Курсовая работа

Тема: «ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ»

(На примере ООО «Светлоградский молзавод»)

Ставрополь 2008

**Содержание**

Введение

1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости предприятия
   1. Показатели ликвидности предприятия
   2. Показатели платежеспособности предприятия
   3. Показатели финансовой устойчивости предприятия
2. Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Светлоградский молзавод» за 2005, 2006 год
   1. Анализ состояния и движения имущества предприятия и источников его формирования
   2. Определение типа финансовой ситуации в организации
   3. Расчет показателей финансовой устойчивости организации
   4. Анализ ликвидности баланса
   5. Расчет показателей платежеспособности предприятия
   6. Расчет показателей деловой активности предприятия
   7. Анализ показателей рентабельности деятельности предприятия
3. Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости предприятия

Заключение

Список использованной литературы

**Введение**

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособное, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров.

Наконец оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату – рабочим и служащим, дивиденды – акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Переход к рыночной экономике требует от предприятий повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы.

Важная роль в реализации этих задач отводится анализу платежеспособности и кредитоспособности предприятия. Он позволяет изучить и оценить обеспеченность предприятия и его структурных подразделений собственными оборотными средствами в целом, а также по отдельным подразделениям, определить показатели платежеспособности предприятия, установить методику рейтинговой оценки заемщиков и степени риска банков.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Практически применяемые сегодня в России методы анализа и прогнозирования финансово-экономического состояния предприятия отстают от развития рыночной экономики.

Несмотря на то, что в бухгалтерскую и статистическую отчетность уже внесены и вносятся некоторые изменения, в целом она еще не соответствует потребностям управления предприятия в рыночных условиях, поскольку существующая отчетность предприятия не содержит какого-либо специального раздела или отдельной формы, посвященной оценке финансовой устойчивости отдельного предприятия.

В свою очередь, официально утвержденные коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости, применяемые для определения несостоятельности предприятий, обнаруживают свое несовершенство.

Задачами данной курсовой работы является:

1. Оценить финансовое состояние предприятия с помощью расчета показателей:
   * финансовой устойчивости
   * анализ ликвидности баланса
   * платежеспособность
   * деловой активности
   * рентабельность
2. Предложение мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия
3. Осуществить расчеты, оформить их в соответствующие таблицы и сделать аналитические выводы.

**1. Теоретические основы анализа финансового состояния**

**предприятия**

**1.1 Показатели ликвидности предприятия**

В процессе взаимоотношений предприятий с кредитной системой, а также с другими предприятиями постоянно возникает необходимость в проведении анализа кредитоспособности заемщика. Кредитоспособность – это способность предприятия своевременно и полностью рассчитываться со своими долгами. Анализ кредитоспособности проводят как банки, выдающие кредиты, так и предприятия, стремящиеся их получить. В ходе анализа кредитоспособности проводятся расчеты по определению ликвидности активов предприятия и ликвидности его баланса.

Ликвидность активов – это величина, обратная времени, необходимому для превращения их в деньги, то есть чем меньше времени понадобится для превращения активов в деньги, тем активы ликвиднее.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса достигается установлением равенства между обязательствами предприятия и его активами.

Техническая сторона анализа ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами по пассиву. При этом активы должны быть сгруппированы по степени их ликвидности и группы расположены в порядке ее убывания, а обязательства – по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков уплаты. [14]

Активы предприятия в зависимости от скорости превращения их в деньги делятся на четыре группы:

1. Наиболее ликвидные активы А1 – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Используя коды строк полной формы баланса (форма № 1 по ОКУД), можно записать алгоритм расчета этой группы:

А1 = стр.250 + стр.260.

1. Быстрореализуемые активы А2 – дебиторская задолженность, готовая продукция и прочие активы:

А2 = стр.240 + стр.270.

1. Медленнореализуемые активы А3 – «Запасы», кроме строки «Расходы будущих периодов», а из раздела I баланса – строка «Долгосрочные финансовые вложения»:

А3 = стр.210 + стр.140 – стр.216.

1. Труднореализуемые активы А4 – статьи раздела I баланса за исключением строки, включенной в группу «Медленнореализуемые активы»:

А4 = стр.190 – стр.140.

Обязательства предприятия (статьи пассива баланса) также делятся на четыре группы и располагаются по степени срочности их оплаты.

1. Наиболее срочные обязательства П1 – кредиторская задолженность:

П1 = стр.620 + стр.660.

1. Краткосрочные пассивы П2 – краткосрочные кредиты и займы и прочие краткосрочные пассивы:

П2 = стр.610.

1. Долгосрочные пассивы П3 – долгосрочные кредиты и займы:

П3 = стр.590.

1. Постоянные пассивы П4 – строки раздела IV баланса плюс строки 630-660 из раздела VI. В целях сохранения баланса актива и пассива итог этой группы уменьшается на величину строки «Расходы будущих периодов» раздела II актива баланса:

П4 = стр.490 + стр.630 + стр.640 + стр.650 – стр.216.

Для определения ликвидности баланса надо сопоставить производственные расчеты групп активов и групп обязательств. Баланс считается ликвидным при следующих соотношениях групп активов и обязательств:

А1 ≥ П1

А2 ≥ П2

А3 ≥ П3

А4 ≤ П4

Сравнение первой и второй групп активов (наиболее ликвидных активов и быстро реализуемых активов) с первыми двумя группами пассивов (наиболее срочные обязательства и краткосрочные пассивы) показывает текущую ликвидность, то есть платежеспособность или неплатежеспособность предприятия в ближайшее к моменту проведения анализа время. [6.120]

Ликвидность предприятия определяется и с помощью ряда финансовых коэффициентов:

* текущий коэффициент ликвидности;
* критический коэффициент ликвидности;
* коэффициент абсолютной ликвидности.

Текущий коэффициент ликвидности (коэффициент общего покрытия) (К т.л.) определяется на начало и на конец отчетного периода как отношение величины оборотного капитала (мобильных средств) к величине краткосрочных обязательств, то есть к краткосрочным кредитам и займам (краткосрочным пассивам) и кредиторской задолженности:



где ОК – оборотный капитал предприятия;

З – запасы;

ДЗ – дебиторская задолженность предприятия

Нормальное ограничение, когда К т.л ≥ 2. Коэффициент показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства.[12.60]

Критический коэффициент ликвидности (коэффициент промежуточного покрытия) (К к.л.) определяется на начало и на конец отчетного периода как отношение суммы величины дебиторской задолженности и денежных средств, в том числе краткосрочных ценных бумаг, к величине краткосрочных обязательств, то есть к краткосрочным кредитам и займам (краткосрочным пассивам) и кредиторской задолженности:



где ДЗ - дебиторская задолженность предприятия;

ДС – денежные средства и краткосрочные ценные бумаги;

КП – краткосрочные кредиты и займы (краткосрочные пассивы) предприятия;

КЗ – кредиторская задолженность предприятия.

Нормальное ограничение: К к.л ≥ 0,7 – 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициент абсолютного покрытия) (К а.л.) определяется на начало и на конец отчетного периода как отношение величины денежных средств, в том числе краткосрочных ценных бумаг, к величине краткосрочных обязательств, то есть к краткосрочным кредитам и займам и кредиторской задолженности:



где ДС – денежные средства и краткосрочные ценные бумаги;

КП – краткосрочные кредиты и займы (краткосрочные пассивы) предприятия;

КЗ – кредиторская задолженность предприятия.

Нормальное ограничение, когда К а.л ≥ 0,2 – 0,5. Коэффициент показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена в ближайшее к моменту составления баланса время.

**1.2 Показатели платежеспособности предприятия**

Платежеспособность предприятия означает возможность погашения им в срок и в полном объеме своих долговых обязательств. В зависимости от того, какие обязательства предприятия принимаются в расчет, различают общую, текущую и долгосрочную платежеспособность.

Общая платежеспособность предприятия определяется, как его способность покрыть все свои обязательства (краткосрочные и долгосрочные) всеми имеющимися активами.

Коэффициент общей платежеспособности КО.П. рассчитывается по формуле:



где А – активы предприятия;

ОП – обязательства предприятия.

Нормальное ограничение этого коэффициента - КО.П ≥ 2. В процессе анализа отслеживается динамика этого показателя и производится его сравнение с указанным нормативом.

Данный коэффициент дает лишь общую оценку динамики платежеспособности предприятия и не позволяет проанализировать ее внутриструктурные изменения. Для этого на предприятии проводится оценка текущей платежеспособности путем сравнения суммы имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений с общей величиной задолженности, сроки оплаты которой уже наступили. Идеальным считается вариант, когда полученный результат ≥1.

Помимо текущей в процессе анализа рассматривают и долгосрочную платежеспособность. Возможность погашения долгосрочных займов характеризует способность предприятия функционировать длительный период. Целью оценки является раннее выявление признаков банкротства. Анализ позволяет определить это за много лет до кризисной ситуации. Показатель, отражающий платежеспособность предприятия по долгосрочным займам, рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному:



где Кд.п. – коэффициент долгосрочной платежеспособности;

К З – заемный капитал (долгосрочные кредиты и займы);

КС – собственный капитал.

Увеличение доли заемного капитала в структуре капитала предприятия считается рискованным. Предприятие обязано своевременно уплачивать проценты по кредитам, своевременно погашать полученные кредиты. И это не зависит от уровня прибыли. Чем выше значение коэффициента, тем больше задолженность предприятия и ниже оценка уровня долгосрочной платежеспособности.

Анализ указанных коэффициентов проводится путем сравнения с аналогичными показателями прошлых лет, с внутрифирменными нормами и плановыми показателями, что позволяет оценить платежеспособность предприятия и принять соответствующие управленческие решения как оперативные, так и на перспективу. Очевидно, что высшей формой устойчивости предприятия является его способность не только в срок расплачиваться по своим обязательствам, но и развиваться в условиях внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой ресурсов и при необходимости иметь возможность как привлекать заемные средства, так и своевременно возвращать взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет прибыли или других финансовых ресурсов.

Платежеспособность предприятия – важнейший показатель, характеризующий финансовое положение предприятия. Оценка платежеспособности производится по данным баланса на основе расчета следующих показателей:

* величина собственного оборотного капитала;
* соотношение оборотного капитала и краткосрочных обязательств (коэффициенты ликвидности – определяющие квоту оборотных средств, то есть оптимальный размер оборотных средств);
* соотношение заемного и собственного капитала;
* коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств;
* коэффициент обеспеченности процентов по кредитам;
* коэффициент платежной готовности (платежеспособности).

Собственные оборотные средства – это величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств.

Смысл показателя в том, что текущие обязательства являются долгами, которые должны быть выплачены в течение одного года, а оборотные средства – это активы, которые представляют наличность, или должны быть превращены в нее, или израсходованы в течении года. По определению текущие обязательства должны быть погашены из оборотных средств. Если сумма оборотных средств оказывается больше суммы текущих обязательств, то разность дает величину собственных оборотных средств, предназначенных для продолжения хозяйственной деятельности. Именно из величины оборотных средств осуществляется покупка товаров, она служит основанием для получения кредита и для расширения объема реализуемой товарной массы.

Недостаток собственных оборотных средств может привести к банкротству предприятия, поэтому изменения величины собственных оборотных средств от одного отчетного периода к другому анализируется с большим вниманием.

Этот показатель определяется вычитанием из общей величины оборотных активов величины краткосрочных обязательств или следующим образом:

ЕС = IVП – IА,

где ЕС – собственный оборотный капитал;

IVП – итог раздела IV пассива баланса;

IА – итог раздела I актива баланса.

Квота оборотных средств.

При оценке платежеспособности возникает вопрос, какой должна быть оптимальная величина оборотного капитала? Существует несколько методик для определения оптимального размера оборотного капитала предприятия. Чаще используется коэффициент текущей ликвидности, то есть показатель отношения оборотного капитала к краткосрочным обязательствам. Коэффициент текущей ликвидности широко используется как общий индикатор платежеспособности предприятия и способности ее погасить первоочередные платежи. Несмотря на то, что существует много исключений, экономисты обычно придерживаются следующего правила: для обеспечения инвестициям минимальной гарантии оборотный капитал должен, по крайней мере, в 2 раза превышать сумму срочных обязательств.

Такова система показателей для оценки финансового состояния предприятия. Основная цель расчета перечисленных показателей: выявление направлений дальнейшего анализа финансового состояния предприятия.

Чтобы сделать адекватные выводы и интерпретировать полученные коэффициенты, необходимо дополнительно сделать следующие сопоставления:

1. Сравнить фактические коэффициенты текущего года с коэффициентами предыдущего года, а также с отдельными коэффициентами за ряд лет.
2. Сравнить фактические коэффициенты с нормативами, принятыми предприятием (внешние пользователи финансовых отчетов редко могут провести такое сопоставление).
3. Сравнить коэффициенты с показателями наиболее удачливых конкурентов. Данные можно получить из публикуемых финансовых отчетов.
4. Сравнить фактические коэффициенты с отраслевыми показателями.

**1.3 Показатели финансовой устойчивости предприятия**

Экономической сущностью финансовой устойчивости предприятия является обеспеченность его запасов и затрат источниками их формирования.

Финансовая устойчивость предприятия – определяется превышением доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами и бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Анализ финансовой устойчивости предприятия проходит в несколько этапов:

* оценка и анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
* ранжирование факторов по значимости, качественная и количественная оценка их влияния на финансовую устойчивость предприятия;
* принятие управленческого решения с целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации.

Абсолютными показателями анализа финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для характеристики источников средств для формирования запасов и затрат используются показатели, отражающие различную степень охвата видов источников.

Наличие собственных оборотных средств. Рассчитывается по формуле:

ЕС = К - АВ,

где ЕС – собственные оборотные средства,

К – реальный собственный капитал (рассчитывается: стр.490 + стр.640 + стр.650 – стр.252 – стр.244 – стр.450),

АВ – внеоборотные активы (стр.190 + стр.230).

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, рассчитывается по формуле:

ЕО = ЕС + М,

где ЕО – величина основных источников формирования запасов и затрат,

М – краткосрочные займы (стр.610).

На основании перечисленных выше показателей рассчитываются показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

* излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (± ЕС):

± ЕС = ЕС – З,

где З – запасы и затраты (стр.210 + стр.220).

* излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (± ЕО):

± ЕО= ЕО – З.

Для характеристики финансовой ситуации в организации существует четыре типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния – в настоящих условиях развития экономики России встречающаяся крайне редко, задается условием:

З < ЕС + М.

1. Нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая платежеспособность, соответствует условию:

З = ЕС + М.

1. Неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушением неплатежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения собственных оборотных средств:

З = ЕС + М + ИО,

где ИО – источники, ослабляющие финансовую напряженность (временно свободные собственные средства, привлеченные средства и прочие заемные средства).

1. Кризисное финансовое состояние – состояние предприятия, находящейся на грани банкротства, когда денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают ее кредиторской задолженности и просроченных ссуд:

З > ЕС + М.

Расчетный анализ относительных показателей финансовой устойчивости или финансовых коэффициентов представляет собой оценку состава и структуры источников средств организации и их использования. Результатом такого анализа должна стать оценка независимости предприятия от внешних кредиторов. Чем выше доля заемных средств в общей величине источников, тем более неустойчиво его финансовое положение.

Состояние оборотных средств отражается через:

* Коэффициент автономии (КА) рассчитывается как отношение величины источника собственных средств (капитала) к итогу (валюте) баланса (Б):

КА = К/Б

Этот коэффициент свидетельствует о перспективах изменения финансового положения в ближайший период. Нормальное ограничение (оптимальная величина) этого коэффициента оценивается на уровне 0,5, т.е. КА ≥ 0,5, когда сумма собственных средств организации составляет 50% от суммы всех источников финансирования. Рост коэффициента отражает тенденцию к снижению зависимости предприятия от заемных источников финансирования. Высокий уровень коэффициента автономии отражает стабильное финансовое положение предприятия, благоприятную структуру его финансовых источников и низкий уровень финансового риска для кредиторов. Такое положение является защитой от больших потерь в периоды депрессии и гарантией получения кредита для самого предприятия. При снижении уровня коэффициента автономии до значений, меньших, чем 0,5, вероятность финансовых затруднений возрастает. Достижение коэффициентом автономии значений 0,5 и выше означает, что предприятие может пользоваться заемным капиталом.

* Коэффициент финансирования (КФ) рассчитывается как отношение собственных источников к заемным:



где ПД – долгосрочные кредиты и займы;

М – краткосрочные кредиты и займы.

Нормальное ограничение этого коэффициента - КФ ≥ 1. Коэффициент показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств.

* Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (КО) рассчитывается как отношение величины собственных оборотных средств (ЕС) к общей величине оборотных средств (АО):

.

Нормальное ограничение – КО ≥ 0,1. Коэффициент показывает н6аличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

* Коэффициент маневренности (КМ) рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к общей величине капитала (К):



Нормальное ограничение - КМ ≥ 0,5. Коэффициент показывает, какая часть собственных средств вложена в наиболее мобильные активы. Чем выше доля этих средств, тем больше у предприятия возможности для маневрирования своими средствами.

Состояние основных средств анализируется при помощи следующих коэффициентов:

* индекс постоянного актива – коэффициент показывает отношение основных средств и внеоборотных активов к собственным средствам, или долю основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств;
* коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств – отражает отношение суммы долгосрочного кредита к собственным средствам;
* коэффициент износа – рассчитывается как соотношение начисленной суммы износа к первоначальной балансовой стоимости основных средств;
* коэффициент реальной стоимости имущества (коэффициент реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия) – рассчитывается путем деления суммарной величины основных средств (по остаточной стоимости), производственных запасов и малоценных и быстроизнашивающихся предметов на стоимость активов предприятия (валюту баланса).

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия не является самоцелью. Главное его назначение для многих предприятий – выявление факторов и причин, оказавших негативное влияние на финансовое состояние, и на этой основе разработка мер по его улучшению.

1. **Анализ финансового состояния предприятия ООО**

**«Светлоградский молзавод» за 2005,2006 год**

Вид деятельности – переработка сельскохозяйственной продукции.

Организационно-правовая форма собственности – частная.

Местонахождения – Ставропольский край, г. Светлоград .

**2.1 Анализ состояния и движения имущества предприятия и**

**источников его формирования**

Данные для анализа состояния и движения имущества предприятия и источников его формирования могут быть представлены в виде таблицы 1.

Таблица 1 – Состояние и движение имущества предприятия в 2005,2006 году

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 год | 2006 год | Отклонения | |
| тыс. руб. | % |
| 1. Всего имущества, тыс. руб. (валюта баланса) (Б) | 17274 | 19036 | 1762 | 17,62 |
| 2. Внеоборотные активы, тыс. руб. (Ав)  в процентах к имуществу, % | 2444  14,15 | 2692  14,14 | 248 | 2,48 |
| 2.1. Нематериальные активы, тыс. руб.  в процентах к строке 2, % | - | - | - | - |
| 2.2. Основные средства, тыс. руб.  в процентах к строке 2, % | 1554  63,58 | 1740  64,64 | 186 | 1,86 |
| 2.3. Незавершенные капитальные вложения, тыс. руб.  в процентах к строке 2, % | 890  34,42 | 952  35,36 | 62 | 0,62 |
| 2.4. Долгосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы, тыс. руб.  в процентах к строке 2, % | - | - | - | - |
| 3. Оборотные (мобильные) активы, тыс. руб. (Ао)  в процентах к имуществу, % | 14830  85,85 | 16344  85,85 | 1514 | 15,14 |
| 3.1. Материальные оборотные средства, тыс. руб. (запасы) (З)  в процентах к строке 3, % | 8767  59,12 | 9146  55,96 | 379 | 3,79 |
| 3.2. Средства в расчетах, тыс. руб.  в процентах к строке 3, % | - | - | - | - |
| 3.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. (В)  в процентах к строке 3, % | 58  0,39 | 162  0,99 | 104 | 1,04 |
| 3.4. Прочие оборотные активы, тыс. руб.  в процентах к строке 3, % | - | - | - | - |

Из данной таблицы можно сделать выводы о том, что общая стоимость имущества данного предприятия на конец года увеличилась по сравнению со стоимостью на начало года. Особенно увеличилось наличие собственных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений – приблизительно в 2,5 раза.С финансовой точки зрения можно признать, что структура оборотных активов улучшилась, так как за этот год был отмечен рост материальных оборотных средств и, как уже было отмечено, увеличение доли денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Так как удельный вес основных средств в общей сумме внеоборотных активов незначителен, то можно говорить об удовлетворительных производственных возможностях данного предприятия.

Характеристика источников финансирования имущества предприятия, а также структуры и соотношения собственных и заемных средств могут быть представлены в форме таблицы 2.

Таблица 2 – Характеристика источников формирования имущества предприятия в 2005, 2006 году

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2005 год | 2006 год | Отклонения | |
| тыс. руб. | % |
| 1. Всего имущества, тыс. руб. (валюта баланса) (Б) | 17274 | 19036 | 1762 | 17,62 |
| 2. Капитал и резервы (собственные средства), тыс. руб. (К)  в процентах к имуществу, % | 1304  7,55 | 1511  7,94 | 207 | 2,07 |
| 2.1. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. (Ес)  в процентах к строке 2, % | 2860  219,33 | 2819  186,57 | - 41 | - 0,41 |
| 3. Заемные средства, тыс. руб. (1 УП+УП)  в процентах к имуществу, % | 15970  92,45 | 17525  92,06 | 1555 | 15,55 |
| 3.1. Долгосрочные займы, тыс. руб. (Пд)  в процентах к строке 3, % | 4000  25,05 | 4000  22,82 | 0 | 0 |
| 3.2. Средства в расчетах, тыс. руб.  в процентах к строке 3, % | - | - | - | - |
| 3.3. Краткосрочные займы, тыс. руб. (М)  в процентах к строке 3, % | 4712  29,51 | 5559  31,72 | 847 | 8,47 |
| 3.4. Кредиторская задолженность и прочие пассивы, тыс. руб. (Н)  в процентах к строке 3, % | 7258  45,45 | 7966  45,46 | 708 | 7,08 |

Наличие собственных оборотных средств (Ес) является расчетным показателем, который определяется по следующей схеме:

Ес = Капитал + Долгосрочные займы – Внеоборотные активы

Ес на начало года = 1304 + 4000 – 2444 = 2860

Ес на конец года = 1511 + 4000 – 2692 = 2819

Проанализировав данную таблицу, стало видно, что основным источником роста стоимости имущества явились заемные средства.

**2.2 Определение типа финансовой ситуации в организации**

Оценка типа финансовой устойчивости позволяет выявить положение, в котором находиться предприятие, и наметить меры по его изменению. Наглядно все расчеты могут быть представлены в форме таблицы 3.

Таблица 3 – Оценка финансовой ситуации на предприятии в 2005, 2006 году (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | 2005 год | 2006 год | Изменения |
| 1. Капитал и резервы | 1304 | 1511 | 207 |
| 2. Внеоборотные активы | 2444 | 2692 | 248 |
| 3. Долгосрочные кредиты и займы | 4000 | 4000 | 0 |
| 4. Наличие собственных оборотных средств (стр.1+стр.3-стр.2) | 2860 | 2819 | - 41 |
| 5. Краткосрочные кредиты и займы | 4712 | 5559 | 847 |
| 6. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр.4+стр.5) | 7572 | 8378 | 866 |
| 7. Запасы | 8767 | 9146 | 379 |
| 8. Излишек(+) или недостаток(-) собственных оборотных средств (стр.4-стр.7) | - 5907 | - 6327 | - 420 |
| 9. Излишек(+) или недостаток(-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (стр.6-стр.7) | - 1195 | - 768 | 427 |

По степени финансовой устойчивости предприятия возможны четыре типа ситуаций:

1. Абсолютная устойчивость: З меньше Ес + М
2. Нормальная устойчивость: З = Ес + М
3. Неустойчивое финансовое состояние: З = Ес + М + И (где И - источники, ослабляющие финансовую напряженность: привлеченные средства, кредиты банков на пополнение оборотных средств)
4. Кризисное финансовое состояние: З больше Ес + М

На данном предприятии – кризисное финансовое состояние, так как материальные оборотные средства (запасы) больше суммы наличия собственных оборотных средств и краткосрочных займов. Кризисное финансовое состояние также видно из расчетов:9146 > 2819 + 5559

9146 > 8378.

**2.3 Расчет показателей финансовой устойчивости организации**

Для характеристики финансовой устойчивости предприятия используется ряд финансовых коэффициентов, расчет которых можно представить в таблице 4.

Таблица 4 – Расчет показателей финансовой устойчивости за 2005,2006 год

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | № строки баланса | Значение показателя | | Норматив |
| 2005 год | 2006 год |
| 1. Капитал и резервы (К) | 490 | 1304 | 1511 |  |
| 2. Сумма задолженности (Пд+Пк) | 590+690 | 15970 | 17525 |  |
| 3. Сумма задолженности без кредиторской и прочих пассивов (Пд+М) | 590+610 | 8712 | 9559 |  |
| 4. Наличие собственных оборотных средств (Ес) | Расчет | 2860 | 2819 |  |
| 5. Дебиторская задолженность | 230+240 | 5587 | 6648 |  |
| 6. Долгосрочные заемные средства (Пд) | 590 | 4000 | 4000 |  |
| 7. Запасы (без расходов будущих периодов) (З) | 210 без 216 | 8767 | 9146 |  |
| 8. Стоимость имущества (Б) | 300 | 17274 | 19036 |  |
| 9.Коэффициент автономии (стр.1:стр.8) |  | 0,01 | 0,01 | ≥0,5 |
| 10. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств |  | 0,17 | 0,16 | ≥0,1 |
| 11. Удельный вес заемных средств (стр.2:стр.8) |  | 0,92 | 0,92 |  |
| 12. Удельный вес дебиторской задолженности (стр.5:стр.8) |  | 0,32 | 0,35 |  |
| 13. Удельный вес собственных и долгосрочных заемных средств |  | 0,72 | 0,70 |  |
| 14. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (стр.4:стр.7) |  | 0,33 | 0,31 | ≥0,1 |
| 15. Коэффициент маневренности (стр.4:стр.1) |  | 2,19 | 1,87 | ≥0,5 |
| 16. Коэффициент финансирования (стр.1:стр.3) |  | 0,15 | 0,16 | ≥1 |

Коэффициент автономии при финансово устойчивом положении организации должен быть не меньше 0,5. Согласно ФЗ№6 от 08.01.98г. условием банкротства предприятия является наличие просроченной кредиторской задолженности на сумму, превышающую 500 МРОТ.

Превышение суммы задолженности над суммой собственных средств сигнализирует о том, что финансовая устойчивость предприятия вызывает сомнение. Коэффициент обеспеченности собственными средствами должен

быть не менее 0,1. Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственных средств вложена в наиболее мобильные активы, его нормативное значение не менее 0,5. Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, его значение должно быть не менее 1.

Финансовое состояние данного предприятия не устойчивое, так как сумма задолженности превышает сумму собственных средств. Также финансовая неустойчивость предприятия видна из того, что коэффициент финансирования не соответствует нормативу, он равен 0,15, а должен быть ≥ 1, аналогично коэффициент автономии тоже меньше норматива 0,5.

Динамика финансовых показателей отрицательная из-за увеличения уровня запасов и понижения источников собственных средств.

**2.4 Анализ ликвидности баланса**

Оценка кредитоспособности и расчет показателей ликвидности активов предприятия выполняются в такой последовательности: группировка активов анализируемого предприятия по классам ликвидности представляется в форме таблице 5, а группировка пассивов по степени срочности оплаты приводится в таблице 6.

Таблица 5 – Структура активов по степени ликвидности за 2006 год

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи актива | Строка баланса | Сумма, тыс. руб. | В % к итогу |
| Наиболее ликвидные активы, А1 | | | |
| денежные средства | 260 | 162 | 0,9 |
| краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | - |
| Итого |  | 162 | 0,9 |
| Быстро реализуемые активы, А2 | | | |
| дебиторская задолженность | 230+240 | 6648 | 36,0 |
| прочие активы | 270 |  |  |
| Итого |  | 6648 | 36,0 |
| Медленно реализуемые активы, А3 | | | |
| запасы (без расходов будущих периодов) | 210 | 9146 | 49,0 |
| долгосрочные финансовые вложения | 140 | - | - |
| Итого |  | 9146 | 49,0 |
| Трудно реализуемые активы, А4 | | | |
| внеоборотные активы (без долгосрочных финансовых вложений) | 190 | 2692 | 14,1 |
| Итого |  | 2692 | 14,1 |
| Всего |  | 19036 | 100,0 |

Таблица 6 – Структура пассивов по степени срочности их оплаты в 2006 году

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи пассива | Строка баланса | Сумма, тыс. руб. | В % к итогу |
| Наиболее срочные обязательства, П1 | | | |
| Кредиторская задолженность | 620 | 7966 | 41,8 |
| Итого |  | 7966 | 41,8 |
| Краткосрочные пассивы, П2 | | | |
| краткосрочные кредиты и займы | 610 | 5559 | 29,2 |
| прочие краткосрочные пассивы | 660 | - | - |
| Итого |  | 5559 | 29,2 |
| Долгосрочные пассивы, П3 | | | |
| долгосрочные кредиты и займы | 590 | 4000 | 21,0 |
| Итого |  | 4000 | 21,0 |
| Постоянные пассивы, П4 | | | |
| капитал и резервы | 460 | 1511 | 8,0 |
| расчеты по дивидендам | 630 | - | - |
| доходы будущих периодов | 640 | - | - |
| резервы предстоящих платежей | 650 | - | - |
| Итого |  | 1511 | 8,0 |
| Всего |  | 19036 | 100,0 |

Для определения ликвидности баланса надо сопоставить производственные расчеты групп активов и групп обязательств. Баланс считается ликвидным при следующих соотношениях групп активов и обязательств:

А1 ≥ П1

А2 ≥ П2

А3 ≥ П3

А4 ≤ П4

Рассмотрев данные таблицы, видно, что данное условие не выполняется: наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) меньше срочных обязательств (кредиторская задолженность) и труднореализуемые активы (статьи раздела I, за исключением «Медленнореализуемые активы») больше постоянных пассивов (строки раздела IV баланса плюс строки 630-660 из раздела VI):

162 > 7966

6648 > 5559

9146 > 4000

2692 > 1511.

Следовательно, баланс данного предприятия считается не ликвидным.

**2.5 Расчет показателей платежеспособности предприятия**

Платежеспособность (ликвидность) предприятия определяется и с помощью коэффициентов, расчет которых можно представить в виде таблицы 7.

Таблица 7 – Расчет показателей платежеспособности предприятия за 2005,2006 год.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | № строки баланса | Значение показателя | | Норматив |
| 2005 год | 2006 год |
| 1. Денежные средства | 260 | 58 | 162 |  |
| 2. Краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | - |  |
| 3. Дебиторская задолженность | 230+240 | 5587 | 6648 |  |
| 4. Запасы (без расходов будущих периодов) (З) | 210 без 216 | 8767 | 9146 |  |
| 5. Краткосрочные обязательства | 610+620+660 | 11970 | 13525 |  |
| 6.Коэффициент абсолютной ликвидности ((стр.1+стр.2):стр.5) |  | 0,4 | 0,2 | ≥0,2-0,5 |
| 7. Промежуточный коэффициент покрытия ((стр.1+стр.2+стр.3):стр.5) |  | 0,5 | 0,5 | ≥0,7-1 |
| 8. Общий коэффициент покрытия ((стр.1+стр.2+стр.3+стр.4):стр.5) |  | 1,2 | 1,2 | ≥2 |
| 9. Удельный вес запасов и затрат в сумме краткосрочных обязательств (стр.4:стр.5) |  | 0,7 | 0,6 |  |

Данные таблицы 7 характеризуют платежеспособность (ликвидность) предприятия на момент составления баланса.

Структура баланса является неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным, так как выполнены следующие условия:

общий коэффициент покрытия и промежуточный коэффициент покрытия не соответствуют нормативам: 1,2 < 2 и 0,5 < 0,7-1. Коэффициент абсолютной ликвидности на начало года положителен: 0,4 ≥ 0,2-0,5, а на конец года также как и другие коэффициенты не соответствует нормативу: 0,2 < 0,2-0,5.

**2.6 Расчет показателей деловой активности предприятия**

Следующий этап анализа связан с определением показателей деловой активности предприятия, их расчет можно представить в форме таблицы 8.

Таблица 8 – Расчет показателей деловой активности за 2005,2006 год.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | № строки баланса | Значение показателя | | Норматив |
| 2005 год | 2006 год |
| 1. Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 010 (2) | 22491 | 21056 |  |
| 2. Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | 020 (2) | 20611 | 17201 |  |
| 3. Запасы и затраты | 210 (1) | 8767 | 9146 |  |
| 4. Стоимость имущества, тыс. руб. | 300 (1) | 17274 | 19036 |  |
| 5. Собственные средства, тыс. руб. | 490 (1) | 1304 | 1511 |  |
| 6.Общий коэффициент оборачиваемости (стр.1:стр.4) |  | 1,3 | 1,1 |  |
| 7. Оборачиваемость запасов (стр.2:стр.3) |  | 2,4 | 1,9 |  |
| 8. Оборачиваемость запасов в днях (365:стр.7) |  | 152 | 192 |  |
| 9. Оборачиваемость собственных средств (стр.1:стр.5) |  | 17,2 | 13,9 |  |

При эффективной работе предприятия данные таблицы 8 должны отразить ускорение оборачиваемости, что свидетельствует о повышении его деловой активности. Как видно из данной таблицы: работа предприятия не эффективная, так как данные по предприятию отражают не ускорение оборачиваемости, её торможение: общий коэффициент оборачиваемости на конец года равен 1,1, а на начало года был равен 1,3.

Это свидетельствует о понижении деловой активности данного предприятия.

Для сравнения общих финансовых результатов деятельности предприятия можно определить показатели структуры прибыли и оценить их динамику в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка основных показателей прибыли предприятия в 2005,2006 г. (тыс. руб)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | 2006 год | 2005 год |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I Доходы и расходы по обычным видам деятельности  Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 22491 | 21056 |
| В том числе от продажи:  Основная деятельность | 011 |  |  |
| Торговля | 012 |  |  |
| Сдача имущества в аренду | 013 |  |  |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, товаров, услуг | 020 | 20611 | 17201 |
| В том числе проданных:  Основная деятельность | 021 |  |  |
| Торговля | 022 |  |  |
| Сдача имущества в аренду | 023 |  |  |
| Валовая прибыль | 029 |  |  |
| Коммерческие расходы | 030 |  |  |
| Управленческие расходы | 040 |  |  |
| Прибыль (убыток) от продаж (строки (010-020-030-040)) | 050 | 1880 | 385 |
| II Операционные доходы и расходы  Проценты к получению | 060 |  |  |
| Проценты к уплате | 070 |  |  |
| Доходы от участия в других организациях | 080 |  |  |
| Прочие операционные доходы | 090 |  |  |
| Прочие операционные расходы | 100 |  |  |
| III Внереализационные доходы и расходы  Внереализационные доходы | 120 |  |  |
| Внереализационные расходы | 130 |  |  |
| Прибыль (убыток) до налогообложения (строки(050+060-070+080+090-100+120-130)) | 140 | 1147 | 385 |
| Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи | 150 |  |  |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности | 160 |  |  |
| IV Чрезвычайные доходы и расходы  Чрезвычайные доходы | 170 |  |  |
| Чрезвычайные расходы | 180 |  |  |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль(убыток) отчетного периода) (строки(160+170-180)) | 190 |  |  |

Как было видно из предыдущих таблиц, финансовое состояние данного предприятия – критическое; из данной таблицы также видна динамика понижения выручки от продажи товара за отчетный период с 22491р. до 21056р., следовательно, и уменьшение прибыли от продаж, то есть данное предприятие лишь расплачивается по налогам и не имеет чистой прибыли.

**2.7 Анализ показателей рентабельности деятельности предприятия**

Важнейшим показателем, отражающим конечные финансовые результаты деятельности предприятия, является рентабельность. Она характеризует прибыль, получаемую с каждого рубля средств, вложенных в предприятие или иные финансовые операции. Расчет показателей рентабельности может быть выполнен в таблице 10.

Таблица 10 – Расчет показателей рентабельности предприятия за 2005,2006 год

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | № строки | Значение показателя | |
| 2005 год | 2006 год |
| 1. Прибыль (убыток) до налогообложения | 140(2) | 1147 | 385 |
| 2. Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи | 150(2) | - | - |
| 3. Чистая прибыль | 190(2) | - | - |
| 4. Выручка от реализации продукции | 010(2) | 22491 | 21056 |
| 5. Собственные средства | 490(1) | 1304 | 1511 |
| 6. Долгосрочные финансовые вложения | 520(1) | - | - |
| 7. Основные средства | 120(1) | 1554 | 1740 |
| 8. Запасы и затраты | 210(1) | 8767 | 9146 |
| 9. Стоимость имущества | 300(1) | 17274 | 19036 |
| 10. Операционные доходы и расходы | 060(2) | - | - |
| 11. Долгосрочные финансовые вложения | 140(1) | - | - |
| 12. Коэффициент рентабельности имущества (стр.1 или стр.3 : стр.9) |  | 0,1 | 0,02 |
| 13. Коэффициент рентабельности собственного капитала (стр.1 или стр.3 : стр.5) |  | 0,9 | 0,3 |
| 14. Коэффициент рентабельности производственных фондов (стр.1 или стр.3 : (стр.7+стр.8) |  | 0,1 | 0,04 |
| 15. Коэффициент рентабельности финансовых вложений (стр.10 : стр.11) |  | - | - |
| 16. Коэффициент рентабельности продаж (стр.1 или стр.3 : стр.4) |  | 0,05 | 0,02 |
| 17. Коэффициент рентабельности перманентного капитала (стр.1 или стр.3 : (стр.5+стр.6) |  | 0,9 | 0,3 |

Данная таблица показала, что рентабельность фондов низкая, так как понижается выручка от реализации продукции, скорость оборота оборотных средств. Значения всех коэффициентов рентабельности: имущества, собственного капитала, производственных фондов, продаж и перманентного капитала на конец года стали значительно меньше, чем значения этих же коэффициентов на начало года.

Можно определить общую рентабельность капитала предприятия, она представляет собой отношение балансовой прибыли (строка 140) к средней за отчетный период величине имущества (строка 300), в данном случае она равна:



Таким образом, используя годовые отчетные данные, общая рентабельность данного предприятия составляет 6,3 %.

1. **Мероприятия по улучшению финансового состояния**

**предприятия**

Для того чтобы обеспечить устойчивость финансового состояния предприятия, то есть способность своевременно рассчитываться с государством, поставщиками и другими кредиторами, предприятиям в существующих условиях приходится прилагать значительные усилия для поддержания своей платежеспособности, ликвидности и кредитоспособности.

Возможно, соблюдение следующих мероприятий предприятием, приведет к улучшению его финансового состояния:

1. Для улучшения финансового состояния предприятия надо добиться снижения величины запасов и затрат. Для реализации этой задачи можно предложить такие меры, как инвентаризация запасов с целью выявления в них неликвидных, не нужных предприятию, но отягощающих его баланс; снижение потребности в этих запасах и затратах, в том числе за счет снижения материалоемкости, энергоемкости производства, и другие меры.
2. Для улучшения финансового состояния предприятия надо добиться увеличения собственных оборотных средств. Для увеличения размера собственных оборотных средств на предприятии нужно рассмотреть формулы расчета таких средств как капитал, внеоборотные активы и искать пути увеличения собственных оборотных средств либо за счет роста капитала (увеличение уставного капитала, эмиссии акций), либо за счет снижения величины внеоборотных активов.
3. Существенным фактором ухудшения финансового состояния предприятия является то, что в условиях инфляции имеет место, по существу, изъятие части оборотных средств. С целью устранения подобного неоправданного изъятия у предприятия оборотных средств следовало бы ежеквартально переоценивать производственные запасы и незавершенное производство. Это сократит налогооблагаемую базу и будет способствовать недопущению изъятия оборотных средств в виде части налога на прибыль.
4. Одним из путей улучшения финансового состояния предприятия является использование векселей, то есть ценных бумаг, удостоверяющих безусловное обязательство векселедателей уплатить, по наступлении срока, определенную сумму векселедержателям.
5. Для укрепления финансового состояния предприятия и снижения неплатежей служат зачеты взаимных требований (клиринг). Клиринг - система безналичных расчетов путем зачета взаимных требований и обязательств.
6. Важным фактором по улучшению финансового состояния предприятия является взаимосвязанность размеров выдаваемых банками кредитов и наличия товарно-материальных ценностей. Это означает, что предоставление ссуд должно обязательно осуществляться на основе движения материальных оборотных средств в процессе их кругооборота (особенно в тех случаях, когда кредит обеспечивается ценностями, принятыми в залог). При завершении оборота кредитуемых ценностей наступает срок погашения задолженности по ссуде.

**Заключение**

В заключении работы можно отметить, что все задачи, поставленные вначале работы достигнуты, раскрыты и также достигнута главная цель работы: определено финансовое состояние конкретного предприятия – ООО «Светлоградский молзавод ».

Были рассмотрены теоретические основы методологии проведения анализа финансового состояния предприятия, которое включает:

* оценку рыночной устойчивости;
* анализ активов;
* оценку финансовой устойчивости;
* оценку деловой активности;
* анализ платежеспособности и ликвидности;
* анализ рентабельности предприятия.

Выяснилось, что платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособное, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров.

В расчетной части было рассмотрено финансовое состояние конкретного предприятия - ООО «Светлоградский молзавод».

Были осуществлены расчеты и оформлены в соответствующие таблицы, по которым были проведены аналитические выводы.

На данном предприятии – кризисное финансовое состояние, так как материальные оборотные средства (запасы) больше суммы наличия собственных оборотных средств и краткосрочных займов. Баланс предприятия не ликвидный, так как коэффициент абсолютной ликвидности, промежуточный коэффициент покрытия и общий коэффициент покрытия не соответствуют утвержденным нормативам. Динамика финансовых показателей отрицательная из-за увеличения уровня запасов и понижения источников собственных средств. Работа предприятия не эффективная, так как данные по предприятию отражают не ускорение оборачиваемости, её торможение: общий коэффициент оборачиваемости на конец года равен 1,1, а на начало года был равен 1,3. Из отчета о прибылях и убытках данного предприятия видна динамика понижения выручки от продажи товара за отчетный период с 22491р. до 21056р., следовательно, и уменьшение прибыли от продаж, то есть предприятие лишь расплачивается по налогам и не имеет чистой прибыли. Рентабельность фондов низкая, так как понижается выручка от реализации продукции, скорость оборота оборотных средств. Значения всех коэффициентов рентабельности: имущества, собственного капитала, производственных фондов, продаж и перманентного капитала на конец года стали значительно меньше, чем значения этих же коэффициентов на начало года.

Несмотря на наращивание имущественного потенциала, большая часть собственного капитала капитализирована, наблюдается концентрация заемного капитала, увеличение доли заемных средств в формировании предприятия, растет зависимость от внешних инвесторов, рентабельность собственного капитала снижена.

Общая оборачиваемость всех оборотных средств на отчетный период замедлена, имеет место перерасход оборотных средств. Структура баланса неудовлетворительная, предприятие – неплатежеспособно, следовательно, оно близко к банкротству.

Для того чтобы обеспечить устойчивость финансового состояния предприятия, то есть способность своевременно рассчитываться с государством, поставщиками и другими кредиторами, предприятиям в существующих условиях приходится прилагать значительные усилия для поддержания своей платежеспособности, ликвидности и кредитоспособности, поэтому были предложены некоторые мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Возможно проведения следующих мероприятий:

1. Снижение величины запасов и затрат.
2. Увеличение собственных оборотных средств.
3. Ежеквартальная переоценка производственных запасов и незавершенного производства.
4. Использование векселей.
5. Снижение коммерческих и административных расходов.

**Список использованной литературы**

* 1. Абрюмова М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие, издание 2-е, исправленное.- М.: «Дело и Сервис», 2005.
  2. Вахрин П.И., Нешитой А.С. Финансы предприятий: Учебник для вузов. – М.: ИВЦ Маркетинг, 2004.
  3. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры – М.: Финансы и статистика, 2004.
  4. Ковалёв В.В., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия – Издание 4-е, исправленное и дополненное. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2005.
  5. Крешнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2006.
  6. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2006.
  7. Прыкина Л.В.. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2005.
  8. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др., Под ред. проф. Н.В. Колчиной. – 2-е издание, переработанное и дополненное. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2005.
  9. Финансы: Учебник для вузов / Под ред. проф. Дробозиной А.А. – М.: ЮНИТИ, 2004.
  10. Финансы: Учебник / Под ред. Романовского М.В. – М.: Юрайт – М, 2005.
  11. Финансы: Учебник / Под ред. проф. С.Т. Родионова. – М.: Финансы и статистика, 2005.
  12. Шеремет А.Д. Финансы предприятий. – М.: ИНФРА – М, 2006.
  13. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика и процедуры – М.: ИНФРА – М, 2006.
  14. Журнал – Финансы и кредит – 2002. Э.И. Крылов 08. 2002 (№ 15).
  15. Журнал – Финансы и кредит, 22 (160) – 2004 ноябрь. – М.: Финансы и кредит, 2007.
  16. Журнал – Финансы и кредит, 20 (158) – 2004 сентябрь. – М.: Финансы и кредит, 2006.