Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования

Уфимский Государственный Авиационный Технический Университет

Кафедра Экономики предпринимательства

**Курсовая работа**

по дисциплине Бухгалтерский учёт

Предмет и объекты бухгалтерского учёта

Выполнил:

студент гр. ЭУП – 306

Нехорошева Е. С.

Руководитель:

доцент Арасланов Т. Н..

Уфа 2010

**Оглавление**

Введение

1. Предмет и объекты бухгалтерского учёта

1.1 Хозяйственная деятельность предприятия как предмет бухгалтерского учёта

1.2 Объекты бухгалтерского учёта, их характеристика

2. Бухгалтерский баланс

3. Анализ финансового состояния организации

3.1Общий анализ структуры баланса

3.2 Общий анализ отчета о прибылях и убытках

3.3 Анализ ликвидности

3.4 Анализ финансовой устойчивости

3.5 Анализ рентабельности используемого капитала

3.6 Анализ оборачиваемости

3.7 Анализ прибыльности текущей деятельности

Заключение

Список литературы

**Введение**

Учет возник вместе с человеческой цивилизацией тысячи лет тому назад, и первые его шаги имели огромные последствия для истории. Развитие учета было вызвано потребностями жизни, а он в свою очередь стимулировал рост таких неотъемлемых частей цивилизации, как письменность и математика.

Примерно к концу XV в. сложилась теория бухгалтерского учета, основанного на двойной записи. Этот прием является одним из основных и в настоящее время. С тех пор сохранились и многие термины: баланс, калькуляция, дебет, кредит и др. Одна из первых печатных книг по бухгалтерскому учету была написана выдающимся итальянским математиком Лукой Пачоли (1445—1515 гг.), в разделе которой «Трактат о счетах и записях» и был описан способ ведения двойной бухгалтерии.

Бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движения путем сплошного, непрерывного и документального отражения всех хозяйственных операций.

Бухгалтерский учет имеет свои особенности, отличающие его от остальных видов учета:

* является документально обоснованным учетом;
* непрерывен (изо дня в день) во времени и сплошной по охвату (без всяких пропусков) всех изменений, происходящих в финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
* применяет особые, только ему присущие способы обработки данных (бухгалтерского счета, двойная запись, баланс и др.);
* является стоимостным учетом (средства и процессы обязательно отражаются в стоимостном выражении).

Бухгалтерский учет играет большую роль в управлении предприятием, т.к. представляет наиболее полную информацию о его деятельности, финансовом состоянии. Информация должна соответствовать юридическим нормам. За это несет ответственность руководитель предприятия, бухгалтер и лица, являющиеся хранителями материальных и денежных средств.

Бухгалтерский учет организуется с момента организации предприятия и ведется непрерывно в течение всего времени его существования.

Таким образом, бухгалтерский учет — это сплошное, непрерывное, взаимосвязанное отражение хозяйственной деятельности предприятия на основании документов в одном денежном измерителе. В настоящее время он является основным звеном формирования экономической политики, инструментом бизнеса, одним из главных механизмов управления процессами производства и продажей продукции, способствует совершенствованию организации производства, оперативного и долгосрочного планирования, прогнозирования и анализа хозяйственной деятельности.

**1. Предмет и объекты бухгалтерского учета**

**1.1 Хозяйственная деятельность предприятия как предмет бухгалтерского учёта**

* Предметом бухгалтерского учета в обобщенном виде выступает хозяйственная деятельность организации. В более конкретном содержании он состоит из многочисленных и разнообразных объектов, которые можно объединить в две группы:
* объекты, обеспечивающие хозяйственную деятельность организации;
* объекты, составляющие хозяйственную деятельность организации.

К первой группе относятся хозяйственные средства и их источники, ко второй - хозяйственные процессы и их результаты. В состав хозяйственных средств организации включаются:

* основные средства - здания, машины, оборудование, транспортные средства, инвентарь и др.; они действуют и используются в хозяйственной деятельности длительное время (более года), не изменяя своего внешнего вида, изнашиваются постепенно, что и позволяет включать их стоимость в себестоимость продукции, работ, услуг частями, в течение нормативного срока их полезного использования путем начисления износа (амортизации) по разработанным нормам. Стоимость основных средств установлена в размере, превышающем 100 минимальных месячных размеров оплаты труда, определяемой Правительством РФ;
* нематериальные активы - объекты долгосрочного вложения (более года), имеющие стоимостную оценку, но не являющиеся вещественными ценностями (право на пользование землей, водой и прочими природными ресурсами, патенты, изобретения, а также иные имущественные права, в том числе на промышленную и интеллектуальную собственность). Нематериальные активы, как и основные средства, переносят свою первоначальную стоимость на затраты производства в течение срока их полезного использования путем начисления амортизации по самостоятельно установленным организацией нормам;
* материально-производственные запасы (МПЗ) - сырье, материалы, комплектующие изделия, тара, топливо и другие используются в одном акте производства, поэтому всю свою стоимость сразу передают на изготовленную из них продукцию. Эта особенность требует со стороны организации постоянного возобновления, приобретения материальных ценностей. К данной группе относятся также остатки незавершенного производства в цехах, стоимость готовой продукции, товаров и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;
* денежные средства - сумма наличных денежных средств в кассе организации, свободные денежные средства, хранящиеся на расчетном, валютном и прочих счетах - в банке, аккредитивы, чеки, а также ценные бумаги (акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя) и прочие денежные средства;
* средства в расчетах - дебиторская задолженность за товары и услуги, продукцию, по выданным авансам, полученным векселям, суммы за подотчетными лицами и др.
* Отвлеченные средства возможны в случае получения организацией прибыли как финансового результата работы. Это начисленные налоги и прочие платежи от прибыли в бюджет или внебюджетные фонды.
* Все перечисленные виды хозяйственных средств организации составят актив баланса.

**1.2 Объекты бухгалтерского учета, их характеристика**

Под объектами бухгалтерского учета понимаются конкретные единицы хозяйственных средств и источников их формирования в стоимостном выражении, а также их динамика и статистика, обусловленные хозяйственными процессами.

В целом объектами бухгалтерского учета выступают объекты, обеспечивающие (хозяйственные средства и их источники) и составляющие экономическую жизнь хозяйствующего субъекта (хозяйственные процессы по видам или последовательности в кругообороте и хозяйственные операции).

Хозяйственные средства как объекты бухгалтерского учета имеют двойственный характер: с одной стороны, формируется их состав, то есть происходит постоянный относительно равномерный процесс поступления, то есть вложений внутренних финансовых ресурсов в первоначальное создание и последующий прирост экономических ресурсов предприятия. А учетная стоимость поступивших в собственность ресурсов полностью (в абсолютно равных суммах) возмещается источниками средств - с другой стороны.

Находящиеся в собственности предприятия хозяйственные средства в бухгалтерском учете отражаются одновременно по каждому отдельно взятому факту в двух проявлениях: в виде состава средств по размещению и их назначению и в форме источников их формирования. Принцип двойственности хозяйственных средств будет, провялятся, и отражаться по всему учетному циклу, он не теряется и в бухгалтерской отчетности.

Состав объектов бухгалтерского учета в отдельных отраслях экономики предопределяется спецификой деятельности ее экономических объектов. Например, они не могут быть одинаковыми в машиностроении и в розничной торговле.

* В состав объектов бухгалтерского учета на коммерческих (производственных и торговых) предприятиях включаются:
* хозяйственные средства как материальная основа деятельности (производственные запасы, основные, оборотные средства, другие экономические ресурсы);
* хозяйственные процессы как содержание основной деятельности: производственно-техническое снабжение; приобретение товаров для продажи (торговля); подготовка и осуществление производственного цикла; сбыт (продажа) продуктов труда, товаров, а также деятельности, связанной с капитальными вложениями (воспроизводство основных средств, приобретением нематериальных активов, ценных бумаг);
* расчеты с хозяйственными контрагентами, персоналом предприятия, финансовыми, банковскими, внебюджетными и общественными
* организациями, другими дебиторами и кредиторами, возникающие в экономической жизни хозяйствующего субъекта;
* источники хозяйственных средств;
* финансовые результаты деятельности (валовая прибыль, валовые убытки).
* Объекты бухгалтерского учета бюджетных организаций представляют:
* хозяйственные средства (основные средства, нематериальные активы, оборотные денежные средства и средства в расчетах);
* источники хозяйственных средств (бюджетные ассигнования);
* хозяйственные процессы как исполнение смет доходов и расходов;
* финансовые результаты деятельности: недоиспользование ассигнований, экономия (превышение) по отдельным статьям расходов, недобор доходов, дефицит бюджета.
* По составу и размещению хозяйственные средства классифицируются на средства в обороте (оборотный капитал) и внеоборотные средства (основной капитал).
* Внеоборотные средства - совокупность материальных ценностей в установленной стоимости за единицу, эксплуатируемых в качестве средств труда при производстве продуктов труда либо для оперативного управления, хозяйственного обслуживания, нужд социальной сферы в течение срока их полезного использования, превышающего 12 месяцев.
* Внеоборотные средства подразделяются на:
* 1. Основные средства - это предметы, срок службы которых составляет более 12 месяцев. Они используются в хозяйственной деятельности длительное время, не изменяя своей формы и изнашиваясь постепенно, что позволяет включать их стоимость в затраты на производство (расходы на продажу) продукции частями по мере износа, через амортизационные отчисления. К основным средствам относятся: здания, сооружения, передаточные устройства, рабочие и силовые машины, оборудование, вычислительная техника, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь и прочие средства труда.
* 2. Нематериальные активы: исключительные авторские права на изобретение, промышленный образец, полезную модель, программы на ЭВМ, базы данных; товарный знак, деловая репутация организации; имущественные права, права пользования природными ресурсами.
* 3. Объекты долгосрочных финансовых вложений: инвестиции (вклады) в ценные бумаги других предприятий и банков, в том числе и находящихся за рубежом; в процентные облигации федеральных и региональных займов; в уставные капиталы других предприятий. Объекты капитальных вложений представляют собой совокупность экономических ресурсов (инвестиций) используемых для воспроизводства имущества с длительным (более 1 года от даты его поставки на учет) сроком полезного использования. Доходные долгосрочные вложения в материальные ценности - вложения в капитальную (финансовую) аренду, представляющую собой долгосрочную аренду, в которой арендатель приобретает новые (неупотребляемые) объекты основных средств исключительно для сдачи их в аренду (лизинг).
* Оборотные средства - участвуют только в одном кругообороте капитала и полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт. Основное отличие их состоит в том, что в короткий срок они могут быть обращены в деньги. К ним относятся:
* 1. Материально-вещественные ценности, используемые в том или ином виде деятельности в качестве предметов труда: сырье и материалы, комплектующая продукция, запасные части, топливо.
* 2. Продукты труда: готовая к реализации продукция, товары (на складах), полуфабрикаты собственного производства, а также продукция незавершенного производства.
* 3. Денежные средства - денежная наличность в российской и иностранных валютах, находящаяся в кассе, на расчетных, валютных и других счетах, открытых в кредитных организациях на территории страны и за ее пределами, а также ценные бумаги, платежные и денежные документы.
* 4. Краткосрочные финансовые вложения - вложения предприятия в краткосрочные ликвидные ценные бумаги, приобретаемые для получения доходов в срок не превышающий 1 год, а также в представление краткосрочных (до года) займов другим хозяйствующим субъектам.
* 5. Дебиторская задолженность образуется в виде долгов предприятию за отпущенные покупателям и заказчикам продукцию, товары (выполненные работы, оказанные услуги). В целом дебиторская задолженность представляет собой средства в расчетах.
* По источникам формирования и целевому назначению имущество организаций подразделяют на собственный капитал и заемный капитал.
* Собственный капитал:
* Уставной капитал образуется при формировании организации за счет вкладов учредителей (участников) организации.
* Собственные акции (доли) - акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования.
* Резервный капитал создается за счет отчислений нераспределенной прибыли для покрытия убытков организации за отчетный год; погашения облигаций акционерного общества.
* Добавочный капитал образуется за счет прироста стоимости активов, выделяемых по результатам их переоценки.
* Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).
* Целевое финансирование - средства, предназначенные для осуществления мероприятий целевого назначения; средства, поступившие от других организаций и лиц, из бюджета и др.
* Прибыли и убытки - конечный финансовый результат деятельности организации в отчетном году, который слагается из финансового результата от обычных видов деятельности, прочих доходов и расходов, включая чрезвычайные.
* Заемный капитал:
* Расчеты по краткосрочным кредитам и займам - суммы краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.
* Расчеты по долгосрочным кредитам и займам - суммы долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.
* Кредиторская задолженность - это задолженность данной организации другим организациям или отдельным лицам.
* К обязательствам относят:
* - задолженность бюджету по налогам и сборам;
* - задолженность коллективу по оплате труда;
* - задолженность социальному страхованию и обеспечению.
1. **Бухгалтерский баланс**

Таблица 1 - Хозяйственные операции текущего периода

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Хозяйственные операции текущего периода | Сумма, руб. | Тип операции | Проводка |
| д | к |
| 1. | Отражена выручка от продажи готовой продукции (с переходом права собственности) | 590000 | III | 62 | 90.1 |
| 2. | Начислен НДС по выручке | 90000 | IV | 90.3 | 68 |
| 3. | Списана себестоимость готовой продукции | 300000 | I | 90.2 | 43 |
| 4. | Зачислена выручка от покупателя | 590000 | III | 51 | 62 |
| 5. | Отражён финансовый результат от продажи | 200000 | III | 90.9 | 99 |
| 6. | Поступили от поставщика материалы | 100000 | III | 10 | 60 |
| 7. | Отражён НДС по приобретённым материалам | 18000 | IV | 19.3 | 60 |
| 8. | Перечислены денежные средства поставщику | 118000 | IV | 60 | 51 |
| 9. | НДС по приобретённым материалам списан в уменьшение НДС по выручке | 18000 | IV | 68 | 19 |
| 10 | НДС перечислен в бюджет | 72000 | IV | 68 | 51 |
| 11. | Приобретены основные средства у поставщика (без НДС) | 45000 | II | 08.4 | 60 |
| 12. | Отражён НДС по приобретённым основным средствам  | 8100 | IV | 19.1 | 60 |
| 13. | Основные средства приняты к учёту | 45000 | I | 01 | 08.4 |
| 14. | Налоговый вычет по НДС или принят к уменьшению кредиторской задолженности НДС, уплаченный поставщику | 8100 | IV | 68 | 19 |

Для выведения «Бухгалтерского баланса» и «Отчета о прибылях и убытках», составим журнал хозяйственных операций, откроем счета, внесём данные в таблицу 1 и сформируем оборотно – сальдовую ведомость по синтетическому счёту (таблица 3).

Таблица 2 – Остатки по счетам на начало расчётного периода, руб

|  |  |
| --- | --- |
| Расчётный счёт | 1100000 |
| Материалы | 500000 |
| Готовая продукция | 800000 |
| Уставный капитал | 2500000 |

Таблица 3 – Оборотно – сальдовая ведомость по синтетическому счёту, руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Шифр | Сально начальное | Обороты | Сальдо конечное |
| д | к | д | к | д | к |
| 01 |  |  | 45000 |  | 45000 |  |
| 08.4 |  |  | 45000 | 45000 |  |  |
| 10 | 500000 |  | 100000 |  | 600000 |  |
| 19 |  |  | 26100 | 26100 |  |  |
| 43 | 800000 |  |  | 300000 | 500000 |  |
| 51 | 1100000 |  | 590000 | 190000 | 1500000 |  |
| 60 |  |  | 118000 | 171100 |  | 53100 |
| 62 |  |  | 590000 | 590000 |  |  |
| 68 |  |  | 98100 | 90000 | 8100 | 40000 |
| 80 |  | 2400000 |  |  |  | 2400000 |
| 84 |  |  |  | 160000 |  | 160000 |
| 90 |  |  | 590000 | 590000 |  |  |
| 99 |  |  | 200000 | 200000 |  |  |
| итого | 2400000 | 2400000 | 2362200 | 2362200 | 2653100 | 2653100 |

Таблица 4 – Бухгалтерский баланс. **АКТИВ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование позиций | 01. 01. 10 | 01. 01. 11 |
| I Внеоборотные активыОсновные средства |  | 45000 |
| Итого по разделу I |  | 45000 |
| II Оборотные активыЗапасы в том числе: - материалы- готовая продукцияДенежные средстваПрочие оборотные активы (дебиторская задолжность из бюджета предприятию по НДС) | 13000005000008000001100000 | 110000060000050000015000008100 |
| Итого по разделу II | 2400000 | 2608100 |
| БАЛАНС | 2400000 | 2653100 |

**ПАССИВ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование позиций | 01. 01. 10 | 01. 01. 11 |
| III Капитал и резервыУставный капиталНераспределённая прибыль (непокрытый убыток) | 2400000 | 2400000160000 |
| Итого по разделу III | 2400000 | 256000 |
| IV Краткосрочные обязательства Кредиторская задолжностьв том числе: - поставщики и подрядчики- задолжность по налогам и сборам |  | 5310040000 |
| Итого по разделу IV |  | 93100 |
| БАЛАНС | 2400000 | 2653100 |

Таблица 5 – Отчёт о прибылях и убытках

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование позиций | За отчётный период (2010) | За аналогичный период предыдущего года (2009 г.), условно принимаем от данных отчётного периода |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельностиВыручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)Себестоимость реализации товаров, продукции, работ услугВаловая прибыльПрибыль (убыток) от продаж | 500300200200 | 250150100100 |
| Прочие доходы и расходыПрибыль (убыток) до налогообложения | 200 | 100 |
| Текущий налог на прибыль | 40 | 20 |
| Чистая прибыль (убыток) отчётного периода | 160 | 80 |

**3 Анализ финансового состояния организации**

## 3.1 Общий анализ структуры баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименования статей | 01.01.10 | 01.01.11 | Прирост, % |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Нематериальные активы  |  |  |  |
| Основные средства |  | 45000 |  |
| Незавершенное строительство |  |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности  |  |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения |  |  |  |
| Отложенные налоговые активы |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы |  |  |  |
| ИТОГО внеоборотные активы |  | 45000 |  |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы | 1300000 | 1100000 | -15,4% |
|  в том числе |  |  |  |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 500000 | 600000 | + 20,0% |
| животные на выращивании и откорме |  |  |  |
| затраты в незавершенном производстве |  |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 800000 | 500000 | -37,5% |
| товары отгруженные |  |  |  |
| расходы будущих периодов |  |  |  |
| прочие запасы и затраты |  |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) |  |  |  |
|  в том числе |  |  |  |
| покупатели и заказчики |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) |  |  |  |
|  в том числе |  |  |  |
| покупатели и заказчики |  |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения |  |  |  |
| Денежные средства | 1100000 | 1500000 | + 36,4% |
| Прочие оборотные активы |  | 8100 |  |
| ИТОГО оборотные активы | 2400000 | 2608100 | + 8,7% |
| БАЛАНС  | 2400000 | 2653100 | + 10,5% |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал  | 2400000 | 2400000 |  |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  |  |  |  |
| Добавочный капитал  |  |  |  |
| Резервный капитал  |  |  |  |
|  в том числе |  |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством |  |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток (-)) |  | 160000 |  |
| ИТОГО собственный капитал | 2400000 | 2560000 | + 6,7% |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты  |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства |  |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства |  |  |  |
| ИТОГО долгосрочные обязательства |  |  |  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность: |  | 93100 |  |
|  в том числе |  |  |  |
| поставщики и подрядчики |  | 53100 |  |
| задолженность перед персоналом организации |  |  |  |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами |  |  |  |
| задолженность по налогам и сборам |  | 40000 |  |
| прочие кредиторы |  |  |  |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов  |  |  |  |
| Доходы будущих периодов  |  |  |  |
| Резервы предстоящих расходов  |  |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства |  |  |  |
| ИТОГО краткосрочные обязательства |  | 93100 |  |
| БАЛАНС | 2400000 | 2653100 | + 10,5% |

На конец анализируемого периода общая балансовая стоимость имущества компании составляет 2 653 100 руб. За анализируемый период величина суммарных активов баланса увеличилась на 253 100 руб. (10,5%). Это может свидетельствовать о расширении масштабов деятельности компании (см. график 1).

График 1 – Динамика активов компании

На конец анализируемого периода удельный вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества компании составляет 1,7%, что соответствует 45 000 руб. в абсолютном выражении. Доля оборотных активов на конец анализируемого периода составляет 98,3%, что соответствует 2 608 100 руб. в абсолютном выражении.

Основными составляющими внеоборотных активов на конец анализируемого периода являются:

* основные средства (100,0%).

Доля основных средств в балансе компании осталась неизменной.

В составе оборотных активов произошли следующие изменения:

* величина производственных запасов увеличилась на 100 000 руб. (20,0%);
* сумма денежных средств увеличилась на 400 000 руб. (36,4%).

Общая характеристика источников финансирования компании.

Источниками финансирования имущества являются собственные и заемные средства, которые отражаются в пассиве баланса. Проанализируем структуру пассива баланса (см. график 2).

График 2 – Динамика пассивов компании

Собственный капитал является важнейшей характеристикой финансового состояния компании. На конец анализируемого периода собственный капитал компании увеличился на 160 000 руб., доля в общем пассиве компании составляет 96,5%, что соответствует 2 560 000 руб. в абсолютном выражении. Это может свидетельствовать о том, что существенных изменений в финансовом состоянии компании не произошло.

Основными составляющими собственного капитала на конец анализируемого периода являются:

* уставный капитал (93,8%).

Накопленный капитал отражает результаты деятельности компании. Накопленный капитал компании не изменился, т.е. компания не зарабатывает прибыль или не реинвестирует ее в свою деятельность.

Для оценки фактической величины собственного капитала на предмет достаточности или недостаточности выполнен расчет величины собственного капитала, необходимого для компании. Минимальная необходимая величина собственных средств определяется как величина, равная сумме внеоборотных активов, материальных запасов и незавершенного производства. Для данной компании необходимая величина собственного капитала на конец периода анализа составляет 645 000 руб. На конец анализируемого периода фактическая величина собственных средств превышает их необходимую величину. Риск возникновения недостатка собственных источников финансирования минимален.

На конец анализируемого периода удельный вес долгосрочных обязательств в общей стоимости источников финансирования составляет 0,0% что соответствует 0 руб. в абсолютном выражении. В последнем анализируемом периоде компания не привлекала долгосрочных источников финансирования.

На конец анализируемого периода удельный вес краткосрочных обязательств в общей стоимости источников финансирования компании составляет 3,5%, что соответствует 93 100 руб. в абсолютном выражении.

Основными составляющими текущих обязательств на конец анализируемого периода являются:

* кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками (57,0%);
* задолженность по налогам и сборам (43,0%).

Значительная доля задолженности перед бюджетом обусловлена либо значительным оборотом компании или сверхнормативной задолженностью по налогам и сборам. Наличие сверхнормативной задолженности перед бюджетом является негативным фактором и является следствием недостаточного уровня собственного капитала компании.

# 3.2 Общий анализ отчета о прибылях и убытках

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименования статей | 01.01.10 | 01.01.11 | Прирост, % |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |
| Выpучка от продажи товаров, пpодукции, работ, услуг  | 500000 | 250000 | -50,0% |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 300000 | 150000 | -50,0% |
| Валовая прибыль | 200000 | 100000 | -50,0% |
| Коммерческие расходы |  |  |  |
| Управленческие расходы |  |  |  |
| Прибыль (убыток) от продаж | 200000 | 100000 | -50,0% |
| Прочие доходы и расходы |  |  |  |
| Проценты к получению |  |  |  |
| Проценты к уплате  |  |  |  |
| Доходы от участия в других организациях |  |  |  |
| Прочие операционные доходы |  |  |  |
| Прочие операционные расходы |  |  |  |
| Внереализационные доходы |  |  |  |
| Внереализационные расходы |  |  |  |
| Прибыль (убыток) до налогообложения  | 200000 | 100000 | -50,0% |
| Отложенные налоговые активы |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль | 40000 | 20000 | -50,0% |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 160000 | 80000 | -50,0% |
| Дополнительные данные  |  |  |  |
| Заработная плата (за период) |  |  |  |
| Амортизация (нарастающим итогом) |  |  |  |
| Амортизация (за период) |  |  |  |

За последний анализируемый период объем реализации составил 250 000 руб. За анализируемый период выручка компании уменьшилась на 250 000 руб. (-50,0%) (см. график 3). Доля себестоимости в общем объеме выручки на конец анализируемого периода составляет 60,0%, что соответствует 150 000 руб. в абсолютном выражении. Себестоимость реализации продукции уменьшилась на 150 000 руб. (-50,0%).

График 3 – Выручка и валовая прибыль

В последнем анализируемом периоде объем чистой прибыли компании составил 80 000 руб., что составляет 32,0% в общем объеме выручки. За анализируемый период чистая прибыль уменьшилась на 80 000 руб. (-50,0%) (см. график 4). Чистая прибыль является основным источником увеличения собственного капитала организации и фундаментом основных финансовых показателей. Отмеченное сокращение прибыли, является негативным фактором в деятельности компании.

График 4 – Прибыль компании

Результат от операционной деятельности занимает незначительную долю в общих результатах компании, поэтому данный вид деятельности подробно не анализируется.

Результат от внереализационной деятельности занимает незначительную долю в общих результатах компании, поэтому данный вид деятельности подробно не анализируется.

Для более подробного анализа прибыли от основной деятельности проведено разделение затрат на переменные и постоянные и рассчитана маржинальная прибыль. За анализируемый период маржинальная прибыль уменьшилась на 100 000 руб. (-50,0%) и составила 100 000 руб. Отсутствие или снижение маржинальной прибыли является негативной характеристикой деятельности компании, так как свидетельствует об отсутствии резерва покрытия накладных расходов и получения прибыли

# 3.3 Анализ ликвидности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименования показателей | 01.01.10 | 01.01.11 |
|  |  |  |
| Коэффициент общей ликвидности (CR) | - | 28,01 |
| Коэффициент среднесрочной ликвидности (QR) | - | 16,11 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | - | 16,11 |
| Чистый оборотный капитал, NWC | 2400000\_  | 2515000\_  |
|  |  |  |
| Изменение коэффициента общей ликвидности | - | - |
| Влияние изменения инвестированного капитала | - | - |
| Влияние изменения постоянных активов | - | - |
| Влияние изменения текущих пассивов | - | - |
| Контроль | - | - |
|  |  |  |
| Среднедневные платежи | 944 | -83 |
| Текущие затраты  | 300000 | 150000 |
| Налоговые выплаты | 40000 | 20000 |
| Амортизация (за период) | 0 | 0 |
| Прирост запасов и затрат | - | -200000 |
|  |  |  |
| Коэффициент покрытия среднедневных платежей денежными средствами | 1164,7 | - |

Наличие и увеличение чистого оборотного капитала является главным условием обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости компании. Величина чистого оборотного капитала показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет инвестированного капитала - собственный капитал и долгосрочных обязательств.

На конец анализируемого периода чистый оборотный капитал компании составляет 2 515 000 руб. (см. график 5). За анализируемый период чистый оборотный капитал существенно не изменился (4,8%). Для полного отражения ситуации с финансированием оборотных активов за счет собственных средств определяется доля ЧОК в общих активах компании. За анализируемый период доля чистого оборотного капитала в активах компании уменьшилась на -5,2% руб. и составила 94,8%. Это может свидетельствовать об ухудшении состояния компании в части финансирования активов за счет собственных средств - о снижении устойчивости и потере платежеспособности.

График 5 – Чистый оборотный капитал

Для оценки фактической величины ЧОК на предмет достаточности или недостаточности выполнен расчет ЧОК, необходимого для данной компании в сложившихся условиях работы. Достаточная (необходимая) величина чистого оборотного капитала определяется как сумма производственных запасов и незавершенного производства. Достаточная (необходимая) величина ЧОК компании на конец периода анализа составляет 626 550 руб. На конец анализируемого периода фактическая величина ЧОК превышает необходимую величину. Это положительно характеризует ситуацию, когда финансирование оборотных активов происходит за счет собственных средств.

Анализ коэффициентов ликвидности

Коэффициент общей ликвидности характеризует потенциальную способность компании выполнять краткосрочные обязательства за счет всех текущих активов. На конец анализируемого периода величина коэффициента общей ликвидности компании составляет 28,014 (см. график 6). С точки зрения рекомендуемой величины коэффициента общей ликвидности (>2), данное значение является удовлетворительным и положительно характеризует платежеспособность предприятия.

График 6 – Ликвидность

Для оценки фактической величины коэффициента на предмет достаточности по каждому отчетному периоду определено необходимое значение коэффициента общей ликвидности. Достаточный уровень коэффициента общей ликвидности на конец анализа составляет 1,32. На конец анализируемого периода фактическая величина коэффициента превышает необходимую величину. Это положительно характеризует ситуацию, когда финансирование оборотных активов происходит за счет собственных средств и имеет место «запас» по уровню собственного капитала.

* убыточность деятельности, и как следствие, сокращение собственного капитала

Коэффициент среднесрочной ликвидности характеризует способность компании выполнять текущие обязательства за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности и готовой продукции. На конец анализируемого периода величина коэффициента среднесрочной ликвидности компании составляет 16,112.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует возможность компании выполнять краткосрочные обязательства за счет свободных денежных средств. На конец анализируемого периода величина коэффициента абсолютной ликвидности компании составляет 16,112.

Для оценки уровня абсолютной ликвидности компании определен коэффициент покрытия среднедневных платежей денежными средствами. Для оценки величины среднедневных платежей по текущей производственной деятельности используются следующие данные, приведенные к одному дню: себестоимость реализованной продукции, управленческие, коммерческие расходы за период, прирост величины производственных запасов, незавершенного производства и готовой продукции. Количество дней платежей по текущей производственной деятельности, покрываемых имеющимися денежными средствами, определяется как отношение денежных средств к величине среднедневных платежей. В последнем анализируемом периоде свободные денежные средства покрывают - дней платежей по производственной деятельности, что соответствует коэффициенту абсолютной ликвидности 16,112.

# 3.4 Анализ финансовой устойчивости

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименования показателей | 01.01.10 | 01.01.11 |
|  |  |  |
| ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ |  |  |
| Стоимость чистых активов | 2400000 | 2560000 |
| Коэффициент автономии  | - | 27,50 |
| Коэффициент общей платежеспособности | 1,00 | 0,96 |
|  |  |  |
| Коэффициент маневренности | 1,00 | 0,98 |
| Доля собственных источников финансирования оборотных активов | 100% | 96% |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования | 4,80 | 4,19 |
| Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам | - | - |
| Коэффициент иммобилизации | 0,00 | 0,02 |
|  |  |  |
| ПОКАЗАТЕЛИ САМОФИНАНСИРОВАНИЯ |  |  |
| Коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами  | - | 56,89 |
| Коэффициент самофинансирования | - | 200% |
| Коэффициент мобилизации инвестированного капитала | - | 0,72 |
| Коэффициент мобилизации накопленного капитала | - | 0,72 |
|  |  |  |
| ПОКАЗАТЕЛЬ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА |  |  |
| Показатель Альтмана Z | - | 2,04 |
| Степень мобилизации активов | 1,00 | 0,98 |
| Рентабельность активов | - | 0,04 |
| Уровень самофинансирования | 0,00 | 0,06 |
| Доля акционерного капитала в источниках | 1,00 | 0,90 |
| Оборачиваемость активов | 0,21 | 0,10 |
|  |  |  |
| Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса | 0% | 0% |
| Коэффициент покрытия процентов | - | - |
| Общий коэффициент покрытия долга | - | - |

Финансовая устойчивость отражает степень зависимости компании от внешних источников финансирования и характеризует возможность компании сохранить способность отвечать по текущим обязательствам в будущем. Финансовая устойчивость определяется соотношением собственных и заемных средств, а также их структурой. Показателем, характеризующим финансовую устойчивость организации, является коэффициент автономии (соотношение собственного капитала и заемного капитала).

На конец анализируемого периода величина коэффициента автономии составляет 27,497.

В практике финансового анализа встречается утверждение, согласно которому для финансово устойчивой компании минимальным значением соотношения собственного и заемного капиталов является 1. Ориентируясь на единицу как на минимальный уровень, возможно признать фактическое значение коэффициента автономии на конец анализируемого периода приемлемым. Возможность погашения обязательств за счет собственных средств зависит от степени ликвидности активов, профинансированных за счет собственных средств. Учитывая это обстоятельство, рассчитаем необходимое значение коэффициента автономии с учетом структуры активов. На конец периода анализа достаточная (необходимая) величина коэффициента для данной компании равняется ,32 (см. график 7)

График 7 – Коэффициент общей платёжеспособности

На конец анализируемого периода фактическая величина коэффициента превышает необходимую величину. Это положительно характеризует финансовую устойчивость компании.

Убыточность деятельности, и как следствие, сокращение собственного капитала, темп роста активов, превышающий темп роста собственного капитала (см. график 8). Рост активов может быть связан с ростом и оборотных средств (в связи с ростом объемов производства или ухудшением условий управления оборотным капиталом)

График 8 – Стоимость чистых активов

Учитывая сохранение коэффиицента автономии в пределах допустимых значений, возможно признать роста активов приемлемым для финансового состояния компании.

Коэффициент общей платежеспособности (соотношение собственного капитала и валюты баланса) также характеризует финансовую устойчивость компании. На конец анализируемого периода величина коэффициента общей платежеспособности составляет 0,96. В течение анализируемого периода значение коэффициента общей платежеспособности существенно не изменилось (-3,5% в год). В практике финансового анализа для оценки достаточности этого коэффициента используется ориентир 0,5. Ссылаясь на данный критерий, коэффициент характеризует финансовую устойчивость компании как приемлемую.

Коэффициент маневренности показывает, какая доля собственных средств организации задействована в финансировании наиболее маневренной части активов - оборотных средств. Чем больше значение данного показателя, тем более маневренна (и, следовательно, более устойчива) компания с точки зрения возможности его переориентирования в случае изменения рыночной конъюнктуры. На конец анализируемого периода величина коэффициента маневренности составляет 0,98. В течение анализируемого периода значение коэффициента существенно не изменилось (-1,8% в год).

Доля собственных источников финансирования оборотных активов показывает, какая часть оборотных активов образована за счет собственного капитала. На конец анализируемого периода данная величина составляет 96,4%.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования характеризует степень покрытия запасов и затрат собственными источниками финансирования. На конец анализируемого периода коэффициент обеспеченности запасов составляет 4,19.

Коэффициент иммобилизации рассчитывается как соотношение постоянных и текущих активов. Данный показатель отражает степень ликвидности активов и тем самым возможность отвечать по текущим обязательствам в будущем. На конец анализируемого периода коэффициент иммобилизации составляет ,02. Чем ниже значение коэффициента, тем больше доля ликвидных активов в имуществе организации и тем выше возможности организации отвечать по текущим обязательствам.

С точки зрения влияния на финансовое состояние компании интерес представляет не столько сама величина чистой прибыли, сколько та ее часть, которая остается в распоряжении компании и увеличивает ее собственный капитал. Для характеристики того, насколько эффективно компания использует резерв роста собственного капитала, предназначен коэффициент самофинансирования. Коэффициент самофинансирования отражает долю чистой прибыли компании, направляемую на ее развитие, то есть на увеличение накопленного капитала. В течение анализируемого периода коэффициент самофинансирования существенно не изменился. На конец анализируемого периода данная величина составляет 200,0%. Высокое значение коэффициента свидетельствуют, что основная доля чистой прибыли направляется на увеличение накопленного капитала (собственного капитала), что положительно характеризует компанию с точки зрения организации финансирования деятельности.

Для характеристики финансового менеджмента организации может быть использован коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами, который определяет степень покрытия постоянных активов инвестированным капиталом. На конец анализируемого периода данный коэффициент составляет 56,889. Это свидетельствует о финансовой устойчивости компании.

# 3.5 Анализ рентабельности используемого капитала

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименования показателей | 01.01.10 | 01.01.11 |
|  |  |  |
| Рентабельность всего капитала | 7% | 3% |
| Рентабельность собственного капитала | 7% | 3% |
| Рентабельность акционерного капитала | 7% | 3% |
| Рентабельность постоянных активов | - | 356% |
| Рентабельность оборотных активов | 7% | 3% |
|  |  |  |
| АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА |  |  |
| Доля кредитов в заемных средствах | - | 0% |
| Стоимость заемного капитала | - | 0% |
| Дифференциал рычага | - | 3% |
| Финансовый рычаг | 0,00 | 0,02 |
| Эффект рычага  | - | 0% |
|  |  |  |
| АНАЛИЗ ФОРМУЛЫ DUPONT |  |  |
| Рентабельность собственного капитала | 0,07 | 0,03 |
| Оборачиваемость активов | 0,21 | 0,10 |
| Прибыльность всей деятельности | 0,32 | 0,32 |
| Структура источников средств | 100% | 102% |
|  |  |  |
| Изменение рентабельности собственного капитала | 0,07 | -0,03 |
| Влияние оборачиваемости всех активов | 0,00 | -0,04 |
| Влияние прибыльности деятельности | 0,00 | 0,00 |
| Влияние структуры источников | 0,07 | 0,00 |
| Контроль | 0,00 | 0,00 |

Рентабельность характеризует компанию с точки зрения получения доходов на вложенный в капитал. Рентабельность всего капитала отражает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль вложенного в компанию капитала. Рентабельность собственного капитала отражает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала компании, иными словами, характеризует эффективность деятельности компании с точки зрения ее владельцев.

Анализируемая компания характеризуется низкими показателями рентабельности капитала. На конец анализируемого периода рентабельность капитала составляет 3,2% годовых. На конец анализируемого периода рентабельность собственного капитала составляет 3,2% годовых (см. график 9).

Для анализа эффективности управления структурой источников финансирования компании рассчитывается показатель - эффект рычага. Снижение или увеличение рентабельности собственного капитала зависит от средней стоимости заемного капитала и размера финансового рычага. Финансовым рычагом компании называют соотношение заемного и собственного капитала.

На конец анализируемого периода величина эффекта рычага составляет: 0,1%. Эффект рычага положительный - увеличение заемного капитала повышает рентабельность собственного капитала (см. график 10).

График 9 – Показатели рентабельности капитала

График 10 – Финансовый рычаг

# 3.6 Анализ оборачиваемости

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименования показателей | 01.01.10 | 01.01.11 |
|  |  |  |
| ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ВЫРУЧКЕ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ |  |  |
|  |  |  |
| КОЭФФИЦИЕНТЫ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ (в годовом измерении) |  |  |
| Оборачиваемость активов | 0,21 | 0,10 |
| Период оборота всех активов | 1728 | 3638 |
| Оборачиваемость постоянных активов | - | 11,11 |
| Период оборота постоянных активов  | - | 32 |
| Коэффициент износа постоянных активов | - | - |
| Оборачиваемость оборотных (текущих) активов  | 0,21 | 0,10 |
| Период оборота оборотных (текущих) активов | 1728 | 3606 |
|  |  |  |
| РАСЧЕТ "ЧИСТОГО ЦИКЛА" |  |  |
| Оборот запасов материалов | 360,0 | 792,0 |
| Оборот незавершенного производства | 0,0 | 0,0 |
| Оборот готовой продукции и товаров | 576,0 | 936,0 |
| Оборот дебиторской задолженности | 0,0 | 0,0 |
| Оборот прочих оборотных активов | 0,0 | 5,8 |
| "Затратный цикл" | 936,0 | 1733,8 |
|  |  |  |
| Оборот кредиторской задолженности | 0,0 | 38,2 |
| Оборот расчетов с бюджетом и персоналом | 0,0 | 28,8 |
| Оборот прочих краткосрочных обязательств | 0,0 | 0,0 |
| "Кредитный цикл" | 0,0 | 67,0 |
|  |  |  |
| "Чистый цикл" | 936,0 | 1666,8 |
|  |  |  |
| ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИНДИВИДУАЛЬНЫМ БАЗАМ |  |  |
| Оборот запасов материалов | 600,0 | 1320,0 |
| Оборот незавершенного производства | 0,0 | 0,0 |
| Оборот готовой продукции и товаров | 960,0 | 1560,0 |
| Оборот дебиторской задолженности | 0,0 | 0,0 |
| Оборот прочих оборотных активов | 0,0 | 9,7 |
|  |  |  |
| Оборот кредиторской задолженности | 0,0 | 63,7 |
| Оборот расчетов с бюджетом и персоналом | 0,0 | 48,0 |
| Оборот прочих краткосрочных обязательств | 0,0 | 0,0 |

Анализ оборачиваемости позволяет охарактеризовать эффективность управления активами компании и его влияние на финансовое положение компании.

На конец анализируемого периода оборачиваемость всех активов составляет 0,099. что соответствует периоду оборота всех активов 3638 дней. Для оборотных активов период составляет 3606 дней, период оборота внеоборотных активов 32 дней.

При расчете периодов оборота по отношению к выручке от реализации особое значение имеют три основных показателя: период оборота текущих активов (без учета денежных средств), период оборота текущих пассивов (без учета кредитов) и разница между указанными значениями.

Период оборота оборотных активов за исключением денежных средств - «затратный цикл». Чем больше затратный цикл, тем больший период времени деньги «связаны» в текущих активах.

Период оборота всех текущих пассивов за исключением краткосрочных кредитов - «кредитный цикл». Чем больше «кредитный цикл», тем эффективнее предприятие использует возможность финансирования деятельности за счет участников производственного процесса (см. график 11).

График 11 – Периоды оборотов текущих активов и пассивов

Разность между затратным циклом и кредитным циклом получила название «чистый цикл». Чистый цикл - показатель, характеризующий организацию финансирования производственного процесса.

На конец анализируемого периода «затратный цикл» компании составил 1734 дней. На конец анализируемого периода «кредитный цикл» компании составил 67 дней. На конец анализируемого периода «чистый цикл» компании составил 1667 дней.

Для характеристики управления отдельными элементами оборотных активов и краткосрочных обязательств выполнен расчет периодов оборота к индивидуальным базам.

Период оборота производственных запасов, характеризующий среднюю продолжительность хранения производственных запасов на складе, составляет 1320 дней.

Период оборота готовой продукции на складе, характеризующий продолжительность хранения готовой продукции на складе, составляет 1560 дней.

Период оборота кредиторской задолженности, характеризующий период оплаты счетов поставщикам со стороны самой компании, составляет 64 дней.

Период оборота расчетов с бюджетом и персоналом, предназначенный для диагностики возникновения сверхнормативной задолженности перед бюджетом или персоналом, составляет 48 дней.

# 3.7 Анализ прибыльности текущей деятельности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименования показателей | 01.01.10 | 01.01.11 |
|  |  |  |
| Прибыльность продаж | 40% | 40% |
| Прибыльность всей деятельности | 32% | 32% |
| Прибыльность переменных затрат | 67% | 67% |
| Прибыльность постоянных затрат | 0% | 0% |
| Прибыльность всех затрат | 67% | 67% |
| Маржинальная прибыль | 200000 | 100000 |
| Ценовой коэффициент  | 40% | 40% |
| Производственный рычаг | 1,0% | 1,0% |
|  |  |  |
| Точка безубыточности  | 0,0 | 0,0 |
| "Запас прочности" | 100% | 100% |
|  |  |  |
| Изменение "запаса прочности" | - | 0,00 |
| Влияние объема реализации  | - | 0,00 |
| Влияние постоянных затрат  | - | 0,00 |
| Влияние цены | - | 0,00 |
| Контроль | - | 0,00 |

Прибыльность характеризует компанию с точки зрения получения прибыли на вложенные в текущую деятельность средства.

Прибыльность продаж показывает долю прибыли от продаж в выручке от реализации. На конец анализируемого периода прибыльность продаж составляет: 40,0%. В течение анализируемого периода прибыльность продаж существенно не изменилась. Компания характеризуется стабильным показателем прибыльности продаж (см. график 12).

График 12 – Анализ прибыльности

Прибыльность всей деятельности показывает долю чистой прибыли в выручке от реализации. На конец анализируемого периода прибыльность всей деятельности составляет: 32,0%. В течение анализируемого периода прибыльность всей деятельности существенно не изменилась.

Прибыльность всех затрат показывает, сколько прибыли от основной деятельности приходится на 1 денежную единицу общих текущих затрат. На конец анализируемого периода прибыльность затрат составляет: 66,7%. В течение анализируемого периода прибыльность затрат существенно не изменилась.

Возможности компании по извлечению дополнительной прибыли за счет соотношения цен на реализуемую продукцию и цен на основное сырье, материалы характеризует ценовой коэффициент. Интерес представляет именно динамика коэффициента. В течение анализируемого периода ценовой коэффициент существенно не изменился и составил на конец анализируемого периода 40,0%.

Для характеристики возможных темпов роста прибыли компании при изменении объемов реализации рассчитывается производственный рычаг. На конец анализируемого периода производственный рычаг составляет: 1,0%. Это означает, что при изменении выручки от реализации на 1% прибыль компании измениться на 1,0%.

Компания с низким производственным рычагом - это компания, у которой в затратах преобладает переменные затраты. При благоприятной рыночной конъюнктуре - подобная структура затрат не будет способствовать максимизации прибыли. При неблагоприятной конъюнктуре - компания сможет минимизировать потери прибыли.

В течение анализируемого периода производственный рычаг существенно не изменился.

Точка безубыточности - минимально допустимый объем продаж, который покрывает все затраты на изготовление продукции, не принося при этом ни прибыли, ни убытков. На конец анализируемого периода точка безубыточности составляет 0 руб. За анализируемый период точка безубыточности существенно не изменилась. Изменения в структуре затрат в анализируемом периоде не произошло (см. график 13).

Оценка устойчивости прибыли организации к падению объемов продаж более корректна на основании «запаса прочности». На конец анализируемого периода «запаса прочности» составляет 100,0%. «Запас прочности» отражает, на сколько процентов может быть снижен объем реализации продукции, чтобы обеспечить безубыточность работы организации. В течение анализируемого периода «запас прочности» существенно не изменился.

График 13 – Анализ безубыточности

**Заключение**

Управление рентабельностью, ликвидностью, платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия представляет собой взаимосвязанные и взаимозависимые процессы.

Платежеспособность предприятия, характеризующая его способность вовремя гасить краткосрочную кредиторскую задолжность, является важнейшей характеристикой стабильности финансово-хозяйствееной деятельности. Потеря ликвидности чревата не только дополнительными издержками, но и периодическими остановками производственного процесса.

Очевидно, что ликвидностью и платежеспособностью предприятия можно управлять. При этом нужно учитывать, что проблемы поддержания ликвидности и платежеспособности предприятия связаны с решением целого спектра задач стратегического и оперативного управления деятельностью предприятия и предполагает повышение эффективности управления:

* операционной деятельностью предприятия;
* оборотным капиталом;
* структурой источников финансирования как текущей, так и инвестиционной деятель

Простейший вариант управления оборотными средствами, сводящий к минимуму риск потери ликвидности, можно сформулировать следующим образом: чем больше превышение текущих активов над текущими обязательствами, тем меньше степень риска. Исходя из этого, предприятие должно стремится к наращиванию чистого оборотного капитала. Но формирование излишних оборотных средств приводит к тому, что предприятие имеет в распоряжении временно свободные бездействующие активы, для формирования которых привлекаются дополнительные источники финансирования, а потому возникают излишние издержки финансирования, что неизбежно влечет за собой снижение прибыли и рентабельности деятельности предприятия.

Политика управления оборотным капиталом должна обеспечить поиск компромисса между риском потери ликвидности и эффективностью (рентабельностью) работы предприятия. Для этого необходимо обеспечивать постоянную платежеспособность предприятия путем поддержания достаточного уровня деловой активности (объемом продаж) и одновременно поддерживать оптимальный уровень текущей задолженности, стремясь к достижению приемлемого объема, структуры и рентабельности активов.

**Список использованной литературы**

* + - 1. Федеральный закон от 21.11.96 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете»
			2. Подольский В. И., Поляк Г. Б., Савин А. А., Сотникова Л. В. – Аудит: учебник для вузов – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2006
			3. Сотникова Л. В. Особенности бухгалтерского отчета за 2003 год: журнал Бухгалтерский учет №1, 2004
			4. Шорохова А.С. «Порядок составления бухгалтерской отчетности за 2003 год» «Главбух» № 1, 2004