличилась на 539 т.р. источники собственных средств не изменились, внеоборотные активы снизились на 702 т.р., т.о. получено изменение наличия собственных оборотных средств, отклонение составило 702 т.р., долгосрочные кредиты отсутствуют, следовательно, изменение наличия собственных источников для формирования запасов, также равно 702 т.р., краткосрочные кредиты отсутствую, значит, изменение основных источников для формирования запасов также равно 702 т.р. Величина запасов и затрат изминалась на 939 т.р., наблюдается излишек собственных оборотных средств на 1641 т.р., процент обеспеченности запасов собственными источниками увеличился на 62,38%, ЕКД увеличился на 1641 т.р., процент обеспеченности запасов собственными и заемными источниками возрос на 62,38, ∑Е возросла на 1641 т.р., Процент обеспеченности запасов общей величиной основных источников средств увеличился на 62,38 т.р. доля собственного капитала в общей величине капитала организации возросла на 6,27%, а доля заемного снизилась на 6,27, это свидетельствует о снижении зависимости предприятия от заемных средств. Это также подтверждается снижением коэффициента финансового риска, в начала отчетного периода на каждый рубль собственного капитала приходилось 0,43 рубля заемного, а в конце периода уже 0,31 руб. Коэффициент покрытия долгов составляет 88,37. Положительные стороны ликвидности баланса, это увеличение наиболее ликвидных активов на 203 т.р., увеличение быстро реализуемых активов на 603 т.р., снижение медленно реализуемых активов на 883 т.р., снижение труднореализуемых активов на 702 т.р., снижение наиболее срочных обязательств на 776 т.р., но в тоже время имеются отрицательные стороны: увеличение неликвидных активов на 3 т.р. и отсутствие доходов будущих периодов. В целом изменение баланса -776 т.р. Коэффициенты ликвидности имеют нормативное значение ниже среднего, но наметилась тенденция роста, что показывает наличие коэффициента восстановления платежеспособности. Это значит, что предприятия находится в кризисном состоянии, но еще имеется возможность переломить эту тенденцию. Изменение ресурсоотдачи равно -0,17. Коэффициент оборачиваемости снизался на 0,39. Коэффициент собственного капитала снизился на 0,21. Оборачиваемость материальных средств снизилась на 35,2. Оборачиваемость денежных средств возросла на 8,12. Срок оборачиваемости дебиторской задолженности возрос на 24,12. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности уменьшился на 31,04. Период погашения задолженности поставщикам возрос на 127,1 д.

ЛИТЕРАТУРА

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. «Анализ финансово экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие – М.: Издательство «Дело и сервис», 2001
2. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия: учебное пособие для вузов / под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002
3. Налетова И.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебно-методическое пособие – М.:ФОРУМ: ИНФРА-М, 2006
4. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник – М.: Издательский центр «Академия», 2004
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия Учебное пособие – Мн.: Новое знание, 2002
6. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник – М.: ИНФРА-М, 2002