Содержание

Введение 4

Глава 1. Бухгалтерский баланс

* 1. Виды баланса. Структура баланса. 7
  2. Порядок заполнения баланса. 10
  3. Бухгалтерский баланс как источник

информации для финансового анализа. 27

Глава 2. Финансовый анализ по данным бухгалтерского

баланса.

2.1 Значение, цели, методы и содержание

финансового анализа. 33

2.2 Общая оценка финансового состояния

предприятия. 38

2.3 Анализ финансовой устойчивости. 47

2.4 Анализ ликвидности. 57

Глава 3. Значение финансового анализа по данным

бухгалтерского баланса в управлении пред-

приятием. 65

Заключение. 70

Список использованной литературы.

Приложения.

**Введение**

В экономике, как и в других сферах человеческой деятельности, общепринятым является постоянное стремление к соответствию между потребностями и возможностями их удовлетворения. Такова диалектика общественного развития. Например, объем производства должен быть увязан с объемом заготовления производственных запасов; использование последних - с наличием рабочей силы, обеспечением средствами труда. Выпуск продукции следует учесть с потребностями рынка. В свою очередь степень удовлетворенности рынка напрямую зависит от платежеспособности потребителей.

Такая взаимосвязь предполагает сбалансированность. Применение ее в теории и практике воспроизводства совокупного общественного продукта определяет содержание балансового метода.

Баланс (французское balance – весы) – система показателей, сгруппированных в сводную ведомость в виде двусторонней таблицы, отображающую наличие хозяйственных средств и источников их формирования в денежной оценке на определенную дату.

В балансе хозяйственные средства представлены, с одной стороны, по их видам, составу и функциональной роли в процессе воспроизводства совокупного общественного продукта, а с другой – по источникам их формирования и целевому назначению. Состояние хозяйственных средств и их источников показывается на определенный момент, как правило, на первое число отчетного периода в стоимостном выражении. Принимая во внимание , что их группировка и обобщение в балансе приводится и на начало года, можно утверждать, что состояние показателей приведено не только в статике, но и в динамике.

Это значительно расширяет границы познания сущности бухгалтерского баланса, его места в определении финансовой устойчивости экономического субъекта на рынке товаров, работ, и услуг.

Сущность бухгалтерского баланса проявляется в его назначении. С одной стороны, он является частью метода бухгалтерского учета. С другой стороны, бухгалтерский баланс - одна из форм периодической и годовой отчетности.

Среди других слагаемых метода бухгалтерского учета двойственное назначение характерно только для бухгалтерского баланса.

В этой двойственности не только суть закона единства противоположностей, но и основа для оценки финансового положения фирмы. С целью большей доступности понимания экономической сущности объектов, отражаемых в составе отдельных статей, в балансе дана их группировка. Потенциальные инвесторы и кредиторы изучают и оценивают содержание и отношения между отдельными группами и подгруппами актива и пассива баланса, их взаимосвязь между собой.

Бухгалтерский баланс является наиболее информативной формой, которая позволяет принимать обоснованные управленческие решения.

Умение читать баланс – знание содержания каждой его статьи, способа ее оценки, роли в деятельности предприятия, связи с другими статьями, характеристики этих изменений для экономики предприятия.

Умение чтения бухгалтерского баланса дает возможность:

получить значительный объем информации о предприятии;

определить степень обеспеченности предприятия собственными

оборотными средствами;

установить, за счет каких статей изменилась величина оборотных средств;

оценить общее финансовое состояние предприятия даже без расчетов аналитических показателей.

Бухгалтерский баланс является реальным средством коммуникации, благодаря которому:

руководители получают представление о месте своего предприятия в системе аналогичных предприятий, правильности выбранного стратегического курса, сравнительных характеристик эффективности использования ресурсов и принятии решений самых разнообразных вопросов по управлению предприятием;

аудиторы получают подсказку для выбора правильного решения в процессе аудирования, планирования своей проверки, выявления слабых мест в системе учета и зон возможных преднамеренных и непреднамеренных ошибок во внешней отчетности клиента;

аналитики определяют направления финансового анализа.

Целью настоящей дипломной работы является отражение места, важности и значения бухгалтерского баланса для анализа финансового состояния предприятия и принятия правильных управленческих решений.

Актуальность данной темы будет доказана на основе анализа и исследования данных бухгалтерского баланса ООО «Узор» за 1998 и 1999 годы. Вид деятельности данного предприятия – трикотажное производство.

Глава**1 Бухгалтерский баланс**

**1.1 Виды баланса. Структура баланса.**

Бухгалтерский баланс является богатым источником информации, на базе которого раскрывается финансово-хозяйственная деятельность экономического субъекта.

Не зря поэтому среди форм бухгалтерской отчетности бухгалтерский баланс значится на первом месте.

В зависимости от стадии развития того или иного экономического субъекта и целевого назначения различают разные виды бухгалтерских балансов: вступительный, текущий, заключительный (годовой), разделительный, передаточный, сводный (консолидированный), ликвидационный.

Балансирующим показателем во вступительном балансе выступает уставный капитал, поскольку на этом этапе нет другого источника поступления из-за отсутствия хозяйственной деятельности.

При составлении заключительного баланса таким показателем выступает финансовый результат (прибыль или убыток) организации.

Для всех других видов бухгалтерского баланса балансирующим показателем могут выступать как уставный капитал организации, так и финансовый результат ее деятельности.

Приведенный перечень бухгалтерских балансов по сути своей

соответствует жизненному циклу юридического лица. На этом пути трансформация в организационной структуре данного лица происходит главным образом под воздействием его финансового состояния и места на соответствующем сегменте рынка товаров, работ и услуг.

Следует особо выделить понятие самостоятельного баланса. Его ведут субъекты, наделенные правами юридического лица. При отсутствии таких прав составляется отдельный баланс. Такой подход распространяется на структурные подразделения экономического субъекта (цехи, филиалы, участки и пр.).

Для понимания информации, содержащейся в бухгалтерском балансе, важно иметь представление о структуре баланса.

Двусторонняя таблица баланса в графическом изображении показывает на левой стороне состояние имущества в последовательности, соответствующей функциональной роли его составляющих, исходя из степени ликвидности и характера участия хозяйственных средств в процессе воспроизводства общественного продукта. Это актив баланса. Актив раскрывает состав имущества, как оно действует, чем представлены его составные части. Источники данного имущества отражены в правой стороне баланса – пассиве. Пассив показывает собственный капитал, а также совокупность долгов и обязательств экономического субъекта. Экономически однородный вид имущества в активе или источников его формирования в пассиве принято называть статьей баланса.

В интересах сближения отечественной практики с требованиями международных бухгалтерских стандартов в последнее время бухгалтерский баланс стали составлять не в первоначальной

( исторической) оценке ( баланс- брутто) , а в реальной оценке на дату составления баланса, «очищенном» от регулирующих статей (баланс – нетто). Такой подход распространяется как на имущество длительного пользования, так и состав оборотных средств. Поэтому в балансе отсутствуют такие статьи, как « Износ основных средств » , «Амортизация нематериальных активов» , «Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов» , «Торговая наценка » и некоторые другие.

Итог по активу баланса на начало года и конец отчетного периода равен соответственно итогу его пассива. Это равенство, как уже указывалось , определяет сущность баланса: в нем отражается имущество экономического субъекта в двух плоскостях , а именно в левой стороне – активе баланса – по видам , составу и размещению , а в правой – пассиве – по источникам формирования данного имущества.

Далее. В активе имущество приведено с учетом степени ликвидности. Наименее ликвидные статьи (« Нематериальные активы» , «Основные средства») размещены в начале , а легко реализуемые активы («Касса» , «Расчетный счет») – в конце баланса.

Во многих странах с развитой рыночной экономикой содержание бухгалтерского баланса строится в обратной степени ликвидности, т.е. в начале показываются легкореализуемые виды имущества, а в конце баланса – наименее ликвидные активы.

В любом случае имущество предприятия – актив (А) должен соответствовать его обязательствам (П) и собственному капиталу (К) : А=П+К.

Разложение правой стороны баланса на две составляющие в указанной последовательности имеет глубокий экономический смысл. В случае ликвидации экономического субъекта ввиду несостоятельности (банкротства) действующее законодательство в первую очередь предусматривает удовлетворение обязательств кредиторов(П) в строго установленной очередности. Причем требования кредиторов каждой очереди подлежат удовлетворению только после полного погашения обязательств перед кредиторами предыдущей очереди. В то же время инвесторы на вложенный капитал (К) получают только ту часть, которая остается после платежей по обязательствам. Статьи баланса в зависимости от их экономической сущности распределены на шесть разделов

Актив баланса включает три раздела, представленные по экономической однородности с точки зрения ликвидности имущества следующими основными группами.

Первый раздел «Внеоборотные активы» содержит информацию о нематериальных активах, движимом и недвижимом имуществе, представленными в составе основных средств, а также долгосрочными инвестициями.

Второй раздел «Оборотные активы» представляет три блока наиболее ликвидных активов. Это мобильные средства организации, так как в короткое время могут быть обращены в наиболее ликвидную их часть – денежные средства.

Третий раздел «Убытки» показывает сумму потерь, понесенных организацией за отчетный период, как результат неэффективного использования имущества. Здесь представлены две статьи «Непокрытые убытки прошлых лет» и «Непокрытый убыток отчетного года».

Правая сторона баланса (пассив) раскрывает содержание собственного капитала и обязательств как долгосрочного, так и краткосрочного характера.

Собственный капитал отражен в четвертом разделе пассива «Капитал и резервы».

Заемный капитал, исходя из сроков заимствования организацией, содержится в пятом разделе бухгалтерского баланса «Долгосрочные пассивы» и в шестом разделе «Краткосрочные пассивы».

Такова принципиальная схема и содержание бухгалтерского баланса.

**1.2**  **Порядок заполнения бухгалтерского баланса.**

# Прежде чем читать баланс, необходимо убедиться, что он

готов к чтению. Для этого проводят предварительную его проверку: наличие подписей; соблюдение сроков сдачи по отметке налогового органа; соблюдение требуемой размерности единиц измерения; правильность арифметических расчетов ( валюты баланса, промежуточных итогов, прямых и косвенных контрольных соотношений) , а также соблюдение Инструкции о порядке заполнения форм отчетности.

Порядок заполнения бухгалтерского баланса следующий.

* 1. В графе 3 показываются данные на начало года

(вступительный баланс), которые должны соответствовать данным графы 4 бухгалтерского баланса годового отчета за предыдущий год (заключительный баланс) с учетом произведенной реорганизации, а также изменений, связанных с применением Положения о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации и Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия».

До составления заключительного баланса обязательна сверка

оборотов по аналитическим счетам Главной книги либо другого аналогичного регистра бухгалтерского учета на конец отчетного года.

* 1. Для сопоставимости данных баланса на начало и

конец года номенклатура статей утвержденного бухгалтерского баланса за предыдущий отчетный год должна быть приведена в соответствие с номенклатурой и группировкой разделов и статей в них, установленных для бухгалтерского баланса на конец года.

* 1. В подразделе «Нематериальные активы» (строки 110

-112) показывается наличие нематериальных активов.

Нематериальные активы могут внесены учредителями (собственниками) организации в счет их вкладов в уставный капитал организации, получены безвозмездно приобретены организацией в процессе ее деятельности.

Данные по соответствующим строкам подраздела приводятся по остаточной стоимости нематериальных активов ( за исключением объектов жилого фонда и нематериальных активов, по которым в соответствии с установленным порядком погашение стоимости не проводится).

Расшифровка состава нематериальных активов приводится в Приложении к бухгалтерскому балансу (форма № 5).

1.4. В подразделе « Основные средства» (строки 120-122) показываются данные по основным средствам, как действующим, так и находящимся на консервации или в запасе, по остаточной стоимости ( за исключением объектов основных средств по которым в соответствии с установленным порядком погашение стоимости не проводится). При начислении износа основных средств следует руководствоваться едиными нормами амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР, утвержденными Постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 г. № 1072, Положением о порядке начисления амортизационных отчислений по основным фондам в народном хозяйстве, утвержденным Госпланом СССР, Минфином СССР , Госбанком СССР , Госкомцен СССР, Госкомстатом СССР и Госстроем СССР 29 декабря 1990 г. № ВГ-21-Д.

В этом подразделе также отражаются капитальные вложения на улучшение земель (мелиоративные, осушительные, ирригационные и другие работы) и в арендованные здания, сооружения, оборудование и другие объекты, относящиеся к основным средствам. В размере фактических затрат на приобретение показываются земельные участки, объекты природопользования, приобретенные организацией в собственность в соответствие с законодательством.

Средства труда, приобретенные (оприходованные) в 1996 г. учитываются в составе основных средств или малоценных и быстроизнашивающихся предметов в зависимости от соблюдения введенного с 01 января 1996г. предела стоимости предметов для их учета в составе средств в обороте (не более пятидесятикратного установленного законом размера минимальной месячной оплаты труда) на дату приобретения.

Расшифровка движения основных средств в течение отчетного года, а также их состава на конец отчетного года приводится в Приложении к бухгалтерскому балансу (форма № 5).

1.5. В подразделе «Незавершенное строительство» (строка 130) показывается стоимость незаконченного строительства, осуществляемого как хозяйственным , так и подрядным способами.

Кроме того, по этой строке отражаются затраты по формированию основного стада, на геолого-разведочные работы, суммы авансов, выданных организацией в связи с осуществлением капитальных вложений и формированием основного стада, а также оборудование, требующее монтажа и предназначенное для установки.

1.6. При заполнении подразделов «Нематериальные активы» , «Основные средства», «Незавершенное строительство» следует руководствоваться Приказом Минфина России от 19 декабря 1995 г. № 130 «Об отражении в бухгалтерском учете и отчетности результатов переоценки основных фондов по состоянию на 01 января 1996 г., Положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций, утвержденным Минфином России 30 декабря 1993 г. № 160, и Положением по бухгалтерскому учету «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство (ПБУ 2/94), утвержденным Приказом Минфина России от 20 декабря 1994 г. № 167.

1.7. В подразделе «Долгосрочные финансовые вложения показываются долгосрочные (на срок более года) инвестиции организации в доходные активы (ценные бумаги) других организаций, уставные (складочные) капиталы других организаций, созданных на территории Российской Федерации или за ее пределами, государственные ценные бумаги (облигации и другие долговые обязательства) и т.п., а также предоставленные организацией другим организациям займы.

При этом по строке 145 «Прочие долгосрочные финансовые вложения» отражаются долгосрочные финансовые вложения, не нашедшие отражения по предыдущим строкам подраздела.

1.8. По строке 150 «Прочие внеоборотные активы» отражаются другие средства и вложения, не нашедшие отражения в разделе 1.

* 1. В подразделе «Запасы»:

по соответствующему строкам показываются остатки запасов сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива , покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, запасных частей, и других материальных ценностей. Материальные ценности, учитываемые на счетах 10 «Материалы» и 11 «Животные на выращивании и откорме», отражаются в оценке, предусмотренной Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации. Ценности, учитываемые на счете 12 « Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы», в балансе отражаются по остаточной стоимости. Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, полученные общественными организациями (объединениями) в качестве вступительных, членских и добровольных взносов, показываются по первоначальной стоимости за минусом суммы амортизации, начисленной по ним до 01 января 1998 года.

До утверждения нормативных актов по бухгалтерскому учету

материальных ценностей при применении Положения о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации в части методов оценки запасов для определения фактической себестоимости материальных ресурсов, списываемых в производство (по средней себестоимости, по себестоимости первых по времени закупок (ФИФО), по себестоимости последних по времени закупок (ЛИФО)), следует иметь в виду следующее.

Метод оценки запасов по средней себестоимости применяется в соответствии с порядком, приведенным в Основных положениях по учету материалов на предприятиях и стройках, утвержденных Минфином СССР 30 апреля 1974 г. №103.

Оценка запасов методом ФИФО основана на допущении, что материальные ресурсы используются в течение отчетного периода в последовательности их закупки, т.е. ресурсы, первыми поступающие в производство (в торговле - в продажу), должны быть оценены по себестоимости первых по времени закупок с учетом стоимости ценностей, числящихся на начало месяца. При применении этого метода оценка материальных ресурсов, находящихся в запасе(на складе) на конец отчетного периода, производится по фактической себестоимости последних по времени закупок, а в себестоимости реализованной продукции (работ, услуг) учитывается стоимость ранних по времени закупок.

Метод ЛИФО основан на противоположном допущении, чем метод ФИФО, т.е. ресурсы, первыми поступающие в производство (продажу), должны быть оценены по себестоимости последних в последовательности по времени закупок. При применении этого метода оценка материальных ресурсов, находящихся в запасе (на складе) на конец отчетного периода, производится по фактической себестоимости ранних по времени закупок, а в себестоимости реализованной продукции (работ, услуг) учитывается стоимость поздних по времени закупок.

Распределение стоимости израсходованных материальных ресурсов на счета учета их использования производится исходя из средней стоимости единицы каждого их вида, определенной в рамках применяемого метода их оценки, и количества списанных в расход.

По строке «затраты в незавершенном производстве (издержках

обращения)» показываются затраты по незавершенному производству и незавершенным работам (услугам), учет которых осуществляется на счетах бухгалтерского учета раздела «Затраты на производство» Плана счетов бухгалтерского учета. При этом незавершенное производство отражается в оценке, принятой организацией при формировании учетной политики в соответствии с Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, типовыми методическими рекомендациями по планированию, учету и калькулированию себестоимости продукции (работ, услуг) и отраслевыми инструкциями по вопросам планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг).

По строке «готовая продукция и товары для перепродажи» показывается фактическая производственная себестоимость (либо в другой оценке, предусмотренной Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации) остатка законченных производством изделий, прошедших испытания и приемку, укомплектованных всеми частями согласно условиям и стандартам. Продукция, не отвечающая указанным требованиям, и несданные работы считаются незаконченными и показываются в составе незавершенного производства.

По строке «товары отгруженные» отражаются данные о фактической себестоимости (или иной оценке, предусмотренной Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации) отгруженной продукции (товаров) в случае, если договором обусловлен отличный от общего порядка момент перехода права владения, пользования и распоряжения ею и риска случайной гибели от организации к покупателю, заказчику.

По строке «расходы будущих периодов» показывается сумма расходов, произведенных в отчетном году, но подлежащих погашению в следующих отчетных периодах путем отнесения на издержки производства (обращения) или другие источники в течение срока, к которому они относятся. К таким расходам, в частности, относятся расходы по неравномерно производимому ремонту основных средств (по организациям, не образующим ремонтный фонд), суммы арендной платы, расходов на рекламу, подготовку кадров, уплаченные вперед, и т.п.;

по строке «прочие запасы и затраты» показываются запасы и затраты, не нашедшие отражения в предыдущих строках подраздела «Запасы» раздела II бухгалтерского баланса, в частности, не списанная в установленном порядке со счета 43 « Коммерческие расходы», часть коммерческих расходов, относящихся к остатку неотгруженной (нереализованной) продукции.

1.10. По статье «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» отражается сумма налога на добавленную стоимость по приобретенным материальным ресурсам, малоценным и быстроизнашивающимся предметам, основным средствам, нематериальным активам и другим ценностям, работам и услугам, подлежащая отнесению в установленном порядке в следующих отчетных периодах в уменьшение сумм налога для перечисления в бюджет или уменьшение соответствующих источников их покрытия (финансирования).

Бухгалтерский учет имущества и обязательств, связанных с исчислением и уплатой налога на добавленную стоимость, осуществляется в соответствии с письмом Минфина России от 12.11.96 № 96 «О порядке отражения в бухгалтерском учете отдельных операций, связанных с налогом на добавленную стоимость и акцизами».

* 1. Остатки по счетам бухгалтерского учета, отражающим

расчеты организации с другими организациями и лицами, в балансе приводятся в развернутом виде: остатки по счетам аналитического учета, по которым имеется дебетовое сальдо, - в активе, по которым имеется кредитовое сальдо – в пассиве.

При отражении данных по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками и другими организациями

следует учитывать сроки исковой давности, установленные законодательством, в т.ч. нормы, действующие по Указу Президента Российской Федерации от 20 декабря 1994 г. № 2204. При регулировании сумм дебиторской и кредиторской задолженности, по которым срок исковой давности истек, и иных случаях следует руководствоваться Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, а также Постановлением Правительством Российской Федерации от 18 августа 1995 г. № 817 «О мерах по обеспечению правопорядка при осуществлении платежей по обязательствам за поставку товаров (выполнение работ или оказание услуг)».

По группе статей «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) показываются данные о задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты. Данные о дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, показываются соответственно по группе статей «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)».

1.13. По статье «покупатели и заказчики» показываются по договорной или сметной стоимости отгруженные товары, сданные работы и оказанные услуги заказчикам (покупателям) до момента поступления платежей за них на расчетный (или иной) счет организации либо зачета взаимных требований, а по статье «векселя к получению» показывается учтенная на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» задолженность покупателей, заказчиков и других дебиторов по отгруженной продукции (товарам), выполненным работам и оказанным услугам, обеспеченная полученными векселями.

1.14. В активе и пассиве баланса по статьям «задолженность дочерних(зависимых) обществ» (строка 243) и «задолженность перед дочерними (зависимыми) обществами» (строка 623) отражаются данные по текущим операциям с дочерними(зависимыми) обществами(межбалансовые расчеты).

Данные по основному (преобладающему, участвующему) обществу и его дочерним (зависимым) обществам должны сводиться с учетом Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина России от 30 декабря 1996 г. № 112.

1.15.По статье «задолженность участников (учредителей) по

взносам в уставный капитал» группы статей «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)» показывается задолженность учредителей (участников) организации по вкладам в уставный (складочный) капитал организации.

1.16. По статьям «авансы выданные» групп статей «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)» (строки 234 и 245) показывается сумма уплаченных другим организациям авансов по предстоящим расчетам в соответствии с заключенными договорами.

1.17.По статьям «прочие дебиторы» указанных групп статей показывается задолженность за финансовыми и налоговыми органами, включая по переплате по налогам, сборам и прочим платежам в бюджет, задолженность работников организации по предоставленным им ссудам и займам за счет средств этой организации и т.п. В частности, по этой статье отражаются ссуды на индивидуальное и кооперативное жилищное строительство или приобретение садовых домиков и благоустройство садовых участков, беспроцентные ссуды молодым семьям на улучшение жилищных условий или обзаведение домашним хозяйством и др.

Кредиты банков, использованные на выдачу ссуд работникам, показываются в пассиве бухгалтерского баланса по статье «прочие кредиторы» (строка 628).

По данной статье также показывается задолженность за подотчетными лицами, задолженность по расчетам в поставщиками по недостачам товарно-материальных ценностей, обнаруженным при приемке, по расчетам, отражаемым на счете 77 «Расчеты с государственным и муниципальным органом». По этой статье отражаются также штрафы, пени и неустойки, признанные должником, или по которым получены решения суда (арбитражного суда) либо другого органа, имеющего в соответствии с законодательством Российской Федерации право на принятие соответствующего решения, об их взыскании, и отнесенные на финансовые результаты организации.

1.18. В группе статей « Краткосрочные финансовые вложения» показываются краткосрочные (на срок не более одного года) инвестиции организации в зависимые общества (строка 251). По строке 252 отражаются собственные акции, выкупленные у акционеров, числящиеся в бухгалтерском учете по дебету счета 56 «Денежные документы». По строке 253 показываются инвестиции организации в ценные бумаги и т.п., а также предоставленные организацией другим организациям займы.

* 1. В группе статей «Денежные средства» по статьям

«касса», «расчетные счета» и «валютные счета» показывается остаток денежных средств организации в кассе, на расчетных и валютных счетах в банках.

По статье «прочие денежные средства» показываются суммы, учитываемые организацией в установленном порядке на счетах 55 «Специальные счета в банках», 56 «Денежные документы» и 57 «Переводы в пути».

По статье «прочие оборотные активы» показываются суммы, не нашедшие отражения по другим статьям раздела II бухгалтерского баланса.

* 1. В разделе «Убытки»:

по статье «Непокрытые убытки прошлых лет» показывается сумма убытков прошлых лет, подлежащая покрытию в установленном порядке;

по статье «Непокрытый убыток отчетного года» показывается убыток организации за отчетный год по результатам рассмотрения итогов деятельности организации за отчетный год после списания заключительными оборотами в декабре месяце в дебет счета 88 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции со счетом 80 «Прибыли и убытки». В течение года по данной статье отражаются полученная сумма балансового убытка за отчетный период и сумма превышения дебетового оборота по счету 81 «Использование прибыли» над полученным финансовым результатом организации по счету 80»Прибыли и убытки» без корреспонденции по этим счетам.

Организация при рассмотрении итогов деятельности отчетного года должна принимать во внимание, что при решении вопроса об источниках покрытия убытка отчетного года на эти цели могут быть направлены нераспределенная прибыль прошлых лет; средства резервного фонда, образованного в соответствии с учредительными документами; добавочный капитал (за исключением сумм прироста стоимости имущества по переоценке).

1.22. В разделе IV «Капитал и резервы» в группе статей «Уставный капитал» показывается уставный (складочный) капитал организации, образованный за счет вкладов его учредителей (участников) в соответствии с учредительными документами, а по государственным и муниципальным унитарным предприятиям – величина уставного фонда.

Увеличение и уменьшение уставного (складочного) капитала производятся по результатам рассмотрения итогов деятельности организации за предыдущий год и после внесения соответствующих изменений в учредительные документы организации.

При организации учета по счету 85 «Уставный капитал» должны учитываться положения, приведенные в письме Минфина России от 23 декабря 1992 г. № 117 «Об отражении в бухгалтерском учете и отчетности операций, связанных с приватизацией предприятий».

1.23. Эмиссионный доход акционерного общества (суммы, полученные сверх номинальной стоимости размещенных акций обществом (за минусом издержек по их продаже), суммы от дооценки внеоборотных активов организации (в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации или нормативными актами Минфина России), безвозмездно полученное имущество ( кроме относящегося к социальной сфере) и средства ассигнований из бюджета, использованные на финансирование долгосрочных вложений, средства, направленные на пополнение оборотных средств, и аналогичные суммы включаются в добавочный капитал и показываются в составе данных группы статей «Добавочный капитал».

Безвозмездно полученные ценности, относящиеся к социальной сфере организации, отражаются на счете 88 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), субсчет «Фонд социальной сферы».

Организации (в том числе организации с иностранными инвестициями), приходующие имущество (включая денежные средства) в счет вкладов в уставный (складочный ) капитал организации, оцененное в учредительных документах в свободно конвертируемой валюте, возникающие суммовые разницы по счету 75 «Расчеты с учредителями» относят на счет 87 «Добавочный капитал».

* 1. В группе статей «Резервный капитал» по строке 431

отражается сумма остатков резервного и других аналогичных фондов, создаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации, а по строке 432 - остатки резервов, если их создание за счет прибыли, остающейся в распоряжении организации, предусмотрено учредительными документами или учетной политикой организации.

1.25. По статьям «Фонды накопления» и «Фонды потребления» показываются остатки фондов накопления и потребления, образуемых организацией в соответствии с учредительными документами или принятой учетной политикой за счет прибыли, остающейся в ее распоряжении.

В данные по статье «Фонд социальной сферы» включается остаток по фонду социальной сферы.

Расшифровка состава и движения фондов в течение отчетного года приводится в форме № 3 «Отчет о движении капитала».

1.26. По группе статей «Целевые финансирования и поступления» показываются остатки средств, полученных из бюджета, отраслевых и межотраслевых фондов специального назначения, от других организаций, физических лиц для осуществления мероприятий целевого назначения.

* 1. По строке 470 «Нераспределенная прибыль прошлых

лет» показывается остаток нераспределенной прибыли прошлых отчетных лет. Расшифровка движения остатка нераспределенной прибыли прошлых лет в течение отчетного года приводится в форме № 3 «Отчет о движении капитала».

* 1. По строке 480 «Нераспределенная прибыль отчетного

года» показывается нераспределенная прибыль отчетного года в сумме нетто как разница между выявленными на основании бухгалтерского учета всех операций организации и оценки статей баланса в соответствии с Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации конечным финансовым результатом(прибылью) и суммой прибыли, направленной на уплату налогов и другие платежи в бюджет по соответствующим расчетам.

На отчетную дату на сумму прибыли, направленной в отчетном году на уплату налогов и другие платежи в бюджет по соответствующим расчетам производится уменьшение прибыли (делается запись с кредита счета 81 в корреспонденции с дебетом счета 80 «Прибыли и убытки») и в части нераспределенной прибыли списывается со счета 80 в корреспонденции с кредитом счета 88 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», а в части убытка – в корреспонденции с дебетом счета 88. 1.29. В группе статей «Заемные средства» раздела V «Долгосрочные пассивы» по строкам 511 и 512 показываются непогашенные суммы заемных средств, подлежащие погашению в соответствии с договорами более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

В случае если заемные средства подлежат погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, то не погашенные на конец отчетного периода их суммы отражаются по строкам 611 и 612 соответствующей группы статей раздела VI «Краткосрочные пассивы».

Расшифровка состава движения заемных средств приводится в Приложении к бухгалтерскому балансу (форма № 5).

1.30. В разделе VI «Краткосрочные пассивы» отражаются суммы кредиторской задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. В случае если суммы кредиторской задолженности подлежат погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то они отражаются по статье «Прочие долгосрочные пассивы» (строка 520).

В группе статей «Кредиторская задолженность»:

По статье «поставщики и подрядчики» показывается сумма задолженности поставщикам и подрядчиками за поступившие материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги. По этой статье также отражается задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам;

по статье «векселя к уплате» показывается сумма задолженности поставщикам, подрядчикам и другим кредиторам, которым организация выдала в обеспечение их поставок, работ и услуг векселя, учитываемые на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

по статье «по оплате труда» показываются начисленные, но еще не выплаченные суммы оплаты труда, а по статье «по социальному страхованию и обеспечению» отражается сумма задолженности по отчислениям на государственное социальное страхование, пенсионное обеспечение и медицинское страхование работников организации, а также в фонд занятости;

по статье «задолженность перед бюджетом» показывается задолженность организации по всем видам платежей в бюджет, включая подоходный налог с работников организации;

по статье «авансы полученные» показывается сумма полученных от сторонних организаций авансов по предстоящим расчетам по заключенным договорам;

по статье «прочие кредиторы» показывается задолженность организации по расчетам, не нашедшим отражения по другим статьям группы статей «Кредиторская задолженность». В частности, по этой статье отражаются задолженность организации по платежам по обязательному и добровольному страхованию имущества и работников организации и другим видам страхования, в которых организация является страхователем; задолженность по отчислениям во внебюджетные фонды и другие специальные фонды (кроме фондов, отчисления в которые отражаются по статье «по социальному страхованию и обеспечению») в соответствии с установленным законодательством Российской Федерации порядком; сумма арендных обязательств арендованного предприятия за основные средства, переданные ей на условиях долгосрочной аренды и учитываемые на счете 03 «Долгосрочно арендуемые основные средства», задолженности по кредитам банков, полученным организацией для выдачи ссуд работникам на индивидуальное жилищное строительство садовых домиков и другие цели , а также для возмещения торговым организациям сумм за товары, проданные ими в кредит.

Дебетовое сальдо по счетам, отражающим расчеты по оплате труда и страхованию, показывается по статье «прочие дебиторы» соответствующих групп статей раздела II бухгалтерского баланса.

1.31. В группе статей «Расчеты по дивидендам» (строка 630) отражается сумма задолженности организации по причитающимся к выплате дивидендам, процентам по акциям, облигациям, займам и т.п., в том числе учтенная на счете 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда».

1.32. По статье «Доходы будущих периодов» показываются средства, полученные в отчетном году, но относящиеся к будущим отчетным периодам (арендная плата и т.п.), а также иные суммы, учитываемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета на счете 83 «Доходы будущих периодов».

Дебетовое сальдо по счету 83 «Доходы будущих периодов» отражается в бухгалтерском балансе по статье «Прочие оборотные активы».

1.33. В группе статей «Резервы предстоящих расходов и платежей» показываются остатки средств, зарезервированных организацией в соответствии с Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации.

Если при уточнении учетной политики на следующий за отчетным финансовый год организация считает нецелесообразным начислять резервы предстоящих расходов и потерь, то остатки средств резервов, по которым имеют место переходящие остатки, по состоянию на 1 января следующего за отчетным года подлежат присоединению к финансовому результату организации и отражаются оборотами за январь по дебету счета 89 «Резервы предстоящих расходов и платежей» и кредиту счета 80 «Прибыли и убытки».

1.34. В группе статей «Прочие краткосрочные пассивы» показываются суммы краткосрочных пассивов, не нашедших отражения по другим статьям раздела VI бухгалтерского баланса.

**1.3 Бухгалтерский баланс как источник**

**информации для финансового анализа.**

Собственники анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы. Кредиторыи инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Можно твердо говорить, что качество принимаемых решений целиком зависит от качества аналитического обоснования решения.

Основным (а в ряде случаев и единственным) источником информации и финансовой деятельности делового партнера является бухгалтерская отчетность, которая стала публичной. Отчетность предприятия в рыночной экономике базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном, связывающим предприятие с обществом и деловыми партнерами – пользователями информации о деятельности предприятия.

Субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации. К первой группе пользователей относятся собственники средств предприятия, заимодавцы (банки и пр.), поставщики, клиенты (покупатели), налоговые органы, персонал предприятия и руководство. Каждый субъект анализа изучает информацию исходя из своих интересов. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией предприятия; кредиторам и поставщикам – целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственника и кредиторам – выгодность помещения в предприятие своих капиталов и т.д. Следует отметить, что только руководство (администрация) предприятия может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учете в рамках управленческого анализа, проводимого для целей управления.

Вторая группа пользователей бухгалтерской отчетности – это субъекты анализа, которые хотя непосредственно и не заинтересованы в деятельности предприятия, но должны защищать интересы первой группы пользователей отчетности. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником внешнего финансового анализа.

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия. Не зря поэтому среди форм бухгалтерской отчетности бухгалтерский баланс значится на первом месте. Для понимания содержащейся в нем информации важно иметь представление не только о структуре бухгалтерского баланса, но и знать основные логические и специфические взаимосвязи между отдельными показателями.

Не менее существенное значение в понимании содержания бухгалтерского баланса имеет последовательность его чтения, а также непременное знание отдельных ограничений, присущих только бухгалтерскому балансу.

Современное содержание актива и пассива ориентировано на предоставление информации ее пользователям, прежде всего внешним пользователям. Отсюда высокая степень аналитичности статей, раскрывающих состояние дебиторской и кредиторской задолженности, формирование собственного капитала и отдельных видов резервов, образованных за счет текущих издержек или прибыли предприятия.

Внутренние взаимосвязи, свойственные балансу, имеют место независимо от степени удовлетворения в информации пользователей и сводятся к следующему:

1. Сумма всех разделов актива баланса должна обязательно быть равна сумме итогов всех разделов пассива, что связано с сущностью самого баланса.

2. Размер собственного капитала (четвертый раздел пассива) превышает величину внеоборотных активов (первый раздел актива). Такой вывод не требует доказательств, поскольку принято считать, что основная деятельность субъекта невозможна без наличия оборотных активов. Поэтому состав собственного капитала всегда предполагает формирование движимого и недвижимого имущества. Весь вопрос лишь в том, что отраслевые особенности оказывают различное влияние на соотношение указанных частей имущества.

Разница исчисленная по указанной методике, представляет собой наличие собственных оборотных средств. Сумма этих средств и долговременных заемных источников формирования запасов и затрат представляет собой итог капитала и резервов (четвертый раздел пассива баланса), а также долгосрочных кредитов и заемных средств (пятый раздел пассива баланса) за вычетом внеоборотных активов (первый раздел актива баланса).

Наконец, общая величина основных источников формирования запасов и затрат равна значению предыдущего показателя, увеличенного на сумму краткосрочных кредитов и заемных средств без просроченных ссуд (шестой раздел пассива баланса).

Исчисленные таким путем трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов (равенство, излишек «+», недостаток «-» ). С помощью этих показателей становится возможным классифицировать финансовые ситуации организации по степени их устойчивости: абсолютной, нормальной, неустойчивой и кризисной.

3. Исходя из предположения, что оборотные активы в основном приобретаются за счет собственных источников, их величина (второй и третий разделы актива баланса), при нормальных условиях функционирования организации, должна быть больше суммы заемных средств (шестой раздел пассива баланса).

4. Строение баланса раскрывает высокую степень аналитичности. Это позволяет установить взаимосвязь между отдельными его статьями по активу и пассиву, а следовательно, и источники покрытия отдельных видов имущества. Например, источниками покрытия долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений являются средства различных фондов специального назначения и оценочных резервов.

Для оценки реальных аналитических возможностей необходимо знать ограничения информации представленной в балансе:

баланс – это свод моментных данных на начало и конец отчетного периода, то есть в нем фиксируются сложившиеся к моменту его составления итоги хозяйственных операций;

отвечает на вопрос: «Что представляет собой предприятие на данный момент?», но не отвечает на вопрос: «В результате чего сложилось такое положение?»;

заложенный в нем принцип использования исторических цен приобретения оборотных активов существенно искажает реальную оценку имущества в целом.

Самый общий обзор содержания бухгалтерского баланса , при определенных его ограничениях, предоставляет большую информацию ее пользователям и определяет основные направления анализа для реальной оценки финансового состояния:

1. Анализ финансового состояния на краткосрочную перспективу заключается в расчете показателей оценки удовлетворенности структуры баланса (коэффициент ликвидности, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты платежеспособности)).

При характеристике платежеспособности следует обратить внимание на такие показатели, как наличие денежных средств на расчетных счетах в банках, в кассе организации, убытки, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, не погашенные в срок кредиты и займы.

2. Анализ финансового состояния на долгосрочную перспективу исследует структуру источников средств, степень зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов.

3. Анализ деловой активности организации, критериями которой являются:

широта рынков сбыта продукции, включая наличие поставок на экспорт;

репутация организации, выражающаяся, в частности, в известности клиентов: пользующихся услугами организации;

степень выполнения плана, обеспечение задач и темпов их роста:

уровень эффективности использования ресурсов организации.

Глава**2 Финансовый анализ по данным**

**бухгалтерского баланса**

**2.1 Значение, цели , методы и содержание**

**финансового анализа.**

Особенностью формирования цивилизованных рыночных отношений является усиление влияния таких факторов, как жесткая конкурентная борьба, технологические изменения, компьютеризация обработки экономической информации, непрерывные нововведения в налоговом законодательстве, изменяющиеся процентные ставки и курсы валют на фоне продолжающейся инфляции. В этих условиях перед менеджерами и руководителями предприятия встает множество вопросов:

Какой должна быть стратегия и тактика современного предприятия в условиях перехода к рынку?

Как рационально организовать финансовую деятельность предприятия для его дальнейшего процветания?

Как повысить эффективность управления финансовыми ресурсами?

Каким образом определить показатели хозяйственной деятельности, обеспечивающие устойчивое финансовое состояние предприятия?

На эти и другие жизненно важные вопросы может дать ответ объективный финансовый анализ, который позволяет наиболее рационально распределить материальные, трудовые и финансовые ресурсы. Известно, что любые ресурсы ограничены и добиться максимального эффекта можно не только за счет регулирования их объема, но путем оптимального соотношения разных ресурсов. Из всех видов ресурсов финансовые имеют первостепенное значение, поскольку это единственный вид ресурсов предприятия, трансформируемый непосредственно и с минимальным временем в любой другой вид ресурсов.

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

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего(менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Но не только временные границы определяют альтернативность целей финансового анализа. Они зависят также от целей субъектов финансового анализа, т.е. конкретных пользователей финансовой информации.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа. Основным фактором в конечном счете является объем и качество исходной информации. При этом надо иметь в виду, что периодическая бухгалтерская или финансовая отчетность предприятия – это лишь «сырая информация», подготовленная в ходе выполнения на предприятии учетных процедур.

Чтобы принимать решения по управлению в области производства, сбыта и финансов, инвестиций и нововведений руководству нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, анализа, оценки и концентрации исходной сырой информации. Необходимо аналитическое прочтение исходных данных исходя из целей анализа и управления.

Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов – это дедуктивный метод, т.е. от общего к частному. Но он должен применяться многократно. В ходе такого анализа как бы воспроизводится историческая и логическая последовательность хозяйственных фактов и событий, направленность и сила влияния их на результаты деятельности.

Практика финансового анализа уже выработала основные правила чтения (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделить 6 основных методов:

горизонтальный (временной) анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

вертикальный (структурный) анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

анализ относительных показателей (коэффициентов) – расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;

сравнительный (пространственный) анализ – это как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;

факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда результативный показатель дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности, который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов: финансового анализа и производственного управленческого анализа.

Разделение анализа на финансовый и управленческий обусловленно сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в масштабе предприятия на финансовый учет и управленческий учет. Такое разделение анализа несколько условно, потому что внутренний анализ может рассматриваться как продолжение внешнего анализа и наоборот. В интересах дела оба вида анализа подпитывают друг друга информацией.

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;

разнообразие целей и интересов субъектов анализа;

наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;

ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;

ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;

максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Финансовый анализ, основывающийся на данных только бухгалтерской отчетности, приобретает характер внешнего анализа, т.е. анализа, проводимого за пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами. Этот анализ на основе только отчетных данных, которые содержат лишь весьма ограниченную часть информации о деятельности предприятия, не позволяет раскрыть всех секретов успеха фирмы.

Основное содержание внешнего финансового анализа, осуществляемого партнерами предприятия по данным публичной финансовой отчетности, составляют:

анализ абсолютных показателей прибыли;

анализ относительных показателей рентабельности;

анализ финансового состояния, рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;

анализ эффективности использования заемного капитала;

экономическая диагностика финансового состояния предприятия и рейтинговая оценка эмитентов.

Существует многообразная экономическая информация о деятельности предприятий и множество способов анализа этой деятельности. Финансовый анализ по данным финансовой отчетности называют классическим способом анализа.

**2.2 Общая оценка финансового состояния**

**предприятия.**

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Итого баланса носит название валюты баланса и дает ориентировочную сумму средств, находящихся в распоряжении предприятия.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом сокращается число статей баланса, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий.

Уплотненный баланс можно выполнять различными способами. Допустимо объединение статей различных разделов.

Таблица 1.

**Уплотненный баланс**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На 01.01.98** | **На 01.01.99** | **На 01.01.2000** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **1.Внеоборотные активы** |  |  |  |
| **1.1.Основные средства** | 16,6 | 20,8 | 19 |
| **Итого по I разделу** | 16,6 | 20,8 | 19 |
| **2. Оборотные активы** |  |  |  |
| **2.1 Запасы** | 85,6 | 109,2 | 187 |
| **2.2 Дебиторская задолженность** | 2,8 | 5,0 | 20,8 |
| **2.3 Краткосрочные финансовые вложения** | - | - | 432,0 |
| **2.4 Денежные средства** | - | - | 2,0 |
| **2.5 Прочие оборотные активы** | 0,4 | 1,8 | 441,0 |
|  |  |  |  |
| **Итого по II разделу** | 88,8 | 116,0 | 1082,8 |
| **Раздел III «Убытки»** | 44,8 | 45 | - |
| **Баланс** | **150,2** | **181,8** | **1101,8** |
|  |  |  |  |
| **Пассив** | **На 01.01.98** | **На 01.01.99** | **На 01.01.2000** |
| **4. Капитал и резервы** |  |  |  |
| **4.1. Уставный капитал** | 20,0 | 20,0 | 20,0 |
| **4.2. Нераспределенная прибыль** | - | 66,6 | 239,4 |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **Итого по IV разделу** | 20,0 | 86,6 | 259,4 |
| **Раздел V «Долгосрочные пассивы»** | - | - | - |
| **6. Краткосрочные пассивы** |  |  |  |
| **6.1. Заемные средства** | 21,4 | 30,0 | 465,2 |
| **6.2. Кредиторская задолженность** | 98,0 | 48,6 | 360,6 |
| **6.3. Фонды потребления** | 10,8 | 16,6 | 16,6 |
| **Итого по VI разделу** | 130,2 | 95,2 | 842,4 |
| **Баланс** | **150,2** | **181,8** | **1101,8** |
|  |  |  |  |

Предварительную оценку финансового состояния предприятия можно сделать на основе выявления «больных» статей баланса, которые можно условно подразделить на две группы:

свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчетном периоде и сложившемся в результате этого плохом финансовом положении: «Непокрытые убытки прошлых лет», «Убытки отчетного периода»;

свидетельствующие об определенных недостатках в работе предприятия, которые могут быть выявлены по данным аналитического учета: «Дебиторская задолженность», «Прочие оборотные активы», «Кредиторская задолженность» (просроченная).

Из таблицы № 1 видно, что данное предприятие испытывало финансовые трудности в 1998 году, так как на 01.01.98 г. убытки предприятия составили 44,8 тыс.руб. и на 01.01.99 г. – 45 тыс. руб. К концу 1999 года предприятие улучшило финансовое положение, сумма финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия, увеличилась за 2 года на 951,6 тыс.руб. или на 633,6% и составила 1101,8 тыс. руб.

Затем проводится оценка изменения валюты баланса за анализируемый период.

150,2 – 44,8 (убытки) = 105,4 тыс. руб. - итог валюты баланса на

01.01.98 г.

181,8 – 45,0 (убытки) = 136,8 тыс. руб. – итог валюты баланса на

01.01.99 г.

1101,8 тыс. руб. – итог валюты баланса на

01.01.2000 г.

Сравнение итогов валюты баланса за анализируемый период:

136,8 – 105,4 = 31,4 тыс. руб. - изменение валюты баланса за 1998 г.

1101,8 – 136,8 = 965,0 тыс. руб. – изменение валюты баланса за 1999г.

1101,8 – 105,4 = 996,4 тыс. руб. – изменение валюты баланса за 2 года.

Увеличение валюты баланса за 1998 год на 31,4 тыс. руб. и за 1999 г. на 965,0 тыс. руб. свидетельствует о росте производственных возможностей предприятия и заслуживает положительной оценки.



Рисунок 1. Диаграмма изменения валюты баланса.

Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Обычно берут базисные темпы роста за несколько периодов (лучше квартально). Один из вариантов горизонтального анализа приведен в таблице 2.

Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Таблица 2.

**Горизонтальный анализ баланса.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **01.01.1998** | | **01.01.1999** | | **01.01.2000** | |
|  | **т.руб.** | **%** | **т.руб.** | **%** | **т.руб.** | **%** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| **Актив** |  |  |  |  |  |  |
| **1.Внеоборотные активы** |  |  |  |  |  |  |
| **1.1.Основные средства** | 16,6 | 100 | 20,8 | 125,3 | 19,0 | 114,5 |
| **Итого по I разделу** | 16,6 | 100 | 20,8 | 125,3 | 19,0 | 114,5 |
| **2. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |
| **2.1.Запасы** | 85,6 | 100 | 109,2 | 127,6 | 187 | 218,5 |
| **2.2. Дебиторская задолженность** | 2,8 | 100 | 5,0 | 178,6 | 20,8 | 742,9 |
| **2.3. Краткосрочные финансовые вложения** | - | - | - | - | 432,0 | 100,0 |
| **2.4.Денежные средства** | - | - | - | - | 2 | 100,0 |
| **2.5. Прочие оборотные активы** | 0,4 | 100 | 1,8 | 450 | 441 | 110250 |
| **Итого по II разделу** | 88,8 | 100 | 116 | 130,6 | 1082,8 | 1219,4 |
| **Раздел III «Убытки»** | 44,8 | 100 | 45,0 | 100,4 | - | - |
| **Баланс** | **150,2** | **100** | **181,8** | **121** | **1101,8** | **733,6** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |  |
| **4. Капитал и резервы** |  |  |  |  |  |  |
| **4.1.Уставный капитал** | 20,0 | 100 | 20,0 | 100 | 20,0 | 100 |
| **4.2.Нераспределенная прибыль** | - | - | 66,6 | 100 | 239,4 | 359,5 |
| **Итого по IV разделу** | 20,0 | 100 | 86,6 | 433,0 | 259,4 | 1297,0 |
| **Раздел V «Долгосрочные пассивы»** | - | - | - | - | - | - |
| **6.Краткосрочные пассивы** |  |  |  |  |  |  |
| **6.1.Заемные средства** | 21,4 | 100 | 30,0 | 140,2 | 465,2 | 217,4 |
| **6.2.Кредиторская задолженность** | 98,0 | 100 | 48,6 | 49,6 | 360,6 | 368,0 |
| **6.3.Фонды потребления** | 10,8 | 100 | 16,6 | 153,7 | 16,6 | 153,7 |
| **Итого по VI разделу** | 130,2 | 100 | 95,2 | 73 | 842,4 | 647,0 |
| **Баланс** | **150,2** | **100** | **181,8** | **121,0** | **1101,8** | **733,6** |

На рассматриваемом предприятии валюта баланса за 2 года увеличилась на 633,6% и составила на 01.01.2000 г. 1101,8 тыс.руб, внеоборотные активы увеличились на 14,5% или на 2,4 тыс. руб., что произошло за счет увеличения основных средств, оборотные активы увеличились на 1119,4% или на 994 тыс. руб. Положительной оценки заслуживает увеличение IV раздела «Капитал и резервы» до 259,4 тыс.руб. на 01.01.2000 г. Отрицательным моментом явилось наличие убытков на 01.01.1998 г. в сумме 44,8 тыс.руб. и на 01.01.1999 г. в сумме 45,0 тыс.руб., рост дебиторской задолженности на 642,9% или на 18 тыс.руб., кредиторской задолженности на 268% или на 262,8 тыс.руб..

Большое значение для оценки финансового состояния имеет и вертикальный(структурный) анализ актива и пассива баланса, который дает представление финансового отчета в виде относительных показателей. Цель вертикального анализа заключается в расчете удельного веса отдельных статей в итоге баланса и оценке его изменений. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения предприятий, а относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов. В таблице 3 структурно представлен баланс предприятия по укрупненной номенклатуре статей.

Таблица 3.

**Вертикальный анализ баланса.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На 01.01.98**  **Удельный вес** | **На 01.01.99**  **Удельный вес** | **На 01.01.2000**  **Удельный вес** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **Актив** |  |  |  |
| **1.Внеоборотные активы** |  |  |  |
| **1.1.Основные средства** | 11,0 | 11,4 | 1,7 |
| **Итого по I разделу** | 11,0 | 11,4 | 1,7 |
| **2.Оборотные активы** |  |  |  |
| **2.1.Запасы** | 57,0 | 60,1 | 17,0 |
| **2.2.Дебиторская задолженность** | 1,9 | 2,7 | 1,9 |
| **2.3.Краткосрочные финансовые вложения** | - | - | 39,2 |
| **2.4.Денежные средства** | - | - | 0,2 |
| **2.5.Прочие оборотные активы** | 0,3 | 1,0 | 40,0 |
| **Итого по II разделу** | 59,2 | 63,8 | 98,3 |
| **Раздел III «Убытки»** | 29,8 | 24,8 | - |
| **Баланс** | **100** | **100** | **100** |
| **Пассив** |  |  |  |
| **4.Капитал и резервы** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **4.1.Уставный капитал** | 13,3 | 11,0 | 1,8 |
| **4.2. Нераспределенная прибыль** | - | 36,6 | 21,8 |
| **Итого по IV разделу** | 13,3 | 47,6 | 23,6 |
| **Раздел V «Долгосрочные пассивы»** | - | - | - |
| **6.Краткосрочные пассивы** |  |  |  |
| **6.1.Заемные средства** | 14,3 | 16,5 | 42,2 |
| **6.2.Кредиторская задолженность** | 65,2 | 26,8 | 32,7 |
| **6.3.Фонды потребления** | 7,2 | 9,1 | 1,5 |
| **Итого по VI разделу** | 86,7 | 52,4 | 76,4 |
| **Баланс** | **100** | **100** | **100** |

В активе баланса увеличилась доля оборотных средств, на основании чего можно сделать вывод:

* может быть сформирована более мобильная структура активов, что улучшает финансовое положение предприятия, т.к. способствует ускорению оборачиваемости оборотных средств;
* может быть отвлечена часть текущих активов на кредитование потребителей товаров и прочих дебиторов. Это свидетельствует о фактической иммобилизации части оборотных средств из производственной программы. На анализируемом предприятии именно такая ситуация: снизилась доля внеоборотных активов и соответственно увеличилась доля оборотных активов.

Анализируя структуру пассива баланса следует отметить увеличение доли капиталов и резервов с 13,3% до 23,6%, но однако высока остается доля заемного капитала – 76,4%. Положительной оценки заслуживает снижение доли кредиторской задолженности.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга, на их основе строится сравнительный аналитический баланс.

В сравнительном аналитическом балансе имеет смысл представить лишь основные разделы актива и пассива баланса.

Сравнительный аналитический баланс характеризует как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Он систематизирует ее предыдущие расчеты.

В таблице 4 представлен сравнительный аналитический баланс за анализируемый период данного предприятия.

Таблица 4.

**Сравнительный аналитический баланс.**

.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Абсолютные величины** | | **Удельный вес** | | **Изменения** | | | |
|  | **01.01.98** | **01.01.2000** | **01.01.98** | **01.01.2000** | **В абсолют.велич.** | **В удел. весах** | **В % к вел. на нач.**  **Пер.** | **В %**  **К**  **Изм. итога баланса** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| **Актив** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1. Внеоб. активы** | 16,6 | 19,0 | 11,0 | 1,7 | 2,4 | -9,3 | 14,5 | 0,2 |
| **2.Оборотные активы в т.ч.** | 88,8 | 1082,8 | 59,2 | 98,3 | 994,0 | 39,1 | 21,9 | 104,5 |
| **Запасы** | 85,6 | 187,0 | 57,0 | 17,0 | 101,4 | -40,0 | 118,5 | 10,7 |
| **Дебиторская задолженность** | 2,8 | 20,8 | 1,9 | 1,9 | 18,0 | - | 642,9 | 1,9 |
| **Денежные средства** | - | 2,0 | - | 0,2 | 2,0 | 0,2 | 100,0 | 0,2 |
| **3.Убытки** | 44,8 | - | 29,8 | - | -44,8 | -29,8 | - | -4,7 |
| **Баланс** | **150,2** | **1101,8** | **100,0** | **100,0** | **951,6** | **-** | **633,6** | **100,0** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| **Пассив** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1.Собственный капитал** | 20,0 | 259,4 | 13,3 | 23,6 | 239,4 | 10,3 | 1197 | 25,1 |
| **2.Заемный капитал в т.ч.** | 130,2 | 842,4 | 86,7 | 76,4 | 712,2 | 10,3 | 547 | 74,9 |
| **Кредиты и займы** | 21,4 | 465,2 | 14,3 | 42,2 | 443,8 | 27,9 | 117,4 | 46,6 |
| **Кредиторская задолженность** | 98,0 | 360,6 | 65,2 | 32,7 | 262,6 | -32,5 | 268,0 | 27,6 |
| **Баланс** | **150,2** | **1101,8** | **100,0** | **100,0** | **951,6** | **-** | **633,6** | **100,0** |

На основе сравнительного баланса осуществляется анализ структуры имущества.

Структура стоимости имущества дает общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заемных и собственных средств, покрывающих их в пассивах.

Из таблицы 4 видно на сколько увеличилось имущество предприятия +951,6 тыс.руб., или на 633,6% . У предприятия произошло изменение структуры стоимости имущества в сторону увеличения удельного веса в нем оборотных средств.

Прирост источников связан с увеличением собственного капитала на 239,4 тыс.руб. или на 1197% и заемного капитала на 712,2 тыс.руб. или 547%.

Структура имущества и даже ее динамика не дает ответ на вопрос , насколько выгодно для инвестора вложение денег в данное предприятие, а лишь оценивает состояние активов и наличие средств для погашения долгов.



Рисунок 2. Структура активов баланса.



Рисунок 3. Структура пассивов баланса.

**2.3 Анализ финансовой устойчивости.**

Залогом выживаемости и основой стабильности положения предприятия служит его устойчивость. На устойчивость предприятия оказывают влияние различные факторы:

положение предприятия на товарном рынке;

производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции;

его потенциал в деловом сотрудничестве;

степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;

наличие неплатежеспособных дебиторов;

эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

Такое разнообразие факторов подразделяет и саму устойчивость по видам. Так, применительно к предприятию она может быть: в зависимости от факторов, влияющих на нее, - внутренней и внешней, общей(ценовой), финансовой.

1.Внутренняя устойчивость – это такое общее финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение внешних и внутренних факторов.

Внешняя устойчивость предприятия обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны.

2.Общая устойчивость предприятия – это такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств(доходов) над их расходованием(затратами).

3.Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягащая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Платежеспособность-это способность своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций платежного характера.

Расчет платежеспособности проводится на конкретную дату. Эта оценка субъективна и может быть выполнена с различной степенью точности.

Для подтверждения платежеспособности проверяют: наличие денежных средств на расчетных счетах, валютных счетах, краткосрочные финансовые вложения.

Эти активы должны иметь оптимальную величину. С одной стороны, чем значительнее размер денежных средств на счетах, тем с большей вероятностью можно утверждать, что предприятие располагает

достаточными средствами для текущих расчетов и платежей.

С другой стороны, наличие незначительных остатков средств на денежных счетах не всегда означает, что предприятие неплатежеспособно: средства могут поступить на расчетные, валютные счета, в кассу в течение ближайших дней, краткосрочные финансовые вложения легко превратить в наличность. Постоянное кризисное отсутствие наличности приводит к тому, что предприятие превращается в «технически неплатежеспособное», а это уже может рассматриваться как первая ступень на пути к банкротству.

Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться в условиях внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заемные средства, т.е. быть кредитоспособным.

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

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей «Запасы» II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя.

1.Наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между капиталом и резервами (IV раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия.

СОС = IVрП - IрА (1)

2.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов (V раздел пассива баланса).

СД = СОС + VрП (2)

3.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств (КЗС) – стр. 610 VI раздела пассива баланса:

ОИ = СД + КЗС (3)

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

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

(СОС):

СОС = СОС – З (4)

где З – запасы (стр.210 II раздела актива баланса).

2. Излишек(+) или недостаток (-) собственных долгосрочных источников формирования запасов (СД):

СД = СД – З (5)

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

ОИ = ОИ – З (6)

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости:

Первый – абсолютная устойчивость финансового состояния, задается условием:

З < СОС + К (7)

где К – кредиты банка под товарно-материальные ценности с учетом кредитов под товары отгруженные и части кредиторской задолженности, зачтенной банком при кредитовании;

Второй – нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, соответствует следующему условию:

З = СОС + К (8)

Третий – неустойчивое финансовое состояние, характеризуемое нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения СОС:

З = СОС + К + ИОФН (9)

где ИОФН – источники, ослабляющие финансовую напряженность, по данным баланса неплатежеспособности.

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

Четвертый – кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, т.е. денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд:

З > СОС + К (10)

Для оценки финансовой устойчивости анализируемого предприятия составим таблицу 5.

Таблица 5.

###### Анализ финансовой устойчивости.

(тыс.руб.)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | **Усл обозн** | На 01.01.98 | **На 01.01.2000** | **Изменения за период** |
| 1.Источники формирования собственных оборотных средств | IVрП | 20,0 | 259,4 | 239,4 |
| 2.Внеоборотные активы | IрА | 16,6 | 19,0 | 2,4 |
| 3.Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2) | СОС | 3,4 | 240,4 | 237,0 |
| 4.Долгосрочные пассивы | VрП | - | - | - |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 5.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств(стр.3+стр.4) | СД | 3,4 | 240,4 | 237,0 |
| 6.Краткосрочные заемные средства(стр.610 VI раздела Пассива) | КЗС | 21,4 | 465,2 | 443,8 |
| 7.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат(стр.5+стр.6) | ОИ | 24,8 | 705,6 | 680,8 |
| 8.Запасы(стр.210 II раздела Актива) | З | 85,6 | 187,0 | 101,4 |
| 9.Излишек(+), недостаток(-) СОС (стр.3-стр.8) | СОС | -82,2 | 53,4 | 135,6 |
| 10.Излишек(+), недостаток(-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5-стр.8) | СД | -82,2 | 53,4 | 135,6 |
| 11.Излишек(+), недостаток(-) общей величины основных источников формирования запасов | ОИ | -60,8 | 518,6 | 579,4 |

На основании произведенных расчетов можно сделать следующее заключение: предприятие на 01.01.98 г. находилось в кризисном финансовом состоянии, не было обеспечено ни одним из предусмотренных источников формирования запасов (везде недостаток).

На конец анализируемого периода на 01.01.2000г. ситуация кардинально изменилась, произошел значительный рост источников формирования запасов: собственные источники формирования выросли на 237 тыс. руб. и составили 240,4 тыс. руб., краткосрочные заемные средства выросли на 443,8 тыс. руб. и составили 465,2 тыс. руб., а общая величина основных источников выросла на 680,8 тыс. руб. и составила 705,6 тыс. руб.. Излишек собственных средств на конец анализируемого периода составил 53,4 тыс. руб., излишек общей величины основных источников формирования запасов и затрат –518,6 тыс. руб.. Финансовое положение предприятия на 01.01.2000 г. можно считать абсолютно устойчивым.

Финансовые коэффициенты представляют собой относительные показатели финансового состояния предприятия. Они рассчитываются в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций.

Рассчитанные фактические коэффициенты отчетного периода сравниваются с нормой , со значением предыдущего периода, аналогичным предприятием, и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, слабые и сильные стороны фирмы.

Для точной и полной характеристики финансового состояния достаточно сравнительно небольшого количества финансовых коэффициентов. Важно лишь чтобы каждый из этих показателей отражал наиболее существенные стороны финансового состояния.

1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами

Косс= (IV рП – I рА) : II рА > 0,1 (11)

Характеризует степень обеспеченности собственными оборотными средствами предприятия, необходимую для финансовой устойчивости.

#### На 01.01.1998= (20,0-16,6 ) : 88,8=0,038

На 01.01.2000=(259,4-19,0) : 1082,8=0,22

1. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами.

#### Комз=(IV рП - I рА) : стр.210 II рА=0,6-0,8 (12)

#### Показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами и не нуждаются в привлечении заемных.

На 01.01.1998 = (20,0-16,6):85,6=0,04

На 01.01.2000= (259,4-19,0):187=1,3

1. Коэффициент маневренности собственного капитала.

Км=(IvрП - I рА) : IV рП (12)

Оптимальное значение 0,5.

На 01.01.1998= (20,0 –16,6): 20,0=0,17

На 01.01.2000= (259,4-19,0):259,4=0,93

Показывает, насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения: чем больше, тем лучше финансовое состояние.

4. Коэффициент автономии (финансовой независимости или концентрации собственного капитала)

Ка= IV рП : ВБ >> 0,5 (13)

##### Означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты

собственными средствами. Рост Ка означает рост финансовой независимости

На 01.01.1998=20,0:150,2=0,13

На 01.01.2000=259,4:1101,8=0,24

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Ксзс=(V рП + VI рП) : IV рП < 1 (14)

Рост в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлеченного капитала.

Для оценки относительных показателей составим таблицу 6.

Таблица 6. .

Оценка относительных показателей финансовой

**устойчивости.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | **Услов. обозн.** | **По состоянию на** | | **Изменения** | **Предлагае-**  **мые нормы** |
|  |  | **01.01.**  **1998** | **01.01.**  **2000** |  |  |
| **1.Коэффициент обеспеченности собственными средствами** | **Косс** | 0,038 | 0,22 | 0,182 | >0, 1 |
| **2.Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами** | **Комз** | 0,04 | 1,3 | 1,26 | 0,6 – 0,8 |
| **3.Коэффициент маневренности собственного капитала** | **Км** | 0,17 | 0,93 | 0,76 | >>0,5 |
| **4.Коэффициент автономии** | **Ка** | 0,13 | 0,24 | 0,11 | >>0,5 |
| **5.Коэффициент соотношения заемных и собственных средств** | **Ксас** | 6,51 | 3,25 | -3,26 | < 1 |

На основании рассчитанных показателей, внесенных в таблицу 6, можно сделать следующее заключение:

* за анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными средствами повысился на 0,182 и составил 0,22, что значительно выше предлагаемой нормы 0,1 т.е. предприятие обеспечено собственными оборотными средствами, необходимыми для финансовой устойчивости;
* коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами повысился на 1,26 и составил на конец периода 1,3 (норма 0,6-0,8);
* коэффициент маневренности собственного капитала за анализируемый период повысился на 0,76 и составил 0,93, что выше оптимального значения и означает высокую мобильность собственных источников средств с финансовой точки зрения ;
* коэффициент автономии составил на 01.01.2000 года 0,24 , что выше показателя на 01.01.1998 на 0,11, но ниже оптимального значения 0,5 т.е. предприятие недостаточно финансово независимо т.е. не все обязательства предприятия могут быть покрыты собственными средствами;
* коэффициент соотношения заемных и собственных средств уменьшился на 3,26 на конец анализируемого периода, что свидетельствует об уменьшении зависимости предприятия от привлеченного капитала и составил 3,25, но это значение , при оптимальной норме < 1, означает также зависимость от привлеченных средств и на 01.01.2000 года.

**2.4 Анализ ликвидности.**

Ликвидность предприятия – это способность фирмы превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Предприятие, оборотный капитал которого состоит преимущественно из денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности, обычно считается более ликвидным, чем предприятие, оборотный капитал которого состоит преимущественно из запасов.

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, можно условно подразделить на следующие группы.

1. Наиболее ликвидные активы (А1) – суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения.

На 01.01.1998 - -

На 01.01.2000 - 434,0 тыс.руб.

2. Быстрореализуемые активы (А2) – активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность(платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

На 01.01.1998 - 3,2 тыс.руб.

На 01.01.2000 - 461,8 тыс.руб.

3. Медленнореализуемые активы (А3) – наименее ликвидные активы – это запасы, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

Следует обратить внимание, что статья «Расходы будущих периодов» не включается в эту группу.

На 01.01.1998 - 85,6 тыс.руб.

На 01.01.2000 - 187,0 тыс.руб.

4. Труднореализуемые активы (А4) – активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу можно включить статьи I раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

На 01.01.1998 – 16,6 тыс.руб.

На 01.01.2000 - 19,0 тыс.руб.

#### Первые три группы активов в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам предприятия. Текущие активы более ликвидные, чем остальное имущество предприятия.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом.

1. Наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок ( по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

На 01.01.1998 - 9,8 тысруб.

На 01.01.2000 - 360,6 тыс.руб.

2. Краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

На 01.01.1998 - 21,4 тыс.руб.

На 01.01.2000 - 465,2 тыс.руб.

3. Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы – статьи V раздела баланса «Долгосрочные пассивы».

4. Постоянные пассивы (П4) – статьи IV раздела баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи VI раздела баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов», «Фонды потребления» и «Резервы предстоящих расходов и платежей». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статьям «Расходы будущих периодов» и «Убытки».

На 01.01.1998 - 30,8 тыс.руб.

На 01.01.2000 - 276,0 тыс.руб.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.

Баланс считается абсолютно ликвидным , если выполняются условия:

А1 >> П1

А2 >> П2

А3 >> П3

А4 << П4

Если выполняются первые три неравенства, то есть текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их убытком по другой группе, хоть компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Таблица 7.

**Анализ ликвидности баланса.**

(тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На нач.**  **Периода** | **На конец периода** | **Пассив** | **На нач. периода** | **На конец периода** | **Платежный излишек или недостаток** | |
|  |  |  |  |  |  | **На нач. пер.** | **На кон. пер.** |
| **1.Наиболее ликвидные активы (А1)** | - | 434 | **1.Наиболее срочные обязательства (П1)** | 9,8 | 360,6 | -9,8 | 73,4 |
| **2.Быстрореали-**  **зуемые активы (А2)** | 3,2 | 461,8 | **2.Краткосроч-**  **ные пассивы (П2)** | 21,4 | 465,2 | -18,2 | -3,4 |
| **3.Медленно -**  **реализуемые активы (А3)** | 85,6 | 187,0 | **3.Долгосроч -**  **ные пассивы (П3)** | - | - | 85,6 | 187,0 |
| **4.Труднореа-лизуемые активы (А4)** | 16,6 | 19,0 | **4.Постоянные пассивы (П4)** | 30,8 | 276,0 | 14,2 | 257,0 |
| **Баланс** | 105,4 | 1101,8 | **Баланс** | 105,4 | 1101,8 |  |  |

Из таблицы 7 видно, что баланс анализируемого предприятия не является ликвидным на 01.01.1998 года так как :

А1 < П1

А2 < П2

А3 > П3

А4 < П4

На анализируемом предприятии нет денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств и даже быстрореализуемых активов недостаточно для погашения обязательств. Положение анализируемого предприятия на 01.01.1998 года было крайне затруднительным, для погашения краткосрочных долгов необходимо было привлекать медленнореализуемые активы.

На 01.01.2000 года баланс предприятия можно назвать ликвидным так как:

А1 > П1

А2 < П2

А3 > П3

А4 < П4

то есть имеются наиболее ликвидные средства для погашения наиболее срочных обязательств (излишек 73,4 тыс.руб.), медленнореализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 187,0 тыс.руб.), труднореализуемые активы значительно меньше постоянных пассивов т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Отрицательным моментом является недостаток быстрореализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств в сумме 3,4 тыс, руб..

Показатели ликвидности применяются для оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства. Они дают представление не только о платежеспособности предприятия на данный момент, но и в случае чрезвычайных происшествий.

1. Общую оценку платежеспособности дает коэффициент покрытия, который также называют коэффициентом текущей ликвидности, коэффициентом общего покрытия.

Коэффициент покрытия равен отношению текущих активов к краткосрочным обязательствам и определяется следующим образом:

Кп = ( А1 + А2 +А3) : (П1 + П2) (15)

Коэффициент покрытия измеряет общую ликвидность и показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами, то есть сколько денежных единиц текущих активов приходится на 1 денежную единицу текущих обязательств. Если соотношение меньше, чем 1:1, то текущие обязательства превышают текущие активы.

Установлен норматив этого показателя, равный 2, для оценки платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса.

Однако этот показатель очень укрупненный, так как в нем не учитывается степень ликвидности отдельных элементов оборотного капитала.

На 01.01.1998 = (3,2 + 85,6): (9,8 + 21,4) = 2,85

На 01.01.2000 = (434,0 + 461,8 + 187,0) : (360,6 + 465,2)=1,31

2. Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности) является промежуточным коэффициентом покрытия и показывает, какая часть текущих активов за минусом запасов и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, покрывается текущими обязательствами. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по формуле:

Кб = (А1 + А2) : (П1 + П2) (16)

Он помогает оценить возможность погашения фирмой краткосрочных обязательств в случае ее критического положения, когда не будет возможности продать запасы.

Это показатель рекомендуется в пределах от 0,8 до 1,0, но может быть чрезвычайно высоким из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

На 01.01.1998 = 3,2 : (9,8 + 21,4) = 0,1

На 01.01.2000 = (434,0 + 461,8 ) : (360,6 + 465,2 ) = 1,08

3. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательств и рассчитывается по формуле:

Каб.лик.= А1 : (П1 + П2) (17)

Этот коэффициент является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Величина его должна быть не ниже 0,2

На 01.01.1998 - нет наиболее ликвидных активов

На 01.01.2000 = 434,0 : ( 360,6 + 465,2 ) = 0,53

Различные показатели ликвидности важны не только для руководства и финансовых работников предприятия, но и представляют интерес для различных потребителей аналитической информации: коэффициент абсолютной ликвидности – для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности – для банков, коэффициент покрытия – для покупателей и держателей акций и облигаций предприятия.

Рассчитанные показатели оформим в таблицу.

Таблица 8.

**Коэффициенты ликвидности.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На 01.01.1998** | **На 01.01.2000** | Рекомендуе- **мые показатели** |
| **1.Коэффициент покрытия** | 2,85 | 1,31 | >>2 |
| **2.Коэффициент быстрой ликвидности** | 0,1 | 1,08 | 0,8-1,0 |
| **3.Коэффициент абсолютной ликвидности** | - | 0,53 | 0,2-0,7 |

На анализируемом предприятии на начало периода коэффициент покрытия выше рекомендуемого – 2,85, но это вероятней всего связано с замедлением оборачиваемости средств , вложенных в запасы; коэффициент быстрой ликвидности – 0,1, значительно ниже норматива, а коэффициент абсолютной ликвидности не может быть рассчитан из-за отсутствия наиболее ликвидных активов.

На конец анализируемого периода коэффициент покрытия уменьшился до 1,31, что ниже рекомендуемого значения, это произошло из-за увеличения краткосрочных пассивов, хотя и сумма быстрореализуемых активов увеличилась; коэффициент быстрой ликвидности вырос и стал 1,08 -–близким к нормативному значению, рост этого показателя произошел за счет увеличения дебиторской задолженности и суммы прочих оборотных активов; коэффициент абсолютной ликвидности – 0,53, что соответствует нормативному значению и достигнуто за счет краткосрочных финансовых вложений.

Глава**3 Значение финансового анализа**

**по данным бухгалтерского баланса**

**в деятельности предприятия.**

После составления очередного бухгалтерского баланса необходимо обязательно рассчитывать и анализировать количественные параметры финансового состояния предприятия.

В первую очередь это необходимо для выявления признаков банкротства предприятия и принятия правильных управленческих решений о будущем предприятия.

Оценку вероятности банкротства можно проводить с помощью финансового анализа, так как именно он позволяет выяснить, в чем заключается конкретная «болезнь» экономики предприятия – должника и что нужно делать, чтобы от нее излечиться. Именно он располагает широким арсеналом средств по прогнозированию возможного банкротства предприятия и дает возможность заблаговременно продумать и реализовывать меры по выходу предприятия из кризисной ситуации.

Универсальный рецепт от любого банкротства – это проведение систематического финансового анализа предприятия для оценки возможного банкротства.

Банкротство предприятия – новое явление для современной российской экономики, осваивающей рыночные отношения. В дореволюционной России существовало более века законодательство о несостоятельности, но традиции применения процедуры банкротства практически утрачены. Отечественная экономика содержит немало предпосылок для банкротства или несостоятельности хозяйствующих субъектов. В настоящее время разрабатывается и совершенствуется нормативная база в этой области.

В Российской Федерации с 1 марта 1993 г. введен в действие Закон РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» от 19 ноября 1992 г.№ 3929-1. Согласно закону, под несостоятельностью (банкротством) предприятия понимается неспособность удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды в связи с превышением обязательств должника над его имуществом или в связи с неудовлетворительной структурой баланса должника.

Неудовлетворительная структура баланса – такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности имущества должника. При этом общая стоимость имущества может быть равна общей сумме обязательств должника или превышать его.

В качестве основных причин возникновения состояния банкротства можно привести следующие:

1.Объективные причины, создающие условия хозяйствования:

* несовершенство финансовой, денежной, кредитной, налоговой систем, нормативной и законодательной базы реформирования экономики;
* достаточно высокий уровень инфляции.

2.Субъективные причины, относящиеся непосредственно к хозяйствованию:

* неумение предусмотреть банкротство и избежать его в будущем;
* снижение объемов продаж из-за плохого изучения спроса, отсутствия сбытовой сети, рекламы;
* снижение объема производства;
* снижение качества и цены продукции;
* приближение цен на некоторые виды продукции к ценам на аналогичные, но более высококачественные импортные;
* неоправданно высокие затраты;
* низкая рентабельность продукции;
* слишком большой цикл производства;
* большие долги, взаимные неплатежи.

В качестве первых сигналов надвигающегося банкротства можно рассматривать задержки с предоставлением финансовой отчетности, так как они возможно свидетельствуют о работе финансовых служб, а также резкие изменения в структуре баланса и отчета о финансовых результатах.

Решения о несостоятельности (банкротстве) предприятий принимаются:

* в добровольном порядке самим предприятием:
* по заключению арбитражного суда;
* Федеральной службой России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению.

Анализ и оценка структуры баланса предприятия проводятся на основе коэффициента ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами.

Структура баланса предприятия признается неудовлетворительной, а предприятие - неплатежеспособным, если выполняется одно из следующих условий:

1.Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;

2.Коэффициент обеспеченности собственными средствами – менее 0,1.

Признание предприятия неплатежеспособным не означает признания его несостоятельным, не влечет за собой наступления гражданско-правовой ответственности собственника. Это лишь зафиксированное органом ФУДК состояние финансовой неустойчивости, направленное на обеспечение оперативного контроля за финансовым положением предприятия и заблаговременного осуществления мер по предупреждению несостоятельности, а также для стимулирования предприятия к самостоятельному выходу из кризисного состояния.

На анализируемом предприятия на конец отчетного периода коэффициент текущей ликвидности составил 1,31, что ниже значения 2,

а коэффициент обеспеченности собственными средствами - 0,22, что выше показателя 0,1. Но анализируемое предприятие нельзя признать несостоятельным и неплатежеспособным так как коэффициент покрытия является очень укрупненным показателем в котором не учитывается степень ликвидности отдельных элементов оборотного капитала, а все остальные показатели, рассчитанные при проведении финансового анализа, характеризуют :

* финансовое положение предприятия как устойчивое;
* баланс предприятия как ликвидный.

Анализируя данные бухгалтерского баланса, можно рекомендовать данному предприятию осуществление следующих мер по предупреждению ухудшения финансового состояния предприятия :

1. за отчетный период увеличился объем готовой продукции на 90,8 тыс. руб., которая относится к группе медленно реализуемых активов. Руководству, менеджеру и специалисту по маркетингу можно рекомендовать проведение следующих мероприятий:

* расширить и улучшить рекламную компанию;
* для некоторых образцов одежды сделать небольшие конструктивные изменения, дополнения, что необходимо для повышения конкурентоспособности изделий;
* стремится к снижению себестоимости изделий за счет уменьшения затрат на приобретение сырья путем поиска новых поставщиков;

1. для ликвидации дебиторской задолженности по статье «Покупатели и заказчики» в сумме 20,8 тыс.руб. необходимо проанализировать взаимоотношения фирмы с плательщиками и их платежеспособность;
2. при осуществлении краткосрочных финансовых вложений необходимо выяснять степень надежности и стабильности объекта вложений;
3. руководству предприятия и финансовой службе необходимо следить за своевременным погашением кредита банка в сумме 465,2 тыс. руб. в срок до 01.06.2000 года, изыскивать для этого средства так как просроченность кредита может повлечь за собой штрафные санкции, дополнительные расходы и понижение статуса организации как заемщика;
4. за анализируемый период выросла сумма кредиторской задолженности на 262,6 тыс. руб. , в том числе за счет увеличения задолженности по статье «Поставщики и подрядчики» на 195,8 тыс. рублей, по статье «По оплате труда» на 12,8 тыс. руб. и по статье «Авансы полученные» на 84,8 тыс. руб.. В данном случае весьма актуален вопрос о сопоставимости дебиторской и кредиторской задолженности. Многие аналитики считают, что если кредиторская задолженность превышает дебиторскую, как на нашем предприятии (360,6 > 20,8), то предприятие рационально использует средства, то есть временно привлекает в оборот средств больше чем отвлекает из оборота. Однако главному бухгалтеру надо отнестись к этому очень внимательно, потому что кредиторскую задолженность предприятие обязано погашать независимо от состояния дебиторской задолженности.

**Заключение.**

На основании материала, изложенного в первой, второй и третьей главах, можно сделать вывод, что основным источником для анализа финансового состояния предприятия и принятия правильных управленческих решений служит бухгалтерский баланс.

Бухгалтерский баланс, в сущности, является системной моделью, обобщенно отражающей кругооборот средств предприятия и финансовые отношения, в которые вступает предприятие в ходе этого кругооборота.

Современное содержание актива и пассива ориентировано на предоставление информации ее пользователям. Отсюда высокая степень аналитичности статей, раскрывающих состояние дебиторской и кредиторской задолженности, собственного капитала и отдельных видов резервов, образованных за счет текущих издержек или прибыли предприятия.

Для общей оценки финансового состояния анализируемого предприятия были составлены уплотненный и сравнительный аналитический балансы, проведены горизонтальный и вертикальный анализы баланса. На основании произведенных расчетов можно сделать следующие выводы:

* за 2 года сумма финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия увеличилась на 951,6 тыс. руб. или на 633,6% и составила 1101,8 тыс. руб.;
* валюта баланса увеличилась за 2 года на 965,0 тыс. руб., что свидетельствует о росте производственных возможностей предприятия;
* оборотные активы увеличились на 1119,4% или на 994,0 тыс. руб. и их доля в активе баланса составила 98,3%;
* произошло увеличение IV раздела «Капитал и резервы» до 259,4 тыс. руб. и его доли в пассиве с 13,3% до 23,6%;
* исчезла такая «больная» статья баланса как «Непокрытые убытки прошлых лет».

Все вышеизложенное заслуживает положительной оценки. Но за анализируемый период произошли изменения, которые являются отрицательными для финансового состояния предприятия:

* выросла дебиторская задолженность на 18,0 тыс. руб., хотя удельный вес ее в активе баланса очень мал - 2,7% ;
* кредиторская задолженность увеличилась на 268% или на 262,8 тыс. руб., но в тоже время доля кредиторской задолженности в пассиве баланса снизилась на 32,5%.

Общее положение предприятия на конец анализируемого периода можно считать удовлетворительным.

Далее был проведен анализ устойчивости финансового состояния предприятия, который позволяет ответить на вопрос: насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение анализируемого периода.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.. Для оценки состояния запасов и затрат использовались данные группы статей «Запасы» II раздела актива баланса.

Были рассчитаны 3 основных показателя для характеристики источников формирования запасов и затрат:

1. наличие собственных оборотных средств;
2. наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;
3. общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют 3 показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

1. излишек или недостаток собственных оборотных средств;
2. излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов;
3. излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов.

На основании произведенных расчетов можно сделать следующее заключение: предприятие на 01.01.98 г. находилось в кризисном финансовом состоянии, не было обеспечено ни одним из предусмотренных источников формирования запасов (везде недостаток).На конец анализируемого периода на 01.01.2000г. ситуация кардинально изменилась, произошел значительный рост источников формирования запасов: собственные источники формирования выросли на 237 тыс. рублей и составили 240,4 тыс. руб., краткосрочные заемные средства выросли на 443,8 тыс. руб. и составили 465,2 тыс. руб., а общая величина основных источников выросла на 680,8 тыс. руб. и составила 705,6 тыс. руб.. Излишек собственных средств на конец анализируемого периода составил 53,4 тыс. руб., излишек общей величины основных источников формирования запасов и затрат –518,6 тыс. руб.. Финансовое положение предприятия на 01.01.2000 г. можно считать абсолютно устойчивым.

Для точной и полной характеристики финансового состояния были рассчитаны финансовые коэффициенты, которые рассчитываются в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций:

1. коэффициент обеспеченности собственными средствами;
2. коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами;
3. коэффициент маневренности собственного капитала;
4. коэффициент автономии (финансовой независимости);
5. коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

На основании рассчитанных показателей, внесенных в таблицу 6, можно сделать следующее заключение:

* за анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными средствами повысился на 0,182 и составил 0,22, что значительно выше предлагаемой нормы 0,1 т.е. предприятие обеспечено собственными оборотными средствами, необходимыми для финансовой устойчивости;
* коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами повысился на 1,26 и составил на конец периода 1,3 (норма 0,6-0,8);
* коэффициент маневренности собственного капитала за анализируемый период повысился на 0,76 и составил 0,93, что выше оптимального значения и означает высокую мобильность собственных источников средств с финансовой точки зрения ;
* коэффициент автономии составил на 01.01.2000 года 0,24 , что выше показателя на 01.01.1998 на 0,11, но ниже оптимального значения 0,5 т.е. предприятие недостаточно финансово независимо т.е. не все обязательства предприятия могут быть покрыты собственными средствами;
* коэффициент соотношения заемных и собственных средств уменьшился на 3,26 на конец анализируемого периода, что свидетельствует об уменьшении зависимости предприятия от привлеченного капитала и составил 3,25, но это значение , при оптимальной норме < 1, означает также зависимость от привлеченных средств и на 01.01.2000 года.

Далее был проведен анализ ликвидности предприятия. Ликвидность – это способность предприятия превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока.

Все активы фирмы, в зависимости от степени ликвидности, были рассчитаны по группам:

1. наиболее ликвидные активы (А1);
2. быстрореализуемые активы (А2);
3. медленнореализуемые активы (А3);
4. труднореализуемые активы (А4).

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения были сгруппированы следующим образом:

1. наиболее срочные обязательства (П1);
2. краткосрочные пассивы (П2);
3. долгосрочные пассивы (П3);
4. постоянные пассивы (П4).

Для определения ликвидности баланса сопоставили итоги по каждой группе активов и пассивов и сделали следующее заключение:

* баланс анализируемого предприятия не является ликвидным на 01.01.1998 года так как на анализируемом предприятии нет денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств и даже быстрореализуемых активов недостаточно для погашения обязательств. Положение анализируемого предприятия на 01.01.1998 года было крайне затруднительным, для погашения краткосрочных долгов необходимо было привлекать медленнореализуемые активы.
* на 01.01.2000 года баланс предприятия можно назвать ликвидным так как: имеются наиболее ликвидные средства для погашения наиболее срочных обязательств (излишек 73,4 тыс.руб.), медленнореализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 187,0 тыс руб.), труднореализуемые активы значительно меньше постоянных пассивов т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Отрицательным моментом является недостаток быстрореализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств в сумме 3,4 тыс.руб..

Также были рассчитаны коэффициенты ликвидности, которые применяются для оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства:

1. коэффициент текущей ликвидности;
2. коэффициент быстрой (строгой) ликвидности:
3. коэффициент абсолютной ликвидности.

На анализируемом предприятии на начало периода коэффициент покрытия выше рекомендуемого – 2,85, но это вероятней всего связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы; коэффициент быстрой ликвидности – 0,1, значительно ниже норматива, а коэффициент абсолютной ликвидности не может быть рассчитан из-за отсутствия наиболее ликвидных активов.

На конец анализируемого периода коэффициент покрытия уменьшился до 1,31, что ниже рекомендуемого значения, это произошло из-за увеличения краткосрочных пассивов, хотя и сумма быстрореализуемых активов увеличилась; коэффициент быстрой ликвидности вырос и стал 1,08 -–близким к нормативному значению, рост этого показателя произошел за счет увеличения дебиторской задолженности и суммы прочих оборотных активов; коэффициент абсолютной ликвидности – 0,53, что соответствует нормативному значению и достигнуто за счет краткосрочных финансовых вложений.

Анализируя данные бухгалтерского баланса, можно рекомендовать данному предприятию осуществление следующих мер по предупреждению ухудшения финансового состояния предприятия :

1. за отчетный период увеличился объем готовой продукции на 90,8 тыс. руб., которая относится к группе медленно реализуемых активов. Руководству, менеджеру и специалисту по маркетингу можно рекомендовать проведение следующих мероприятий:

* расширить и улучшить рекламную компанию;
* для реализации изделий использовать не только помещение ателье, но и организовывать торговлю в других местах. Открытие магазина сейчас для фирмы проблемно из-за недостатка средств, но можно организовать торговлю на городском вещевом рынке;
* для некоторых образцов одежды сделать небольшие конструктивные изменения, дополнения, что необходимо для повышения конкурентоспособности изделий;
* стремится к снижению себестоимости изделий за счет уменьшения затрат на приобретение сырья путем поиска новых поставщиков;

1. для ликвидации дебиторской задолженности по статье «Покупатели и заказчики» в сумме 20,8 тыс. руб. необходимо проанализировать взаимоотношения фирмы с плательщиками и их платежеспособность;
2. при осуществлении краткосрочных финансовых вложений необходимо выяснять степень надежности и стабильности объекта вложений;
3. руководству предприятия и финансовой службе необходимо следить за своевременным погашением кредита банка в сумме 465,2 тыс. руб. в срок до 01.06.2000 года, изыскивать для этого средства, так как просроченность кредита может повлечь за собой штрафные санкции, дополнительные расходы и понижение статуса организации как заемщика;
4. за анализируемый период выросла сумма кредиторской задолженности на 262,6 тыс. руб. , в том числе за счет увеличения задолженности по статье «Поставщики и подрядчики» на 195,8 тыс. руб., по статье «По оплате труда» на 12,8 тыс. руб. и по статье «Авансы полученные» на 84,8 тыс. руб.. В данном случае весьма актуален вопрос о сопоставимости дебиторской и кредиторской задолженности. Многие аналитики считают, что если кредиторская задолженность превышает дебиторскую, как на нашем предприятии (360,6 > 20,8), то предприятие рационально использует средства, то есть временно привлекает в оборот средств больше чем отвлекает из оборота. Однако главному бухгалтеру надо отнестись к этому очень внимательно, потому что кредиторскую задолженность предприятие обязано погашать независимо от состояния дебиторской задолженности. То есть предприятие должно изыскивать средства и резервы для погашения задолженности, осуществлять жесткую экономию в расходовании финансовых ресурсов и в будущем жить только за счет собственных средств.

Своевременная выплата заработной платы персоналу, без задержек, обеспечивает стабильность квалифицированных кадров и нормального социально – психологического климата в коллективе, что очень актуально для данного предприятия.

Очень важно руководству предприятия выбрать нужный стиль и методы управления производством и финансами, стратегию и тактику работы, с учетом сложившейся экономической ситуации, что даст возможность предприятию выжить, выстоять и процветать в трудный период экономических реформ в России.

**Список литературы:**

1. Артеменко В.Г. Беллендир М.В. Финансовый анализ. –М.,1997.
2. Астахов В.П. Теория бухгалтерского учета. –М., 1997.
3. Аудит. (под редакцией Подольского В.И.) -М., 1997.
4. Барышников Н.П. Теория бухгалтерского учета. –М., 1997.
5. Годовая бухгалтерская отчетность за 1998 год. Бюллетень «Бух.учет. Налоги. Право» Санкт-Петербург, 1998.
6. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности. –М.,1997.
7. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия.

-М., 1994.

1. Ковалев В.В. Финансовый анализ. –М., 1995.
2. Козлова Е.П. Парашутин Н.В. Бабченко Т.Н. Галанина Е.Н. Бухгалтерский учет. –М., 1997.
3. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. –М., 1997.
4. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.

-М., 1997.

1. Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка.

–М.,1997.

1. Палий В.Ф. Палий В.В. Финансовый учет. –М., 1998.
2. Пеатров В.В. Ковалев В.В. Как читать баланс. –М., 1993.
3. Финансовый менеджмент (под редакцией Поляка Г.Б.). –М., 1997.
4. Финансовый менеджмент (под редакцией Стояновой Е.С.). –М., 1993.
5. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. –М., 1995.