Введение. 3

Предварительная оценка финансового состояния «Стелас». 4

Построение аналитического баланса. 5

Анализ структуры актива баланса. 7

Анализ структуры пассива баланса. 9

Оценка имущественного положения. 10

Анализ финансового положения «Стелас». 13

Показатели ликвидности. 13

Показатели финансовой устойчивости. 16

Анализ оборачиваемости оборотных средств. 21

Итоговая оценка финансового состояния предприятия. 23

Коэффициент текущей ликвидности. 24

Коэффициент обеспеченности собственными средствами. 24

Коэффициент утраты платежеспособности. 25

Заключение. 26

Приложение 1. 28

Приложение 2. 32

Список литературы: 33

# Введение.

В условиях рыночной экономики залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффек­тивного их использования обеспечить бесперебойный про­цесс производства и реализации продукции, а также за­траты по его расширению и обновлению.

Определение границ финансовой устойчивости предприятия относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях перехода к рынку, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятия средств для развития производства, его не­платежеспособности и, в конечном счете, к банкротству, а «избыточная» устойчивость будет препятствовать разви­тию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необхо­дим анализ его финансового состояния. Финансовое со­стояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансо­вых ресурсов. Это способность предприятия финансировать свою деятельность.

Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их раз­мещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Способность предприятия своевременно производить пла­тежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоя­нии.

Главная цель финансовой деятельности – решить, где, ко­гда и как использовать финансовые ресурсы для эффектив­ного развития производства и получения максимума при­были.

Цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние пред­приятия, но также и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансо­вого состояния показывает, по каким конкретным направ­лениям надо вести эту работу. В соответствии с этим ре­зультаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устра­нять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения ФСП и его платежеспособности.

Источники анализа финансового положения предприятия - формы отчета и приложения к ним, а также сведения из самого учета, если анализ проводится внутри предпри­ятия.

В конечном результате анализ финансового положения предприятия должен дать руководству предприятия картину его действительного состояния, а лицам, непосредственно не работающим на данном предприятии, но заинтересован­ным в его финансовом состоянии - сведения, необходимые для беспристрастного суждения, например, о рационально­сти использования вложенных в предприятие дополнитель­ных инвестициях и т. п.

# Предварительная оценка финансового состояния «Стелас».

Предварительная оценка финансового положения предпри­ятия «Стелас» осуществляется на основании данных бух­галтерского баланса, «Отчета о финансовых результатах и их использовании».

На данной стадии анализа формируется первоначальное представление о деятельности предприятия, выявляются изменения в составе имущества предприятия и их источни­ках, устанавливаются взаимосвязи между показателями.

Для удобства проведения такого анализа целесообразно использовать так называемый уплотненный аналитический баланс - нетто, формирующееся путем сложения однородных по своему составу элементов балансовых статей в необхо­димых аналитических разрезах (недвижимое имущество, те­кущие активы и т. д.), как это показано в таблице 1.

Чтобы оценить финансовое состояние «Стелас» необходимо провести экспресс – анализ, цель которого – наглядная и простая оценка финансового положения и динамики разви­тия предприятия.

Смысл экспресс-анализа заключается в отборе небольшого количества наиболее существенных и сравнительно неслож­ных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики.

Основными показателями финансового положения предпри­ятия являются:

* обеспеченность собственными оборотными средствами;
* иммобилизация оборотных средств;
* обеспеченность фактических запасов предназначенными для них источниками средств;
* платежеспособность предприятия.

# Построение аналитического баланса.

прежде чем проводить анализ финансового состояния пред­приятия, следует сформировать аналитический (пригодный для анализа) баланс.

Перечень процедур преобразования отчетной формы баланса в аналитический баланс зависит от конкретных условий. Этот перечень нельзя заранее определить на все случаи. Важно, чтобы были поправлены показатели, наиболее суще­ственно искажающие реальную картину.

Расчет показателей на основе данных баланса (см. прило­жение 1) будет осуществляться следующим образом:

При определении показателей указаны коды исходных дан­ных, которые берутся из бухгалтерской отчетности). Код состоит из двух частей: первая часть указывает на код документа (Ф1 - форма № 1 «Баланс предприятия»; Ф2 - форма № 2 -Отчет о прибылях и убытках); вторая часть — на номер строки данной формы).

Текущие активы - Ф1.290 - Ф1.217 - Ф1.230

на начало года: 317551 - 51 - 0 =317500;

на конец года: 636959 -1700 - 0 = 635259.

Ликвидные активы - Ф1.216 + Ф1.250 + Ф1.260 + Ф.240

на начало года: 0 +0 +91 + 5978 = 6069

на конец года: 0+ 0 + 58 + 7776 = 7834

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения

Ф1.250 + Ф1.260

на начало года: 0+91=91

на конец года: 0 + 58 = 58

Материально-производственные запасы

Ф1.210 - Ф1.216 - Ф1.217 + Ф1.220

на начало года: 296541 -0 - 51 +14941 = 311431;

на конец года: 585748 -1700 + 43377 = 627425.

Недвижимость или иммобилизованные средства - Ф1.190 + Ф1.230

на начало года: -3325754 + 0 = 3325754;

на конец года: - 3146906 + 0 = 3146906.

Общая сумма капитала - Ф1.399 - Ф1.217 - Ф1.390

на начало года: 3643305 - 51 - 0 = 3643254;

на конец года: 3783865 -1700 -0= 3782165.

Реальные активы - Ф1.120 + Ф1.130 + Ф1.211 + Ф1.213 + Ф1.214

на начало года: 3319184 + 0 +113269 + 28779 +114433 = 3575665;

на конец года: 3146532 + 0 +159016 + 41270 +195468 = 3542286.

Обязательства (заемные средства)

Ф1.590 + Ф1.690 - Ф1.630 - Ф1.640 - Ф1.650 - Ф1.660

на начало года: 0 + 397627 - 0 - 0 - 5548 - 0 = 392079;

на конец года: 0 + 614585 - 0 -0 -0 - 0 = 614585.

Долгосрочные обязательства - Ф1.590

на начало года: — 0;

на конец года: —0.

Краткосрочные обязательства

Ф1.690 - Ф1.630 - Ф1.640 - Ф1.650 - Ф1.660

на начало года: 397627 - 0- 0- 5548 - 0 = 392079;

на конец года: 614585 -0-0-0-0= 614585.

Собственный капитал

Ф1.699 - Ф1.217 - Ф1.390 - «Обязательства»

на начало года: 3643305- 51 - 0 - 392079 = 3251175;

на конец года: 3783865 -1700 - 0 - 614585 = 3167580.

Чистые ликвидные активы

«Ликвидные активы» — «Краткосрочные обязательства»

на начало года: 6069 - 392079 = -386010;

на конец года: 7834 - 614585 = -606751.

Собственные текущие активы (Собственные оборотные сред­ства) «Текущие активы» - «Краткосрочные обязательства»

на начало года: 317500 - 392079 = -74579;

на конец года: 635259 - 614585 = 20674.

Уплотненный (агрегированный) аналитический баланс, со­ставлен на основе данных формы № 1 (см. приложение 1) и с учетом перечисленных выше процедур, представлен в табл. 1.

Таблица 1. Уплотненный аналитический баланс «Стелас» (руб.)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года | На конец года | Пассив | На начало года | На конец года |
| Ликвидные активы | 6069 | 7834 | Краткосрочные обязательства | 392079 | 614585 |
| Материально-про­изводственные за­пасы | 311431 | 627425 | Долгосрочные обязательства | - | - |
| Недвижимое имуще­ство | 3325754 | 3146906 | Собственный ка­питал | 3251175 | 3167580 |
| Баланс | 3643254 | 3782165 | Баланс | 3643254 | 3782165 |

## Анализ структуры актива баланса.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, т.е. о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию про­дукции и об остатках денежной наличности.

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности (быстрота превращения в денежную наличность). По этому признаку все активы баланса подразделяются на долгосрочные или основной ка­питал (I раздел) и текущие (оборотные) активы (II раз­дел).

В процессе анализа активов «Стелас» в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре (табл. 2) и дать им оценку.

Таблица 2. Структура активов предприятия.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Средства  предприятия. | На начало месяца | | На конец месяца | | Прирост | |
| руб. | доля,% | руб. | доля,% | руб. | доля,% |
| Долгосрочные ак­тивы | 3325754 | 91,28 | 3146906 | 83,17 | -178848 | -8,11 |
| Текущие ак­тивы(II А)  В том числе в сфере: производ­ства  обращения | 317551  296541  21010 | 8,72  8,14  0,58 | 636959  585748  51211 | 16,83  15,48  1,35 | +319408  +289207  +30201 | +8,11  +7,34  +0,77 |
| Итого | 3643305 | 100,0 | 3783865 | 100,0 | +11520 | - |

Из таблицы видно, что за отчетный период структура ак­тивов анализируемого предприятия существенно измени­лась: уменьшилась доля основного капитала, а оборот­ного, соответственно, увеличилась на 8,11%, в том числе в сфере производства - на 7,34% и в сфере обра­щения - на 0,77%.

Далее необходимо проанализировать изменения по каждой статье текущих активов баланса как наиболее мобильной части капитала. Как видно из табл.3, наибольший удель­ный вес в текущих активах занимают запасы. На их долю, на начало периода приходилось 49,45% текущих активов. К концу месяца абсолютная их сумма увеличилась с 157040 руб. до 245363 руб., однако их доля уменьшилась на 10,93% в связи с тем, увеличились затраты в незавер­шенном производстве. Наименьший удельный вес в текущих активах занимают денежные средства. На начало периода их доля составляла 0,03% (91 руб.), а на конец периода их сумма уменьшилась до 0,009% (58 руб.). Уменьшение денег на счетах в банке свидетельствует, как правило, об ослабленном ФСП. Сумма денег должна быть такой, чтобы ее хватало для погашения всех первоочередных пла­тежей. Доля незавершенного производства уменьшилась за исследуемый период на 5,25%; а доля готовой продукции, наоборот, возросла на 16,96%.

Таблица 3. Анализ структуры оборотных средств предпри­ятия.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды средств | Наличие средств, руб. | | | Структура средств,% | | |
| на на­чало месяца | на ко­нец ме­сяца | измене­ние | на на­чало месяца | на ко­нец ме­сяца | изменение |
| Денежные средства | 91 | 58 | -33 | 0,03 | 0,009 | -0,021 |
| Краткосрочные финан­совые вложения | — | — | — | — | — | — |
| Дебиторы | 5978 | 7776 | +1798 | 1,88 | 1,22 | -0,66 |
| Запасы | 157040 | 245363 | +88323 | 49,45 | 38,52 | -10,93 |
| Незавершенное произ­водство | 114433 | 195468 | +81035 | 36,04 | 30,79 | -5,25 |
| Готовая продукция | 40009 | 188294 | +148285 | 12,6 | 29,56 | +16,96 |
| Итого | 317551 | 636959 | +319408 | 100.0 | 100.0 | - |

## Анализ структуры пассива баланса.

Сведения, которые приводятся в пассиве баланса, позво­ляют определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств, т.е. пассив показывает, откуда взялись сред­ства, кому обязано за них предприятие.

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. По степени принадлежности используе­мый капитал подразделяется на собственный (I раздел пассива) и заемный (II и III разделы пассива).

Таблица 4. Динамика структуры собственного капитала.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник капитала | Сумма, руб. | | Структура капитала,% | | |
| На на­чало ме­сяца | На конец месяца | На на­чало ме­сяца | На конец месяца | Измене­ние |
| Уставный капитал | 1105 | 1105 | 0,03 | 0,04 | +0,01 |
| Добавочный капитал | 3243282 | 3166451 | 99,93 | 99,91 | -0,02 |
| Фонд накопления | 1291 | - | 0,04 | - | +0,04 |
| Нераспределенная при­быль | - | 1724 | - | 0,05 | +0,05 |
| Итого | 3245678 | 3169280 | 100,0 | 100,0 | - |

Данные, приведенные в табл.4 показывают изменения в структуре собственного капитала: доля уставного капи­тала повысилась на 0,01%, а доля добавочного капитала снизилась на 0,02%; доля нераспределенной прибыли уве­личилась на 0,05%, что свидетельствует о расширенном воспроизводстве.

В основном, за исследуемый период, в собственном капи­тале не произошли значительные изменения.

# Оценка имущественного положения.

Финансовое состояние предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения фи­нансовых ресурсов в активы. Построим аналитическую таб­лицу, характеризующую как структуру средств предприятия и их источников, так и динамику отдельных ее показате­лей (см. табл. 5).

На этой стадии анализа формируется представление о дея­тельности предприятия, выявляются изменения в составе его имущества и источниках, устанавливаются взаимосвязи различных показателей. С этой целью определяют соотно­шения отдельных статей актива и пассива баланса, их удельный вес в общем итоге (валюте) баланса, рассчиты­вают суммы отклонений в структуре основных статей ба­ланса по сравнению с предшествующим периодом.

Таблица 5. Структура имущества предприятия и источников его образования.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение показателя | | | Изменение | | |
| на на­чало года, руб. | в% к ва­люте ба­ланса | на конец года, руб. | в% к ва­люте ба­ланса | (гр.4-гр.2) руб. | (гр.4:гр.2) раз |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Актив |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимое имуще­ство | 3325754 | 91,28 | 3146906 | 83,20 | -178848 | 0,95 |
| Текущие активы, всего | 317500 | 8,72 | 635259 | 16,80 | +317759 | 2,00 |
| из них материально-производственные запасы, всего | 311431 | 8,55 | 627425 | 16,59 | +315994 | 2,01 |
| в том числе:  - производственные запасы  - готовая продукция  - прочие матери­ально-производст­венные запасы | 128210  40009  143212 | 3,52  1,10  3,93 | 202393  188294 236738 | 5,35  4,98  6,26 | +74183  +148285  +93526 | 1,58  4,71  0,65 |
| Пассив |  |  |  |  |  |  |
| Собственный капитал | 3251175 | 89,24 | 3167580 | 83,75 | -83595 | 0,97 |
| Заемные средства, всего | 392079 | 10,76 | 614585 | 16,25 | +222506 | 0,57 |
| из них долгосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - |
| краткосрочные обя­зательства, всего | 392079 | 10,76 | 614585 | 16,25 | +222506 | 0,57 |
| в том числе:  - кредиты банков  - расчеты с креди­торами  - прочие кратко­срочные обязатель­ства | -  392079  - | 10,76 | -  614585  - | 16,25 | +222506 | 0,57 |
| Валюта баланса | 3643254 | 100,0 | 3782165 | 100,0 | +138911 | - |

Как видно из табл. 4 имущество (активы) предприятия за отчетный год увеличилось на 138911 руб., т.е. на 3,6%. Рост активов произошел за счет увеличения оборотных средств, стоимость которых возросла в 2 раза. При этом стоимость недвижимого имущества сократилась на 5,6% и его доля в общей стоимости активов снизилась с 91,28% до 83,20%. Сокращение стоимости недвижимого имущества произошло в основном за счет уменьшения стоимости ос­новных средств. Так, по данным баланса (см. приложение 1) стоимость основных средств уменьшилась на 5,2%

(100 – (3146532 / 3319184) х 100 = 5,2%)

В составе текущих активов обращает на себя внимание рост в 2 раза производственных запасов, а готовой про­дукции — в 4,7 раза. Также в 0,7 раза возросли затраты в незавершенном производстве (в таблице 4 они вошли в группу прочих материально-производственных запасов).

Увеличение количества готовой продукции на складе, уменьшение отгрузки товаров свидетельствует о затрудне­ниях, возникающих при их сбыте. С одной стороны, это может быть увеличение некачественной продукции, а по­тому нереализуемой. С другой стороны, это свидетельст­вует о плохой работе маркетинговой службы, плохо изу­чающей рынки сбыта и требования покупателей к товару.

Пассивная часть баланса характеризуется уменьшением удельного веса собственного капитала. Доля собственного капитала в общем объеме источников средств снизилась с 89,24% на начало года до 83,75% на конец года. Заем­ные средства, увеличились на 222506 руб. Их доля на ко­нец периода возросла на 5,49% Таким образом, увеличе­ние объема финансирования деятельности предприятия на 160% (222506 : 138911х100) обеспечено заемными средст­вами и не обеспечено собственным капиталом (собствен­ными источниками финансирования).

Следует обратить внимание на состав заемных средств. Произошел значительный рост в отчетном периоде креди­торской задолженности, (увеличение составило 222506 руб.).

После общей характеристики имущественного положения и структуры капитала следующим шагом в анализе является исследование абсолютных показателей, отражающих сущ­ность финансовой устойчивости предприятия. Смысл этой работы - проверить, какие источники средств и в каком объеме используются для покрытия активов.

Собственные оборотные средства используются для покры­тия материально-производственных запасов. Запасы, кроме того, могут формироваться также за счет краткосрочных кредитов банков и займов, а также кредиторской задол­женности по товарным операциям (приложение 1, сумма строк 611,612, 621, 622, 627).

Таким образом, общая сумма источников формирования ма­териально-производственных запасов будет определяться по формуле

Собственные оборотные средства = Текущие активы Кратко­срочные обязательства.317500 – 392079 = -74579 – на на­чало;

635259 – 614585 = 20674 – на конец.

Собственные оборотные средства используются для покры­тия материально – производственных запасов. Общая сумма источников формирования материально – производственных запасов определяется по формуле:

Источники формирования запасов = Собственные оборотные средства + Краткосрочные кредиты банков и займы (Ф.611 + Ф1.612) + Расчеты с кредиторами по товарным операциям (Ф1.621 + Ф1.622 = Ф1.627).

-74579 + 119113 + 1905 = 46439 – на начало;

20674 + 204762 + 1048 = 226484 – на конец.

# Анализ финансового положения «Стелас».

Финансовое положение предприятия характеризуется двумя группами показателей:

а) показатели ликвидности;

б) показатели финансовой устойчивости.

## Показатели ликвидности.

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически доста­точном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных кон­трактами. Платежеспособность означает наличие у пред­приятия денежных средств, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного по­гашения. Таким образом, основными признаками платеже­способности являются:

а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;

б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Исследуемое предприятие, на первый взгляд, неплатеже­способно, т.к. оно не обладает вышеперечисленными при­знаками.

Чтобы с достаточной долей уверенности говорить о финан­совом состоянии «Стелас», необходимо оценить и проана­лизировать его с помощью таблиц и расчета коэффициен­тов.

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть вы­полнена с определенной степенью точности. В рамках экс­пресс-анализа платежеспособности обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке, т.к. они выражают совокуп­ность наличных денежных средств, т.е. имущества, кото­рое имеет абсолютную ценность. Эти ресурсы наиболее мо­бильны, они могут быть включены в финансово-хозяйствен­ную деятельность в любой момент. Искусство финансового управления как раз и состоит в том, чтобы держать на счетах лишь минимально необходимую сумму средств, а ос­тальную часть, которая может понадобиться для текущей оперативной деятельности, — в быстрореализуемых акти­вах.

Показатели ликвидности позволяют определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства, реализуя свои текущие активы.

Предприятие может быть ликвидным в большей или меньшей степени, поскольку в состав текущих активов входят раз­нородные оборотные средства, среди которых имеются как легко реализуемые, так и труднореализуемые для погаше­ния внешней задолженности.

В практике проведения финансового анализа используются следующие показатели:

* коэффициент текущей (общей) ликвидности или коэффици­ент покрытия;
* коэффициент быстрой ликвидности или «критической оценки»;
* коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей (общей) ликвидности отражает, дос­таточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обя­зательств в течение предстоящего года.

К тек.ликв. = текущие активы / краткоср.обязательства

317500 / 392079 = 0,81 – на начало;

635259 / 614585 = 1,03 – на конец.

В нашем примере коэффициент текущей ликвидности соста­вил по состоянию на начало и конец года соответственно 0,81 и 1,03. Это свидетельствует о том, что находящиеся у предприятия оборотные средства с трудом позволяют по­гасить долги по краткосрочным обязательствам.

Однако не все активы имеют одинаковую степень ликвидно­сти, а, следовательно, не могут быть реализованы в срочном порядке. В результате возникает угроза финансо­вой стабильности предприятия.

Коэффициент быстрой ликвидности или «критической» оценки определяется как отношение ликвидной части обо­ротных средств (т.е. без учета материально-производст­венных запасов) к текущим обязательствам.

К быстрой ликв. = ликвидные активы / краткоср. обяза­тельства

6069 / 392079 = 0,015 – на начало;

7834 / 614585 = 0,013 – на конец.

В нашем примере в начале года он был равен 0,015, а к концу года снизился до 0,013. Это свидетельствует о том, что для погашения краткосрочных долгов ликвидных активов недостаточно и, в случае необходимости, пред­приятие будет вынуждено расплачиваться за счет товарно-материальных запасов.

Наиболее ликвидными статьями оборотных средств являются денежные средства, которыми располагает предприятие на счетах в банке и в кассе, а также в виде ценных бумаг. Отношение денежных средств к краткосрочным обязательст­вам называется коэффициентом абсолютной ликвидности. Это наиболее жесткий критерий платежеспособности, пока­зывающий, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно,

К абсол.ликв. = денежные средства + краткосрочные фи­нансовые вложения / краткосрочные обязательства

91 / 392079 = 0,0002 – на начало;

58 / 614585 = 0,00009 – на конец.

Таблица 6. Показатели ликвидности «Стелас».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение показателя | | Рекомендуемый критерии |
| на начало года | на конец года |
| Коэффициент общей ликвидности | 0,81 | 1,03 | >2,0 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,015 | 0,013 | >1.0 |
| Коэффициент абсолютной ликвид­ности | 0,0002 | 0,00009 | >0.2 |

Рассчитанные показатели ликвидности свидетельствуют о критическом положении «Стелас». Предприятие не имеет денежных средств на расчетном счете и в кассе для оп­латы краткосрочных обязательств. Даже при условии по­ступления денег по дебиторской задолженности предпри­ятие могло бы рассчитаться с кредиторами в конце года лишь на 22%. И только мобилизуя средства, вложенные в материально—производственные запасы, можно рассчитаться с кредиторами по краткосрочным обязательствам. Однако, это равносильно остановке производства. Поэтому пред­приятие вынуждено будет покрывать часть долгов частью своего недвижимого имущества.

## Показатели финансовой устойчивости.

В зависимости от соотношения величин показателей мате­риально-производственных запасов, собственных оборотных средств и источников формирования запасов можно с опре­деленной степенью условности выделить следующий тип фи­нансовой устойчивости:

Неустойчивое финансовое положение

материально – производственные запасы > источники фор­мирования запасов

311431 > 46439 – на начало;627427 > 226484 – на конец.

На данном предприятии наблюдается неустойчивое (пред­кризисное) финансовое состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстанов­ления равновесия платежных средств и платежных обяза­тельств за счет привлечения дополнительных источников покрытия (кредит банка на временное пополнение оборот­ных средств).

Ухудшение финансового состояния предприятия сопровожда­ется «проеданием» собственного капитала и неизбежным «залезанием в долги». Тем самым падает финансовая ус­тойчивость.

Однако если структура «собственный капитал — заемные средства» имеет значительный перекос в сторону долгов, предприятие может обанкротиться, если сразу несколько кредиторов потребуют возврат своих денег в «неудобное» время.

Показатели ликвидности и финансовой устойчивости взаи­модополняют друг друга и в совокупности дают представ­ление о благополучии финансового состояния предприятия: если у предприятия обнаруживаются плохие показатели ли­квидности, но финансовая устойчивость им не потеряна, то у предприятия есть шансы выйти из затруднительного положения. Но если неудовлетворительны и показатели ли­квидности и показатели финансовой устойчивости, то та­кое предприятие — вероятный кандидат в банкроты. Пре­одолеть финансовую неустойчивость весьма непросто: нужно время и инвестиции. Для хронически больного пред­приятия, потерявшего финансовую устойчивость, любое не­гативное стечение обстоятельств может привести к роко­вой развязке.

важнейшим показателем, характеризующим финансовую ус­тойчивость предприятия, является коэффициент автономии - отношение общей суммы собственного капитала к итогу баланса предприятия.

К автономии = собств.капитал / общая сумма капитала

3251175 / 3643254 = 0,89 – на начало;

3167580 / 3782165 = 0,84 – на конец.

Для коэффициента автономии желательно, чтобы он превы­шал по своей величине 50%. В этом случае его кредиторы чувствуют себя спокойно, сознавая, что весь заемный ка­питал может быть компенсирован собственностью предпри­ятия.

К финансовой зависимости = общая сумма капитала/ собств.капитал

3643254 / 3251175 = 1,12

3782165 / 3167580 = 1,19

Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия. К – 1,12 означает, что в каждом 1,12 руб., вложенном в ак­тивы, 12 коп. были заемными. К концу года зависимость от заемных средств возросла и составила 1,19.

К заемных средств = обязательства / собственный капитал

392079 / 3251175 = 0,12 – на начало;

614585 / 3167580 = 0,19 – на конец.

Чем больше коэффициент превышает единицу, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. В наших же расчетах соотношение заемных средств и собственного ка­питала составило 0,12 и 0,19 (соответственно на начало и конец года), что полностью коррелирует с ранее рас­смотренными показателями: коэффициентом автономии и ко­эффициентом финансовой зависимости.

Коэффициент покрытия инвестиций характеризует долю соб­ственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов предприятия:

К покрытия инвестиций = (собств.капитал + дол­госр.обязат-ва) / общая сумма капитала

3251175 / 3643254 = 0,89 – на начало;

3167580 / 3782165 = 0,84 – на конец.

Рассчитанный коэффициент покрытия инвестиций из-за от­сутствия долгосрочных заемных средств остался на уровне коэффициента автономии, т.е. их значение на начало года равнялось 0,89 и на конец года – 0,84.

В финансовом анализе наиболее часто находит применение коэффициента обеспеченности текущих активов собствен­ными оборотными средствами, показывающего какая часть оборотных средств предприятия была сформирована за счет собственного капитала. Нормативное значение показателя не ниже 0,1.

К обеспеченности текущих активов = собственные средства / текущие активы

-74579 / 317500 = -0,24 – на начало;

20674 / 635259 = 0,03 – на конец.

Обеспеченность материальных запасов собственными обо­ротными средствами — это показатель того, в какой мере материальные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных. Считается, что нор­мативное его значение должно быть не менее 0.5

К обеспеченности материальных запасов = собственные средства / МПЗ

-74579 / 311431 = -0,24 – на начало;

20674 / 627425 = 0,03 – на конец.

На данном предприятии данное условие не выполняется, т.е., значение нормативного показателя < 0,5.

Другим показателем, характеризующим состояние оборот­ных средств, является коэффициент соотношения матери­ально-производственных запасов и собственных оборотных средств.

К соотношения запасов и собственных средств = МПЗ / собственные оборотные средства

311431 / -74579 = -4,18 – на начало;

627425 / 311431 = 2,02

На исследуемом предприятии показатель соотношения запа­сов и собственных оборотных средств в начале года был (-4,18). К концу года его значение значительно повыси­лось (до уровня 2,02). Соответственно изменились и зна­чения показателя обеспеченности материальных запасов с –0,24 на начало года до 0,03 на конец года.

Выходом из создавшегося положения может стать ликвида­ция части материально-производственных запасов.

Далее следует провести расчеты минимального уровня объ­емов запасов, необходимых для бесперебойной работы предприятия, а избыточные запасы реализовать.

К покрытия запасов = (собств.оборотные средства + крат­коср. кредиты банков и займы + кредит.задолж-ть по то­варным операциям) / МПЗ

-74579 +0 + 119113 / 311431 = 0,14 – на начало;

20674 + 0 + 204762 / 627427 = 0,36 – на конец.

На «Стелас» данный показатель к концу года увеличился на 0,22.

Следующим показателем, характеризующим состояние обо­ротных средств, является показатель маневренности соб­ственного капитала.

К маневренности собственного капитала = собственные оборотные средства / собственный капитал

-74579 / 3251175 = -0,02 – на начало;

20674 / 3167580 = 0,006 – на конец.

Коэффициент маневренности показывает, какая часть соб­ственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Невысокие значения коэффициента ма­невренности отрицательно характеризуют финансовое со­стояние.

собственные оборотные средства могут покрыть лишь о-очень малую часть материальных запасов (К<1).

К маневренности функционального капитала = денежные ср-ва и краткоср. фин.вложения / собств. оборотные сред­ства

91 / -74579 = -0,001 – на начало;

58 / 20874 = 0,003 – на конец.

Для нормально функционирующего предприятия этот показа­тель меняется в пределах от нуля до единицы.

На искомом предприятии в начале года коэффициент манев­ренности равнялся –0,001 и к концу года повысился до уровня, равного 0,003.

Таблица 7. Сводная таблица показателей финансовой ус­тойчивости ННН «Стелас».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение показателя | | Рекомендуемый критерий |
| на начало года | на конец года |
| Характеризующий соотношение собственных и заемных средств | | | |
| Коэффициент автономии | 0,89 | 0,84 | >0.5 |
| Коэффициент финансовой зави­симости | 1,12 | 1,19 |  |
| Коэффициент заемных средств | 0,12 | 0,19 |  |
| Коэффициент покрытия инве­стиций | 0,89 | 0,84 |  |
| Характеризующий состояние оборотных средств | | | |
| Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами | -0,24 | 0,03 | >0.1 |
| Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов собственными оборот­ными средствами | -0,24 | 0,03 | >0.5 |
| Коэффициент соотношения ма­териально-производственных запасов и собственных обо­ротных средств | -4,18 | 2,02 | >1<2 |
| Коэффициент покрытия матери­ально-производственных запа­сов | 0,14 | 0,36 |  |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,02 | 0,006 |  |
| Коэффициент маневренности функционального капитала | -0,001 | 0,003 |  |

Данные табл. 7 свидетельствуют о том, что предприятие располагает определенным запасом прочности. Высокий уровень производственного потенциала, показатели авто­номии указывают на то, что предприятие имеет возмож­ность выйти из кризисного состояния. Вместе с тем за прошедший период произошли негативные явления. Увеличи­лось привлечение заемных средств. Низкий уровень пока­зателей обеспеченности материально-производственных за­пасов и их покрытия свидетельствует о том, что значи­тельная часть средств, вложенных в материально-произ­водственные запасы бездействует. Предприятие может выйти из кризисного состояния только реализовав часть ненужных и излишних материально-производственных запа­сов и основных средств.

# Анализ оборачиваемости оборотных средств.

Для характеристики использования оборотных средств рас­считываются коэффициенты оборачиваемости. Показатели оборачиваемости показывают сколько раз в год (или за анализируемый период) «оборачиваются» те или иные ак­тивы предприятия. Обратная величина, помноженная на 360 дней (или количество дней в анализируемом периоде), указывает на продолжительность одного оборота этих ак­тивов.

Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, т.е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

Показатель оборачиваемости текущих активов рассчитыва­ется по формуле:

К оборачиваемости текущих активов = чистый объем реали­зации / среднегодовая стоимость текущих активов.

Продолжительность одного оборота в днях будет рассчи­тана следующим образом: = 360 / оборачиваемость акти­вов.

Для исследуемого предприятия расчет и характеристика изменения оборачиваемости оборотных средств по сравне­нию с предыдущим периодом даны в табл. 8.

Таблица 8. Динамика показателей оборачиваемости оборот­ных средств.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателя | Предыдущий год | Отчетный год | Отклонение (+.-) |
| 1 | Чистый объем реализации, Ф. № 2, руб. | х | 1121519 |  |
| 2 | Среднегодовая стоимость текущих активов, руб. | х | 476380 |  |
| 3 | Оборачиваемость текущих активов (стр. 1: стр.2), раз | 1,952\* | 2,35 | +0,398 |
| 4 | Продолжительность оборота текущих активов (360 : стр. 3), дней | 184,4 | 153,19 | -31,21 |

\* Данные берутся из аналогичной таблицы за предыдущий год.

Данные таблицы 8 свидетельствуют об ухудшении финансо­вого положения предприятия. По сравнению с предыдущим годом продолжительность оборота уменьшилась на 31,21 дня, а оборачиваемость текущих активов увеличилась на 0,398 раз.

Показатель оборачиваемости материально-производственных запасов. актуально повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии большой задолженности у предпри­ятия. В этом случае давление кредиторов может ощутиться прежде, чем можно что-либо предпринять с запасами, осо­бенно при неблагоприятной конъюнктуре.

Поскольку производственные запасы учитываются по стои­мости их приобретения, то для расчета коэффициента обо­рачиваемости запасов используется не выручка от реали­зации, а себестоимость реализованной продукции.

К оборачиваемости запасов =себестоимость реализованной продукции / среднегодовая стоимость запасов = 833355 / 469428 = 1,78

Таблица 9. Оценка состояния оборачиваемости материально - производственных запасов.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатель | Значение показателя | | Отклонение |
| за предыдущий год | за отчетный год |
| 1 | Среднегодовые материально-производст­венные запасы, руб. | X | 469428 | X |
|  | из них: — производственные запасы  — готовая продукция | X  Х | 165302  114152 | X  X |
| 2 | Себестоимость реализованной продукции, руб. | Х | 833355 | X |
| 3 | Оборачиваемость материально-производственных запасов (стр.2: стр.1) | 1,97\* | 1,77 | -0,20 |
|  | из них: - производственные запасы —  готовая продукция | 5,46\*  10,20\* | 5,04  7,30 | -0,42  –2,90 |
| 4 | Срок хранения запасов, дн. | 183,0 | 203,4 | 20,4 |
|  | из них: — производственные запасы —  готовая продукция | 65,9  35,3 | 71,4  49,3 | 5,5  14,0 |

\* Показатели берутся из аналогичной таблицы, составляе­мой по итогам предыдущего года.

Данные табл. 9 свидетельствуют о замедлении оборачивае­мости материально-производственных запасов. Срок хране­ния производственных запасов увеличился на 5,5 дня и составил в отчетном году 71,4 дня, что свидетельствует о накапливании запасов на предприятии.

Подобная ситуация становится все более распространенной в условиях разрыва хозяйственных связей и инфляции. Па­дение покупательной способности денег заставляет пред­приятие вкладывать временно свободные средства в запасы материалов, которые затем при необходимости можно будет легко реализовать. Поэтому «замораживание» определенной части средств в запасах хотя и снижает эффективность использования имущества на предприятии, но в какой-то части спасает его от инфляции.

Особенно сильно снизилась оборачиваемость готовой про­дукции. Срок ее хранения по сравнению с предыдущим го­дом вырос на 14,0 дней. Это может свидетельствовать, с одной стороны, о плохой работе сбытовых подразделений предприятия и, с другой стороны, о выпуске продукции недостаточно высокого качества и в результате плохо реализуемой.

# Итоговая оценка финансового состояния предприятия.

Одним из показателей, характеризующих ФСП, является платежеспособность, т.е. возможность наличными денеж­ными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Платежеспособность «Стелас» может быть отнесена к классу некредитоспособных предприятий (не ликвидность баланса или низкая обеспеченность собствен­ными средствами).

В данном случае ссуда может быть выдана при дополни­тельных условиях, таких, например, как оформление за­лога, обеспечивающего банку в случае банкротства фирмы погашение ссуды в первую очередь, или наличие гарантий других фирм или страховых компаний.

Данные, приведенные в табл. 7 свидетельствуют о кризис­ном финансовом состоянии «Стелас».

На основании аналитического баланса (табл. 1) прово­дится расчет и оценка динамики ряда коэффициентов, ха­рактеризующих ликвидность, финансовую устойчивость, эф­фективность производства.

## Коэффициент текущей ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного по­гашения срочных обязательств предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности определяется как отно­шение стоимости находящихся в наличии у предприятия оборотных средств в виде производственных запасов, го­товой продукции, денежных средств, дебиторских задол­женностей и прочих оборотных активов (итог раздела II актива баланса) к наиболее срочным обязательствам пред­приятия в виде краткосрочных кредитов банков, кратко­срочных займов и различных кредиторских задолженностей и прочих краткосрочных пассивов (итог раздела VI пас­сива баланса за вычетом строк 640, 650, 660).

## Коэффициент обеспеченности собственными средствами.

этот коэффициент характеризует наличие собственных обо­ротных средств у предприятия, необходимых для его фи­нансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами оп­ределяется как отношение разности между объемами источ­ников собственных средств (итог раздела I пассива ба­ланса) и фактической стоимостью основных средств и про­чих внеоборотных активов (итог раздела I актива ба­ланса) к фактической стоимости находящихся в наличии у предприятия оборотных средств в виде производственных запасов, незавершенного производства, готовой продук­ции, денежных средств, дебиторских задолженностей и прочих оборотных активов (итог раздела II актива ба­ланса).

VI П – I А

K2 = II А

где VI П - итог раздела IV пассива баланса;

ia - итог раздела I актива баланса;

II А - итог раздела II актива баланса;

K2 нач.= (3245678 – 3325754) / 317551 = -0,2522

K2 кон.= (3169280 – 3146906) / 636959 = 0,0351

Основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособ­ным наступает при условии, когда величина рассматривае­мых коэффициентов оказывается ниже их нормативных зна­чений:

коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного пе­риода имеет значение менее 2; (нач .= 0,8099; кон. = 1,036).

коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1. (нач. = -0,2522; кон. = 0,0351).

## Коэффициент утраты платежеспособности.

Характеризует наличие реальной возможности у предпри­ятия утратить свою платежеспособность в течение опреде­ленного периода.

Коэффициент утраты платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент те­кущей ликвидности определяется как сумма фактического значения текущей ликвидности на конец отчетного периода и изменения значения этого коэффициента между концом и началом отчетного периода в пересчете на установленный период утраты платежеспособности.

К1ф + Пв (у) / Т х (К1ф – K1н)

К3 =К1норм

где к1ф —фактическое значение (в конце отчетного пе­риода) коэффициента текущей ликвидности (К1);

пв (у) — установленный период утраты платежеспособности предприятия в месяцах;

т — отчетный период в месяцах;

К1н —значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

К1норм — нормативное значение коэффициента текущей лик­видности (К1норм = 2).

К3 = (1,036 + 3/12 х (1,036 – 0,8099)) / 2 = 0,546

Данный коэффициент утраты платежеспособности принимает значение < 1 (0,546), что свидетельствует об отсутствии у предприятия реальной возможности восстановить плате­жеспособность в ближайшее время. у предприятия в бли­жайшее время может быть утрачена платежеспособность.

Причинами неплатежеспособности могут быть невыполнение плана по производству и реализации продукции; повышение ее себестоимости; невыполнение плана прибыли и как ре­зультат – недостаток собственных источников самофинан­сирования предприятия; высокий процент налогообложения. Одной из причин ухудшения платежеспособности может быть неправильное использование оборотного капитала: отвле­чение средств в дебиторскую задолженность, вложение в сверхплановые запасы и на прочие цели, которые временно не имеют источников финансирования.

# Заключение.

За анализируемый период на исследуемом предприятии су­щественно увеличилась доля оборотного капитала, а ос­новного – уменьшилась. Уменьшилась сумма денежных средств на расчетном счете, что не позволяет погасить первоочередные платежи.

За счет уменьшения стоимости основных средств произошло сокращение стоимости недвижимого имущества предприятия.

Выпуск продукции недостаточно высокого качества, в ре­зультате чего продукция плохо реализуется.

Находящиеся у «Стелас» оборотные средства с трудом по­зволяют погасить долги по краткосрочным обязательствам. В крайнем случае, для погашения краткосрочных долгов предприятие будет вынуждено расплачиваться за счет то­варно – материальных запасов. Но т.к. мобилизуя сред­ства, вложенные в материально – производственные запасы – равносильно остановке производства, предприятие выну­ждено будет покрывать часть долгов частью своего недви­жимого имущества.

На «Стелас» наблюдается неустойчивое финансовое состоя­ние, при котором нарушается платежный баланс, но сохра­няется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения дополнительных источников покрытия.

В результате полученных исследований можно определить, что «Стелас» имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение 3-х месяцев.

Для предотвращения банкротства принимают, прежде всего, следующие шаги:

* избавляются от убыточной продукции и подразделений;
* разрабатывают и осуществляют программу сокращения за­трат;
* улучшают управление активами.

В кризисной ситуации предприятию можно порекомендовать капиталовложения заемным путем.

Необходимо проведение работы, направленной на предот­вращение банкротства – проведение правильной маркетин­говой политики.

И обеспечение быстрой оборачиваемости капитала. Одна из распространенных причин, почему предприятие получает невысокую прибыль, состоит в том, что слишком большая сумма средств у них неподвижна. Слишком много не ис­пользуется оборудования, слишком большой запас сырья и т.п. все это означает бездействующий капитал. Ценность оборудования зависит от его использования, а не от того, сколько оно стоит. Более высокая скорость обора­чиваемости каптала поможет избежать банкротства.

# Приложение 1.

Бухгалтерский баланс на «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_ 200 \_ г.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | | Код стр. | | На на­чало года | | На конец года | |
| 1 | | 2 | | 3 | | 4 | |
| 1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | |  | |  | |  | |
| Нематериальные активы (04, 05) в том числе: | | 110 | | 176 | | 187 | |
| организационные расходы | | 111 | |  | |  | |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслу­живания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | | 112 | | 176 | | 187 | |
| Основные средства (01, 02, 03) в том числе: | | 120 | | 3319184 | | 3146532 | |
| земельные участки и объекты природопользования | | 121 | |  | |  | |
| здания, сооружения, машины и оборудование | | 122 | | 3319184 | | 3146532 | |
| Незавершенное строительство (07,08,61) | | 130 | |  | |  | |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 56, 82) в том числе: | | 140 | |  | |  | |
| инвестиции в дочерние общества | | 141 | |  | |  | |
| инвестиции в зависимые общества | | 142 | |  | |  | |
| инвестиции в другие организации | | 143 | |  | |  | |
| займы, предоставленные организациям на срок бо­лее 12 месяцев | | 144 | |  | |  | |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | | 145 | |  | |  | |
| Прочие внеоборотные активы | | 150 | | 6394 | | — | |
| Итого по разделу 1 | | 190 | | 3325754 | | 3146906 | |
| 11. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | |  | |  | |  | |
| Запасы в том числе: | | 210 | | 296541 | | 585748 | |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10,15,16) | | 211 | | 113269 | | 159016 | |
| животные на выращивании и откорме (11) | | 212 | |  | |  | |
| малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12,13,16) | | 213 | | 28779 | | 41270 | |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20,21,23,29,30,36,44) | | 214 | | 114433 | | 195468 | |
| готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41) | | 215 | | 40009 | | 188294 | |
| товары отгруженные (45) | | 216 | |  | |  | |
| расходы будущих периодов (31) | | 217 | | 51 | | 1700 | |
| прочие запасы и затраты | | 218 | |  | |  | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | | 220 | | 14941 | | 43377 | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после от­четной даты) в том числе: | | 230 | |  | |  | |
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | | 231 | |  | |  | |
| векселя к получению (62) | | 232 | |  | |  | |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | | 233 | |  | |  | |
| авансы выданные (61) | | 234 | |  | |  | |
| прочие дебиторы | | 235 | |  | |  | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | | 240 | | 5978 | | 7776 | |
| в том числе: | |  | |  | |  | |
| покупатели и заказчики (62,76,82) | | 241 | | — | | 16 | |
| векселя к получению (62) | | 242 | |  | |  | |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | | 243 | |  | |  | |
| задолженность участников (учредителей) по взно­сам в уставный капитал (75) | | 244 | | 84 | | 83 | |
| авансы выданные (61) | | 245 | | 2663 | | 4326 | |
| прочие дебиторы | | 246 | | 3231 | | 3351 | |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58,82) в том числе: | | 250 | |  | |  | |
| инвестиции в зависимые общества | | 251 | |  | |  | |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | | 252 | |  | |  | |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | | 253 | |  | |  | |
| Денежные средства в том числе: | | 260 | | 91 | | 58 | |
| касса (50) | | 261 | | 77 | | 39 | |
| расчетные счета (51) | | 262 | | 14 | | 19 | |
| валютные счета (52) | | 263 | |  | |  | |
| прочие денежные средства (55,56,57) | | 264 | |  | |  | |
| Прочие оборотные активы | | 270 | |  | |  | |
| Итого по разделу II | | 290 | | 317551 | | 636959 | |
| III. УБЫТКИ | |  | |  | |  | |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | | 310 | |  | |  | |
| Убыток отчетного года | | 320 | |  | |  | |
| Итого по разделу III | | 390 | |  | |  | |
| «БАЛАНС (сумма строк 190+290+390) | | 399 | | 3643305 | | 3783865 | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код стр. | На на­чало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал (85) | 410 | 1105 | 1105 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 3243282 | 3166451 |
| Резервный капитал (86) в том числе: | 430 |  |  |
| резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учреди­тельными документами | 432 |  |  |
| Фонды накопления (88) | 440 | 1291 |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 450 |  |  |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 460 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 | — | - |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 | \* | 1724 |
| Итого по разделу IV | 490 | 3245678 | 3169280 |
| V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |  |  |  |
| Заемные средства (92, 95) в том числе: | 510 |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем 12 месяцев после отчетной даты | 511 |  |  |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем че­рез 12 месяцев после отчетной даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 |  |  |
| Итого по разделу V | 590 |  |  |
| VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |  |  |  |
| Заемные средства (90, 94) в том числе: | 610 |  |  |
| кредиты банков | 611 |  |  |
| прочие займы | 612 |  |  |
| Кредиторская задолженность в том числе: | 620 | 392079 | 614585 |
| поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 119113 | 204762 |
| векселя к уплате (60) | 622 |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обще­ствами (78) | 623 | — | — |
| по оплате труда (70) | 624 | 21030 | 61935 |
| по социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | 57076 | 75243 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 130996 | 159582 |
| авансы полученные (64) | 627 | 1905 | 1048 |
| прочие кредиторы | 628 | 61959 | 112015 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 |  |  |
| Фонды потребления (88) | 650 | 5548 |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 | — | — |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 |  |  |
| Итого по разделу VI | 690 | 397627 | 614585 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 699 | 3643305 | 3783865 |

# Приложение 2.

Отчет о прибылях и убытках за 2000 год.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код стр. | За от­четный период | За анало­гичный период прошлого года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продук­ции, работ, услуг (за минусом налога на добав­ленную стоимость, акцизов и аналогичных обяза­тельных платежей) | 010 | 1121519 | 982068 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, ра­бот, услуг | 020 | 833355 | 910201 |
| Коммерческие расходы | 030 | 21878 |  |
| Управленческие расходы | 040 | 173068 |  |
| Прибыль (убыток) от реализации (строки 010-020-030-040) | 050 | 93218 | 71867 |
| Проценты к получению | 060 | 43 |  |
| Проценты к уплате | 070 | - |  |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | 2 | 143 |
| Прочие операционные доходы | 090 | 9092 | 2610 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 42165 | 27343 |
| Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной дея­тельности (строки 050+060-070+080+090-100) | 110 | 60190 | 47277 |
| Прочие внереализационные доходы | 120 | 12627 | 2046 |
| Прочие внереализационные расходы | 130 | 37734 | 26231 |
| Прибыль (убыток) отчетного периода (строки 110+120-130) | 140 | 35083 | 23092 |
| Налог на прибыль | 150 | 12279 | 8082 |
| Отвлеченные средства | 160 | 21080 | 13573 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного пе­риода (строки 140-150-160) | 170 | 1724 | 1437 |

# Список литературы:

Ковалев А.И. Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия - М. 1999

Ковалев А.П. Финансовый анализ и диагностика банкрот­ства - М. 1994

Ковалев В.В. Финансовый анализ - М. 1996

Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности - Минск 1995

Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния - М. 1994

Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной струк­туры баланса – Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994 г. № 31-р.

Семенев В.М. Экономика предприятия - М. 1996

Стражев Анализ хозяйственной деятельности в промышлен­ности - Минск 1995

Шеремет А.Д. Методика финансового анализа - М. 1996