1. Особенности организации и методики анализа деятельности предприятия, внутрихозяйственного анализа.

Анализ существует с незапамятных времен, являясь весьма емким понятием, лежащим в основе всей практической и научной деятельности человека. Анализ представляет собой процедуру мысленного, а также часто и реального расчленения объекта или явления на части. В зависимости от характера исследуемого объекта, сложности его структуры и способов реализации при исследовании, анализ выступает в различных формах. Одной из основных форм анализа является внутрихозяйственный анализ.

В отличие от анализа деятельности предприятия как объекта управления главная особенность внутрихозяйственного анализа заключается в его в его детализации по отдельным подразделениям, в оценки их вклада в достижения всего коллектива.

Внутрихозяйственный анализ охватывает все ступени управленческой иерархии основного звена народного хозяйства – от подразделений первого порядка до рабочего места.

**Внутрихозяйственный анализ** представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием финансовых процессов внутри организации, складывающихся под воздействием объективных экономических законов и факторов субъективного характера.

Исходя из сущностных характеристик рыночной экономики, а, также учитывая национальные особенности изменения экономики России, не возможно представить предприятие без анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Источниками информации для внутрихозяйственного анализа и анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются:

«Отчет о прибылях и убытках» (форма № 2); [2],[3],[4]

обороты по счетам на которые отражаются финансовые результаты;

Главная книга;

плановые данные.

**Целями внутрихозяйственного анализа является:**

* оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия;
* оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения;
* выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
* спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов.

Чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу предприятия необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и его существующих и потенциальных контрагентов.

**2. Аналитическая часть.**

**2.1. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия**

В условиях рыночной экономики бухгалтерская (финансовая) отчетность хозяйствующих субъектов становится основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа. Не случайно концепция составления и публикации отчетности лежит в основе системы национальных стандартов в большинстве экономически развитых стран. Поэтому очень важно проводить анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются такими показателями как:

* сумма полученной прибыли главным образом от реализации продукции, а также от других видов деятельности (коммерческая деятельность и др.);
* уровня рентабельности.

Прибыль – это часть чистого дохода, который непосредственно получают субъекты хозяйствования после реализации продукции.

Прибыль – превышение доходов от продажи товаров, услуг над затратами на производство и продажу этих товаров.

Только после реализации продукции, работы, услуги чистый доход принимает форму прибыли.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия является:

* систематический контроль за выполнением планов реализации продукции и получении прибыли;
* определение влияния как объективных, так субъективных факторов на финансовые результаты;
* выявление резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности;
* оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
* разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

**2.1.1. Оценка состава и структуру балансовой прибыли**

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает в качестве обязательных элементов исследования, во-первых, изменений каждого показателя за текущий анализируемый период, во-вторых, исследования структуры соответствующих показателей и их изменений.

В процессе данного анализа используются многие показатели, но поскольку анализ связан с прибылью, то соответственно и определения, используемые здесь и расчетные показатели непосредственно связаны с прибылью.

**Балансовая прибыль** – часть добавленной стоимости, которая остается у производителей после вычета расходов, связанных с оплатой труда и налогов.

Балансовая прибыль – включает в себя результаты от реализации продукции, работ и услуг, от прочей реализации, доходы и расходы от внереализационных операций.

Для наглядности существует схема факторного анализа балансовой прибыли, которая изображена на рисунке 2.1., на котором изображены основные составляющие балансовой (валовой) прибыли.

Балансовая прибыль

Внереализационные финансовые результаты

Прибыль от прочей реализации

# Прибыль от реализации

продукции и услуг

Прибыль от долевого участия в совместных предприятиях

Себестоимость продукции

Цены реализации

Структура товарной продукции

Объем продажи продукции

Прибыль от сдачи в аренду основных средств и земли

Качество товарной продукции

Изменение переходящих остатков готовой продукции

Полученные и выплаченные пени и штрафы

Убытки от списания дебиторской задолженности

Выпуск товарной продукции

Рынки сбыта продукции

Изменение остатков отгруженной продукции

Инфляционные факторы

Убытки от стихийных бедствий

Доходы по акциям, облигациям, депозитам

Прибыль от продажи товарно-материальных ценностей

Доходы и убытки по валютным операциям

Прибыль от реализации продукции подсобных хозяйств

Прибыль от реализации основных фондов и нематериальных активов

*Рис*. 2.1. Схема балансовой прибыли.

На данном рисунке приведена подробная схема факторного анализа балансовой прибыли, в которую входят прибыль от реализации продукции и услуг, прочей реализации и внереализационные финансовые результаты, это основные виды прибылей, которые в свою очередь делятся на составляющие.

Для изучения балансовой прибыли необходимо проанализировать ее состав, структуру, динамику, но при этом необходимо учитывать, инфляционные процессы способные повлиять на прибыль.

Для анализа и оценки уровня и динамики показателей финансовых результатов деятельности предприятия составляется таблица 2.1.

Таблица 2.1.

# Структура балансовой прибыли

ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Состав балансовой прибыли | Прошлый год | | Отчетный год | |
| сумма, тыс.руб. | структура % | сумма, тыс.руб. | структура % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Балансовая прибыль | -0,119 | 100 | 1,378 | 100 |
| 2 | Прибыль от реализации | 6,934 | -5826,89 | 9,419 | 683,53 |
| 3 | Прибыль от прочей реализации | 0,244 | -205,04 | 0,071 | 5,15 |
| 4 | Внереаализационные финансовые результаты | - | - | 0,045 | 3,27 |

* + 1. **Анализ финансовых результатов от реализации продукции, работ и услуг.**

Основную часть прибыли на предприятии получают от реализации услуг и продукции. Данный анализ является составной частью анализа прибыли.

При данном анализе изучается динамика, выполнения плана прибыли от реализации продукции и определяются факторы изменения сумму прибыли.

Прибыль от реализации услуг (продукции) на зависит от следующих факторов:

* объема реализации услуг (продукции);
* ее структуры;
* себестоимости;
* уровня среднереализационных цен.

Причем все выше перечисленные показатели могут одинаково отрицательно или положительно влиять непосредственно на прибыль.

Факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг)

Таблица 2.2.

Анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг)

ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Прошлый год | | Отчетный год | |
| сумма, т.руб | структура % | сумма, т.руб | структура % |
| 1 | Выручка от реализации продукции | 202,222 | 100 | 282,258 | 100 |
| 2 | Полная себестоимость реализованной продукции | 195,288 | 96,57 | 272,839 | 96,66 |
| 3 | Прибыль от реализации продукции | 6,934 | 3,43 | 9,419 | 3,34 |

С помощью ф. № 2 можно рассчитать влияние факторов на прибыль от реализации.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Прошлый год | По базису на фактический объем реализации | Фактически |
| 1 | Выручка от реализации продукции | 202,222 |  | 282,258 |
| 2 | Полная себестоимость реализованной продукции | 195,288 |  | 272,839 |
| 3 | Прибыль от реализации продукции | 6,934 |  | 9,419 |

1. Расчет общего изменения прибыли (Пр) от реализации продукции:

Пр=П1р – П0р,

где П1 - прибыль отчетного года

П0 – прибыль базисного года

Пр = 282,258 – 202,222 = 80,036 тыс. руб

1. Расчет влияния на прибыль изменений в объеме реализрванной продукции (П1р)

П1р = П0р\*(К-1)

где П0р – прибыль базисного года

К – коэффициент роста объема продукции

К = Спфр/Сор,

где Спфр – фактическая себестоимость реализованной продукции за отчетный период в ценах базисного периода.

Сор – себестоимость базисного года.

П1р = 6,934\*(1,45-1)=3,12

К= 283,753/195,288=1,45

Спф = 272,839\*1,04=283,753

1. Расчет влияния на прибыль изменений в структуре реализованной продукции

П2р = (Ппфр – П0р) - П1р,

где Ппфр – прибыль по плану на фактически реализованную продукцию

П2р = (7,142-6,934) – 3,12 = -2,912

1. Расчет влияния прибыли экономии от снижения себестоимости продукции (П3р)

П3р = С1р – Спфр,

где Спфр – себестоимость реализованной продукции отчетного года в ценах базисного периода

П3р = 272,839 – 283,753 = -10,91

1. Расчет влияния на прибыль изменений отпускных цен на реализованную продукцию (П4р)

П4р = В1р – Впфр,

где В1р – выручка реализованной продукции отчетного периода

Впфр – выручка реализованной продукции по базису на фактический объем реализации

П4р = 282,258 – 191,289 = 90,969

Пр = П1р+П2р+П3р+П4р

Пр = 3,12+ (-2,912)+(-10,91)+90,969 = 80,267 тыс.руб.

* 1. **Анализ финансового состояния**

Характеристика финансового состояния по данным баланса

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

Анализ по балансу проводится с помощью одного из следующих способов:

- анализ непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;

- построение уплотненного сравнительного аналитического баланса путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей;

- проведение дополнительной корректировки баланса на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимых аналитических разрезах.

Анализ непосредственно по балансу – дело довольно трудоемкое и неэффективное, т.к. слишком большое количество расчетных показателей не позволяет выделить главные тенденции в финансовом состоянии организации.

Один из создателей балансоведения Н.А.Блатов рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия при помощи сравнительного аналитического баланса. Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры; динамики и структурной динамики.

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

Большое значение в оценке финансового состояния имеет вертикальный анализ актива и пассива баланса, который дает представление финансового отчета в виде относительных показателей. Цель вертикального анализа заключается в расчете удельного веса отдельных статей в итоге баланса и оценке его изменений. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения предприятий, а относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов.

Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых относительные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения).Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях. Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетности, так и динамику отдельных ее показателей.

Вариантом горизонтального анализа является анализ тенденций развития (трендовый анализ), при котором каждая позиция отчетности сравнивается с рядом предыдущих периодов и определяется тренд, то есть основная тенденция динамики показателя, очищенная от случайных влияний и индивидуальных особенностей периодов. Этот анализ носит перспективный прогнозный характер.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

- увеличение валюты баланса в конце отчетного периода по сравнению с началом;

- превышение темпов прироста оборотных активов над темпами прироста внеоборотных активов;

- превышение собственного капитала организации над заемным и превышение темпов его роста темпов роста заемного капитала;

- одинаковое соотношение темпов прироста дебиторской и кредиторской задолженности.

## Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

В условиях массовой неплатежеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признания несостоятельности) объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью одновременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легкореализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Для оценки платежеспособности и ликвидности могут быть использованы следующие основные приемы (рис. 2.1)

ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Анализ движения денежных средств**

**Расчет финансовых коэффицие**нтов ликвидности

**Анализ ликвидности бала**нса

Рис. 2.1. Приемы проведения оценки платежеспособности и ликвидности предприятия.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств ликвидными средствами. Главная цель анализа движения денежных потоков - оценить способность предприятия генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов и платежей.

Оценка ликвидности баланса

Задача оценки баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа актив и пассив баланса группируется (рис.2.2) по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);

- по степени срочности оплаты (пассив).



Наиболее ликвидные активы

А1

Быстрореализуемые активы

А2

Медленнореализуемые активы

А3

Труднореализуемые активы

А4

Наиболее краткосрочные обязательства

П1

Краткосрочные пассивы

П2

Долгосрочные пассивы

П3

Постоянные пассивы

П4

Сравнение

Высокая

Высокая

Низкая

Низкая

Рис.2. 2. Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса.

А1 - наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр. 260+стр. 250).

А2 - быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы (стр. 240+стр. 270).

А3 - медленно реализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса “Оборотные активы” (стр. 210+стр. 220-стр. 217) и статьи “Долгосрочные финансовые вложения” из разд. I баланса “Внеоборотные активы” (стр. 140).

А4 - труднореализуемые активы. Это статьи разд. I баланса “Внеоборотные активы” (стр. 110+стр. 120-стр. 140).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 - наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи “Кредиторская задолженность” и “Прочие краткосрочные пассивы” (стр. 620+стр. 670).

П2 - краткосрочные пассивы. Статьи “Заемные средства” и другие статьи разд. III баланса “Краткосрочные пассивы” (стр. 610+стр. 630+стр. 640+стр. 650+стр. 660).

П3 - долгосрочные пассивы. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр. 510+стр. 520).

П4 - постоянные пассивы. Статьи раздела IV баланса “Капитал и резервы” (стр. 490-стр. 217).

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой (рис. ).

Условия абсолютной ликвидности баланса:

А1≥П1

А2≥П2

А3≥П3

А4≤П4

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств, четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить показатели текущей ликвидности, которые свидетельствуют о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации.

Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности

Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

Оценка несостоятельности (неплатежеспособности организаций)

Система критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса организации была определена Федеральным законом РФ № 6-ФЗ от 8 января 1998 г. (с изменениями от 21 марта, 25 апреля 2002 г.)

В соответствии с данным законом Федеральное управление по делам о несостоятельности (банкротстве) утвердило Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

Согласно этому Методическому положению анализ и оценка структуры баланса организации проводятся на основе показателей:

- коэффициента текущей ликвидности;

- коэффициента обеспеченности собственными средствами;

- коэффициентов восстановления (утраты) платежеспособности.

Чтобы организация была признана платежеспособной, значения этих коэффициентов должны соответствовать нормативным.

Согласно статье 1 закона РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий», внешним признаком несостоятельности является приостановление текущих платежей, неспособность погашать обязательства кредиторам в течение 3-х месяцев со дня наступления сроков их исполнения.

Согласно Методическим положениям, если хотя бы один из показателей имеет значение меньше нормативного, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период в 6 месяцев. Он определяется как отношение несоответствующего нормативу расчетного коэффициента к его установленному значению или:

,



где: L4ф - фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности;

t - отчетный период в месяцах ;

△L4 – абсолютное отклонение коэффициента текущей ликвидности, равное разности его значения на конец и на начало отчетного периода;

L4норм. – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности (L4норм= 2).

Следует отметить, что коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у организации восстановить свою платежеспособность.

Определение характера финансовой устойчивости организации

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

В ходе производственной деятельности на п/п идет постоянное формирование (пополнение) запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные. Анализируя соответствие или несоответствие средств для формирования запасов и затрат определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости (рис. 2.3).

Абсолютный показатель финансовой устойчивости

Величина запасов и затрат

Источники средств для формирования запасов и затрат

Источники средств для формирования запасов и затрат

Рис.2.3. Определение абсолютных показателей финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников в формировании запасов и затрат используются следующие показатели:

1. Наличие собственных оборотных средств:

Ес = Uc - F = капитал и резервы - внеоборотные активы.

2. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат:

Ет = Ес + Кт=(Uc + Кт) - F = (капитал и резервы + долгосрочные пассивы) - внеоборотные активы.

3. Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат:

ЕΣ = Ет + Kt = (Uc + Кт + Kt) - F = (капитал и резервы + долгосрочные пассивы + долгосрочные пассивы + краткосрочные кредиты и займы) - внеоборотные активы.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствует три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

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

±Ес = Ес - Z

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

±Ет = Ет - Z = (Ес + Кт) - Z

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

±ЕΣ = ЕΣ - Z = (Ес + Кт + Kt) - Z

С помощью этих мы можем определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:



Возможно выделение 4-х типов финансовой устойчивости п/п.

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния.

Определяется условиями:



Трехмерный показатель .



Абсолютная устойчивость финансового состояния показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами. Предприятие практически не зависит от кредитов. Такая ситуация относится к крайнему типу финансовой устойчивости и на практике встречается довольно редко. Однако ее нельзя рассматривать как идеальную, так как предприятие не использует внешние источники финансирования в своей хозяйственной деятельности.

2. Нормальная устойчивость финансового состояния.

Определяется условиями:



Предприятие оптимально использует и кредитные ресурсы. Текущие активы превышают кредиторскую задолженность.

Трехмерный показатель.



3. Неустойчивое финансовое состояние.

Определяется условиями:



Трехмерный показатель.



Неустойчивое финансовое положение характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее еще имеются возможности для улучшения ситуации.

4. Кризисное (критическое) финансовое состояние.

Определяется условиями:



Трехмерный показатель.



Кризисное финансовое положение - это грань банкротства: наличие просроченных кредиторской и дебиторской задолженностей и неспособность погасить их в срок. В рыночной экономике при неоднократном повторении такого положения предприятию грозит объявление банкротства.

Однако кроме абсолютных показателей финансовую устойчивость характеризуют и относительные коэффициенты.

В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине в размере 50% (критическая точка) и более.

Установление критической точки на уровне 50% достаточно условно и является итогом следующих рассуждений: если в определенный момент банк, кредиторы предъявят все долги к взысканию, то организация сможет их погасить, реализовав половину своего имущества, сформированного за счет собственных источников, даже если вторая половина имущества окажется по каким-то причинам неликвидной.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественности показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости организаций, многие отечественные и зарубежные аналитики рекомендуют производить интегральную оценку финансовой устойчивости.

Все организации по критериям оценки финансового состояния подразделяют на пять классов:

I класс – организации, чьи кредиты и обязательства подкреплены информацией, позволяющей быть уверенными в возврате кредитов и выполнении других обязательств в соответствии с договорами с хорошим запасом на возможную ошибку.

II класс - организации, демонстрирующие некоторый уровень риска по задолженности и обязательствам и обнаруживающие определенную слабость финансовых показателей и кредитоспособности. Эти организации еще не рассматриваются как рискованные.

III класс – это проблемные организации. Вряд ли существует угроза потери средств, но полное получение процентов, выполнение обязательств представляется сомнительным.

IV класс – это организации особого внимания, т.к. имеется риск при взаимоотношениях с ними. Организации, которые могут потерять средства и проценты даже после принятия мер к оздоровлению бизнеса.

V класс – организации высочайшего риска, практически неплатежеспособные.

Традиционный экономический анализ в значительной мере занимался сопоставлением фактических данных о результатах производственно-хозяйственной деятельности организаций с плановыми показателями, выявлением и оценкой отклонений «факта» от «плана». Затем общая сумма отклонений раскладывалась на отдельные суммы, обусловленные влиянием различных факторов как положительных (благоприятных), так и отрицательных (неблагоприятных), и разрабатывались предложения, как усилить влияние положительных и ослабить или устранить влияние отрицательных факторов.

**2.2.1. Анализ изменения в составе и структуре имущества предприятия (актив баланса).**

Таблица 2.4.

Анализ изменения в составе и структуре имущества

ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На начало года | | На конец года | | Изменение | | Изменение структуры |
| сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % |
| Всего средств | 82,451 | 100 | 76,701 | 100 | -5,84 | 100 | - |
| Долгосрочные активы | 1,627 | 1,98 | 1,382 | 1,8 | -0,245 | 4,20 | -0,18 |
| Нематериальные активы | - | - | 0,811 | 1,06 | 0,811 | -13,89 | 1,06 |
| Текущие активы | 42,913 | 51,99/ 98,02 | 41,381 | 53,95/ 97,14 | -1,532 | 26,23 | 1,96/  -0,88 |
| Материальные оборот. | 16,403 | 19,87 | 14,861 | 19,38 | -1,542 | 26,4 | -0,49 |
| Денежные средства и краткосрочные Ц.Б. | 0,524 | 0,63 | 0,759 | 0,99 | 0,235 | -4,02 | 0,36 |
| Дебиторская задолженность | 21,074 | 25,53 | 17,507 | 22,82 | -3,567 | 61,08 | -2,41 |

* + 1. **Анализ динамики, состава и структуры текущих активов.**

Таблица 2.5.

Анализ динамики, состава и структуры текущих активов

ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На начало года | | На конец года | | Изменение | | Изменение структуры |
| сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % |
| текущие активы | 37,76 | 100 | 33,109 | 100 | -4,651 | - | - |
| в т.ч. производственные запасы | 14,123 | 37,40 | 14,048 | 49,43 | -0,075 | 12,05 | 1,32 |
| незавершенное производство | 0,012 | 0,03 | - | - | -0,012 | 0,03 | - |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 2,244 | 5,94 | 0,680 | 2,05 | -1,564 | -3,89 | 0,35 |
| Итого материальные оборотные средства | 16,379 | 43,48 | 14,728 | 44,48 | -1,651 | 1,1 | 1,02 |
| денежные средства | 0,524 | 1,39 | 0,759 | 2,29 | 0,235 | 0,9 | 1,65 |
| дебиторская задолженность | 20,833 | 55,17 | 17,507 | 52,88 | -3,326 | -2,29 | 0,96 |
| расходы будущих периодов | 0,24 | 0,06 | 0,115 | 0,35 | 0,091 | 0,29 | 5,83 |

* + 1. **Анализ изменения в составе и структуре**

**источников (пассив баланса).**

Таблица 2.6.

Анализ изменения в составе и структуре источников

ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источники средств | На начало года | | На конец года | | Изменение | |
| сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % |
| Всего источников | 143,04 | 100 | 164,929 | 100 | 21,889 | - |
| Собственные | 78,218 | 54,68 | 79,715 | 48,33 | 1,497 | -6,35 |
| Уставный капитал | 0,019 | 0,01 | 0,019 | 0,01 | - | - |
| Резервный фонд | 7,965 | 5,57 | 7,965 | 4,83 |  | -0,74 |
| Добавочный капитал | 70,353 | 49,18 | 70,353 | 42,66 | - | -6,52 |
| Нераспределенная прибыль | -0,119 | -0,08 | 1,378 | 0,84 | 1,497 | 0,92 |
| Заемные | 64,822 | 45,32 | 85,214 | 51,67 | 20,392 | 6,35 |
| Долгосрочные обязательства | - | - | 0,141 | 0,09 | 0,141 | 0,09 |
| Краткосрочные финансовые обязательства | 64,822 | 45,32 | 85,073 | 51,58 | 20,251 | 6,26 |

* + 1. **Анализ состава и динамики кредиторской и**

**дебиторской задолженности**

Таблица 2.7.

Дебиторская задолженность ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Расчеты с дебиторами | На начало года | | На конец года | | Изменение | |
| сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % |
| С покупателями и заказчиками | 11,998 | 57,59 | 12,766 | 72,92 | 0,768 | 15,33 |
| Прочая дебиторская задолженность | 8,835 | 42,41 | 4,741 | 27,08 | -4,094 | -15,33 |
| Итого | 20,833 | 100 | 17,507 | 100 | - | - |

Кредиторская задолженность ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Расчеты с кредиторами | На начало года | | На конец года | | Изменение | |
| сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % | сумма, т.руб | удельн. % |
| Поставщикам и подрядчикам | 37,906 | 82,13 | 43,800 | 76,13 | 5,894 | -6 |
| По оплате труда | 2,397 | 5,19 | 6,797 | 11,81 | 4,4 | 6,62 |
| С бюджетом | 3,597 | 7,79 | 4,639 | 8,06 | 1,042 | 0,27 |
| По отчислениям на соц. нужды | 1,841 | 3,99 | 2,184 | 3,80 | 0,343 | -0,09 |
| Прочие кредиторы | 3,800 | 8,23 | 4,688 | 8,12 | 0,888 | -0,11 |
| ИТОГО | 46,151 | 100 | 57,535 | 100 | 11,384 | - |

* + 1. **Сравнительный анализ дебиторской и**

**кредиторской задолженности**

Таблица 2.9.

Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Расчеты | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Превышение задолженности | |
| дебиторская | кредиторская |
| С покупателями и заказчиками | 12,766 | - | 12,766 |  |
| Прочая дебиторская задолженность | 4,741 | - | 4,741 |  |
| Поставщикам и подрядчикам | - | 43,800 |  | 43,800 |
| По оплате труда | - | 6,797 |  | 6,797 |
| С бюджетом | - | 4,639 |  | 4,639 |
| По отчислениям на соц. нужды | - | 2,184 |  | 2,184 |
| Прочие кредиторы | - | 4,688 |  | 4,688 |

* + 1. **Показатели платежеспособности предприятия, ликвидности оборотных средств.**

Таблица 2.10.

Показатели платежеспособности предприятия, ликвидности оборотных средств ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | На начало года | На конец года | отклонения |
| 1 | Коэффициент общей ликвидности | 0,36 | 0,30 | -0,06 |
| 2 | Коэффициент текущей ликвидности | 0,57 | 0,38 | -0,19 |
| 3 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,008 | 0,009 | +0,001 |

1. К-т общей ликвидности:

К-т об.лик.н = 42,913-20,833 / 64,822-3,800 = 22,08 / 61,022 = 0,36

К-т об.лик к = 41,381 – 17,507 / 85,073 – 4,688 = 23,874 / 80,385 = 0,30

2. К текущей ликвидности:

К-т тек. лик.н. = 20,833+16,403+0,524 / 64,822 = 37,236 / 64,822 = 0,57

К-т тек. лик.к.. = 17,507+14,861+0,759 / 85,073 = 32,368 / 85,073 = 0,38

3.Коффициент абсолютной ликвидности

К абс. лик. н = 0,524 / 64,822 = 0,008

К абс. лик. к. = 0,759 / 85,073 = 0,009

* + 1. **Расчет коэффициента финансовой независимости,**

**устойчивости.**

Таблица 2.11.

Расчет коэффициента финансовой независимости, устойчивости

ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | На начало года | На конец года | Отклонение |
| 1 | Финансовой независимости (автономии) | 0,70 | 0,75 | 0,05 |
| 2 | Финансовой устойчивости | 1,54 | 1,45 | -0,09 |
| 3 | Финансовой маневренности | 2,33 | 2,99 | 0,66 |

**Аналитическое заключение**

Проанализировав прибыль от реализации ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов». Можно сказать, что выручка от реализации продукции увеличилась на 80,036 тыс. руб., при этом себестоимость увеличилась на 77,551 тыс.руб, при этом себестоимость увеличилась то же на 2,485 тыс.руб, а это значит, что увеличение прибыли предположительно произошло из-за увеличение объема реализации.

Рассмотрев имущество организации можно сделать вывод, что в целом имущества стало меньше на 5.84 тыс.руб. На это повлияло уменьшение долгосрочных активов, текущих активов, дебиторской задолженности, конечно произошло и увеличение денежных средств на 0,235 тыс.руб, нематериальных активов на 0,811 тыс.руб., но это увеличение не значительно по сравнению с уменьшением средств, а это не очень хороший показатель.

Проанализировав пассив баланса то есть структуру источников можно сказать, что они увеличились на 21,889 тыс.руб., это произошло за счет увеличения собственных средств на 1,497 тыс.руб, и нераспределенной прибыли, но так же произошло увеличение заемных средств на 20,392 тыс.руб., а это отрицательный показатель, потому что организация не покрывает собственными средствами заемные. Здесь желательно сразу проанализировать дебиторскую и кредиторскую задолженность, после проведенного анализа можно сказать, что кредиторская задолженность превышает на 40.028 тыс.руб дебиторскую задолженность, это отрицательный показатель для данного предприятии.

Рассмотрев платежеспособность и ликвидность предприятия ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов», можно сказать, что баланс данного предприятия является не ликвидным, потому что не один из показателей ликвидности не соответствует установленным нормам. По проведенному анализу данного предприятия можно сказать, что предприятие является неплатежеспособным так как текущие кредиторские обязательства не обеспечиваются материальными оборотными средствами.

В целом по предприятию можно сказать, что проанализированное предприятие использует стратегию по увеличению доли оборотных средств в объеме чистых активов доводя соотношение оборотные средства.

Привлекая кредиты банка в сумме значительно превышающей величину основных средств, руководство предприятия следит, чтобы при достижении балансовой отчетности соблюдалось соотношение - кредит : основные средства. При этом заметно ухудшаться показатели ликвидности предприятия. Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности по прогнозам составят значения 0,57 и 0,37 соответственно при рекомендуемых минимально допустимых значениях 2,0 , 0,8 и 0,2 для обеспечения необходимой платежеспособности предприятия.

И в качестве положительных моментов, можно отметить: увеличение оборота (объема продаж) предприятия происходит в среднем на 50% за год, в то время как рост собственных и заемных средств на предприятии составляет в среднем 35%. Это характеризует бизнес с положительной стороны, т.к. наблюдается повышение эффективности маркетинга, т.е. увеличение объема продаж на вкладываемый в бизнес капитал, так на конец года получена выручка в размере 1,497 тыс.руб. Такое динамичное развитие бизнеса связано прежде всего с тем, что предприятие определилось в выборе стратегического направления приложения усилий в своем развитии – ремонт и реконструкция систем вентиляции промышленных зданий и сооружений.

С другой стороны показатели рентабельности использования собственных и заемных средств заметно снижаются до уровня 10% и 6,38% соответственно. Это связано с увеличением срока оборота рабочего капитала, определенного по балансовым счетам. Дело в том, что предприятие использует кредитную линию банка без четко оговоренного срока кредитования. Поэтому оценить время оборота рабочего капитала можно только используя его значение, рассчитанное по значением статей баланса. Ни по одной статье распределения валового дохода, в том числе и по величине коммерческих расходов не происходит резкого увеличения. Также не происходит увеличения дохода физических лиц, а численность персонала даже сократилась.

После проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия выявлены следующие направления по повышению эффективности работы предприятия:

1. Предприятию необходимо изменить сверхагрессивную тактику привлечения заемных средств и уменьшить долю заемных средств в обороте средств предприятия, за счет уменьшения банковского кредита. Предприятию необходимо пересмотреть свои отношения с поставщиками материалов и комплектующих, рассмотреть возможность заключения договоров без предоплаты, и по возможности с отсрочкой платежа.

Данная мера приведет к возможности отказаться от кредитов банка, уменьшит расходы на оплату % по кредиту, высвободит денежные средства предприятия на реализацию других задач предприятия.

1. Уменьшить срок оборота рабочего капитала и запасов предприятия за счет уменьшения сверхнормативных запасов на складах предприятия.

Сверхнормативные запасы должны составлять не более 7% к нормативу.

Провести инвентаризацию складских запасов, для выявления материалов, которые лежат на складе длительное время, и рассмотреть возможность реализации материалов из сверхнормативных запасов.

1. Необходимо увеличить показатели выработки на предприятии , пересмотреть систему оплаты труда персонала, чтобы добиться увеличения доходов физических лиц на предприятии и остановить сокращение численности персонала на предприятии.

Одной из возможностей увеличения доходов работников предприятия является сдельно-премиальная система оплаты труда - при ней рабочему-сдельщику сверх заработка по прямым сдельным расценкам начисляется и выплачивается премия за выполнение и перевыполнение заранее установленных конкретных количественных и качественных показателей работы.

Премирование должно способствовать улучшению использования рабочей силы, повышению качества продукции и ее технического уровня, увеличению удельного веса высококачественной продукции в общем ее объеме.

При этом должна быть обеспечена заинтересованность работников в достижении высокой эффективности производства с тем, чтобы улучшение одних показателей эффективности не достигалось за счет ухудшения других.

Важное условие применения премиальной системы оплаты состоит в том, что премия выплачивается лишь тем работникам, которые действительно оказали воздействие на достижение показателей премирования.

Оплата труда ИТР так же должна быть пересмотрена. Необходимо ввести премиальные выплаты за качественное выполнение работы.

Эти меры приведут к увеличению материальной заинтересованности работников предприятия и сокращению оттока кадров с предприятия и будут способствовать повышению эффективность работы «ЗАО «Воронежский комбинат строительных материалов».