**Содержание**

Введение

1. Методические подходы к анализу имущественного положения предприятия

1.1 Состав и структура имущества предприятия, необходимость анализа

1.2 Сравнительная характеристика методик анализа имущественного положения предприятия

1.3 Информационное обеспечение анализа имущественного положения предприятия

2. Анализ имущественного положения предприятия (МУП «Октябрьсктеплоэнерго»)

2.1 Организационно-экономическая характеристика МУП «Октябрьсктеплоэнерго»

2.2 Анализ структуры активов предприятия

2.3 Анализ состава структуры и динамики основного капитала

2.4 Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов

2.5 Общая оценка имущественного положения предприятия

3. Пути повышения эффективности использования активов предприятия (МУП «Октябрьсктеплоэнерго»)

Заключение

Список использованных источников

**Введение**

В условиях Российской Федерации переход к рынку сопровождается для многих предприятий попаданием в зону хозяйственной неопределенности и повышенного риска, так как именно имущество дает гарантию независимости и надежности предприятия. Большинство хозяйствующих субъектов стало перед необходимостью объективной оценки своих активов.

Одним из важнейших критериев оценки деятельности любого предприятия, имеющего своей целью получение прибыли, является эффективность использования имущества и раскрытие имущественного потенциала. Вне зависимости от организационно-правовых видов и форм собственности источниками формирования имущества любого предприятия являются собственные и заемные средства.

Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов. Прирост (уменьшение) актива свидетельствует о расширении (сужении) деятельности предприятия. Прирост актива указывает на расширение деятельности предприятия, но также может быть результатом влияния инфляции. Уменьшение актива свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота и может быть следствием износа основных средств, или результатом снижения платежеспособного спроса на товары, работы и услуги предприятия и т.п.

Цель данной курсовой работы является изучение имущественного положения предприятия, проведения анализа его деятельности и разработка мер по повышению эффективности использования его активов

Задачи анализа имущества:

1. изучить теоретические основы анализа имущества предприятия;

2. ознакомление с предприятием и его организационно-техническим уровнем;

3. анализ имущественного положения предприятия;

4. провести анализ внеоборотных активов с точки зрения более рационального его использования;

5. проанализировать состояние оборотных средств;

6. разработать пути повышения эффективности активов предприятия;

В качестве объекта исследования выступает МУП «Октябрьсктеплоэнерго». Основной функцией предприятия является обеспечение бесперебойного и качественного снабжения потребителей тепловой энергией.

Предметом исследованиястали методы достижения предприятием финансовой устойчивости с целью формирования оптимальной финансовой стратегии предприятия.

Методологической основой являются труды российских и западных экономистов, а также преподавателей Оренбургского государственного университета.

**1. Методические подходы к анализу имущественного положения предприятия**

**1.1 Состав и структура имущества предприятия, необходимость анализа**

Одним из наиболее важных вопросов, возникающих у субъекта хозяйствования, является правильное определение имущественного положения предприятия.

Прежде чем перейти к анализу вопроса об имущественном положении предприятия, необходимо выяснить, что же понимается под термином «имущество».

В настоящее время возникла необходимость в анализе стоимости предприятия и объектов недвижимости. Оценка имущества предприятий имеет очень широкую область применения. Это приватизация государственной и муниципальной собственности, акционирование, сдача имущества в аренду и необходимость обоснования арендной платы при лизинговых операциях, продажа имущества всех форм собственности юридическим, российским, иностранным лицам, определения базы для налогообложения, определения уставного фонда, при акционировании или создании совместных предприятий, подготовка бизнес-плана развития и анализ производственной деятельности предприятия, страхование имущества и другие операции. Во всех перечисленных операциях фигурирует понятие – имущества предприятия.

Под имуществом в ГК РФ понимаются вещи и соответственно права на них (вещные права), а также имущественные права, не связанные с обладание вещами. Исключительные права и нематериальные блага в гражданско-правовое понятие имущества не входят.

Для целей бухгалтерского и налогового учета применительно к юридическим лицам вместо гражданско-правового понятия имущества чаще используют понятие активы. Это связано с тем, что данное понятие более четко определимо применительно к конкретному юридическому лицу как по составу, так и по стоимости. /1/

Имущество предприятия – это то, чем оно владеет: основной капитал и оборотный капитал, выраженное в денежной форме и отраженное в самостоятельном балансе предприятия. /2/ Актив бухгалтерского баланса позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе внеоборотные активы (I раздел баланса) и оборотные активы (II раздел баланса), изучить динамику структуры имущества.

В процессе анализа может быть использована такая классификация имущества в зависимости от степени риска:

- с минимальным риском вложений– наличные денежные средства, легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги, краткосрочные финансовые вложения;

- с малым риском вложений – дебиторская задолженность предприятия за вычетом сомнительных долгов, производственные запасы за вычетом залежалых, остатки готовой продукции за вычетом не пользующейся спросом, незавершенное производство;

- с высоким риском – сомнительная дебиторская задолженность предприятий, залежалые запасы, не пользующаяся спросом готовая продукция, вышедшей из употребления, неликвиды. /3/

Наиболее простая и доступная следующая классификация имущества (активов):

1. Внеоборотные активы:

- нематериальные активы ;

- основные средства;

- незавершенное строительство;

- доходные вложения в материальные ценности;

- долгосрочные финансовые вложения;

- прочие внеоборотные активы;

1. Оборотные активы:

- запасы;

- налог на добавленную стоимость;

- дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты);

- дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты);

- краткосрочные финансовые вложения;

- денежные средства;

- прочие оборотные активы./4/

Структура имущества зависит от специфики деятельности предприятия. Например, промышленные предприятия машиностроения, приборостроения, судостроения, химической отрасли отличаются высоким уровнем фондоемкости, имеют в составе имущества до 70% основных фондов. Предприятия торговли, общественного питания, сервиса имеют иное структурное построение: на долю основных фондов приходится в среднем 20 – 30%, соответственно оборотные фонды составляют 70 – 80%. Поэтому оценка структуры имущества должна исходить из отраслевых и индивидуальных особенностей конкретного предприятия.

В процессе оценки имущественного положения организации изучаются состав, структура и динамика ее активов. А поскольку активы организации могут рассматриваться как ее инвестиции, то изменения в имущественном положении организации могут быть в некотором смысле обусловлены изменениями в инвестиционной политике. Стало быть, оценка имущественного положения организации может рассматриваться как один из инструментов анализа ее инвестиционной политики./5/

В процессе анализа состава, структуры и динамики имущества и источников его формирования используются приемы как горизонтального, так и вертикального анализа./6/

О финансовом положении организации свидетельствуют состав и структура ее активов (имущества), капитала и обязательств по состоянию на начало и конец отчетного периода; изменения в размещении средств и источниках их формирования на конец года по сравнению с началом года и т.д. Это позволит выявить причины отклонений и оценить перспективы развития финансового положения организации в будущем. Анализ имущественного положения предприятия является первым этапом анализа финансового состояния. Поэтому, чтобы провести наиболее полный и достоверный анализ финансового состояния предприятия необходимо провести анализ имущественного положения предприятия, который является одним из приоритетных направлений в оценке финансового положения.

**1.2 Сравнительная характеристика методик анализа имущественного положения предприятия**

Под методикой понимается совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой либо работы. В экономическом анализе методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа. /7/ Для анализа имущественного положения предприятия в отечественной и зарубежной практике используется множество методик, сравнительный анализ некоторых из них представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика методик анализа имущественного положения предприятия.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Элементы методики | Киселев М.В. | Ковалев В.В. | Савицкая Г.В. |
| Цели и задачи анализа | 1.Анализ тенденции развития предприятий за ряд лет и выявление наиболее острых проблем2. Дать наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений | 1. Повысить реальность учетных оценок имущества в целом и отдельных его компонентов;2. Представить баланс в в форме, облегчающей расчет основных аналитических коэффициентов, наглядность и пространственно-временную сопоставимость. | Цель оценки состава, динамики и структуры активов состоит в оценке тенденций изменения структуры и разработке организационно-экономических механизмов повышения качества их использования |
| Объекты | Имущественное положение предприятия, изучение активов и источников их формирования. | Имущественное и финансовое положение предприятия | Имущественное положение предприятия, использование активов предприятия |
| Показатели | 1. Состав и структура основных средств и внеоборотных активов;2.Показатели состояния и движения основных средств;3. Структура оборотных средств и оценка их оборачиваемости;4. Состав собственного капитала и источников их формирования;5. Оценка динамики и оборачиваемости дебиторской задолженности;6.Изменение величины и структуры краткосрочных и долгосрочных пассивов7.Общая оценка имущественного положения предприятия. | 1. Изменение валюты баланса;2. Доля внеоборотных активов;3. Структура основных средств;4. Доля заемных средств в валюте баланса;5. Соотношение собственных и заемных средств. | 1. Структура капитала;2. Состав, структура и динамика основного капитала;3. Состав, структура и динамика оборотных средств;4.Состояние производственных запасов;5. Состояние дебиторской задолженности;6. Остатки денежных средств |
| Способы и приемы исследования | Вертикальный и горизонтальный анализ, сравнительный аналитический баланс | Построение аналитического баланса нетто, вертикальный и горизонтальный анализ. | Вертикальный и горизонтальный анализ, использование количественных методов исследования, логические способы обработки информации |

В процессе изучения имеющихся литературных источников я пришла к выводу, что большинство авторов исследуя имущественное и финансовое положение предприятия проводят анализ бухгалтерского баланса, как основного источника информации об имущественном положении предприятия. Любой финансовый анализ независимо от того, кто его проводит, с какой целью и с помощью каких методов, моделей и приемов базируется на данных бухгалтерской и финансовой отчетности.

### Из представленных выше в таблице 1 методик анализа имущественного положения предприятия была выбрана методика Савицкой Г.В. Именно эта методика, по моему мнению, наиболее полно и достоверно отражает все аспекты имущественного положения предприятия. С точки зрения данного автора, финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависит от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они приносят. Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. Поэтому целесообразней будет проводить анализ и оценку имущественного положения предприятия на основе анализа разделов I и II актива баланса.

### А для общей оценки имущественного положения предприятия была использована методика Киселева М. В. Так как именно в этой методике используется для общей оценки имущественного положения используется сравнительный аналитический баланс. Один из создателей балансоведения Н.А. Блатов рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия./8/ Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом. Этот сравнительный аналитический баланс дает наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике их изменений.

**1.3 Информационное обеспечение анализа имущественного положения предприятия**

Бухгалтерская отчетность состоит из образующих единое целое взаимосвязанных основных форм: бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и пояснений к ним. /9/

Информационной базой для анализа имущественного положения являются: форма № 1 «Бухгалтерский баланс» и форма № 5 «Приложение к Бухгалтерскому балансу».

Основная цель формирования финансовой отчетности, соответствующей международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), - предоставление пользователям достоверной информации о финансовом положении и результатах деятельности компании.

Наиболее выразительной и содержательной формой отчетности является бухгалтерский баланс. По балансу можно судить о размерах предприятия, структуре хозяйственных средств и их источников, финансовом полдожении и о многих других сторонах деятельности предприятия.

Бухгалтерский баланс – это способ обобщённого отражения в стоимостной оценке состояния активов предприятия и источников их образования на определённую дату. По своей форме баланс представляет собой таблицу, в активе которого отражаются средства предприятия, а в пассиве – источники их образования.

В МСФО 1 перечислены общие правила составления бухгалтерского баланса, при этом отсутствуют жесткие требования к его форме: конкретная форма разрабатывается каждой компанией самостоятельно. При этом не регламентированы исчерпывающий перечень статей баланса, порядок их расположения, не приводятся их названия, но предписан перечень статей, которые должны раскрываться в бухгалтерском балансе как минимум./10/

Средства в активе баланса группируются по двум разделам. В разделе I отражаются долгосрочные (внеоборотные) активы: основные средства и нематериальные активы по остаточной стоимости, долгосрочные финансовые вложения, незавершённое капитальное строительство. В разделе II приводится информация по оборотным активам, к которым относятся запасы сырья и материалов, незавершённого производства, готовой продукции, все виды дебиторской задолженности, денежные средства и прочие активы.

Пассив баланса (обязательства предприятия) представлен тремя разделами: капитал и резервы (раздел III),долгосрочные обязательства (раздел IV), краткосрочные обязательства (раздел V).

Следует отметить, что содержание и структура баланса предприятия за последние годы значительно приближена к международным стандартам, однако является ещё не вполне совершенной и не очень удобной для анализа. Это прежде всего касается действующего порядка отражения в составе краткосрочных обязательств таких статей, как «Доходы будущих периодов» и «Резерв предстоящих расходов и платежей», а в составе оборотных активов – расходов будущих периодов и долгосрочной дебиторской задолженности./11/

Резерв предстоящих расходов и платежей – по своей сущности не обязательства, а собственные средства предприятия. Неиспользованные средства этого резерва следует рассматривать как свободные источники финансирования, временно используемые предприятием на другие цели.

По статье «Доходы будущих периодов» отражаются разнородные и разнонаправленные доходы: уже полученные доходы в счёт будущих периодов на условиях предоплаты по невыполненным ещё контрактам, которые можно классифицировать как краткосрочные обязательства перед заказчиками и относить к заёмным средствам; и отсроченные доходы, которые предприятие получит спустя некоторое время (например, ожидаемые доходы от реализации товаров и услуг в кредит, по продажам в рассрочку, по лизинговым операциям и т.д.). Их можно рассматривать как собственные средства и отражать в составе собственных источников капитала.

Не совсем правомерно отражать в составе оборотных активов долгосрочную дебиторскую задолженность, сроки погашения которой наступят более чем через 12 месяцев. Правильнее было бы показать её в составе долгосрочных активов по аналогии с долгосрочными займами другим организациям. Расходы будущих периодов также целесообразно отражать не во II, а в I разделе актива, поскольку по своей сути это амортизируемый актив, значительно завышающий величину собственного капитала и который требует исключать из состава оборотных активов при расчёте некоторых финансовых коэффициентов.

Баланс достаточно объемен в содержательном плане, поэтому в условиях вариабельности его структуры, предусмотренной действующими нормативами документами, меняется степень его аналитичности. /12/

Источником дополнительной информации для анализа имущественного положения предприятия служит «Приложение к Бухгалтерскому балансу» ( форма № 5). Приложение заполняют на основании регистров бухгалтерского учета: журналов0ордеров, ведомостей, оборотных ведомостей, машинограмм и т.д. При заполнении формы нужны не только данные синтетического, но и аналитического учета. Информация, содержащаяся в данной форме, дополняя бухгалтерский баланс, позволяет провести достаточно детальный анализ финансового состояния организации и увидеть движение средств и их источников за отчетный период. /4/

Форма расшифровывает и показывает движение наиболее важных статей баланса: фондов, заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, основных средств, нематериальных активов и др./13/

В целом формирование показателей финансовой отчетности требует квалифицированного и творческого подхода главных бухгалтеров и других специалистов с целью обеспечения достоверной и полной информацией о финансовом и имущественном положении организации, финансовых результатах ее деятельности всех заинтересованных пользователей.

**2. Анализ имущественного положения предприятия (МУП «Октябрьсктеплоэнерго»)**

**2.1 Организационно-экономическая характеристика МУП «Октябрьсктеплоэнерго»**

Октябрьское муниципальное предприятие тепловых сетей - крупное предприятие в системе ОАО "Башкоммунэнерго", которое создано в 1965 году. Оно является одним из крупнейших предприятий Башкортостана по выработке тепловой энергии собственными котельными. На балансе предприятия находится 16 котельных, 13 центральных тепловых пунктов и 294 км тепловых сетей. МУП «Октябрьсктеплоэнерго» представляет собой единую технологическую систему по выработке и отпуску тепловой энергии. Более 2000 объектов города, в том числе 700 жилых домов пользуются услугами предприятия.

Ежегодно котельными вырабатывается 970 т. Гкал. тепловой энергии и отпускается потребителям в виде отопления, горячего водоснабжения и пара. Для чего, в непрерывном рабочем режиме находятся 68 котлов, которые в год потребляют 160 млн. куб.м. газа, 26 млн. кВт/час электроэнергии, 1,3 млн. куб.м. воды и 3600 тонн технической соли.

Основной функцией предприятия МУП «Октябрьсктеплоэнерго» является обеспечение бесперебойного и качественного снабжения потребителей тепловой энергией.

Несмотря на принимаемые усилия, котельные и сети стареют. С учетом создавшейся ситуации и перспективы развития города в 2006 году, разработана и принята на заседании Совета городского округа Городская целевая программа развития системы теплоснабжения . Предусматривается ликвидация убыточных котельных, замена морально и физически устаревшего оборудования на более модернизированное, с современной автоматизацией технологических процессов, с большим процессом КПД.

В 2005 году введено в эксплуатацию два объекта, финансируемых по Государственной целевой программе развития Республики Башкортостан до 2006 года первая очередь реконструкции котельной 3 стоимостью 17,5 млн рублей, реконструкция котельной 1, стоимостью 21,9 млн рублей.В 2006 году завершилась первая очередь реконструкции теплотрассы от котельной 15, стоимостью 28,5 млн. рублей с применением прогрессивной технологии труб с пенополиуретановой изоляцией.

Одно из приоритетных направлений, которое активно развивается на предприятии реализация мероприятий по энергоресурсосбережению, что является основным путем сокращения затрат на производство тепла. Надо отметить, что среднеотпускной тариф тепловой энергии в г.Октябрьском один из самых низких в республике. К сожалению, с каждым годом объем финансирования из бюджетов разных уровней уменьшается, а свои возможности очень ограничены.

**2.2 Анализ структуры активов предприятия**

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависит от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они приносят.

Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. В данном случае речь идет о средствах предприятия, либо принадлежащих ему на праве собственности, либо о которых предполагается, что в соответствии с договором право собственности на них перейдет в некотором будущем и которые в силу этого поставлены на баланс предприятия. Именно этим объясняется тот факт, что в оценке имущественного положения предприятия используется ряд показателей, рассчитываемым по данныее бухгалтерской отчетности./14/ По этим данным можно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, а какую – оборотные средства, в том числе в сфере производства и сфере обращения.

Капитал может функционировать в денежной и материальной формах. В период инфляции нахождение средств в денежной форме приводит к понижению их покупательной способности, так как эти статьи не переоцениваются в связи с инфляцией. В зависимости от степени подверженности инфляционным процессам все статьи баланса классифицируются на монетарные и немонетарные./13/

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие инвестиции вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, а следовательно и финансовая устойчивость предприятия. В процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре и дать им оценку. Для этого составим таблицу 2.

Таблица 2 – Структура активов предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Активы | **Сумма, тыс. руб.** | **Удельный вес, %** | **Прирост** |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2006 | 2007 | 2008 | **Тыс. руб** | **Удел. вес, %** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 2-1 | 3-2 | 5-4 | 6-5 |
| Внеоборотные активы | 104569 | 108790 | 109440 | 60,23 | 56,67 | 51,46 | +4221 | +650 | -3,56 | -5,21 |
| Оборотные активы | 69045 | 83188 | 103217 | 39,77 | 43,33 | 48,54 | +14143 | +20029 | +3,56 | +5,21 |
| В т. ч. в сфере:Производства | 17071 | 19075 | 30001 | 24,72 | 22,92 | 29,06 | +2004 | +10926 | -1,8 | +6,14 |
| Обращения | 51974 | 64113 | 73216 | 75,27 | 77,08 | 70,94 | +12139 | +9103 | +1,81 | -6,14 |
| Итого | 173614 | 191978 | 212657 | 100 | 100 | 100 | +18364 | +20679 | - | - |
| В том числе:Немонетарные активы | 120679 | 126687 | 138271 | 69,5 | 65,99 | 65,02 | +6008 | +11584 | -3,51 | -0,97 |
| Монетарные активы | 52935 | 65291 | 74386 | 30,5 | 34,01 | 34,98 | +12356 | +9095 | +3,51 | +0,97 |

Из таблицы 2 видно, что за анализируемый период структура активов предприятия несколько изменилась: уменьшилась доля внеоборотных активов, а доля оборотного соответственно увеличилась в 2007г на 3,56%, в 2008г на 5,21 % . Это увеличение доли оборотных активов свидетельствует о росте мобильной части активов, т. е. о формировании более рациональной структуры активов с точки зрения их мобильности, хотя, с другой стороны, это может свидетельствовать о сужении производственной базы.

Доля оборотных средств в сфере производства уменьшилась в 2007г на 1,8 %, а в 2008г увеличилась на 6,14%. В сфере обращения доля оборотных средств в 2007г увеличилась на 1,81%, в 2008г уменьшилась на 6,14 %. Изменилось органическое строение капитала: в 2006г отношение основного капитала к оборотному составляло 1,51% (104569/69045), в 2007г = 1,31% (108790/83188), в 2008 г = 1,06% (109440/103217), что будет способствовать ускорению его оборачиваемости.

Значительный удельный вес имеют монетарные активы в общей валюте баланса, причем за 2007г их доля увеличилась на 3,51%, в 2008г на 0,97%.

В целом сумма активов увеличилась в 2007г на 18364 тыс. руб., в 2008г. на 20679 тыс. руб.

**2.3 Анализ состава структуры и динамики основного капитала**

Внеоборотные активы (основной капитал) – это вложения средств с долговременными целями в недвижимость, облигации, акции, запасы полезных ископаемых, совместные предприятия, нематериальные активы и т.д. Цель анализа основных средств – выявить резервы повышения эффективности их использования, обосновать необходимость инвестиционных вложения в техническое превооружение, обновление и расширение технической базы. /15/

Состав и динамика основного капитала представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Состав и динамика основного капитала.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Средства предприятия | Сумма, тыс. руб. | Доля, % | Прирост |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2006 | 2007 | 2008 | Тыс. руб. | Доля, % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 2-1 | 3-2 | 5-4 | 6-5 |
| Основные средства | 88245 | 91451 | 97128 | 84,39 | 84,06 | 88,75 | +3206 | +5677 | -0,33 | +4,69 |
| Незавершенное строительство | 16324 | 17339 | 12312 | 15,61 | 15,94 | 11,25 | +1015 | -5027 | +0,33 | -4,74 |
| Итого | 104569 | 108790 | 109440 | 100 | 100 | 100 | +4221 | +650 | \_ | \_ |

Из таблицы 3 видно, что в 2007 году сумма основного капитала увеличилась на 4 % (108790/104569\*100-100), а в 2008 году – на 0,6 % (109440/108790\*100-100). В 2007 г. повысилась сумма основных средств на 3206 тыс. руб., однако доля основных средств в структуре основного капитала снизилась на 0,33 %. В 2008 же году наблюдается и суммарный рост, и рост доли основных средств в структуре основных средств на 5677 тыс. руб. и на 4,69 % соответственно. Увеличение суммы основных средств свидетельствует о расширении инвестиционной деятельности предприятия. Сумма и доля незавершенного строительства в 2007 году увеличилась на 1015 тыс. руб. и на 0,33 %, соответственно. А в 2008 году наблюдается уменьшение суммы и доли незавершенного строительства на 5027 тыс. руб. и 4,74 % соответственно, что следует оценить положительно. Такое положение дел говорит о том, что исследуемое предприятие наращивало свой производственный потенциал. Рост незавершенного строительства означал бы сбои в снабжении предприятия и ошибки в оперативно-календарном планировании. Поэтому снижение доли незавершенного строительства в структуре основных средств оценивается как положительная тенденция.

Особое внимание уделяется изучению состояния, динамики и структуры основных средств, так как они имеют большой удельный вес в долгосрочных активах предприятия. Анализ основных средств представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Структура основных средств.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Основные средства | Сумма, тыс. руб. | Доля, % | Отклонения |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2006 | 2007 | 2008 | Тыс. руб |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 2-1 | 3-2 |
| Здания | 50015 | 50490 | 53850 | 30,14 | 29,33 | 28,52 | +475 | +3360 |
| Сооружения и передаточные устройства | 73153 | 76980 | 78452 | 44,08 | 44,72 | 41,55 | +3827 | +1472 |
| Машины и оборудование | 41818 | 43613 | 51203 | 25,2 | 25,34 | 27,12 | +1795 | +7590 |
| Транспортные средства | 235 | 364 | 4342 | 0,14 | 0,21 | 2,3 | +129 | +3978 |
| Производ.и хоз.инвентарь | 699 | 684 | 941 | 0,42 | 0,39 | 0,5 | -15 | +257 |
| Всего | 165920 | 172131 | 188788 | 100 | 100 | 100 | +6211 | +16657 |

Из данных таблицы 4 видно, что общее увеличение основных средств в 2007 году составило 6211 тыс. руб., а в 2008 году – 16657 тыс. руб.

За анализируемый период большую часть основных средств составляли сооружения и передаточные устройства (более 40 % от общей суммы): в 2006 г. их доля составила 44,08 %, в 2007 г. – 44,72 %, а в 2008 же году их удельный вес – 41,55 %.В суммарном же выражении наблюдается увеличение сооружений и передаточных устройств в составе основных средств: в 2007 г. по сравнению с 2006 г. это увеличение составило 3827 тыс. руб., а в 2008 г. по сравнению с 2007 г. – 1472 тыс. руб.

Доля зданий в составе основных средств снизилась и составила: в 2006 г. – 30,14 %, в 2007 г. – 29,33%, в 2008 г. – 28,52%. В суммарном же выражении наблюдается увеличение зданий в составе основных средств: в 2007 г. увеличение составило 475 тыс. руб., а в 2008 г. – 3360 тыс. руб.

Также в составе основных средств наблюдается рост доли машин и оборудования: в 2006 г. – 25,2 %, в 2007 г. – 25,34 %, в 2008 г. – 27,12 %. Рост основных средств произошел также и в суммарном выражении: в 2007 г. на 1795 тыс. руб., а в 2008 г. на 7590 тыс. руб.

В 2006г. доля транспортных средств в составе основных средств составила 0,14 %, в 2007 г. – 0,21%, в 2008 же году доля их значительно увеличилась и составила 2,3 % от общей суммы. В суммарном выражении также наблюдается увеличение транспортных средств в составе основных: в 2007 г. оно составило 129 тыс. руб., а в 2008 г. – 3978 тыс. руб.

В 2007г произошло снижении суммы производственного и хозяйственного инвентаря на 15 тыс. руб., а в 2008г произошел их рост на 257 тыс. руб. Такие же изменения произошли и в доле инвентаря в составе основных средств: в 2006 году доля их составляет 0,42 %, в 2007г – 0,39 %, а в 2008г уже 0,5 %.

Движение и состояние основных средств предприятия характеризуют следующие расчетные показатели, которые представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Основные показатели, характеризующие состояние и движение основных средств.

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование показателя | Расчет |
| 1. Коэффициент износа основных средств | К1 = амортизация основных средств / первоначальная стоимость основных средств |
| 2. Коэффициент годности основных средств | К2 = 100 – К1 |
| 3. Коэффициент обновления основных средств | К3 = поступило основных средств / остаток основных средств на конец года |
| 4. Коэффициент выбытия основных средств | К4 = выбыло основных средств / остаток основных средств на начало года |
| 5. Коэффициент реальной стоимости основных средств | К5 = среднегодовая остаточная стоимость основных средств / среднегодовая стоимость имущества |

Следует отметить, что все вышеперечисленные коэффициенты измеряются в процентах или в долях единицы и могут быть исчислены как на начало и на конец года, так и в среднем за год.

В таблице 6 отражены результаты расчета показателей движения и состояния основных средств, которые находятся между собой в тесной взаимосвязи.

Таблица 6 – Основные показатели состояния и движения основных средств.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Отклонения, тыс. руб. | Темп роста, % |
| 1 | 2 | 3 | 2-1 | 3-1 | 2/1 | 3/2 |
| Первоначальная стоимость основных средств, тыс.руб. | 139391 | 165920 | 172131 | +26529 | +6211 | 119,03 | 103,7 |
| Амортизация основных средств, тыс. руб. | 80820 | 77675 | 80680 | -3145 | +3005 | 96,1 | 103,8 |
| Поступило основных средств, тыс. руб. | 45922 | 19496 | 32210 | -26426 | +12714 | 42,4 | 165,2 |
| Остаток основных средств на конец года, тыс. руб. | 165920 | 172131 | 188788 | +6211 | +16657 | 103,7 | 109,7 |
| Выбыло основных средств, тыс. руб. | 19393 | 13285 | 15553 | -6108 | +2268 | 68,5 | 117,1 |
| Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 88245 | 91451 | 97128 | +3206 | +5677 | 103,6 | 106,2 |
| Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб. | 173614 | 191978 | 212657 | +18364 | +20679 | 110,6 | 110,7 |
| Коэффициент износа, % | 57,98 | 46,81 | 46,87 | -11,17 | +0,06 | 80,73 | 100,14 |
| Коэффициент годности, % | 42,02 | 53,19 | 53,13 | +11,17 | -0,06 | 126,58 | 99,88 |
| Коэффициент обновления, % | 27,67 | 11,33 | 17,06 | -16,34 | +5,73 | 40,95 | 150,57 |
| Коэффициент выбытия, % | 13,91 | 8,01 | 9,03 | -5,9 | +1,02 | 57,58 | 112,73 |
| Коэффициент реальной стоимости, % | 50,83 | 47,64 | 45,67 | -3,19 | -1,97 | 93,72 | 95,86 |

Как видим из таблицы 6, коэффициент износа основных средств в 2007г снизился на 11,17%, что свидетельствует о процессе обновления основных средств, причем рост процесса обновления составил 40,95%. В 2008г коэффициент износа увеличился на 0,06%, но при этом рост процесса обновления основных средств составил 150,97%. Необходимо отметить, что в 2008г произошло увеличение среднегодовой стоимости имущества, что соответственно привело к росту амортизации основных средств. В основном данные изменения произошли за счет введения в действие незавершенных капитальных вложений.

**2.4 Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов**

Особо тщательно необходимо анализировать изменения состава и динамики оборотных активов как наиболее мобильной части капитала, от состояния которых зависит финансовое состояние предприятия. При этом следует иметь в виду, что стабильность структуры оборотного капитала свидетельствует об устойчивом, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции и, наоборот, существенные изменения – признак нестабильной работы предприятия. Анализ оборотных активов представлен в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ динамики и состава оборотных активов

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды средств | Наличие средств, тыс. руб. | Изменение, тыс. руб. | Структура средств, % | Изменение, % |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2-1 | 3-2 | 2006 | 2007 | 2008 | 5-4 | 6-5 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Запасы | 16110 | 17897 | 28831 | +1787 | +10934 | 23,33 | 21,51 | 27,93 | -1,82 | +6,42 |
| В том числе:Сырье и материалы | 15869 | 17583 | 20547 | +1714 | +2964 | 22,98 | 21,14 | 19,91 | -1,84 | -1,23 |
| Расходы будущих периодов | 241 | 314 | 8284 | +73 | +7970 | 0,35 | 0,37 | 8,02 | +0,02 | +7,65 |
| НДС по приобретенным ценностям | 961 | 1178 | 1170 | +217 | -8 | 1,39 | 1,42 | 1,13 | +0,03 | -0,29 |
| Дебиторская задолженность | 48846 | 61421 | 70772 | +12575 | +9351 | 70,74 | 73,83 | 68,57 | +3,09 | -5,26 |
| В том числе покупатели и заказчики | 44798 | 57411 | 64240 | +12613 | +6829 | 64,88 | 69,01 | 62,24 | +4,13 | -6,77 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 51 | \_ | 1000 | -51 | +1000 | 0,07 | \_ | 0,97 | \_ | \_ |
| Денежные средства | 3077 | 2692 | 1444 | -385 | -1248 | 4,46 | 3,24 | 1,39 | -1,22 | -1,85 |
| Итого | 69045 | 83188 | 103217 | +14143 | +20029 | 100 | 100 | 100 | \_ | \_ |

Из таблицы 7 видно, что в анализируемый период наибольший удельный вес в оборотных активах имеет дебиторская задолженность: в 2006 г. – 70,74 %, а к 2007 г. увеличилась на 3,09 % и составила 73,83 %. В 2007 г. наблюдается рост дебиторской задолженности не только в структуре, но и в суммарном выражении: с 48846 тыс. руб. в 2006 г. до 61421 тыс. руб. в 2007 г. А в 2008 г. несмотря на суммарный рост дебиторской задолженности с 61421 тыс.руб. до 70772 тыс. руб., ее доля в структуре оборотных активов уменьшилась, по сравнению с 2007 г. на 5,26 %, и составила 68,57 %. Снижение дебиторской задолженности может быть обусловлено снижением цен на отгружаемую продукцию и снижением её фактического объёма. Это свидетельствует о более эффективной работе с покупателями и заказчиками в 2008 г. Наличие дебиторской задолженности создаёт финансовые затруднения, так как ощущается недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др.

Как положительный факт можно оценить уменьшение остатков денежных средств : на 385 тыс. руб. в 2007 г. и на 1248 тыс. руб. в 2008 г., что указывает на повышение эффективности работы со свободными денежными средствами. В структуре доля запасов в 2007 г. снизилась на 1,82 %, а в 2008 г. повысилась на 6,42 %.

Стоимость запасов и затрат увеличилась с 16110 тыс. руб. в 2006 г. до 17897 тыс. руб. в 2007г. и до 28831 тыс. руб. в 2008 г., что также может являться и положительным, и негативным моментом одновременно. Рост вложений в производственные запасы, с одной стороны, позволяет предприятию оградить себя от инфляции в условиях нестабильности снабжения и обесценения рубля. Но, с другой стороны, рост запасов может свидетельствовать о нерациональности финансовых вложений в активы, особенно в том случае, если часть таких запасов окажется неликвидной.

**2.5 Общая оценка имущественного положения предприятия**

### Первым этапом анализа имущественного положения предприятия является общая оценка имущественного положения на основе сравнительного аналитического баланса. Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом. Этот сравнительный аналитический баланс проводится с использованием вертикального и горизонтального анализов, которые дают наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике их изменений. Проведем вертикальный анализ баланса, который представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Вертикальный анализ баланса предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма, тыс. руб. | Доля, % | Отклонения | Темп роста, % |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2006 | 2007 | 2008 | Тыс. руб. | Доля,% |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 2-1 | 3-2 | 5-4 | 6-5 | 2/1 | 3/2 |
| I Внеоборотные активы | 104569 | 108790 | 109440 | 60,23 | 56,67 | 51,46 | +4221 | +650 | -3,56 | -5,21 | +4 | +0,6 |
| Основные средства | 88245 | 91451 | 97128 | 50,83 | 47,64 | 45,67 | +3206 | +5677 | -3,19 | -1,97 | +3,6 | +6,2 |
| Незавершенное строительство | 16324 | 17339 | 12312 | 9,4 | 9,03 | 5,79 | +1015 | -5027 | -0,37 | -3,24 | +6,2 | -28,9 |
| II Оборотные активы | 69045 | 83188 | 103217 | 39,77 | 43,33 | 48,54 | +14143 | +20029 | +3,56 | +5,21 | +20,5 | +24,1 |
| Запасы | 16110 | 17897 | 28831 | 9,28 | 9,32 | 13,56 | +1787 | +10934 | +0,04 | +4,24 | +11,1 | +61,1 |
| В том числе:-сырье, материалы | 15869 | 17583 | 20547 | 9,14 | 9,16 | 9,66 | +1714 | +2964 | +0,02 | +0,5 | +10,8 | +16,8 |
| -расходы будущих периодов | 241 | 314 | 8284 | 0,14 | 0,16 | 3,89 | +73 | +7970 | +0,02 | +3,73 | +30,3 | +2538,2 |
| НДС по приобретенным ценностям | 961 | 1178 | 1170 | 0,55 | 0,61 | 0,55 | +217 | -8 | +0,06 | -0,06 | +22,6 | -0,7 |
| Дебиторская задолженность | 48846 | 61421 | 70772 | 28,13 | 31,99 | 33,28 | +12575 | +9351 | +3,86 | +1,29 | +25,7 | +15,2 |
| В т.ч. покупатели и заказчики | 44798 | 57411 | 64240 | 25,8 | 29,9 | 30,21 | +12613 | +6829 | +4,1 | +0,31 | +28,2 | +11,9 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 51 | - | 1000 | 0,03 | - | 0,47 | -51 | +1000 | -0,03 | +0,47 | \_ | \_ |
| Денежные средства | 3077 | 2692 | 1444 | 1,77 | 1,4 | 0,67 | -385 | -1248 | -0,37 | -0,73 | -12,5 | -46,4 |
| Валюта баланса | 173614 | 191978 | 212657 | 100 | 100 | 100 | +18364 | +20679 | \_ | \_ | \_ | \_ |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Сумма, тыс. руб. | Доля, % | Отклонения | Темп роста, % |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2006 | 2007 | 2008 | Тыс. руб. | Доля, % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 2-1 | 3-2 | 5-4 | 6-5 | 2/1 | 3/2 |
| III Капитал и резервы | 76552 | 94611 | 116991 | 44,1 | 49,28 | 55,02 | +18059 | +22380 | +5,18 | +5,74 | +23,6 | +23,6 |
| Уставный капитал | 500 | 500 | 500 | 0,28 | 0,26 | 0,24 | 0 | 0 | -0,02 | -0,02 | 0 | 0 |
| Добавочный капитал | 17149 | 17149 | 17149 | 9,87 | 8,93 | 8,06 | 0 | 0 | -0,94 | -0,87 | 0 | 0 |
| Нераспред. прибыль(непокрытый убыток) | 58903 | 76962 | 99342 | 33,92 | 40,1 | 46,71 | +18059 | +22380 | +6,18 | +6,61 | +130,6 | +29,1 |
| V Краткосроч. обязательства | 97062 | 97367 | 95666 | 55,9 | 50,72 | 44,98 | +305 | -1701 | -5,18 | -5,74 | +0,3 | -1,47 |
| Займы и кредиты | 2000 | 5999 | 11000 | 1,15 | 3,12 | 5,17 | +3999 | +5001 | +1,97 | +2,05 | +199,9 | +83,4 |
| Кредиторская задолженность: | 92386 | 87532 | 84282 | 53,21 | 45,59 | 39,63 | -4854 | -3250 | -7,62 | -5,96 | -5,3 | -3,7 |
| В том числе:-поставщики и подрядчики | 69445 | 61963 | 52860 | 39,99 | 32,27 | 24,86 | -7482 | -9103 | -7,72 | -7,41 | -10,8 | -14,7 |
| -перед персоналом организации | 3841 | 5252 | 5284 | 2,21 | 2,74 | 2,48 | +1411 | +32 | +0,53 | -0,26 | +36,7 | +0,6 |
| -перед гос. внебюдж. фондами | 1036 | 590 | 1535 | 0,59 | 0,31 | 0,72 | -446 | +945 | -0,28 | +0,41 | -43,1 | +160,2 |
| -по налога м и сборам | 8838 | 11763 | 15445 | 5,09 | 6,13 | 7,26 | +2925 | +3682 | +1,04 | +1,13 | +33,1 | +31,3 |
| -прочие кредиторы | 9226 | 7964 | 9158 | 5,31 | 4,15 | 4,3 | -1262 | +1194 | -1,16 | +0,15 | -13,7 | +14,9 |
| Доходы будущих периодов | 384 | 384 | 384 | 0,22 | 0,2 | 0,18 | 0 | 0 | -0,2 | -0,02 | 0 | 0 |
| Резервы предстоящих расходов | 2292 | 3452 | \_ | 1,32 | 1,79 | \_ | +1160 | \_ | \_ | \_ | +50,6 | \_ |
| Валюта баланса | 173614 | 191978 | 212657 | 100 | 100 | 100 | +18364 | +20679 | \_ | \_ | \_ | \_ |

### Из приведенных в таблице 8 данных видно, что валюта баланса повысилась на 18364 тыс. руб. в 2007 году и на 20679 тыс. руб. в 2008 году, что стало следствием поступления внеоборотных активов на 4 % в 2007 г. и на 0,6 % в 2008 г. За 2007 год доля внеоборотных активов сократилась на 3,56 %,а в 2008 году на 5,21 %. А доля оборотных средств увеличилась соответственно в 2007 году на 3,56 %, а в 2008 году на 5,21 %. Иначе говоря, можно сказать, что за анализируемый период в оборотные средства было вложено больше средств, чем в основой капитал. При этом доля запасов в оборотных средствах увеличились на 0,04 % в 2007 году и на 4,24 % в 2008году, а доля денежные средств, наоборот, уменьшилась на 0,37 % в 2007 г. и на 0,73 % в 2008 г.

### Пассивная часть баланса в 2006 и 2007гг характерезуется незначительным преобладанием доли заемных средств 55,9% и 50,72% соответственно, к 2008г она составила 44,98 %. А в 2008г в пассивной части преобладает доля собственных средств, которая составила 55,02%. Доля собственных средств в обороте возросла в 2007г на 5,18%, в 2008г на 5,74 %, что также положительно характеризует деятельность организации.

### В целом следует отметить, что структура совокупных активов за анализируемый период характеризуется незначительным превышением в их составе доли внеоборотных средств, которая составила 60,23% в 2006 г., их доля уменьшилась на 3,56 % и составила 56,67 %. К 2008 году также наблюдается уменьшение доли внеоборотных средств на 5,21 % и она составила 51,46 %.

Исследования изменения структуры активов организации позволяет получить важную информацию. Так, например наблюдаемое увеличение доли оборотных средств с 39,77% в 2006г до 48,54% в 2008г в имуществе (активах) может свидетельствовать о:

а) формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации;

б) отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции, товаров, работ и услуг организации, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса;

в) сворачиваемости производственной базы;

г) искажении реальной оценки основных фондов вследствие существующего порядка их бухгалтерского учета.

Увеличение удельного веса производственных запасов с 9,28% в 2006г до 13,56% в 2008г может свидетельствовать о:

а) наращивании производственного потенциала организации;

б) стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции;

в) нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

Вертикальному анализу может подвергаться как исходная, так и модифицированная отчетность, т.е. с укрупненной или модифицированной номенклатурой.

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются показателями темпа роста (снижения). Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга.

### Горизонтальный анализ отчетности представлен в таблице 9 по укрупненной номенклатуре.

Таблица 9 - Горизонтальный анализ баланса предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс. руб. | Отклонения, тыс. руб. | Темп роста, % |
| 2006 | 2007 | 2008 |
| 1 | 2 | 3 | 2-1 | 3-2 | 2/1 | 3/2 |
| Актив |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.Основные средства и вложения | 104569 | 108790 | 109440 | +4221 | +650 | 104,04 | 100,59 |
| 2. Запасы и затраты | 65917 | 80496 | 100773 | +14579 | +20277 | 122,12 | 125,19 |
| 3. Денежные средства, расчеты и прочие активы, в т.ч.: денежные средства и краткосроч. фин. вложения | 3128 | 2692 | 2444 | -436 | -248 | 86,06 | 90,78 |
| **Баланс** | **173614** | **191978** | **212657** | **+18364** | **+20679** | **110,5** | **110,77** |
| Пассив |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Источники собственных средств | 17649 | 17649 | 17649 | 0 | 0 | 100 | 100 |
| 2. Расчеты и прочие пассивы, в том числе: | 97062 | 97367 | 95666 | +305 | -1701 | 100,31 | 98,25 |
| - краткосрочные кредиты и займы | 2000 | 5999 | 11000 | +3999 | +5001 | 299,95 | 183,36 |
| - расчеты и прочие пассивы | 95062 | 91368 | 84666 | -3694 | -6702 | 96,11 | 92,66 |
| 3.Нераспределенная прибыль | 58903 | 76962 | 99342 | +18059 | +22380 | 130,66 | 129,08 |
| **Баланс** | **173614** | **191978** | **212657** | **+18364** | **+20679** | **110,5** | **110,77** |

Данные горизонтального баланса, представленные в таблице 9, свидетельствуют о повышении валюты баланса до уровня 110,5% в 2007г и до уровня 110,77 в 2008г. Наибольшие темпы роста были по статье «Краткосрочные кредиты и займы» - на 299,95% в 2007г и на 183,36% в 2008г; по статье «Нераспределенная прибыль» – на 130,66% в 2007г и на 129,08% в 2008г. Значительные изменения претерпели запасы и затраты – они повысились на 122,12% в 2007г и на 125,19 в 2008г. В источниках собственных средств не произошло никаких изменений.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

1) валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;

2) темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

3) собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы роста его должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;

4) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;

5) доля собственных средствах в оборотных активах должна быть более 10%;

6) в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

Анализируя баланс данного предприятия, мы сделали следующие выводы по признакам «хорошего» баланса:

1) валюта баланса в конце анализируемого периода увеличилась с 173614 тыс. руб. в 2006г до 212657 тыс. руб. в 2008г;

2) темпы роста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов: темпы роста оборотных активов составляют 20,5% в 2007г и 24,1% в 2008г, а внеоборотных активов 4% и 0,6% соответственно;

3) собственный капитал не превышает заемный капитал в 2006-2007гг, но в 2008г, т.е. к концу анализируемого периода собственный превышает заемный и составляет 169991 тыс. руб. и 95666 тыс. соответственно. Также темпы роста собственного капитала выше, чем темпы роста заемного капитала: темпы роста собственного капитала составляют 23,6% в 2007-2008гг, а в заемном капитале наблюдается темпы снижения на 1,47% в 2008гг;

4) но темпы прироста дебиторской задолженности превышают темпы прироста кредиторской, что является негативным моментом: темпы прироста дебиторской задолженности составляют 25,7% в2007г и 15,2% в 2008г, а в кредиторской задолженности наблюдаются темпы снижения на 5,3% в 2007г и 3,7% в 2008г;

5) доля собственных средств в оборотных активах составляет мене 10%.

6) в балансе отсутствует статья «Непокрытый убыток».

Анализируя предприятие МУП «Октябрьсктеплоэнерго», я пришла к выводу, что предприятие находится в достаточно хорошем имущественном положении, за исключением соотношения темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности и нехваткой доли собственных средств в оборотных активах. Снижение величины собственных оборотных средств свидетельствует о неэффективности управления оборотными средствами. Нужно искать дополнительные источники пополнения оборотных средств, например увеличения уровня оборотных средств. Это объясняется тем, что при стабильной финансовой устойчивости у предприятия темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть уравновешены. При этом наличие нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств.

**3. Пути повышения эффективности использования активов предприятия**

Анализ хозяйственной деятельности позволяет выявить соответствие внутренних резервов и возможностей организации обеспечению конкурентных преимуществ и удовлетворению будущих потребностей рынка. Особенностью современного анализа является соответствие внешним требованиям и стратегическим задачам организации. Одним из важнейших критериев оценки деятельности любого предприятия, имеющего своей целью получение прибыли, является эффективность использования имущества и раскрытие имущественного потенциала. Вне зависимости от организационно-правовых видов и форм собственности источниками формирования имущества любого предприятия являются собственные и заемные средства. Это основной источник пополнения средств предприятия.

Анализируя предприятие МУП «Октябрьсктеплоэнерго», я пришла к выводу, что предприятие находится в достаточно хорошем имущественном положении, но по некоторым видам имущества можно предложить меры для более эффективного использования активов предприятия.

Снижение величины собственных оборотных средств свидетельствует о неэффективности управления оборотными средствами. Нужно искать дополнительные источники пополнения оборотных средств, например увеличения уровня оборотных средств. Это объясняется тем, что при стабильной финансовой устойчивости у предприятия темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть уравновешены.

В целом следует отметить, что структура совокупных активов за анализируемый период характеризуется незначительным превышением в их составе доли внеоборотных средств, которая составила 60,23% в 2006 г, их доля уменьшилась на 3,56 % и составила 56,67 %. Но хоть и доля внеоборотных активов превышает, наблюдается увеличение доли оборотных средств с 39,77% в 2006г до 48,54% в 2008г в имуществе (активах). Это увеличение доли оборотных активов свидетельствует о росте мобильной части активов, т. е. о формировании более рациональной структуры активов с точки зрения их мобильности, хотя, с другой стороны, это может свидетельствовать о сужении производственной базы. Также можно сказать, что резкое снижение оборотных активов, несомненно негативно скажется на производственно-финансовой деятельности и впоследствии – на финансовой устойчивости организации.

За анализируемый период наибольший удельный вес в оборотных активах имеет дебиторская задолженность: в 2006 г. – 70,74 %, а к 2007 г. - 73,83 %. А в 2008 г. несмотря на суммарный рост дебиторской задолженности с 61421 тыс.руб. до 70772 тыс. руб., ее доля в структуре оборотных активов уменьшилась, по сравнению с 2007 г. на 5,26 %, и составила 68,57 %. Также было выявлено, что темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской. Наличие дебиторской задолженности создаёт финансовые затруднения, так как ощущается недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др.

Для уменьшения дебиторской задолженности на предприятии должны постоянно вестись работы по ускорению платежей путём совершенствования расчётов, заключению договоров с полной или частичной предоплатой, активно применяться вексельная форма расчётов, приниматься меры по взысканию задолженности в виде штрафов, пени, а также через судебные органы и т.д.

Стоимость запасов и затрат увеличилась с 16110 тыс. руб. в 2006 г. до 17897 тыс. руб. в 2007г. и до 28831 тыс. руб. в 2008 г., что также может являться и положительным, и негативным моментом одновременно. Хоть на некоторое время повышается степень ликвидности текущих активов, однако в конечном итоге это приводит к росту кредиторской задолженности и ухудшению финансового состояния предприятия. Поэтому необходимо более тщательно подходить к вопросу о формировании оборотных активов и особое внимание уделить эффективному управлению запасами. Нужно проследить, чтобы не было необоснованного отвлечения активов из производственного оборота. Эффективное управление запасами позволяет уменьшить производственные потери из-за дефицита материалов. Нужно принять меры, направленные на увеличение доли краткосрочных финансовых вложений и денежных средств в структуре оборотных средств. Это будет свидетельствовать о положительных сдвигах в сторону преобладания мобильных средств, т.е. средств, которые могут быть преобразованы в денежные средства.

Особое внимание уделяется изучению состояния, динамики и структуры основных средств, так как они имеют большой удельный вес в долгосрочных активах предприятия (более 50% активов). Поэтому необходимо принимать меры по повышению эффективности использования основных средств, которые составляют 88,75% в 2008г. нужно определить основные приоритетные направления повышения использования основных средств и рассчитать первоочередные меры на результативные показатели, в том числе нужно провести подсчет экономических резервов. Недостаточно определить только экономические резервы, но и требуется проконтролировать их внедрение, обеспечив необходимыми трудовыми, материальными и финансовыми ресурсами. Одним из важных направлений анализа эффективности использования основных средств является использование амортизационной политики. Начисление амортизации осуществляется для возмещения затрат на приобретение основных фондов и соответственно амортизация предназначена для инвестирования и возмещения. Амортизация – процесс переноса стоимости основных фондов на выпускаемую продукцию в течение их нормативного срока службы.

Преимущество амортизационных отчислений как источника инвестиций по сравнению с другими заключается в том, что при любом финансовом положении предприятие этот источник имеет место и всегда остается в распоряжении предприятия. Амортизационные отчисления на предприятии должны использоваться на финансирование реальных инвестиций, а именно: на приобретение нового оборудования вместо выбывшего; на механизацию и автоматизацию производственных процессов, на проведение НИР и ОКР; на модернизацию и обновление выпускаемой продукции с целью обеспечения ее конкурентоспособности; на реконструкцию, техническое перевооружение и расширение производства; на новое строительство.

Направления инвестирования амортизационных отчислений оказывают влияние на последующее формирование инвестиционных ресурсов. В связи с этим необходимо направлять амортизационные отчисления в первую очередь на внедрение инноваций, поскольку в условиях рыночных отношений резко возрастает конкуренция, и в результате освоения технологических инноваций можно значительно повысить производительность труда и качество продукции без существенных затрат на основные фонды.

На основе амортизационной политики государства каждое предприятие разрабатывает и реализует собственную амортизационную политику. Она базируется на установленных государством принципах, методах и нормах амортизационных отчислений. Вместе с тем каждое предприятие имеет возможность адаптации общих государственных принципов к конкретным условиям хозяйствования. Это достигается на основе реализации предусмотренных законодательством пределов сроков полезного использования внеоборотных активов, степени их эксплуатации, источников финансирования их приобретения, методов начисления амортизации и т.д.

**Заключение**

На современном этапе развития нашей экономики вопрос **анализа имущественного положения предприятия** является очень актуальным. От имущественного положения предприятия зависит во многом успех его деятельности. Поэтому анализу имущественного положения предприятия должно уделяется много внимания.

Актуальность данного вопроса обусловила развитие методик оценки имущественного положения предприятий. Эти методики направлены на экспресс оценку имущественного положения предприятия для дальнейшего анализа финансового состояния, подготовку информации для принятия управленческих решений, разработку стратегии управления имущественным и финансовым состоянием.

В данной работе был проведён анализ финансовой состояния МУП «Октябрьсктеплоэнерго» за 2006-2008 годы. Цель данного анализа заключалась в том, чтобы на основе документов бухгалтерской отчётности рассмотреть имущественное положение предприятия.

В этой работе были рассмотрены такие показатели, как актив баланса, основной капитал, оборотные активы и общая оценка имущественного положения предприятия.

Структура активов за 2006-2008гг предприятия несколько изменилась: уменьшилась доля внеоборотных активов, а доля оборотного соответственно увеличилась в 2007г на 3,56%, в 2008г на 5,21 % . Доля оборотных средств в сфере производства уменьшилась в 2007г на 1,8 %, а в 2008г увеличилась на 6,14%. В сфере обращения доля оборотных средств в 2007г увеличилась на 1,81%, в 2008г уменьшилась на 6,14 %. Изменилось органическое строение капитала: в 2006г отношение основного капитала к оборотному составляло 1,51% , в 2007г - 1,31%, в 2008 г - 1,06%, что будет способствовать ускорению его оборачиваемости.

В 2007 г. повысилась сумма основных средств на 3206 тыс. руб. В 2008 же году наблюдается и суммарный рост, и рост доли основных средств в структуре основных средств на 5677 тыс. руб. и на 4,69 % соответственно. Увеличение суммы основных средств свидетельствует о расширении инвестиционной деятельности предприятия.

Анализируя состав основных средств мы пришли к следующим выводам: за анализируемый период большую часть основных средств составляли сооружения и передаточные устройства (более 40 % от общей суммы): в 2006 г. их доля составила 44,08 %, в 2007 г. – 44,72 %, а в 2008 же году их удельный вес – 41,55 %. Доля зданий в составе основных средств снизилась и составила: в 2006 г. – 30,14 %, в 2007 г. – 29,33%, в 2008 г. – 28,52%.

Особое внимание уделяется изучению состояния и динамике основных средств, так как они имеют большой удельный вес в долгосрочных активах предприятия. Для этого были рассчитаны показатели состояния и движения основных средств. Коэффициент износа основных средств в 2007г снизился на 11,17%, что свидетельствует о процессе обновления основных средств, причем рост процесса обновления составил 40,95%. В 2008г коэффициент износа увеличился на 0,06%, но при этом рост процесса обновления основных средств составил 150,97% . В основном данные изменения произошли за счет введения в действие незавершенных капитальных вложений.

В целом сумма активов увеличилась в 2007г на 18364 тыс. руб., в 2008г. на 20679 тыс. руб. Но хоть и доля внеоборотных активов превышает, наблюдается увеличение доли оборотных средств с 39,77% в 2006г до 48,54% в 2008г в имуществе (активах).

За анализируемый период наибольший удельный вес в оборотных активах имеет дебиторская задолженность: в 2006 г. – 70,74 %, а к 2007 г. - 73,83 %. А в 2008 г. несмотря на суммарный рост дебиторской задолженности с 61421 тыс.руб. до 70772 тыс. руб., ее доля в структуре оборотных активов уменьшилась, по сравнению с 2007 г. на 5,26 %, и составила 68,57 %. Также было выявлено, что темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской. Наличие дебиторской задолженности создаёт финансовые затруднения, так как ощущается недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др.

Стоимость запасов и затрат увеличилась с 16110 тыс. руб. в 2006 г. до 17897 тыс. руб. в 2007г. и до 28831 тыс. руб. в 2008 г., что также может являться и положительным, и негативным моментом одновременно.

Проводя общую оценку имущественного положения предприятия на основе сравнительного аналитического баланса стало видно, что валюта баланса повысилась на 18364 тыс. руб. в 2007 году и на 20679 тыс. руб. в 2008 году, что стало следствием поступления внеоборотных активов на 4 % в 2007 г. и на 0,6 % в 2008 г.

Данные горизонтального баланса, представленные в таблице 9, свидетельствуют о повышении валюты баланса до уровня 110,5% в 2007г и до уровня 110,77 в 2008г. Наибольшие темпы роста были по статье «Краткосрочные кредиты и займы» - на 299,95% в 2007г и на 183,36% в 2008г; по статье «Нераспределенная прибыль» – на 130,66% в 2007г и на 129,08% в 2008г. Значительные изменения претерпели запасы и затраты – они повысились на 122,12% в 2007г и на 125,19 в 2008г. В источниках собственных средств не произошло никаких изменений.

В целом при анализе имущественного положения на основе наиболее характерных признаков «хорошего баланса», можно сделать вывод, что предприятие находится в достаточно хорошем имущественном положении, за исключением соотношения темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности. Это объясняется тем, что при стабильной финансовой устойчивости у предприятия темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть уравновешены.

По результатам анализа, проведенного по предприятию МУП «Октябрьсктеплоэнерго» были намечены пути повышения эффективности использования активов предприятия.

Необходимо принимать меры по повышению эффективности использования основных средств, которые составляют 88,75% в 2008г. нужно определить основные приоритетные направления повышения использования основных средств и рассчитать первоочередные меры на результативные показатели, в том числе нужно провести подсчет экономических резервов. Недостаточно определить только экономические резервы, но и требуется проконтролировать их внедрение, обеспечив необходимыми трудовыми, материальными и финансовыми ресурсами. Одним из важных направлений анализа эффективности использования основных средств является использование амортизационной политики. Начисление амортизации осуществляется для возмещения затрат на приобретение основных фондов и соответственно амортизация предназначена для инвестирования и возмещения.

Снижение величины собственных оборотных средств свидетельствует о неэффективности управления оборотными средствами. Нужно искать дополнительные источники пополнения оборотных средств, например увеличения уровня оборотных средств. Это объясняется тем, что при стабильной финансовой устойчивости у предприятия темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть уравновешены.

Необходимо более тщательно подходить к вопросу о формировании оборотных активов и особое внимание уделить эффективному управлению запасами. Нужно проследить, чтобы не было необоснованного отвлечения активов из производственного оборота. Эффективное управление запасами позволяет уменьшить производственные потери из-за дефицита материалов.

Для уменьшения дебиторской задолженности на предприятии должны постоянно вестись работы по ускорению платежей путём совершенствования расчётов, заключению договоров с полной или частичной предоплатой, активно применяться вексельная форма расчётов, приниматься меры по взысканию задолженности в виде штрафов, пени, а также через судебные органы и т.д.

**Список использованных источников**

1 **Курбатов А.** Соотношение понятий «имущество» и «активы» в российском праве // Хозяйство и право. – 2005, № 4.- с. 117-120.

2 **Экономический анализ**: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 615 с. ISBN 5-238-00383-8

3 **Савицкая Г.В.** Анализ хозяйственной деятельности: Учебник /Г.В. Савицкая – М.: ИНФРА-М, 2005. – 425 с. ISBN 5-16-001955-3.

4 **Донцова А.В.** Анализ финансовой отчётности: Учебное пособие / А.В. Донцова, Н.А. Никифорова – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2004. – 336 с. ISBN 5-8018-0191-Х.

5 **Илышева Н.Н., Крылов С.И.** Анализ финансового состояния как основа целевого прогнозирования финансовых потоков организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2005, № 8. – с.11-15.

6 **Глазов М.М.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / М.М. Глазов – СПб.: ООО «Андреевский издательский дом», 2006. – 448 с. ISBN 5-902894-04-2.

7 **Бердникова Т.Б.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие /Т.Б. Бердникова – М: ИФРА-М, 2001. – 215 с. ISBN 5-16-000487-4.

8 **Лысенко Д.В.** Комплексныйэкономический анализ хозяйственнойдеятельности: Учебник для вузов / Д.В. Лысенко – М.: ИФРА-М, 2008. – 320 с. ISBN 978-5-16-003127-9.

9 **Шеремет А.Д.** Теория экономического анализа: Учебник / А.Д. Шеремет – М.: ИНФРА-М, 2003. – 333 с. ISBN 5-16-001072-6.

10 **Мизиковский Е.А., Дружиловская Т.Ю.** Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках // Аудиторские ведомости. – 2005, № 6. – с.61-71.

11 **Пястолов С.М.** Экономический анализ деятельности предприятий: Учебное пособие для студентов экономических специальностей вузов, экономистов и преподавателей / С.М. Пястолов – М.: Академический Проспект, 2002. – 573 с. ISBN 5-8291-0138-6.

12 **Ковалев В.В.** Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова – М.: ООО «ТК Велби», 2002. – 424 с. ISBN 5-902171-423

13 **Киселев М.В.** Анализ и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Изд-во «АиН», 2001 Г. – 88 с.

14 **Ковалев В.В.** Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2001. – 560 с. ISBN 5-279-02354-Х.

15 **Климова Н.В.** Направления совершенствования методики анализа состояния и эффективности использования основных средств // Экономический анализ: теория и практика. – 2008, № 6. – с.23-30.