**Анализ финансового состояния**

**ГП ДЕЗ-11 МО "Чертаново - Северное"за 1998 год**

**Содержание.**

**1. Введение**

**2. Характеристика предприятия (баланс +**

**Форма № 2)**

**3. Анализ прибыли**

**4. Анализ рентабельности**

**5. Анализ наличия и обеспеченность**

**предприятия собственными оборотными**

**средствами (СОС)**

**6. Анализ оборачиваемости имущества**

**(денежный актив)предприятия**

**7. Анализ состава и структуры имущества**

**8. Анализ источников формирования финансовых**

**ресурсов предприятия**

**9. Анализ финансовой устойчивости**

**10. Анализ дебиторской и кредиторской**

**задолженности предприятия**

**11. Анализ платежеспособности предприятия**

**12. Анализ ликвидности предприятия**

**13. Анализ кредитоспособности предприятия**

**14. Прогноз банкротства**

**15. Выводы и предложения**

**16. Литература**

**Введение.**

Анализ финансово-хозяйственной деятельности – это наука, изучающая экономические показатели работы предприятия в постоянном их развитии с целью выявления внутренних производственных резервов.

Под анализом в широком смысле понимается способ познания предметов с и явлений окружающей среды, основанный на расчленении целого на составные части и изучение их во всем многообразии связей и зависимостей.

Содержание предмета состоит из двух частей: общетеоретический экономический анализ, который изучает экономические явления и процессы на макро уровне и конкретно – экономический анализ на микро уровне. Этот вид анализа применяется для изучения экономики отдельных предприятий.

Предмет тесно связан с другими экономическими дисциплинами (с экономикой, бухгалтерским учетом, статистикой…).

АФХД – это функция управления, которая обеспечивает научное обоснование принятия решений.

Предметом анализа является хозяйственная деятельность предприятия, хозяйственные процессы и явления, причины образования и изменения результатов деятельности.

Объектом анализа служат экономические результаты деятельности предприятия.

На основе результатов анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения.

Анализ предшествует решениям и действием обосновывает их и является основой научного управления производством, обеспечивает его объективность и эффективность.

Задачами АФХД являются:

1. Научное обоснование текущих и перспективных планов.
2. Контроль за выполнением планов и управленческих решений.
3. Контроль за экономным использованием ресурсов.
4. Поиск резервов повышения эффективности производства.
5. Оценка результатов деятельности предприятия по выполнению планов, достигнутому уровню развития экономики. Использованию имеющихся возможностей.
6. Разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Задача предмета – это оценка достигнутых результатов и обоснование резервов повышения эффективности производства.

Метод анализа – метод индукции: от частного к общему, и дедукции: от общих факторов к частным.

По функциям управления анализ подразделяется на: оперативный, последующий и перспективный.

Оперативный (текущий) анализ связан с функцией оперативного управления производством, с непрерывным контролем за ходом выполнения текущих планов и осуществляется на всех уровнях управления. Информацией являются данные оперативного учета и отчетности, показания приборов и устройств.

Последующий анализ связан с функцией краткосрочного планирования и проводится в целях получения объективной оценки достигнутых результатов деятельности предприятия. При этом анализируется вся система показателей деятельности предприятия, факторы и причины их изменения. Источником информации служит отчетность предприятия. Оценивается эффективность работы предприятия, степень выявления плановых заданий.

Перспективный анализ связан с функцией долгосрочного планирования. Его задачей является выявление закономерностей и тенденций в производственной и социальной деятельности предприятия.

*Экономическое положение в стране.*

Рост промышленного производства в России в первом полугодии 2000 года составил 10,3% по сравнению с первым полугодием 1999года, а в июне 2000года - 9,8% по сравнению с июнем 1999года.

Экономика РФ продолжает развиваться опережающими темпами: индекс промышленного производства в июне по сравнению с маем составил 100,9%, а если сбалансировать этот показатель по числу рабочих дней в июне и в мае - еще больше: 101,6%.

Легкая и текстильная промышленность - важнейшие отрасли экономики, производящие продукцию для населения и производственного потребления. С 1990г. по 1998г. в отраслях наблюдался спад производства. С конца 1998г. промышленность оживилась, в 1999г. и 2000г. отмечался некоторый рост промышленного производства.

В Российской Федерации разработана стратегия модернизации экономики. По мнению одного из разработчиков стратегии, министра экономического развития и торговли Германа Графа для динамического развития экономики необходимо:

1. Создание в стране мягкого инвестиционного климата;
2. провести налоговую реформу;
3. создание равных условий конкуренции в стране;

защищать права собственности;

1. реформировать естественные монополии и др.

Прирост валового внутреннего продукта к предыдущему году в процентах составит:

2000г. 2001г. 2002г. 2003г. 2004г.

(прогноз Центра стратегических разработок: журнал "Э и Ж" № 33(8831) с. 2).

За 1999г. ВВП по сравнению с 1998г. увеличился на 3,2%, объем промышленной продукции - на 8,1%, инвестиции в основной капитал - на 1%. Численность занятых увеличилась на 2,8%. За предыдущие 7-8 лет большинство этих показателей имели отрицательные тенденции.

Положительная динамика наблюдалась и в легкой промышленности. Доля прибыльных предприятий возросла с 39% в 1998г. до 47,4% в 1999г.

**Характеристика предприятия.**

ДЕЗ-11 МО "Чертаново - Северное" является государственным

предприятием, осуществляющим свою деятельность за счет средств

бюджетного финансирования и частично за счет собственных доходов,

основным источником которых является квартирная плата. Следует

отметить, что собственные доходы планируются каждый год с

уточнением по кварталам за счет изменения тарифов. Величина

бюджетных ассигнаций, необходимых для возмещения убытков от

эксплуатации жилого фонда, уменьшается на величину собственных

доходов.

Основной деятельностью ГП ДЕЗ-11 МО "Чертаново - Северное"

является содержание, эксплуатация и текущий ремонт жилого фонда.

**Анализ прибыли.**

Основной обобщающий показатель экономических результатов деятельности предприятия является прибыль. В показателе прибыли отражается объем реализации продукции, его структура, эффективность использования предприятием материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Увеличение прибыли имеет большое значение, так как растут платежи в бюджет в виде налога на прибыль и отчисления в фонд накопления и потребления.

Прибыль (убыток) от реализации услуг - это финансовый результат, полученный от основной деятельности предприятия, который равен разнице между выручкой от реализации услуг в действующих ценах и затратами на их реализацию.

Прибыль от реализации занимает наибольший удельный вес в структуре балансовой прибыли предприятия. Балансовая прибыль - сумма прибылей (убытков) предприятия от реализации и доходов (убытков) не связанных с ее производством и реализацией. Балансовая прибыль как конечный результат деятельности выявляется на основе учета всех хозяйственных операций предприятия.

Балансовая прибыль складывается из прибыли:

* от реализации товарной продукции;
* от реализации прочей продукции;
* от внереализованной деятельности.

В задачи анализа входит:

* определение степени выполнения плана по прибыли;
* определение отклонений от плана и факторов повлиявших на это отклонение;
* вскрытие резервов увеличения прибыли;
* разработка мероприятий по использованию выявленных ресурсов.

Источниками анализа являются:

* Бизнес-план;
* Форма № 2 "Отчет о прибыли и убытках";
* Данные оперативного и бухгалтерского учета.

Анализ выполнения плана по прибыли производится по каждому разделу балансовой прибыли. Но особое внимание обращается на анализ выполнения плана по реализации продукции.

**Пр = Ро - Сп, где**

**Ро -** объем реализации продукции,

**Сп -** полная себестоимость продукции.

**Пр =** 6750 - 25398 - 1814 = -20462 (тыс.руб)

Размеры прибыли и возможность ее роста находятся в сложной зависимости от целого ряда факторов, важнейшие из которых следующие:

* объем реализации;
* структура стоимости реализуемой продукции;
* величина других доходов и расходов, входящие в состав прибыли;
* уровень налогообложения прибыли.

За счет чистой прибыли может происходить образование резервных фондов, осуществляться отчисления на благотворительные цели, уплачиваются проценты по ссудам банка, полученным на восполнение недостатка оборотных средств, на приобретение оборотных средств и других средств. Из чистой прибыли уплачиваются штрафы и расходы по возмещению ущерба, подлежащие в соответствии с действующим законодательством внесению в бюджет разных уровней. В нашем варианте предприятие покрывало убыток, образовавшийся в результате расходов, обусловленных некачественным выполнением работ подрядными организациями для последующей выплаты другим организациям, устраняющим установленные дефекты, из чистой прибыли в течение всего анализируемого периода.

Из проведенного анализа стало понятно, что для улучшения финансового положения предприятию необходим собственный капитал, а соответственно и большая прибыль.

*Анализ факторов, влияющих на прибыль от реализации продукции.*

На прибыль, получаемую от реализации продукции, влияют следующие факторы:

* выполнение плана по реализации продукции: на сколько процентов будет выполнен план по реализации, на столько же процентов будет выполнен план по прибыли за счет этого фактора;
* снижение производственной себестоимости: влияние этого фактора определяется как разность между фактической себестоимостью и плановой, пересчитанной на фактический объем и ассортимент продукции;
* изменение коммерческих расходов: влиянию фактора определяется как разность между фактической суммы коммерческих расходов и плановой, скорректированной на процент выполнения плана по реализации продукции;
* изменение оптовых цен: влияние определяется как разность между фактическим выпуском продукции по новым и старым ценам;
* качество продукции: **ΔТп = ΔРо = Внв.отч. х Ц1 (Ксотч х Кспл),**

где **Ро -** объем реализованной продукции;

**Внв.отч. -** выпуск продукции в натуральном выражении;

**Ц1 -** цена 1ого сорта;

**Кс -** коэффициент сортности.

* сдвиг в ассортименте: влияние фактора определяется как разность между отклонением в выполнении плана по прибыли и влиянием всех предыдущих факторов.

Таблица 1

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Единица измерения** | **План** | **Отчет** |
| 1.Производственная себестоимость | Тыс.руб. | 20673 | 25398 |
| 2.Управленческие расходы | Тыс.руб. | 1984 | 1814 |
| 3.Выручка от реализации продукции | Тыс.руб. | 6526 | 6750 |

1. Определяем полную себестоимость продукции (услуг) по плану и отчету:

Сп пл = п.1 + п.2

Сп пл = 20673 + 1984 = 22657 (тыс.руб.)

Сп отч = п.1 + п. 2

Сп отч = 25398 + 1814 = 27212 (тыс.руб.)

1. Определяем прибыль от реализации продукции (услуг):

Пр = Ро - Сп

Пр пл = 6526 - 22657 = -16131 (тыс.руб.)

Пр отч = 6750 - 27212 = -20462 (тыс.руб.)

1. Определяем отклонения по прибыли:

Пр = -20462 - (-16131) = -4331 (тыс.руб.)

1. Определяем процент отклонения по прибыли:

-20462

Пр = -16131 х 100 = 126,85 (%)

План по прибыли не довыполнен на 4331 тыс.руб., что составляет 126,85 %.

1. Определяем факторы влияющие на отклонения прибыли:

6750

6526 х 100 = 103 (%)

1. Определяем влияние выручки от реализации на прибыль:

-16131 х 30

100 = -4839,3 (тыс.руб.)

1. Определяем влияние производственной себестоимости:

20673 х 103

25398 - 100 = 4104,81 (тыс.руб.)

8. Определяем влияние управленческих расходов на прибыль:

1814 х 103

1984 - 100 = 155,58 (тыс.руб.)

9. Обобщаем влияние трех факторов:

-4839,3 + 4104,81 + 155,58 = -578,91 (тыс.руб.)

10.Определяем влияние сдвигов в ассортименте:

-578,91 - (-4331) = 3752,09 (тыс.руб.)

В результате сдвигов в ассортименте прибыль уменьшилась

на 3752,09 тыс.руб.

Таким образом, из расчетов видно, что на увеличение прибыли повлияло только снижение управленческих расходов. В течении года управленческие расходы предприятия сократились за счет сокращения управленческого персонала.

**Анализ рентабельности.**

Рентабельность - это показатель прибыльности. Финансовое состояние предприятия в значительной мере зависит от его рентабельности.

Различают рентабельность:

* *рентабельность капитала -* определяется отношением балансовой (валовой, чистой) прибыли к средней готовой стоимости собственного капитала;
* *рентабельность производственных фондов -* определяется отношением валовой прибыли (чистой) к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и нормированных оборотных средств: **Пч\_\_\_**

**Рпр.ф = Оф + Ос х 100**

1499779\_\_\_\_

**Рпр.ф =** 1499738 + 205 Х 100 = 99,99 (%)

* *рентабельность всего имущества*: **Пч\_\_\_\_\_\_**

**Рпр.ф = Оф + Ос + Дс х 100**

**(%)** - чтобы выразить в процентах

1499779\_\_\_\_\_\_\_

**Рпр.ф =** 1499738 + 205 + 1643 Х 100 = 99,88 (%)

* *рентабельность продаж (оборота)* - определяется отношением прибыли от реализации продукции (Пр), работ, услуг или чистой прибыли к сумме выручки (Врп): **\_Пр\_**

**Рпрод. = Врп х 100 (%)**

-20462

**Рпрод. =** 6750 Х 100 = -303,14 (%)

* *рентабельность продукции* - определяется отношением прибыли от реализации данной продукции к полной ее себестоимости:

**\_Пр**

**Рпр. = Сп х 100 (%)**

-20462

**Рпр. =** 25398 Х 100 = -80,57 (%)

* *рентабельность финансовых вложений -* определяется отношением доходов, полученных по ценным бумагам и от долевого участия в уставный капитал других предприятий (стр. 80 в Ф. №2) к средней стоимости финансовых вложений (стр. 140+250 Ф.№1) и умноженное на 100.

**Рфв** *=* 0 (%)

*Сущность, задачи и источники анализа финансового состояния предприятия.*

Анализ финансового состояния - это глубокое исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-торговом процессе.

*Задачи анализа:*

1. Оценка прибыльности предприятия, рентабельности и влияющих на них факторов.
2. Выявление финансовой устойчивости.
3. Изучение эффективности использования финансовых ресурсов.
4. Оценка использования капитала.
5. Изучение кредитоспособности предприятия.
6. Установление уровня самофинансирования и валютной самоокупаемости.

*Источники:*

1. Форма № 1 (бухгалтерский баланс)
2. Форма № 2 (отчет о прибыли и убытках)
3. Приложение № 5 к балансу
4. Журналы-ордера (4,6,8,10)
5. Данные оперативного и бухгалтерского учета

**Анализ наличия и обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами (СОС).**

При этом анализе необходимо определить, какие абсолютные показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния.

Для оценки финансового состояния предприятия необходимо провести анализ, который позволяет выявить, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств, величины запасов и затрат:

**ЗЗ = стр. 210 + стр. 220**

ЗЗ на нач.г. = 53 + 0 = 53 (тыс.руб.)

ЗЗ на кон.г. = 205 + 0 = 205 (тыс.руб.)

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

1. Наличие собственных оборотных средств:

**СОС = стр. 490 - стр. 190 - стр. 290**

СОС на нач.г. = 1501287 - 1501256 - 11132 = -11101 (тыс.руб.)

СОС на кон.г. = 1500014 - 1499779 - 16072 = -15837 (тыс.руб.)

1. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал:

**Кф = стр. 490 + стр. 590 - стр. 190**

Кф на нач.г. = 1501287 + 0 - 1501256 = 31 (тыс.руб.)

Кф на кон.г. = 1500014 + 0 - 1499779 = 235 (тыс.руб.)

1. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

**Ви = стр. 490 + стр. 590 + стр. 610 - стр. 190**

Ви на нач.г. = 1501287 + 0 + 0 - 1501256 = 31 (тыс.руб.)

Ви на кон.г. = 1500014 + 0 + 0 - 1499779 = 235 (тыс.руб.)

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

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

**±Δ СОС = СОС - ЗЗ**

±Δ СОС на нач.г. = -11101 - 53 = -11154 (тыс.руб.)

±Δ СОС на кон.г. = -15837 - 205 = -16042 (тыс.руб.)

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

**±Δ Кф = Кф - ЗЗ**

±Δ Кф на нач.г. = 31 - 53 = -22 (тыс.руб.)

±Δ Кф на кон.г. = 235 - 205 = 30 (тыс.руб.)

1. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования:

**±Δ ЗЗ = Ви - ЗЗ**

±Δ 33 на нач.г. = 31 - 53 = -22 (тыс.руб.)

±Δ 33 на кон.г. = 235 - 205 = 30 (тыс.руб.)

На основании показателей обеспеченности осуществляется классификация финансовых ситуаций, которых существует 4е вида:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния - это ситуация встречается крайне редко и бывает тогда, когда предприятие обеспечено всеми источниками запасов и затрат, т.е. оборотными средствами, собственными оборотными средствами и общей величиной источников с учетом краткосрочных кредитов и займов:

**Коб = (1;1;1) ±Δ СОС; +Δ Кф; +Δ Ви**

1. Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия - когда предприятие не обеспечено оборотными средствами:

**Коб = (0;1;1) −Δ СОС; +Δ Кф; +Δ Ви**

1. Неустойчивое финансовое состояние предприятия - ситуация, когда предприятие не обеспечено оборотными и собственными оборотными средствами:

**Коб = (0;0;1) −Δ СОС; −Δ Кф; +Δ Ви**

1. Кризисное состояние предприятия:

**Коб = (0;0;0) −Δ СОС; −Δ Кф; −Δ Ви**

В кризисной ситуации финансовая устойчивость может быть улучшена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

**±Δ СОС =** -16042 - (-11154) = -4888 (тыс.руб.)

**±Δ Кф =** 30 - (-22) = 52 (тыс.руб.)

**±Δ Ви =** 30 - (-22) = 52 (тыс.руб.)

Ситуация анализируемого предприятия, судя по показателям собственных оборотных средств, является нормальной.

**Анализ оборачиваемости имущества (деловой активности) предприятия.**

*В задачи анализа входят:*

* определение степени оборачиваемости оборотных средств;
* определение причин замедления оборачиваемости и виновников;
* вскрытие резервов, способных к оборачиваемости;
* разработка и проведение мероприятий по использованию выявленных резервов.

*Источниками являются:*

* Бизнес-план;
* Форма № 1 "Бухгалтерский баланс"
* Форма № 2 "Отчет о прибылях и убытках".

Существуют следующие показатели оборачиваемости имущества:

1. Общие показатели, характеризующие оборачиваемость всего имущества.
2. Частные показатели, характеризующие оборачиваемость отдельных видов имущества (собственный капитал, материальные запасы, дебиторская и кредиторская задолженности).
3. Показатели экономической задолженности ускорения и замедления оборачиваемости имущества и его составных частей.

Показатели определяются по следующим формулам:

1. Коэффициент оборачиваемости имущества:

**\_Ро\_**

**К об.им. = Сим**

**Сим на н.г + Сим на к.г.**

**Сим = 2 ,** где

**Ро -** объем реализации;

**Сим -** средние остатки имущества предприятия или его составных частей.

1520087 + 1523038

**Сим** = 2 =1521562,5(тыс.руб.)

6750\_\_\_

**К об.им. =** 1521562,5Х 100 = 0,44 (%)

1. Коэффициент закрепления имущества и его составных частей:

**\_1\_ Сим**

**Кз = Коб = Ро** , где

**Кз -** показывает на сколько копеек нужно иметь имущества или его составных частей, чтобы произвести продукцию на 1 рубль.

1521562,5

**Кз =**  6750 Х 100 = 22541,66 (%)

1. Коэффициент длительности одного оборота (в днях) оборачиваемости имущества или его составных частей:

**\_Т\_ Т х Сим**

**Д = Коб = Ро** , где

**Т** - число дней в отчетном периоде;

**Коб** - коэффициент оборачиваемости;

**Д** - показывает, сколько дней длится 1 оборот имущества или его составных частей.

360 х 1521562,5

**Д =** 6750  **=** 81150 (дн.)

Расчет общего и частичного показателей оборачиваемости имущества приведен в таблице 2.

Таблица 2

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На начало года** | **На конец года** | **Средние остатки** | **Расчет показателей оборачивае**  **мости (дн.)** | **Оборачивае**  **мость за предыдущий период** |
| 1.Выручка от реализации продукции | 6526 | 6750 | ----- | ----- | ----- |
| 2.Стоимость имущества | 1520087 | 1523038 | 1521562,5 | 81150 | ----- |
| 3.Собственный капитал | 1501287 | 1500014 | 1500650,5 | 80034,7 | ----- |
| 4.Оборотный капитал | 11132 | 16072 | 13602 | 725,44 | ----- |
| 5.Дебеторская задолженность | 4454 | 7871 | 6162,5 | 328,7 | 401,3 |
| 6.Кредиторская задолженность | 15580 | 19206 | 17393 | 927,6 | ----- |

Показатели экономической эффективности от ускорения или замедления оборачиваемости имущества или его составных частей, можно определить умножением показателя однодневного оборота на разницу в днях между базовой и фактической оборачиваемости:

**Ро х У**

**С высв** = **Т ,** где

**Ро** - объем реализации;

**Т** - число дней в отчетном периоде;

**У** - ускорение.

**У** = 328,7 - 401,3 = -72,6 (дн.)

6750 х 72,6

**С высв** = 360 = 1361,25 (тыс.руб.)

**Ро х 3**

**С доп.затрат = Т**

6750 х 3

**С доп.затрат =** 360 = 56,3

По проведенному анализу к расчету показателей оборачиваемости

имущества предприятия уменьшилась на 72,6 дней, то есть с

401,3 дней до 328,7 дней. Следовательно можно получать один и тот

же объем производства с меньшими затратами оборотных средств.

**Анализ состава и структуры имущества.**

Анализ изменения в составе имущества предприятия начинают с определения соотношения статей актива баланса, их удельного веса в общем итоге ( валюте ) баланса, а так же суммы отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предшествующем периодом.

При анализе определяют коэффициент мобильности предприятия, который равен отношению стоимости оборотных активов к стоимости всего имущества.

На предприятии этот показатель составил:

11132\_

**К моб.им на н.г.** = 1520087 = 0,007

16072\_

**К моб.им на к.г.** = 1523038 = 0,010

Мобильные оборотные средства определяются делением наиболее мобильной их части к стоимости оборотных активов.

На предприятии этот показатель составил:

0 + 1673

**К моб.об.ср-в на н.г.** = 11132 = 0,15

0 + 1643

**К моб.об.ср-в на к.г.** = 16072 = 0,10

Финансовое состояние предприятия в значимой мере обуславливается его производственной деятельностью. Поэтому при анализе следует дать оценку его производственного потенциала, для характеристики которого используют следующие показатели:

1. Наличие динамики и удельный вес производственных активов в общей стоимости имущества:

**Стр.190 + 211 + 212 + 213 + 214 : стр.300 х 100**

**На н.г. =** 1501256 + 48 + 0 + 0 + 0 : 1520087 х 100 = 98,76

**На** **к.г.** = 1499779 + 203 + 0 + 0 + 0 : 1523038 х 100 = 98,49

1. Наличие динамики и удельный вес основных средств в общей стоимости имущества:

**стр.120**

**стр.300 Х 100**

1501238

**На н.г. =** 1520087 х 100 = 98,76

1499738

**На** **к.г.** = 1523038 х 100 = 98,47

На предприятии стоимость производственных активов составила:

**С пр.акт.на н.г.** = 15580 + 48 + 0 = 15628 (тыс.руб.)

**С пр.акт.на к.г.** = 19206 + 203 + 0 = 19409 (тыс.руб.)

Удельный вес стоимости производственных активов свидетельствует о динамике развития производственных возможностей:

15580 + 48

**Уд.вес на н.г.** = 1520087 х 100 = 1,03 (%)

19206 + 203

**Уд.вес на к.г.** = 1523038 х 100 = 1,27 (%)

Уменьшения удельного веса производственных активов в общей стоимости активов предприятия отражает снижение его производственных возможностей.

Для упрощения анализа необходимо сгруппировать однородные по своему составу элементы балансовых статей.

Таблица 3

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На начало года** | | **На конец года** | | **Отклонения ±** | |
| **Тыс.руб** | **%** | **Тыс.руб** | **%** | **Тыс.руб** | **%** |
| 1.Недвижимое имущество (стр.190) | 1501256 | 98,76 | 1499779 | 98,47 | -1477 | -0,29 |
| 2.Оборотные активы (стр.210) в том числе: | 53 | 0,003 | 205 | 0,013 | +152 | +0,01 |
| производственные запасы (стр.211+212) | 48 | 0,003 | 203 | 0,013 | +155 | +0,01 |
| затраты в НЗП (стр.213) | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| готовая продукция (стр.214) | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| товары отгружены (стр.215) | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| расходы будущих периодов (стр.216) | 5 | 0,0003 | 2 | 0,0001 | -3 | -0,0002 |
| 3.НДС (стр.220) | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| 4.Дебиторская задолженность (стр.230+240) | 4454 | 0,29 | 7871 | 0,52 | +3417 | +0,23 |
| 5.Краткосрочные финансовые вложения (стр.250) | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | ----- |
| 6.Денежные средства (стр.260) | 1673 | 0,110 | 1643 | 0,108 | -30 | -0,002 |
| 7.Прочие оборотные активы (стр.270) | 4952 | 0,33 | 6353 | 0,42 | +1401 | +0,09 |
| **Баланс (стр.300):** | **1520087** | **100** | **1523038** | **100** | **2951** | **100** |

По данным таблицы 3 видно, что стоимость недвижимости

имущества на конец анализируемого периода уменьшилась на

1477 тыс.руб. Доля оборотных активов увеличилась на 152 тыс.руб.

Из таблицы видно увеличение дебиторской задолженности в размере

3417 тыс.руб. Доля денежных средств в итоге баланса уменьшилась

на 30 тыс.руб., что можно расценивать как отрицательную тенденцию

с точки зрения финансового положения предприятия, так как это

более ликвидные активы. На конец анализируемого периода

наблюдается наличие прочих оборотных средств на сумму 1401

тыс.руб., что составляет в валюте баланса 0,09% от общей суммы.

**Анализ источников формирования финансовых ресурсов предприятия.**

Предприятие может приобретать основные, оборотные средства и нематериальные активы за счет собственных и заемных (привлеченных) источников, т.е. собственного или заемного капитала.

*Источниками образования собственных средств являются:*

* Уставный капитал;
* Отчисления от прибыли (в резервный фонд, фонды накопления);
* Целевое финансирование и поступления;
* Арендные обязательства;
* Добавочный и резервный капитал.

Анализ начинают проводить с определения соотношения отдельных статей баланса, их удельного веса в общем итоге (валюте) баланса, а также суммы отклонений в структуре источников формирования финансовых ресурсов по сравнению с предшествующим периодом.

Для проведения данного анализа составляют таблицу структуры и динамики развития источников финансовых ресурсов.

Таблица 4

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статьи пассива баланса** | **На начало года** | **На конец года** | **Абсолютная** | **%** |
| 1.Всего средств предприятия, тыс.руб. (стр.700)  в том числе: | 1520087 | 1523038 | +2951 | +0,19 |
| 2.Собственные средства, тыс.руб. (стр.490) | 1501287 | 1500014 | -1273 | -0,08 |
| То же в % к имуществу; из них: | 98,76 | 98,49 | -0,27 | ----- |
| 2.1 Наличие собственных оборотных средств, тыс.руб. (стр.490-190) | +31 | +235 | +204 | +658,06 |
| То же в % к собственным средствам (стр.490-190:490х100) | 0,002 | 0,015 | +0,013 | ----- |
| 3. Заемные средства (стр.590+690) | 18800 | 23024 | +4224 | +22,47 |
| То же в % к имуществу; из них: | 1,24 | 1,51 | +0,27 | ----- |
| 3.1 Долгосрочные займы (стр.590) | ----- | ----- | ----- | ----- |
| То же в % к заемным средствам (стр.590:590+690х100) | ----- | ----- | ----- | ----- |
| 3.2 Краткосрочные кредиты и займы (стр.610) | ----- | ----- | ----- | ----- |
| То же в % (стр.610:590+690х100) | ----- | ----- | ----- | ----- |
| 3.3 Кредиторская задолженность (стр.620) | 15580 | 19206 | +3626 | +23,27 |
| То же в % к заемным средствам (стр.620:590+690х100) | 82,87 | 83,41 | +0,54 | ----- |

Данные таблицы 4 показывают, что общее увеличение источников

составило 2951 тыс.руб. или 0,19% отклонения. Этот рост получен

за счет увеличения кредиторской задолженности на 3626 тыс.руб.

При этом в отчетном периоде произошло уменьшение собственных

средств на 1273 тыс.руб., что составило 0,08% в общем объеме

средств предприятия. Заемные средства увеличились на

4224 тыс.руб. Собственные оборотные средства увеличились на

204 тыс.руб.

**Анализ финансовой устойчивости.**

Финансово - устойчивым является такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные средства, нематериальные активы, оборотные средства) и не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Если на предприятии имеется запас собственных средств, то это характеризует запас устойчивости, при том условии, что его собственные средства превышают заемные.

Финансовая устойчивость характеризуется показателями:

1. Коэффициент собственности (независимости)

**Соб.ср-ва (стр.490)\_\_\_\_\_\_\_**

**Кс** = **Общ.велич.ср-в пр-тия (стр.700)**

Особое значение этот показатель имеет для инвесторов и кредиторов. Средний его показатель равен 0,7.

Если **Кс** ниже этого значения, то финансовая устойчивость ставится под сомнение.

1501287

**Кс на н.г. =** 1520087 = 0,9

1500014

**Кс** **на к.г.** = 1523038 = 0,9

1. Коэффициент заемных средств:

**Заем.ср-ва (стр.590 + 690)\_\_\_\_**

**Кзс** = **Общая велич.ср-в пр-тия (стр.700)**

0 + 18800

**Кзс** **на н.г.** = 1520087 = 0,01

0 + 23024

**Кзс** **на к.г. =** 1523038 = 0,01

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств или коэффициент структуры капитала:

**Заем.ср-ва (стр.590 + 690)**

**Кск = Собств. ср-ва (стр.490)**

**Кск** показывает сколько заемных средств приходится на 1 руб. собственности. За критический показатель принимают 1 (50х50), а если показатель меньше 1, то финансовая устойчивость ставится под сомнение.

\_18800\_

**Кск на н.г. =** 1501287 = 0,01

\_23024\_

**Кск на к.г. =** 1500014 = 0,01

1. Коэффициент финансовой устойчивости или коэффициент соотношения собственных средств:

**Собств.ср-ва (стр.490)\_\_\_\_**

**Кфу = Заем.ср-ва (стр.590 + 690)**

Превышение собственных средств показывает, что предприятие обладает достаточными запасами финансовой устойчивости и относительно независимо от внешних финансовых источников.

1501287

**Кфу на н.г. =** 18800 = 79,8

1500014

**Кфу на к.г. =** 23024 = 65,1

1. Коэффициент мобильности собственных средств (маневренность):

**Собств.оборот.ср-ва (стр.490 + 590 - 190)**

**Км = Сумма собственных средств (стр. 490)**

**Км** равен 0,2 ÷ 0,5, если **Км** выше этих показателей, то оценка дается положительная.

1501287 + 0 - 1501256

**Км на н.г. =** 1501287 = 0,00

1500014 + 0 - 1499779

**Км на к.г. =** 1500014 = 0,00

При анализе рассчитанные коэффициенты сравниваются с оптимальными (стандартными) значениями данной отрасли и с показателями высокорентабельности предприятия.

Таблица 5

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **На начало года** | **На конец года** | **Отклонения**  **±** |
| 1. Коэффициент собственности (независимости) | 0,9 | 0,9 | 0 |
| 2. Коэффициент заемных средств | 0,01 | 0,01 | 0 |
| 3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (структура капитала) | 0,01 | 0,01 | 0 |
| 4. Коэффициент финансовой устойчивости (соотношение собственных и заемных средств) | 79,8 | 65,1 | -14,7 |
| 5. Коэффициент мобильности собственных средств (маневренность) | 0,00 | 0,00 | 0 |

**Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.**

Анализ дебиторской (ДЗ) и кредиторской (КЗ) задолженности проводится путем сравнивания фактических остатков на начало и конец анализируемого периода.

Рост остатка задолженности свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Состояние ДЗ и КЗ, их размеры и качества оказывают сильное влияние на финансовое состояние предприятия. Для улучшения финансового положения предприятия, необходимо:

1. Следить за соотношением ДЗ и КЗ, значительное повышение ДЗ создает угрозу финансовому состоянию предприятия и делает необходимым дополнительно привлекать источники финансирования.
2. Контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям.
3. По возможности ориентироваться на большее количество заказчиков с целью уменьшения риска не уплаты монопольных заказчиков.

*Дебиторская задолженность.*

ДЗ - это задолженность предприятию по платежам, то есть отвлечения средств из оборота предприятия и использования их другими предприятиями.

В процессе анализа важное значение имеет выявление оборачиваемости ДЗ по следующим показателям:

1. Оборачиваемость ДЗ определяется отношением выручки от реализации продукции (стр.010, Ф.№2) к средней ДЗ:

**\_Ро\_\_**

**Одз = Ср.ДЗ**

Средняя ДЗ определяется как сумма половины ДЗ на начало года и конец года:

**ДЗ н.г. + ДЗ к.г.**

**Ср.ДЗ = 2**

4454 + 7871

**Ср.ДЗ =** 2 = 6162,5 (тыс.руб.)

\_6750\_

**Одз =** 6162,5 = 1,1 (оборота)

1. Период погашения ДЗ определяется как отношение числа календарных дней отчетного периода на оборачиваемость ДЗ:

**Т\_**

**Пдз =Одз**

360

**Пдз =** 1,1 = 327,3 (дней)

Чем больше период просрочки ДЗ, тем выше риск ее погашения.

1. Доля ДЗ в общем объеме текущих активов:

**ДЗ стр.216 + 220 + 230 + 240**

**Ддз = Ат Х 100 = стр.210 Х 100**

5 + 0 + 0 + 4454

**Ддз на н.г. =** 53 Х 100 = 8413,2 (%)

2 + 0 + 0 + 7871

**Ддз на к.г. =** 205 Х 100 = 3840,5 (%)

1. Доля сомнительной задолженности в составе ДЗ определяется как отношение сомнительной (неправильной) ДЗ и общей суммы ДЗ:

**ДЗс стр.220\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**Дсдз = ДЗ х 100 = стр.216 + 220 + 230 + 240 Х 100**

0\_\_\_\_\_\_\_\_

**Дсдз на н.г. =** 5 + 0 + 0 + 4454 Х 100 = 0 (%)

0\_\_\_\_\_\_\_\_

**Дсдз на к.г. =** 2 + 0 + 0 + 7871 Х 100 = 0 (%)

Этот показатель характеризует качество ДЗ. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности, тенденция к уменьшению - повышении ликвидности, исходя из данных показателей сомнительной задолженности.

Данные проведенного анализа показали, что доля ДЗ в общем объеме текущих активов уменьшилась с 8413,2% до 3840,5%, то есть на 4572,7%, а доля сомнительной задолженности в составе основной задолженности - отсутствует. Это свидетельствует об увеличение роста ликвидности предприятия на конец года.

Анализ ДЗ необходимо дополнить анализом КЗ, который проводится аналогично анализу ДЗ.

*Кредиторская задолженность.*

КЗ - это задолженность самого предприятия по платежам другим предприятиям и означает привлечение в свой хозяйственный оборот средств других предприятий.

В процессе анализа необходимо выявить и проанализировать динамику неоправданной КЗ, к которой относится задолженность поставщикам по неоплаченным в срок расчетным документам. При анализе выбираются обязательства, сроки погашения которых наступают в отчетном периоде, так же скрытая КЗ предприятия, которая возникает в случаях расчетов на условиях предоплаты.

Расчеты показателей оборачиваемости КЗ:

**\_Ро\_\_**

1. **Окз =Ср.КЗ**

**КЗ н.г. + КЗ к.г.**

**Ср.КЗ = 2**

15580 + 19206

**Ср.КЗ** = 2 = 17393 (тыс.руб.)

6750\_

**Окз =** 17393 = 0,4 (оборота)

**\_Т\_**

1. **Пкз = Окз**

360

**Пкз =** 0,4 = 900 (дней)

Большой период просрочки КЗ свидетельствует о высоком риске ее погашения.

1. Доля КЗ в общем объеме текущих пассивов:

**КЗ**  **стр.610 + 620**

**Дкз** = **Пт Х 100 = стр.690 Х 100**

0 + 15580

**Дкз на н.г. =** 18800 Х 100 = 82,9 (%)

0 + 19206

**Дкз на к.г. =** 23024 Х 100 = 83,4 (%)

Исходя из данных показателей, доля КЗ в общем объеме текущих пассивов в продолжение анализируемого периода увеличилась с 82,9% до 83,4%, то есть на 0,5%.

Сравнение состояния ДЗ и КЗ позволяет сделать вывод:

на предприятие преобладает КЗ, низкая скорость оборачиваемости КЗ по сравнению с ДЗ ведет к дефициту платных средств.

**Анализ платежеспособности предприятия.**

Под платежеспособностью предприятия понимают его готовность погасить краткосрочную задолженность своими средствами. Платежеспособность предприятия характеризует степень защищенности кредиторов и инвесторов, имеющих долгосрочные вложения в предприятие.

Анализ платежеспособности проводится путем сопоставления наличия и поступления средств с платежами первой необходимости.

Платежеспособность выражается через коэффициент платежеспособности, который предоставляет собой отношение имеющихся в наличии денежных средств к сумме срочных платежей на определенную дату или на предстоящий период. Если **Кпл ≥ 1,** то предприятие - платежеспособное, а если **Кпл < 1,** то в процессе анализа следует установить причины недостатка платежных средств.

Анализ проводится при помощи финансовых показателей - коэффициентов, приведенных ниже в таблице.

*Коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия.*

Таблица 6

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Способ расчета** | **Нормальное ограничение** | **Пояснения** |
| 1.Общий показатель ликвидности | А1+0,5А2+0,3А3  α1= П1+0,5П2+0,3П3 | α1 ≥ 1 | ----- |
| 2.Коэффициент абсолютной ликвидности | \_\_\_А1\_\_  α2= П1 + П2 | α2 > 0,2÷0,7 | Показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время за счет денежных средств |
| 3.Коэффициент критической оценки | А1 + А2  α3= П1 + П2 | Допустимое  ≈ 0,7 ÷ 0,8; желательно  α3 ≥ 1,5 | Показывает какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть погашена немедленно за счет средств на различных счетах, а так же поступлений по расчетам |
| 4.Коэффициент текущей ликвидности | А1+А2+А3  α4= П1+П2 | Необходимое значение 1;  оптимальное не менее 2 | Показывает какую часть текущих обязательств по кредиту и расчетам можно погасить мобилизовав все оборотные средства |
| 5.Коэффициент маневренности функционального капитала | А3\_\_  α5=(А1+А2+А3)-  \_\_\_\_\_\_\_\_  -(П1+П2) | Уменьшение показателя в динамике - положительный факт | Показывает какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности |
| 6.Доля оборотных средств в активах | \_А1 + А2 + А3  α6= Б(стр.300) | Зависит от отраслевой принадлежности предприятия | ----- |
| 7.Коэффициент обеспеченности собственными средствами | \_\_\_П4 + А4\_\_\_  α7= А1 + А2 + А3 | Не менее 0,1 | Характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости |

*Значение коэффициентов на анализируемом предприятии.*

Таблица 7

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Коэффициенты платежеспособ**  **ности** | **На начало года** | **На конец года** | **Отклонения ±** |
| 1.Общий показатель ликвидности | 1673+0,5х4454+0,3х(53+0+0)  15580+0,5х3220+0,3х0  α1= 0,23 | 1643+0,5х7871+0,3х205\_\_  19206+0,5х3797+0,3х21  α1= 0,27 | +0,04 |
| 2.Коэффициент абсолютной ликвидности | \_\_\_\_1673\_\_\_\_  15580 + 3220  α2= 0,09 | \_\_\_\_1643\_\_\_\_  19206 + 3797  α2= 0,07 | -0,02 |
| 3.Коэффициент критической оценки | 1673 + 4454\_\_  15580 + 3220  α3= 0,33 | 1643 + 7871\_\_  19206 + 3797  α3= 0,41 | +0,08 |
| 4.Коэффициент текущей ликвидности | 1673+4454+0,3х(53+0+0)  15580 + 3220  α4= 0,33 | 1643+7871+0,3х(205+0+0)  19206 + 3797  α4= 0,42 | +0,09 |
| 5.Коэффициент маневренности функционального капитала | \_\_\_\_\_\_53 + 0 + 0\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (1673+4454+53)-(15580+3220)  α5= -0,004 | \_\_\_\_\_\_\_\_205 + 0 + 0\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (1643+7871+205)-(19206+3797)  α5= -0,015 | -0,011 |
| 6.Доля оборотных средств в активах | 1673+4454+53  1520087  α6= 0,004 | 1643+7871+205  1523038  α6= 0,006 | +0,002 |
| 7.Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 1501287 - 1501256  1673 + 4454 + 53  α7= 0,005 | 1500014 - 1499779  1643 + 7871 + 205  α7= 0,024 | +0,019 |

*Вывод:* Анализ общего показателя ликвидности позволяет сделать вывод о том, что на предприятии за анализируемый период уровень платежеспособности не соответствует нормативам и очень мал, так как имеется большая кредиторская задолженность. Показатели абсолютной ликвидности и критической оценки так же ниже нормативов, что говорит о недостаточности ликвидных активов у предприятия для погашения краткосрочных долгов. Коэффициенты текущей ликвидности гораздо ниже необходимого значения, что отражает неспособность предприятия погасить свои обязательства по кредитам и расчетам. Положительным фактором является снижение в динамике развития коэффициента маневренности функционирующего капитала. Доля оборотных средств на конец анализируемого периода в активах увеличилась. Коэффициент обеспеченности собственными средствами в ходе анализа показал - предприятие не обеспечено этими средствами, что необходимо для его финансовой устойчивости.

В нашей работе расчетные показатели ликвидности показывают, что как на начало, так и на конец анализируемого периода предприятие является *неплатежеспособным* в результате высокой кредиторской задолженности и высокой доли труднореализуемых активов.

**Анализ ликвидности предприятия.**

Ликвидность - это такое соотношение активов и пассивов, которое обеспечивает своевременное покрытие краткосрочных обязательств.

Ликвидность предприятия - это способность быстро погашать свою задолженность. Ликвидность предприятия обозначает ликвидность его баланса, безусловную платежеспособность, дееспособность и предполагает постоянное равенство между активами и обязательствами, как по общей сумме, так и по срокам поступления погашения.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы группируются:

А1 - наиболее ликвидные активы, к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги.

**А1 = стр.250 + 260**

А1 на н.г. = 0 + 1673 = 1673 (тыс.руб.)

А1 на к.г. = 0 + 1643 = 1643 (тыс.руб.)

А2 - быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты).

**А2 = стр.240**

А2 на н.г. = 4454 (тыс.руб.)

А2 на к.г. = 7871 (тыс.руб.)

А3 - медленнореализуемые активы (статьи II раздела актива баланса за минусом расходов будущих периодов и плюс долгосрочные финансовые вложения).

**А3 = стр.210 + 220 + 230 + 270**

А3 на н.г. = 53 + 0 + 0 + 4952 = 5005 (тыс.руб.)

А3 на к.г. = 205 + 0 + 0 + 6353 = 6558 (тыс.руб.)

А4 - труднореализуемые активы (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство).

**А4 = стр.190**

А4 на н.г. = 1501256 (тыс.руб.)

А4 на к.г. = 1499779 (тыс.руб.)

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность).

**П1 = стр.620**

П1 на н.г. = 15580 (тыс.руб.)

П1 на к.г. = 19206 (тыс.руб.)

П2 - краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и заемные средства).

**П2 = стр.610 + 660**

П2 на н.г. = 0 + 3220 = 3220 (тыс.руб.)

П2 на к.г. = 0 + 3797 = 3797 (тыс.руб.)

П3 - долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заемные средства).

**П3 = стр.590 + 630 + 640 + 650 + 660**

П3 на н.г. = 0 + 0 + 0 + 0 + 3220 = 3220 (тыс.руб.)

П3 на к.г. = 0 + 0 + 0 + 21 + 3797 = 3818 (тыс.руб.)

П4 - постоянные пассивы (статьи IV раздела баланса).

**П4 = стр. 490**

П4 на н.г. = 1501287 (тыс.руб.)

П4 на к.г. = 1500014 (тыс.руб.)

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву баланса.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующие соотношения:

**А1 ≥ П1**

**А2 ≥ П2**

**А3 ≥ П3**

**А4 ≤ П4**

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

1. Текущую ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) предприятия на ближайшие промежутки времени:

**ТЛ = (А1 + А2) - (П1 + П2)**

ТЛ на н.г. = (1673 + 4454) - (15580 + 3220) = -12673 (тыс.руб.)

ТЛ на к.г. = (1643 + 7871) - (19206 + 3797) = -13489 (тыс.руб.)

1. Перспективная ликвидность - это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

**ПЛ = А3 - П3**

ПЛ на н.г. = 5005 - 3220 = 1785 (тыс.руб.)

ПЛ на к.г. = 6558 - 3818 = 2740 (тыс.руб.)

Анализ показателей ликвидности анализируемого предприятия показывает его неплатежеспособность как на начало, так и на конец анализируемого периода.

Для анализа ликвидности баланса составляется таблица.

*Анализ ликвидности предприятия.*

Таблица 8

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На начало года** | **На конец года** | **Пассив** | **На начало года** | **На конец года** | **Излишки или недостатки** | |
| **На начало года** | **На конец года** |
| 1.Наибо  лее ликвидные активы **А1** | 1673 | 1643 | 1.Наибо  лее срочные обязательства **П1** | 15580 | 19206 | -13907 | -17563 |
| 2.Быстро  реализуемые активы **А2** | 4454 | 7871 | 2.Кратко  срочные пассивы **П2** | 3220 | 3797 | +1234 | +4074 |
| 3.Медлен  нореализуемые активы **А3** | 5005 | 6558 | 3.Долго  срочные пассивы **П3** | 3220 | 3818 | +1785 | +2740 |
| 4.Трудно  реализуемые активы **А4** | 1501256 | 1499779 | 4.Постоянные пассивы **П4** | 1501287 | 1500014 | -31 | -235 |
| **Баланс** | **1512388** | **1515851** | **Баланс** | **1523307** | **1526835** | **-10919** | **-10984** |

Рассчитанная ликвидность анализируемого предприятия не является абсолютной, так как при сопоставлении групп актива и пассива баланса не соблюдалось два необходимых соотношения: сумма наиболее ликвидных активов оказалась меньше суммы срочных обязательств как на начало, так и на конец анализируемого периода. Сумма капитала и резервов не покрывала внеоборотные активы, на основе чего можно сделать вывод о неустойчивом финансовом положении предприятия.

**Анализ кредитоспособности.**

В международной практике кредитоспособность заемщиков определяется по определенным наборам показателей, характеризующих их состоятельность и рассчитываемых по данным баланса.

К таким показателям могут относиться:

* ликвидность баланса;
* удельный вес собственных средств;
* рентабельность производства и др.

В зависимости от значения рассчитываемых показателей и отраслевой принадлежности предприятия, оно может быть отнесено к одному из следующих классов:

1. Класс кредитоспособных предприятий;
2. Класс предприятий, характеризуемых достаточной степени надежности;
3. Класс некредитоспособных предприятий.

По проведенным ранее анализам платежеспособности, ликвидности, обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, можно сделать вывод:

Анализируемое предприятие относится к классу некредитоспособных предприятий, так как платежеспособность на конец года очень мала, ликвидность показывает о неустойчивом финансовом положении предприятия.

**Прогноз банкротства.**

Одной из основных задач ликвидности является оценка степени близости предприятия к банкротству. Существуют критерии формального и неформального характера, по которым предприятие может быть признано несамостоятельным (банкротом).

Существует расчет индекса кредитоспособности. Этот метод был предложен в 1968 году известным западным экономистом Альтманом. Метод позволяет в первом приближении разделить хозяйствующие объекты на потенциальных банкротов и не банкротов.

Индекс Альтмана представляет собой функцию от некоторых показателей, характеризующих экономический потенциал предприятия и результаты его работы за истекший период в общем виде показателей, называемый Z-счетом Альтмана и имеющий следующий вид:

**Z-счет = 1,2хК1 + 1,4хК2 + 3,3хК3 + 0,6К4 + 1,0хК5** ,где

Показатели К1; К2; К3; К4; К5 - рассчитываются по следующим алгарифмам:

**Стр.290**

**К1 = стр.300**

**\_**11132\_

К1 на н.г. **=** 1520087 = 0,007

**Стр.430 + 450 + 470**

**К2 = стр.300**

0 + 0 + 0

К2 на н.г. = 1520087 = 0

**Стр.50(Ф.2)**

**К3 = стр.300**

-20462

К3 на н.г. = 1520087 = -0,01

**\_\_\_\_\_\_стр.410\_\_\_\_\_\_**

**К4 = стр.620 + 640 + 660**

\_\_\_\_\_\_\_\_0\_\_\_\_\_\_\_

К4 на н.г. = 15580 + 0 + 3220 = 0

**Стр.10(Ф.2)**

**К5 = стр.300**

6750\_\_

К5 на н.г. = 1520087 = 0,004

*Степень вероятности банкротства.*

Таблица 9

|  |  |
| --- | --- |
| **Значение Z-счета** | **Вероятность банкротства** |
| 1,8 и меньше | Очень высокая |
| От 1,8 до 2,7 | Высокая |
| От 2,7 до 2,9 | Существует возможность банкротства |
| 3 и выше | Очень низкая |

В соответствии с критериями, включенными в таблицу вероятность банкротства анализируемого предприятия:

**Z-счет** = 1,2х0,007 + 1,4х0 + 3,3х(-0,01) + 0,6х0 + 1,0х0,004 =

= -0,02

*Вывод:*

Анализируемому предприятию грозит банкротство, так как показатель

Z-счета равен -0,02, степень банкротства очень высока.

**Выводы и предложения.**

По проведенным анализам финансового состояния ГП ДЕЗ-11 МО "Чертаново - Северное" можно сделать выводы:

1. Предприятие находится в кризисном состоянии, так как оно не обеспеченно оборотными средствами, долгосрочными заемными и собственными источниками. Заемные средства по отношению к собственному капиталу составляет большой процент.
2. Анализируя динамику дебиторской и кредиторской задолженности: на предприятии имеется увеличение дебиторской задолженности на конец анализируемого периода - это свидетельствует об уменьшении роста ликвидности. Доля кредиторской задолженности на конец периода не изменилась. В итоге на предприятии преобладает кредиторская задолженность, низкая скорость ее оборачиваемости ведет к дефициту платежных средств.

Для улучшения финансового положения предприятия необходимо: следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования.

1. Рассчитанные показатели ликвидности позволяют сделать вывод о том, что как на начало, так и на конец анализируемого периода предприятие можно признать неплатежеспособным, за счет высокой кредиторской задолженности и большой доли труднореализуемых активов.
2. Анализ прибыли показал, что по сравнению с предыдущим периодом предприятие получило меньшую прибыль за счет сдвигов себестоимости работ (услуг).

Для предотвращения и преодоления кризисной ситуации предприятию необходимо:

Избавляться от убыточной продукции, нужно улучшить управление активами. Важно обеспечение быстрой оборачиваемости капитала. Одна из распространенных причин, почему предприятие получает малую прибыль состоит в том, что слишком большая сумма средств у предприятия неподвижна.

Для получения положительного эффекта на результаты деятельности предприятия, нужно ускорить оборачиваемость за счет сокращения времени производства (услуг) и обращения.

**Литература:**

1. Деркач Д.И. "Анализ производственно-хозяйственной деятельности промышленных предприятий" - М., "Статистика",1975г.
2. "Анализ финансов предприятия в условиях рынка" - М., "Высшая школа",1997г.