Введение

Бухгалтерский баланс характеризует в денежной оценке финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату.

Основная задача бухгалтерского баланса - показать собственнику, чем он владеет или какой капитал находится под его контролем. Баланс позволяет получить представление и о материальных ценностях, и о величине запасов, и о состоянии расчетов, и об инвестициях. Данные баланса широко используются для последующего анализа руководством организации, налоговыми органами, банками, поставщиками и другими кредиторами.

Важнейшее место при оценке привлекательности предприятий и отраслей для инвестирования занимает оценка состояния финансово-хозяйственной деятельности экономических объектов. Наряду с прочими здесь можно выделить два ключевых аспекта. Во-первых, оценка текущего состояния финансово-хозяйственной деятельности предприятия и его динамики за последние 23 года используется потенциальными инвесторами при принятии решений об участии в финансировании предприятий. Во-вторых, такая же оценка может осуществляться самим предприятием для выявления слабых сторон, обусловливающих недостаточную привлекательность для инвесторов или повышенный риск для кредиторов. Результаты этой оценки могут и должны использоваться руководством предприятия для выработки производственной и финансовой стратегии, позволяющей в максимально короткие сроки улучшить финансово-хозяйственное состояние и с большей долей уверенности претендовать на получение требующихся для дальнейшего развития финансовых средств.

В настоящее время все большее количество предпринимателей осознает значение туризма в современной экономике и старается вложить свои средства в эту развивающуюся отрасль. На фоне этого, между туристскими предприятиями начинает расти конкуренция и небольшим туристским агентствам становится сложно оставаться на плаву. Руководителям таких предприятий необходимо понимать, что помимо разработки новых предложений для привлечения новых клиентов большое значение стоит уделять четкому отслеживанию всех финансовых показателей своего предприятия.

 Одним из таких показателей является финансовая устойчивость туристского предприятия. Анализ финансовой устойчивости туристского предприятия является важнейшим этапом оценки его деятельности и финансово-экономического благополучия, а также отражения результатов его текущего, инвестиционного и финансового развития. Этим и обусловлена актуальность данной работы.

Ц**ель курсовой работы – анализ** показателей бухгалтерского баланса предприятия туристской индустрии и разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

В соответствии с поставленной целью в работе решены следующие задачи:

* Проведен анализ структуры бухгалтерского баланса,
* дана оценка имущественного положения организации,
* проведен анализ ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности предприятия,
* дана оценка вероятности банкротства предприятия,
* проведен анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия.

Теоретической и методологической основой послужили нормативные и законодательные акты, а также труды разработки отечественных и зарубежных экономистов таких как: Павловой Л.П., Шредер Н. Г., Савицкой Г.В, Баранова В.В. и др.

Работа выполнена на материалах туристской фирмы «Бизнесинтурсервис», краткая характеристика которой представлена в пункте 1.3.

1 Теоретические аспекты анализа показателей бухгалтерского баланса предприятия туристской индустрии

1.1 Понятие бухгалтерского баланса и его классификация

Бухгалтерский баланс – система показателей, сгруппированных в сводную таблицу, характеризующих в денежном выражении состав, размещение, источник и назначение средств предприятия на отчетную дату. Бухгалтерский баланс состоит из левой (активы) и правой (пассивы) частей, итоги которых должны быть равны.

Существует множество видов бухгалтерских балансов в зависимости от целиих составления. Для более четкого представления о видах балансов необходимо рассмотреть их классификацию.

Таблица 1.1 – Классификация бухгалтерского баланса [5, с.57]

|  |  |
| --- | --- |
| От времени составления | * вступительные (составляются на момент возникновения предприятия);
* текущие (составляются периодически);
* ликвидационные (формируются при ликвидации предприятия);
* разделительные (составляются при разделении крупных предприятий на несколько мелких);
* объединительные (формируются при слиянии нескольких предприятий в одно).
 |
| По источникам составления | * инвентарные (составляются на основании описи средств – инвентаря). Необходимы при изменении хозяйственной формы предприятия – превращении его из государственного в акционерное;
* книжный баланс – составляется только на основании данных текущего бухгалтерского учета (книжных данных), без инвентаризации;
* генеральный баланс – формируется на основании учетных записей и данных инвентаризации.
 |
| По объему информации | * единичные (отражается деятельность только одного предприятия). Составляются на основании данных текущего учета;
* сводные (получаются путем механического сложения сумм, числящихся на статьях нескольких единичных балансов и подсчета общих итогов актива, пассива).
 |
| По характеру деятельности | * основной (текущей) деятельности (деятельности соответствующей профилю предприятия, его уставу);
* неосновной деятельности (всех прочих видов деятельности - подсобные хозяйства, ЖКХ и т.д.).
 |
| По формам собственности | * государственных предприятий;
* муниципальных;
* кооперативных;
* коллективных;
* частных;
* смешанных;
* совместных;
* общественных организаций.
 |
| По объекту отражения | * самостоятельные (составляют предприятия являющиеся юридическими лицами);
* отдельные балансы (составляют структурные подразделения - подразделения, филиалы, цехи, ЖКХ не выделенные на отдельные балансы).
 |
| По способу очистки | * баланс-брутто – этобаланс, включающий в себя регулирующие статьи. Регулирующими называются статьи, суммы по которым при определении фактической себестоимости (или остаточной стоимости) вычитаются из суммы другой статьи. Например, для расчета остаточной стоимости основных средств из суммы статьи «основные средства» вычитается сумма регулирующей статьи «амортизация основных средств»;
* баланс-нетто– это баланс, из которого исключены регулирующие статьи. Исключение из баланса регулирующих статей называется его «очисткой». В баланс-нетто в итоги по активу и пассиву не включается сальдо по счетам амортизации основных средств, нематериальных активов и прочего амортизируемого имущества.
 |
| По срокам представления | * месячные;
* квартальные;
* полугодовые;
* за 9 месяцев;
* годовые.
 |

Актив баланса – это имущество организации, пассив баланса – капитал и обязательства организации. Актив всегда должен быть равен пассиву. Равенство актива и пассива, т.е. итог, носит название валюты баланса. Валюта баланса записывается в конце таблицы в цифровом выражении и прописью.

Актив баланса включает следующие разделы:

«Внеоборотные активы» - состоит из нематериальных активов, основных средств, незавершенного строительства, доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений. Объединение их в одном разделе обусловлено принадлежностью к наименее мобильным (внеоборотным) активам.

«Оборотные активы» - содержит сведения об остатках запасов, призванных обслуживать процессы производства и обращения, затратах в незавершенное производство, а также готовой продукции и товарах. Ведущее место занимают материальные ресурсы, учитываемые на счете 10«Материалы» (сырье и материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали, топливо, тара и тарные материалы, запасные части и др.). Кроме того, в этом разделе отражаются статьи, характеризующие величину налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, состояние дебиторской задолженности организации, ее краткосрочные финансовые вложения, а также наличие денежных средств и других оборотных активов.[5, с. 120]

Пассив баланса состоит из трех разделов:

«Капитал и резервы» - отражает состав и структуру собственного капитала, включающего различные по своему экономическому содержанию, принципам формирования и использования источники финансовых ресурсов организации: уставный капитал, резервный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

«Долгосрочные обязательства» - предназначен для отражения задолженности на отчетную дату по долгосрочным кредитам банков и займам, полученным от других организаций и учреждений.

«Краткосрочные обязательства» - содержит информацию о состоянии расчетов по краткосрочным кредитам банков и займам, а также о наличии кредиторской задолженности и прочих краткосрочных пассивах. [5, с. 123]

Таким образом, на основе данных бухгалтерского баланса разрабатываются мероприятия по их устранению, контролируется правильность использования активов по целевому назначению. Он дает законченное и цельное представление не только о финансовом состоянии предприятия на каждый момент, но и о тех изменениях, которые произошли за тот или иной период времени. Последнее достигается сравнением балансов за ряд отчетных периодов.

1.2 Аналитические возможности бухгалтерского баланса в условиях рыночных отношений

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.[10, с. 34]

Субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи  информации. К первой группе пользователей относятся собственники средств предприятия, (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. Следует отметить, что только руководство (администрация) предприятия может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учете в рамках управленческого анализа, проводимого для целей управления.[10, с. 36]

 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.

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.

Современное содержание актива и пассива ориентировано на предоставление информации ее пользователям, прежде всего внешним.

Внутренние взаимосвязи, свойственные балансу, имеют место независимо от степени удовлетворения в информации пользователей и сводятся к следующему:[13, с. 67]

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. 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 и устойчивости: абсолютной, нормальной, неустойчивой и кризисной.[13, с. 89]

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;
* 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 состоянии.[14, с. 45]

1.3 Краткая характеристика предприятия, по материалам которого выполнена работа

Туристическая фирма «Бизнесинтурсервис» по форме собственности представляет собой открытое акционерное общество.

Бизнесинтурсервис работает на рынке туристических услуг Дальневосточного региона с 1992 года.



Рисунок 1 – Основные направления турфирмы «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

 Таким образом, туристское предприятия «Бизнесинтурсервис» находится на рынке услуг долгое время, имеет большой спектр услуг и является конкурентоспособным предприятием.

В 2007 – 2009 гг. компанией наработаны и успешно реализуются разнообразные туристские программы по всему миру и особенно на российско-китайском направлении. Ежегодно в Китай отправляется более 60 тысяч туристов. Доля ООО «Бизнесинтурсервис» на рынке выездного туризма в КНР составляет более 9% от общекраевого потока на данном направлении.

2 Общая оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

2.1 Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса предприятия

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий процесс творческий, и поэтому не может быть предложена единая схема его осуществления. Однако в то же время может быть сформулирован ряд положений, касающихся его проведения исходя из внутренней логики исследования социально-экономических процессов. В соответствии с ней на начальном этапе анализа осуществляется исследование имущественной структуры предприятия, состава источников финансировании его деятельности и эффективности использования материальных ресурсов на основе использования наиболее агрегированных показателей финансовой отчетности. Полученные на этом этапе результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности позволяют выделить те аспекты имущественного финансового состояния предприятия, на которые целесообразно обратить внимание на последующих этапах экономического анализа.[1, с. 79]

При анализе финансово-хозяйственной деятельности наиболее общую картину состояния предприятия дает анализ таких форм бухгалтерской отчетности, как баланс предприятия.

Анализ этих форм бухгалтерской отчетности в динамике дает оставление об изменении финансово-экономического состояния предприятия в течение определенного периода времени. Для выявления общих тенденций развития фирмы и определения ее перспективных возможностей целесообразно сопоставлять показатели нескольких балансов. Для примера будет использован бухгалтерский баланс турфирмы «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 года (Приложение А).

Вертикальный и горизонтальный анализ на основе финансовой отчетности целесообразно осуществлять на начальном этапе экономического анализа деятельности предприятия. Очень часто его можно рассматривать как вспомогательный этап, в ходе которого выявляются те аспекты, которые в дальнейшем потребуют углубленного и всестороннего анализа.[1, с. 256]

Абсолютное изменение = 2008 г.-2007 г. (2.1)

Относительное изменение = (2.2)

Горизонтальный анализ представляет собой оценку изменения статей баланса на конец периода по сравнению с началом. Финансовое состояние считается устойчивым, если наблюдается увеличение валюты (итога) баланса, но отрицательным считается его увеличение за счет роста материальных запасов (210) и дебиторской задолженности (230, 240).

Горизонтальный анализ дополняют вертикальным, который представляет собой структурное выражение баланса, когда стр. 300 и 700 принимается за 100%.[6, с. 113]

Таблица 2.2 – Горизонтальный анализ для турфирмы «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | 2007 год | 2008 год | Абсолютное изменение | Относительное изменение |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы | 59 | 63 | +4 | 0,07 |
| Основные средства | 6441 | 5697 | -744 | -0,12 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 338 | 358 | +20 | 0,06 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 147 | -3 | -0,02 |
| Инвестиции в зависимые общества | 284 | 284 | 0 | 0 |
| Итого по разделу I | 7272 | 6549 | -723 | 0,10 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 15748 | 18597 | +2849 | 0,18 |
| НДС по приобретенным ценностям | 577 | 304 | -273 | -0,47 |
| Дебиторская задолженность долгосрочная | 300 | 300 | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность краткосрочная | 941 | 11 | -930 | -0,99 |
| Денежные средства | 1540 | 1730 | +190 | 0,12 |
| Покупатели и заказчики | 211 | 267 | +56 | 0,27 |
| Прочие оборотные активы | 31 | 33 | +2 | 0,06 |
| Итого по разделу II | 19348 | 21242 | +1894 | 0,10 |
| БАЛАНС | 26620 | 27791 |  |  |
|  ПАССИВ |
| IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал | 90 | 90 | 0 | 0 |
| Добавочный капитал | 12803 | 12803 | 0 | 0 |
| Фонды и резервы | 25 | 33 | 8 | 0,32 |
| Нераспределенная прибыль | 10100 | 17432 | 7332 | 0,73 |
| Итого по разделу IV | 23018 | 30358 | 7340 | 0,32 |
| V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |
| Кредиты банков и прочие займы | 94 | 86 | -8 | -0,09 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 13 | 13 | 0 | 0 |
| Итого по разделу V | 107 | 99 | -8 | -0,07 |
| VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |
| Заемные средства | 3044 | 608 | -2436 | -0,8 |
| Кредиторская задолженность | 14334 | 11728 | -2606 | -0,18 |
| Прочие краткосрочные пассивы | 14 | 16 | +2 | 0,14 |
| Итого по разделу VI | 17392 | 12352 | -5040 | -0,29 |
| БАЛАНС | 40517 | 42809 |  |  |

Вертикальный анализ позволяет оценить традиционность структуры баланса для предприятия и не учитывает влияние инфляции.

Проведенный горизонтальный анализ показал, что предприятие имеет нестабильную финансовую устойчивость, за счет уменьшения дебиторской задолженности (230, 240) и увеличения материальных запасов (210).

Таблица 2.3 – Вертикальный анализ для турфирмы «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | 2007 год | 2008 год | Абсолютное изменение |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы | 0,81 | 0,96 | 0,15 |
| Основные средства | 88,57 | 86,99 | -1,58 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 4,65 | 5,47 | 0,82 |
| Прочие внеоборотные активы | 2,06 | 2,24 | 0,18 |
| Инвестиции в зависимые общества | 3,9 | 4,34 | 0,44 |
| Итого по разделу I | 100 | 100 |  |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 81,39 | 87,55 | 6,16 |
| НДС по приобретенным ценностям | 2,98 | 1,43 | -1,55 |
| Дебиторская задолженность долгосрочная | 1,55 | 1,41 | -0,14 |
| Дебиторская задолженность краткосрочная | 4,86 | 0,05 | -4,81 |
| Денежные средства | 7,96 | 8,14 | 0,180 |
| Покупатели и заказчики | 1,09 | 1,26 | 0,17 |
| Прочие оборотные активы | 0,16 | 0,15 | -0,01 |
| Итого по разделу II | 100 | 100 |  |
|  ПАССИВ |
| IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал | 0,4 | 0,29 | -0,11 |
| Добавочный капитал | 55,6 | 42,17 | -13,43 |
| Фонды и резервы | 0,1 | 0,1 | 0 |
| Нераспределенная прибыль | 43,88 | 57,42 | 13,54 |
| Итого по разделу IV | 100 | 100 |  |
| V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |
| Кредиты банков и прочие займы | 87,85 | 86,87 | -0,28 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 12,15 | 13,13 | 0,98 |
| Итого по разделу V | 100 | 100 |  |
| VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |
| Заемные средства | 17,5 | 4,92 | -12,58 |
| Кредиторская задолженность | 82,42 | 94,95 | 12,53 |
| Прочие краткосрочные пассивы | 0,08 | 0,13 | 0,05 |
| Итого по разделу VI | 100 | 100 |  |

Проведенный горизонтальный и вертикальный анализ показал, что оно находится в неустойчивом финансовом состоянии, что в основном связано с тем, что значительный удельный вес в составе источников финансирования занимает долгосрочный и краткосрочный заемный капитал.

Вертикальный и горизонтальный анализ дает общее представление о финансовой политике турфирмы за определенный период. Более детальный анализ финансово-экономического состояния турфирмы предполагает расчет и исследование целой системы общепринятых во всем мире и в России системы финансовых и экономических показателей

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга и очень ценны при сопоставлении периодов деятельности, существенно отличающихся по условиям хозяйствования, уровню цен, объемам производства. Кроме того, вертикальный и горизонтальный анализ позволяет проводить сравнение с эталоном (например, данными самого успешного в финансовом плане периода) и анализировать результаты деятельности нескольких предприятий.[6, с. 45]

2.2 Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности предприятия

Главная задача оценки ликвидности баланса — определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).[14, с. 78]

Для проведения оценки актив и пассив баланса необходимо сгруппировать по следующим признакам:

* по степени убывания ликвидности (актив);
* по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Можно разделить активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) на следующие группы:

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

А1 = 1540 (тыс. руб.) – 2007 г.

А1 = 1730 (тыс. руб.) – 2008 г.

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

А2 = 941 (тыс. руб.) – 2007 г.

А2 = 11 (тыс. руб.) – 2008 г.

A3 — медленнореализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса «Оборотные активы» (стр. 210 + стр. 220 - стр. 216) и статья «Долгосрочные финансовые вложения» из раздела I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 140).

А3 = 15748 + 577 - 67 = 16258 (тыс. руб.) – 2007 г.

А3 = 18597 + 304 - 57 = 18844 (тыс. руб.) – 2008 г.

А4 - труднореализуемые активы. Это статьи раздела I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 190).

А4 = 21590 (тыс. руб.) – 2007 г.

А4 = 22404 (тыс. руб.) – 2008 г.

Пассивы по степени срочности их возврата сгруппированы:

П1 — наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные обязательства» (стр.620 + стр.660).

П1 = 14334 (тыс. руб.) – 2007 г.

П1 = 11728 (тыс. руб.) – 2008 г.

П2 — краткосрочные обязательства. Статьи «Заемные средства» и другие статьи раздела баланса V «Краткосрочные обязательства» (стр. 610 + стр. 630).

П2 = 3044 (тыс. руб.) – 2007 г.

П2 = 608 (ты. руб.) – 2008 г.

П3 — долгосрочные обязательства. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр. 590 + стр.640 + стр.650).

П3 = 0 (тыс. руб.) – 2007 г.

П3 = 352 (тыс. руб.) – 2008 г.

П4 — постоянные обязательства. Статьи разд. III баланса «Капитал и резервы» (стр. 490-стр. 216).

П4 = 23018 – 67 = 22951 (тыс. руб.) – 2007 г.

П4 = 30358 – 57 = 30301 (тыс.руб.) – 2008 г.

Результаты расчетов занесем в таблицу 2.3.

Таблица.2.4 – Анализ ликвидности баланса ООО «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| .Актив | 2007 год  | 2008 год  | Пассив | 2007 год  | 2008 год  | Изменение (+)/(-) |
| На начало года  | На конец года  |
| (2-5) | (3-6) |
| Наиболее ликвидные активы, А1 | 1540 | 1730 | Наиболее срочные обязательства, П1 | 14334 | 11728 | -12794 | -9998 |
| Быстрореализуемые активы, А2 | 941 | 11 | Краткосрочные обязательства, П2 | 3044 | 608 | -460 | -597 |
| Медленно реализуемые активы, А3 | 16258 | 18844 | Долгосрочные обязательства, П3 | 0 | 352 | 16258 | 18492 |
| Трудно реализуемые активы, А4 | 21590 | 22404 | Постоянные обязательства, П4 | 22951 | 30301 | -1361 | -7897 |
| Баланс | 40329 | 42989 | Баланс | 40329 | 42989 | - | - |

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующее соотношение:

А1 ≥ П1;

А2 ≥ П2;

A3 ≥ П3;

А4 ≤ П4.

Таблица 2.5 – Оценка условий ликвидности предприятия «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Абсолютно ликвидный баланс | 2007 год | 2008 год |
| А1≥П1 | 1540<14334 | 1730<11728 |
| А2≥П2 | 941<3044 | 11<608 |
| А3≥П3 | 16258>0 | 18844>352 |
| А4≤П4 | 21590<23018 | 22404<30358 |

Исходя из полученных соотношений { А1 < П1; А2 < П2; А3 >П3; А4 < П4} можно охарактеризовать ликвидность баланса данного предприятия как недостаточную. Составление первых двух неравенств свидетельствует о том, что ООО «Бизнесинтурсервис» в ближайший промежуток времени не удастся поправить свою платежеспособность.[14, с. 246]

Текущая ликвидность = (А1 + А2) – (П1 + П2) (2.3)

Текущая ликвидность = (1540 + 941) - (14334 + 3044) = 2481 – 17378 = -14897 (тыс. руб.)

Текущая ликвидность = (1730+ 11) – (11728 + 608) = - 10595 (тыс. руб.)

По расчету, представленному в таблице «Анализ ликвидности баланса ООО «Бизнесинтурсервис» видно, что за анализируемый период несколько снизился платежный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств (соотношение по первой группе). В 2007 году на предприятии наблюдался платежный недостаток в 12794 тыс. руб., к 2008 году он снизился и составил 9998 тыс. руб., иными словами, в 2007 году предприятие могло оплатить 10,7 %, к 2008 году 14,7 % своих наиболее краткосрочных обязательств. Это свидетельствует, что недостаточно хорошее финансовое положение предприятия к 2008 году по этому показателю несколько улучшилось.

За анализируемый период возрос платежный недостаток быстро реализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств. Платежный недостаток 2007 года равен 460 тыс. руб., 2008 года 597 тыс. руб. В результате, к 2008 году организация могла оплатить лишь 1,8% своих краткосрочных обязательств быстрореализуемыми активами, что свидетельствует о стесненном финансовом положении.

По остальным группам неравенства выполняются и происходит полное покрытые долгосрочных обязательств медленно реализуемыми активами. Сравнение A3 - ПЗ отражает перспективную ликвидность. На ее основе прогнозируется долгосрочная платежеспособность. В данном случае платежный излишек, равный 16258 тыс. руб. на 2007 г. оцениваемого периода увеличился до 18492 тыс. руб. 2008 г, или процент покрытия долгосрочных обязательств медленно реализуемыми активами возрос на 13,7%.

При оценке баланса следует обратить внимание на один очень важный показатель - чистый оборотный капитал, или чистые оборотные активы. Это абсолютный показатель, с помощью которого также можно оценить ликвидность предприятия. [10, с. 209]

Чистые оборотные активы равны:

Ч оа = Оборотные активы – Краткосрочные обязательства (2.4)

Чистые оборотные активы = 19106 – 17378 = 1728 (тыс. руб.) - 2007 г,

Чистые оборотные активы = 20942 – 12336 = 8606 (тыс. руб.) - 2008 г.

Изменение уровня ликвидности определяется по изменению (динамике) абсолютного показателя чистого оборотного капитала. Он составляет величину, оставшуюся после погашения всех краткосрочных обязательств. На анализируемом предприятии краткосрочные обязательства полностью покрываются оборотными средствами. Следовательно, рост этого показателя с 1728 тыс. руб. до 8606 тыс. руб. – показатель повышения уровня ликвидности предприятия.

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности ООО «Бизнесинтурсервис» кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности. Результаты расчетов представлены в таблице «Коэффициенты ликвидности и платежеспособности».

Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены данным предприятием в предстоящем периоде. [7, с. 97]

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом используется общий показатель платежеспособности.

L1 *=* (2.5)

L12007 = = = 0,43

L12008 = = - = 0,6

С помощью данного показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в ООО «Бизнесинтурсервис» с точки зрения ликвидности. Как видно, общий показатель платежеспособности ниже критериального (на 2007 год 0,43<1; на 2008 год 0,6<1). Однако, коэффициент 2008 г увеличился на 0,17 пунктов, что является положительной динамикой и можно говорить о том, что оцениваемое предприятие на 2008 год с точки зрения ликвидности имеет некоторое улучшение финансовой ситуации.[1, с. 365]

Таблица 2.6 – Расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициенты ликвидности и платежеспособности | Интервал оптимальных значений | Расчет показателя на на2007 год | Расчет показателя на2008 год | Оценка динамики показателя |
| Общий показатель платежеспособности (L1) | L1>1 | 0,43 | 0,6 | + 0,17 |
| Коэффициентабсолютной(срочной)ликвидности (L2) | 0,1-0,7 | 154/ (3044+14334)=0,01 | 1730/(608+11728)=0,14 | + 0,13 |
| Коэффициент быстрой (критической) ликвидности (L3) | 0,7-0,8желательно 1 | (1540+941)/17378= 0,14 | (1730+11)/12336= 0,14 | без изменений |
| Коэффициент текушейликвидности (общий коэффициент покрытия) (L4) | Необх.знач. 1,5Оптим.2,0-3,5 | 19106/17378== 1,1 | 20942/12336== 1,7 | +0,6 |
| Чистые оборотные активы | Чем выше, тем лучше | 1728 | 8606 | + 6878 |

Как видно из таблицы 2.6, коэффициенты L1 (общий показатель платежеспособности), L2 (коэффициент абсолютной ликвидности), L3 (коэффициент быстрой ликвидности) – имеют значения ниже критериальных. В 2007 году организация могла оплатить лишь 14,0 % своих краткосрочных обязательств.

Однако, на оцениваемом предприятии наблюдается положительная динамика общего показателя платежеспособности (L1) и коэффициента абсолютной (срочной) ликвидности (L2). Рост показателей составил соответственно 0,17 и 0,13 пунктов, это положительная тенденция.

Низкое значение коэффициента критической ликвидности (L3) (менее 1) указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов.

Значение коэффициента (L4) превышает единицу и имеет положительную динамику к 2008 году, следовательно, можно сделать вывод о том, что организация располагает некоторым объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных средств. [12]

Таким образом, можно сделать вывод, что ООО «Бизнесинтурсервис» имеет низкий уровень ликвидности и платежеспособности. Однако текущие активы организации на дату составления баланса полностью покрывают краткосрочные обязательства и имеется положительная динамика показателей ликвидности и платежеспособности.

2.3 Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников финансирования, степень готовности организации к погашению своих долгов.

На практике следует соблюдать следующее соотношение:

Оборотные активы < Собственный капитал\*2 – Внеоборотные активы По балансу анализируемой организации приведенное условие на 2007 и 2008 года соблюдается, на 2007 год: 19106 < (2018\* 2) – 21290; на 2008 год: 20942 < (30358\* 2) – 22104. Следовательно, организация является финансово независимой.

Это самый простой и приближенный способ оценки финансовой устойчивости.[8, с. 129]

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат можно использовать метод расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. [7, с. 570]

Таблица 2.7 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | 2007 г., тыс.руб. | 2008 г., тыс.руб. |
| Общая величина запасов (ЗП) | 15748 | 18597 |
| Наличие собственных оборотных  |  |  |
| средств (СОС) | 23018-21290 = 1728 | 30358-22104 = 8254 |
| Функционирующий капитал (ФК) | 23018-21290= 1728 | 30358+352-22104=8606 |
| Общая величина источников (ВИ) | 23018+3044 = 26062 | 30358+352+608=31318 |
| СОС – ЗП | -14020 < 0 | -10343 < 0 |
| ФК – ЗП | -14020 < 0 | -9991 < 0 |
| ВИ – ЗП | 10314 > 0 | 12721 > 0 |
| Трехкомпонентный показатель |  |  |
| типа финансовой ситуации S (Ф) | (0,0,1) | (0,0,1) |

Данные таблицы говорят о том, что в организации наблюдается неустойчивое финансовое состояние и в 2007, и в 2008 годах.

Запасы и затраты (ЗП) не покрываются собственными оборотными средствами (СОС). Запасы и затраты не покрываются полностью собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками формирования запасов и затрат (ФК).

Общая величина источников формирования (ВИ) на 2007 год составляла (26062/15748)\*100%= 165,49%, 2008 г. она возросла до (31318/18597)\*100% = 168,4%.

В этой ситуации необходима оптимизация структуры пассивов. В 2008 году произошло уменьшение краткосрочных обязательств на 29,01%. Можно сделать вывод, что внешние заемные средства привлекались очень мало. Администрация ООО «Бизнесинтурсервис» не желает, не умеет или не может использовать заемные средства для производственной деятельности.

Финансовая устойчивость может быть восстановлена путем снижения запасов и затрат.[11, с. 371]

Более точно оценить финансовую устойчивость предприятия можно с помощью коэффициентов финансовой устойчивости (таблица 2.8). Расчет коэффициентов произведен в тыс. руб.

Таблица 2.8 – Расчет относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | Способ расчета | Интервал оптим. Значений | на 2007 год | на 2008 год | Абсолютн. Изменения |
| Коэффициент  | с.590+с.690\с.490 | Не выше 1,5 | 0,75 | 0,42 | -0,33 |
| соотношения  |   |   |   |   |   |
| заемных и  | 07г=17378\23018 |   |   |   |   |
| собственных средств | 08г=12688\30358 |   |   |   |   |
| (U1) |   |   |   |   |   |
|   |   |   |   |   |   |
| Коэффициент  | с.490\с.590+с.690 | U2 ≥ 0,7 | 1,3 | 2,39 | 1,09 |
| финансирования | 07г=23018\17378 | Оптим, |   |   |   |
| (U2) | 08г=30358\12688 |  знач,1,5 |   |   |   |
| Коэффициент  | с.490 \ валюта  | 0,5 | 0,57 | 0,7 | 0,13 |
| финансовой  | баланса | и более |   |   |   |
| независимости |   |   |   |   |   |
| (автономии или  | 07г=23018\40396 |   |   |   |   |
| концентрации  | 08г=30358\43046 |   |   |   |   |
| собственного  |   |   |   |   |   |
| капитала (U3) |   |   |   |   |   |
|   |   |   |   |   |   |
| Коэффициент  |  U4= 1 – U3 | менее | 0,43 | 0,3 | -0,13 |
| зависимости или |   | 0,5 |   |   |   |
| (концентрации заемн. | 07г= 1 – 0,57 |   |   |   |   |
| капитала (U4) | 08г= 1 – 0,7 |   |   |   |   |
|   |   |   |   |   |   |
| Коэффициент  | с.490+с.590 \ | U5 ≥ 0,6 | 0,57 | 0,71 | 0,14 |
| финансовой | валюта баланса |   |   |   |   |
| устойчивости (U5) | 07г=23018\40396 |   |   |   |   |
|   | 08г=30358+352\ |   |   |   |   |
|   | 43046 |   |   |   |   |
|   |   |   |   |   |   |
| Коэффициент  | с.490-с.190\ | 0,6 – 0,8 | 0,11 | 0,44 | 0,33 |
| обеспеченности  | с.210+220 |   |   |   |   |
| запасов собств. | 07г=23018-21290\ |   |   |   |   |
| источниками | 15748+577 |   |   |   |   |
| (U6) | 08г=30358-22104\ |   |   |   |   |
|   | 18597+304 |   |   |   |   |
|   |   |   |   |   |   |
| Коэффициент  | с.190\с.490 | U7 < 1 | 0,92 | 0,73 | -0,19 |
| (индекс) |   |   |   |   |   |
| постоянного актива | 07г=21290\23018 |   |   |   |   |
| (U7) | 08г=22104\30358 |   |   |   |   |

 |  |  |  |  |
| Уровень общей финансовой независимости характеризуется коэффициентом финансовой независимости U3, т, е, определяется удельным весом собственного капитала организации в общей его величине. Коэффициент финансовой независимости U3 отражает степень независимости организации от заемных источников. [1, с. 99]Как показывают данные таблицы, коэффициент финансовой независимости ООО «Бизнесинтурсервис» равен 0,7 на 2008 год, или собственникам принадлежит 70% в стоимости имущества, что свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации. Этот вывод подтверждает и значение коэффициента финансирования U2. Он показывает, что за анализируемый период вся деятельность ООО «Бизнесинтурсервис» финансировалась за счет собственных средств. Динамика коэффициента капитализации U1, а именно его уменьшение, свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости ООО «Бизнесинтурсервис», так как его значение и на 2007 г., и на 2008 г. меньше 1,5. На величину этого показателя влияют следующие факторы: высокая оборачиваемость, стабильный спрос на реализуемую продукцию, налаженные каналы снабжения и сбыта, низкий уровень постоянных затрат. Однако коэффициент соотношения собственных и заемных средств дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Этот показатель необходимо рассматривать в увязке с коэффициентом U6 – коэффициентом обеспеченности запасов собственными источниками. Он показывает, в какой степени материальные запасы предприятия сформированы за счет собственных оборотных средств или нуждаются в привлечении заемных. Уровень этого коэффициента сопоставим для организаций разных отраслей. Независимо от отраслевой принадлежности, в тех случаях, когда U6 > 50%, можно говорить, что организация не зависит от заемных источников средств при формировании материально-производственных запасов. В данном случае показатель коэффициента U6 ниже критериального. На 2008 год в анализируемой организации лишь 44% материально производственных запасов покрываются собственными оборотными средствами. Хотя положительная динамика показателя свидетельствует об улучшении ситуации. Коэффициент финансовой устойчивости U5 имеет положительную динамику и показывает, что 71% источников финансирования ООО «Бизнесинтурсервис» могут быть использованы длительное время.  |  |  |  |  |

Таким образом, на 2007 года финансовое положение анализируемой организации можно расценивать как недостаточно устойчивое, на 2008 год – по большинству показателей финансовая ситуация более благоприятна

2.4 Оценка вероятности банкротства предприятия на основе проведенного анализа

Федеральным законом РФ несостоятельность (банкротство) определяется как «признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей Критерии неплатежеспособности должника:

* неисполнение обязанности по уплате платежей в течение 3 месяцев с момента наступления даты платежа;
* дело о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом, если требование должнику – в совокупности составляет 500 минимальных размеров оплаты труда.[9, с. 265]

С выходом «Закона о несостоятельности (банкротстве) N 127-ФЗ от 26.10.2002 не были отменены «Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» от 12.08.94 N 31-р. В соответствии с указанными положениями определяются финансовые коэффициенты и устанавливаются их критерии (нормативы) по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

Система критериев базируется на следующих показателях:

* Коэффициенте текущей ликвидности (L4) – характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия;
* коэффициенте обеспеченности собственными средствами (L7) – характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.
* коэффициенте восстановления (утраты) платежеспособности – показатель, характеризующий наличие реальной возможности у предприятия восстановить (либо утратить) свою платежеспособность в течение определенного периода.

Основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным, является выполнение одного из следующих условий:

* Коэффициент текущей ликвидности на 2008 год имеет значение менее 2;
* Коэффициент обеспеченности собственными средствами на 2008 год имеет значение менее 0,1.

В том случае, если хотя бы один из коэффициентов, перечисленных выше, имеет значение менее указанных, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным 6 месяцам.[9, с. 169]

В том случае, если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, установленный равным 3 месяцам.

Коэффициент восстановления платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения коэффициента текущей ликвидности за 2008 год и изменение значения этого коэффициента между 2008 и 2007 г. в пересчете на период восстановления платежеспособности, установленный равным 6 месяцам.

Кв = (2.6)

где: L4ф - фактическое значение (в 2008 г.)

коэффициента текущей ликвидности (L4);

L4н - значение коэффициента текущей ликвидности в 2007 г.

L4норм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности, L4норм = 2;

6 - период восстановления платежеспособности в месяцах;

Т - отчетный период в месяцах.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.[1, с. 173]

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение меньше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности рассчитывается в случае, если оба коэффициента L4 и L7 принимают значение выше, либо равное критериальному. Коэффициент утраты платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода и изменения значения этого коэффициента между окончанием и началом отчетного периода в пересчете на период утраты платежеспособности, установленный равным 3 месяцам.[1, с. 360]

Ку = (2.7)

где: L4ф - фактическое значение (в 2008 году)

коэффициента текущей ликвидности (L4);

L4н - значение коэффициента текущей ликвидности в 2007 году

L4норм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

L4норм = 2;

3 - период утраты платежеспособности предприятия в месяцах;

Т - отчетный период в месяцах.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 3 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение меньше 1, рассчитанный на период, равный 3 месяцам, свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время имеется возможность утратить платежеспособность. [6, с. 364]

Таблица 2.9 – Расчет показателей для определения удовлетворительности структуры баланса ООО «Бизнесинтурсервис» за 2007 – 2008 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Расчет показателя | Расчет показателя | Рекомен- | Оценка динамики |
|  | на 2007 год | на 2008 год | дуемое | показателя |
|  |  |  | значен, |  |
|  |  |  |  | Ниже нормативногоДинамика благоприятна(+0,6)  |
| 1, Коэффициент текущей ликвидности (L4) | 19106/17378= 1,1 | 20942/12336= 1,7 | 2 |
|  |  |  |  |
| 2, Коэффициент обеспеченностисобственными средствами (L7) | (23018-21290)/ 19106 = 0,09 | (30358-22104)/ 20942 = 0,39 | 0,1 | Выше нормативного (в конце года)Динамика благоприятна(+0,3) |

Как видно из данных таблицы 2.9, значение коэффициента текущей ликвидности на 2008 год ниже нормативного (1,7 < 2); значение коэффициента обеспеченности собственными средствами – выше нормативного (0,39 > 0,1), Согласно методическим рекомендациям, в подобной ситуации необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности:

Квп =

Следовательно, на основании расчетов, есть основания для признания структуры баланса ООО «Бизнеинтурсервис» неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным. Результат расчета коэффициента восстановления платежеспособности (Квп = 1) показывает, что у предприятия существует реальная возможность в течение 6 месяцев восстановить платежеспособность.

Заключение

В ходе данной работы был проведен анализ бухгалтерского баланса на примере ООО «Бизнеинтурсервис», дана оценка финансового состояния указанного предприятия на основе данных его баланса. Информационной базой для проведения анализа являлся Бухгалтерский баланс (форма №1) ООО «Бизнеинтурсервис» за 2007 год, а также составленный на его основе сравнительный аналитический баланс.

В результате исследования, были выявлены следующие отличительные признаки в составе и структуре статей баланса ООО «Бизнеинтурсервис»:

* Валюта баланса в 2008 году увеличилась по сравнению 2007 годом на 2660 тыс.руб. или на 6,6%.
* Структура совокупных активов характеризуется незначительным превышением в их составе доли внеоборотных средств. Доля внеоборотных средств составляет на 2008 год – 52,12% .
* Наибольший удельный вес в составе оборотных средств имеют запасы, представленные в значительной степени готовой продукцией (69,9% на 2008 год), доля денежных средств в составе оборотных средств составляет 8,4%.
* Значительным снижением – на 930 пунктов или на 98,83% отличалась в 2008 году статья дебиторская задолженность.
* Темпы прироста оборотных активов (увеличились на 9,85%) выше, чем темпы прироста внеоборотных активов (увеличились на 3,77%).
* Пассивная часть баланса характеризуется преобладанием собственных источников средств, причем их доля в общем объеме увеличилась в течение года на 13,58% и составляет 70,49% всех источников на конец отчетного периода.
* Собственный капитал организации (30301 тыс. руб.) превышает заемный (12688 тыс. руб.) и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала (собственный капитал вырос на 32,02%, заемный капитал уменьшился на 29,01%);

Далее в ходе исследования проводилась оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Бизнеинтурсервис» на основе баланса данного предприятия.

Результаты расчетов свидетельствуют о том, что ООО «Бизнеинтурсервис» имеет низкий уровень ликвидности и платежеспособности. Однако текущие активы организации на дату составления баланса полностью покрывают краткосрочные обязательства и имеется положительная динамика уровня ликвидности и платежеспособности.

Затем в процессе работы была дана оценка финансовой устойчивости предприятия. Был произведен расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Бизнеинтурсервис», вывод – в организации наблюдается неустойчивое финансовое состояние и в 2007, и в 2008 годах:

* Выявлен недостаток собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат - 10343 тыс. руб.
* Выявлен недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (9991 тыс. руб.),

Был произведен расчет относительных показателей финансовой устойчивости предприятия. Здесь было отмечено, что на 2007 год финансовое положение анализируемой организации можно расценивать как недостаточно устойчивое, на 2008 год – по большинству показателей финансовая ситуация более благоприятна.

В работе была осуществлена оценка потенциального банкротства ООО «Бизнеинтурсервис» по системе критериев, принятой в Российской Федерации. Вывод - есть основания для признания структуры баланса ООО «Бизнеинтурсервис» неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным. Результат расчета коэффициента восстановления платежеспособности (Квп = 1) показывает, что у предприятия существует реальная возможность в течение 6 месяцев восстановить платежеспособность.

Приняв во внимание выявленные в ходе анализа негативные явления, можно дать некоторые рекомендации по улучшению финансового состояния и оздоровлению предприятия.

Одной из первостепенных задач является доведение ликвидности баланса до уровня абсолютной. Для этого необходимо проведение мероприятий, направленных на оптимизацию структуры активов и пассивов баланса.

Следует уделить внимание нормированию структуры оборотных активов и доведения ее до оптимальной: Запасы составляют 66,7%, Дебиторская задолженность составляет 26,7%, Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения равны 6,6.

ООО «Бизнеинтурсервис» следует принять соответствующие меры по увеличению доли денежных средств, это возможно за счет увеличения выручки от реализации готовой продукции. Для этого необходимо проанализировать причину накопления запасов (готовой продукции), провести маркетинговый анализ по изучению спроса и предложения, рынков сбыта. Следует более серьезно относиться к возможностям предприятия увеличить поступление денежных средств не только по текущей, но и по инвестиционной и финансовой деятельности. Это позволит укрепить экономическое положение предприятия и снизить предпринимательский риск путем диверсификации вложений.

Активнее пользоваться заемными средствами, в том числе долгосрочными кредитами и займами и краткосрочными кредитами и займами, т.к. они в данном периоде полностью состояли из кредиторской задолженности, а кредиты и займы банков предприятие не использовало совсем.

Предприятию необходимо повысить долю собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат. Поскольку пополнение собственного капитала происходит за счет нераспределенной прибыли, перед ООО «Бизнеинтурсервис» стоит задача ее увеличения. Основным фактором, влияющим на прибыль от продаж, является их себестоимость, следовательно, предприятию необходимо детально проанализировать возможности снижения издержек производства с изысканием резервов их экономии.

Список использованных источников

1. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие\ Под ред, Ефимовой О.В., Мельник М.В. – М.: Омега-Л, 2006.
2. Анищенко А.В. Реформация баланса.Порядок заполнения всех форм отчетности Анализ отчетных документов. – М.: Издательство «Вершина», 2008.
3. Астринский Д.В. Экономический анализ финансового положения предприятия. – Экономист – 2006. – 120с.
4. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческой организации. – М.: Бухгалтерский учет, 2008. – 290 стр.
5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд., доп.и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2005.
6. Баранов В.В. Финансовый менеджмент. – М.: Изд-во «Дело», 2002.
7. Беднякова Е.Г. Бухгалтерский учет: основы и практика ведения. – М.: Изд-во «Налог-инфо»,2007
8. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005.
9. Большаков С.В. Финансовая политика государства и предприятия Курс лекций. – М.: Книжный мир, 2006.
10. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. / Под ред. Д.э.н., проф. И.Н.Богатой. – Ростов-н/Д: «Феникс», 2007.
11. Вэй Ли, Черногорский С.А. Анализ бухгалтерской отчетности и принятие управленческих решений. – М.: Изд.дом «Герда», 2005.
12. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. – СПб: «Издательский дом Герда», 2005.
13. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2006.
14. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., прераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учет , 2006.
15. Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Учебное пособие – М.: Экономистъ, 2005.
16. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 624с.
17. Ковалев В.В., Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2006.
18. Логинова Е.С., Рябинина Е.В., Коваль И.Г. Экономический анализ (курс лекций): Учебное пособие. – М.: МБИ, 2006.
19. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Учебное пособие для вузов/ Под ред.Проф. Любушина Н.П. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
20. Моляков Д.С., Докучаев М.В., Большаков С.В. Актуальные проблемы финансов предприятий// Финансы. - 2006. - №4.
21. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. - М.: ИНФРА-М, 2008.-336c.
22. Овсийчук М.Ф. Управление активами и методика финансирования// Аудитор. - 2006. - №4.
23. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятий: Учебник для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2007 – 572c.
24. Поршнева. - М.: Финансы и статистика, 2006. - 512с
25. Шредер Н.Г. Анализ финансовой отчетности. – М.: Альфа – Пресс, 2006. – 176 стр.

Приложение А

Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках

ООО «Бизнесинтурсервис» 01.01.2007-31.12.2008

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код стр. | 2007 год | 2008 год |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы  | 110 | 59 | 63 |
| Основные средства  | 120 | 6441 | 5697 |
| Незавершенное строительство | 130 | 14790 | 16316 |
| Доходные вложения в материальные ценности  | 135 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |
| Отложенные налоговые активы | 145 |  | 28 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 21290 | 22104 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 210 | 15748 | 18597 |
| в том числе: |  |  |  |
|  сырье, материалы и другие аналогичные ценности  | 211 | 4146 | 4122 |
|  животные на выращивании и откорме  | 212 |  |  |
|  затраты в незавершенном производстве  | 213 | 20 | 31 |
|  готовая продукция и товары для перепродажи  | 214 | 11515 | 14387 |
|  товары отгруженные  | 215 |  |  |
|  расходы будущих периодов  | 216 | 67 | 57 |
|  прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 220 | 577 | 304 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 300 | 300 |
| в том числе: |  |  |  |
|  покупатели и заказчики  | 231 | 300 | 300 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 941 | 11 |
| в том числе |  |  | 11 |
|  покупатели и заказчики  | 241 | 941 |  |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  |
| Денежные средства | 260 | 1540 | 1730 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 19106 | 20942 |
| БАЛАНС  | 300 | 40396 | 43046 |
|  ПАССИВ |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал  | 410 | 90 | 90 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  |  |  |
| Добавочный капитал  | 420 | 12803 | 12803 |
| Резервный капитал  | 430 | 25 | 33 |
| в том числе: |  |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством |  | 25 | 33 |
|  резервы, образованные в соответствии с учредительными документами |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года (непокрытый убыток) | 470 | 10100 | 17432 |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 23018 | 30358 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Займы и кредиты  | 510 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  | 352 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу IV | 590 |  | 352 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Займы и кредиты  | 610 | 3044 | 608 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 14334 | 11728 |
| в том числе: |  |  |  |
|  поставщики и подрядчики  | 621 | 11454 | 8916 |
|  задолженность перед персоналом организации | 624 | 1680 | 1740 |
|  задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 625 | 631 | 640 |
|  задолженность по налогам и сборам | 626 | 562 | 432 |
|  прочие кредиторы | 628 | 7 |  |
| Задолженность перед участникам (учредителям) по выплате доходов  | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов  | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов  | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 17378 | 12336 |
| БАЛАНС  | 700 | 40396 | 43046 |