План

[Введение 2](#_Toc275107567)

[Глава 1. Понятие, значение и требования бухгалтерской отчетности 3](#_Toc275107568)

[1.1.Понятие и требования бухгалтерской отчетности 3](#_Toc275107569)

[1.2. Состав бухгалтерской отчетности 3](#_Toc275107570)

[1.3. Другие составляющие отчетности. 3](#_Toc275107571)

[1.4. Бухгалтерский баланс- основной источник информации 3](#_Toc275107572)

[Глава 2. Показатели бухгалтерской отчетности ЗАО «Чувашлифт» 3](#_Toc275107573)

[2.1. Краткая характеристика предприятия ЗАО «Чувашлифт» 3](#_Toc275107574)

[2.2. Оценка источников формирования капитала 3](#_Toc275107576)

[2.3. Оценка состава и структуры активов организации 3](#_Toc275107577)

[2.4.Оценка ликвидности бухгалтерского баланса 3](#_Toc275107578)

[Глава 4. Пути улучшения финансового состояния предприятия 3](#_Toc275107579)

[Заключение 3](#_Toc275107580)

[Использованная литература 3](#_Toc275107581)

# Введение

В ходе своей деятельности любое предприятие (в лице его руководителей) осуществляет какие-либо хозяйственные операции, принимает те или иные решения. Практически каждое такое действие находит отражение в бухгалтерском учете.

Информация о хозяйственных операциях, произведенных экономическим субъектом за определенный период времени, обобщается в соответствующих учетных регистрах и из них переносится в сгруппированном виде в бухгалтерскую отчетность. Такая процедура обобщения учетной информации необходима в первую очередь самому предприятию и связана с необходимостью уточнения, а в ряде случаев и корректировки дальнейшего курса финансово- хозяйственной деятельности конкретного предприятия.

Бухгалтерская отчетность должна выявлять любые факты, содержание которых может оказать влияние на оценку пользователями информации о состоянии собственности, финансовой ситуации, прибылей и убытков. В связи с этим существенно возрастает приоритетность и роль оценки показателей бухгалтерской отчетности, т.е. комплексного системного изучения финансового состояния предприятия и факторов его формирования с целью оценки степени финансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала. Это позволяет объективно оценить влияние факторов на его основные показатели деятельности.

В конце отчетного периода каждый руководитель получает финансовые документы своей бухгалтерии по итогам работы предприятия. Умение правильно их проанализировать позволяет ему принять грамотное управленческое решение.

Главная цель работы- комплексная оценка показателей бухгалтерской отчетности ЗАО «Чувашлифт».

Задачи курсовой работы:

- предварительный обзор баланса и его ликвидности;

- характеристика источников средств предприятия: собственных и заемных;

- характеристика имущества предприятия: основных и оборотных средств и их оборачиваемости;

- оценка финансовой устойчивости;

- расчет коэффициентов ликвидности;

- разработка мероприятий по улучшению финансово- хозяйственной деятельности.

Для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ЗАО «Чувашлифт» за 2009 год, а именно:

- Бухгалтерский баланс (форма №1);

- Отчет о прибылях и убытках (форма №2);

- Отчет о движении денежных средств (форма №4).

Объектом исследования является закрытое акционерное общество «Чувашлифт».

Предмет оценки- финансовые процессы предприятия и конечные производственно- хозяйственные результаты его деятельности.

# Глава 1. Понятие, значение и требования бухгалтерской отчетности

# 1.1.Понятие и требования бухгалтерской отчетности

Вхождение многих организаций в рыночную экономику обусловило проблему представления полной финансовой информации о деятельности организации и имущественном положении на определенную дату. Среди групп внешних пользователей такой информации (инвесторы, кредиторы, поставщики и другие коммерческие контрагенты, клиенты, правительство и правительственные учреждения, общественность) ее предоставление особенно важно для инвесторов и будущих акционеров организации.

Бухгалтерская отчетность — свод взаимосвязанных показателей, представляемых в соответствующим образом утвержденных формах, итогов работы предприятия за истекший отчетный период.

Бухгалтерская отчетность состоит из взаимосвязанных форм, образующих по объему составляющих их показателей единую систему информации о финансовом состоянии организации.

Значение бухгалтерской отчетности определяется требованиями, предъявляемыми к ней.

Бухгалтерская отчетность должна соответствовать следующим требованиям: достоверности, целостности, своевременности, простоте, проверяемости, сравнимости, экономичности, соблюдении строго установленных процедур оформления и публичности.

Рассмотрим подробнее каждое из них.

Достоверность базируется не только на информации бухгалтерского, но и других видов учета, в первую очередь статистического учета. Нарушение данного подхода делает невозможным составление бизнес-плана, а также оперативное управление имуществом на различных уровнях хозяйственной деятельности. Это условие требует сопоставимости отчетных и плановых показателей.

В целях обеспечения сопоставимости данных бухгалтерского учета изменения учетной политики должны вводиться с начала финансового года.

Если такая сопоставимость отсутствует, то данные за период, предшествовавший отчетному, подлежат корректировке. При этом следует руководствоваться положениями, установленными действующими нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации. В этом методологическое единство показателей отчетности.

Сама корректировка и методика ее проведения должна быть раскрыта в пояснительной записке к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах вместе с указанием причин корректировки.

Достоверность бухгалтерской отчетности усиливается ее целостностью, т.е. она должна включать показатели финансово-хозяйственной деятельности как самого предприятия, так и его филиалов, представительств и иных структурных подразделений, в том числе выделенных на самостоятельные балансы.

Целостность или полнота отчетности позволяет принимать более обоснованные управленческие решения. С этой целью данные синтетического и аналитического учета должны быть подтверждены результатами инвентаризации и заключением независимой аудиторской организации.

Своевременность предполагает представление соответствующей бухгалтерской отчетности в соответствующие адреса в установленный срок.

Организации, независимо от организационно-правовых форм собственности (за исключением бюджетных), обязаны представлять квартальную бухгалтерскую отчетность в течение 30 дней по окончании истекшего квартала. Годовая бухгалтерская отчетность представляется в течение 90 дней по окончании года, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Она должна быть утверждена в порядке, установленном учредительными документами собственника.

Отчетность, представленная с нарушением установленных сроков, теряет свое значение.

Простота бухгалтерской отчетности лежит в ее упрощении и доступности. Переход бухгалтерского учета к международным стандартам объективно способствует реализации данного требования.

Проверяемость отчетности предполагает возможность подтверждения представленной в ней информации в любое время. Косвенно данное условие предполагает нейтральность представленной в ней информации.

Сравнимость предусматривает наличие одинаковых показателей на протяжении различных отрезков времени с целью выявления различий и тенденций.

Цель такого сравнения выявить тенденции развития фирмы. Однако при использовании его нельзя избежать принципа ограничения полезности информации, а это может оказать влияние на формирование неправильных выводов. Например, в целях снижения объемов производства в отчетном году фирма приняла решение о реструктуриализации производства и в связи с этим привлекла долгосрочные кредиты банка. По данным представленной отчетности не видно, что тенденция к улучшению финансового состояния компании может иметь место лишь в долгосрочной перспективе.

Для реализации этих подходов в бухгалтерской отчетности должно быть представлено сравнение информации по конкретному показателю, приведенному в отчетности за предыдущий и отчетный год.

Экономичность достигается путем унификации и стандартизации соответствующих форм отчетности, сокращения отдельных показателей не в ущерб качеству отчетных данных. Это касается прежде всего показателей, носящих справочно-информационный характер.

Оформление — следующее требование, предъявляемое к бухгалтерской отчетности. Оно означает, что составление отчетности, равно как и ведение бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций, осуществляется на русском языке, в валюте Российской Федерации — в рублях.

Отчетность подписывается руководителем организации и специалистом, ведущим бухгалтерский учет (главным бухгалтером и т.п.)

Публичность бухгалтерской отчетности осуществляется организациями, перечень которых регламентирован действующим законодательством. К ним отнесены открытые акционерные общества, кредитные и страховые организации, биржи, инвестиционные и иные фонды, созданные за счет частных, общественных и государственных источников.

Публичность предполагает публикацию годовой бухгалтерской отчетности в средствах массовой информации, доступных ее пользователям, либо распространение ее в соответствующих изданиях (брошюрах, буклетах и иных изданиях), а также передачу органам государственной статистики по месту регистрации для предоставления заинтересованным пользователям.

Публикации должна предшествовать аудиторская проверка с обязательным утверждением годового отчета общим собранием акционеров. Из перечня форм годовой отчетности публикации в обязательном порядке подлежат бухгалтерский баланс (ф. № 1) и Отчет о финансовых результатах (счет прибылей и убытков) (ф. № 2). Такой подход принят и в международной практике, что позволяет внешним пользователям информации принять обоснованное решение в части вложения капитала в данную компанию.

Бухгалтерский баланс может быть опубликован по сокращенной форме, содержание которой определяется самим предприятием в пределах требований, предусмотренных Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/96).

Основанием представления бухгалтерского баланса является наличие одновременно следующих показателей деятельности общества:

1.Валюта баланса на конец года не должна превышать четырестатысячекратный размер минимальной месячной оплаты труда, предусмотренный действующим законодательством;

2. Выручки (нетто) от реализации товаров, продукции, выполненных работ и оказанных услуг за отчетный год, не превышающей миллионократный размер минимальной месячной оплаты труда, установленный действующим законодательством.

Внутренняя бухгалтерская отчетность не подлежит публикации, так как отнесена к коммерческой тайне. За незаконное получение и разглашение сведений, составляющих коммерческую тайну, предусмотрена уголовная ответственность.

# 1.2. Состав бухгалтерской отчетности

Базовым документом является ПБУ 4/96, в котором на несколько лет установлены: состав бухгалтерской отчетности и общие требования к ней; структура бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах; пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах; общие правила оценки статей бухгалтерской отчетности; требования к аудиту и публичности бухгалтерской отчетности. В развитие этого Положения утверждены типовые формы годовой бухгалтерской отчетности и Инструкция по их составлению — приказ Минфина России от 12 ноября 1996 г. № 97; в Приложении 1 к приказу даны формы годовой отчетности, а в Приложении 2 приведена Инструкция по заполнению этих форм.

Начиная с отчета за 1996 г. в состав годовой бухгалтерской отчетности включаются: а) Бухгалтерский баланс — форма № 1; б) Отчет о финансовых результатах — форма № 2; в) Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах; г) Специализированные формы; д) Отчет об использовании бюджетных ассигнований; е) Итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного по законодательству Российской Федерации аудита бухгалтерской отчетности.

Субъекты малого предпринимательства, не применяющие в соответствии с законодательством упрощенную систему налогообложения, учета и отчетности, имеют право представлять только Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах (формы № 1 и 2).

В ПБУ 4/96 установлено:

1. Бухгалтерская отчетность организации должна включать показатели деятельности филиалов, представительств и иных подразделений, в том числе выделенных на отдельные балансы.

2. Если при составлении бухгалтерской отчетности исходя из установленных правил выявляется недостаточность данных для формирования полного представления об имущественном и финансовом положении организации, а также финансовых результатах ее деятельности, то в бухгалтерскую отчетность организации включаются соответствующие дополнительные показатели. Как правило, это показатели, которые расшифровывают основные показатели в приложениях к балансу.

3. Содержание и формы бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и пояснений к ним применяются последовательно от одного отчетного периода к другому. Так, по каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности, кроме отчета, составляемого за первый отчетный период, должны быть приведены данные за период, предшествовавший отчетному.

Если данные за период, предшествовавший отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации.

Каждая корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах вместе с указанием ее причин.

Бухгалтерская отчетность составляется за отчетный год. Первоначальным отчетным годом для впервые созданной либо реорганизованной организации считается период со дня ее государственной регистрации по 31 декабря включительно, а для организации, впервые созданной после 1 октября, — с даты государственной регистрации по 31 декабря следующего года включительно.

5. В формах бухгалтерской отчетности должны заполняться все предусмотренные этими формами показатели; при отсутствии показателей соответствующие строки форм прочеркиваются.

В соответствии с Федеральным законом “О бухгалтерском учете” установлено следующее требование: в составе годовой бухгалтерской отчетности обязательно представление итоговой части аудиторского заключения для организаций, у которых их бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежит обязательной ежегодной проверке в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации от 7 декабря 1994 г. № 1355 и от 25 апреля 1995 г. № 408.

# 1.3. Другие составляющие отчетности.

Коротко остановимся на остальных составляющих бухгалтерской отчетности.

Отчет о прибылях и убытках содержит обстоятельную характеристику конечного финансового результата. В нем по ст. 010 “Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)” показывается выручка от реализации готовой продукции (работ, услуг), от продажи товаров и т.п., учитываемая на счете 46 для определения финансовых результатов от реализации исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

В Отчете о движении капитала (форма №3) содержится информация об изменениях собственных средств, целевых поступлений и оценочных резервах. Так, в разделе “Собственный капитал” отражают данные о движении уставного (складочного) капитала организации, уставного фонда унитарного предприятия, добавочного капитала, резервного капитала, фондов организации, образуемых в соответствии с учредительными документами и принятой учетной политикой, а также средств целевых финансирования и поступлений.

В Отчете о движении денежных средств приводят информацию о приходе, расходе и остатках на счетах бухгалтерского учета 50, 51, 52 и 55 в рублях. При наличии денежных средств в иностранной валюте сначала составляют расчет в СКВ по каждому ее виду. После этого данные каждого расчета пересчитывают по курсу Центрального банка РФ на дату составления бухгалтерской отчетности. Полученные данные по отдельным расчетам суммируют.

В форме №5 “Приложение к бухгалтерскому балансу” дается характеристика заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, финансовых вложений, имущества и др.

# 1.4. Бухгалтерский баланс- основной источник информации

Основным источником информации для оценки показателей бухгалтерской отчетности предприятия является бухгалтерский баланс. Он является наиболее информативной формой для оценки финансового состояния. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала обязательств хозяйствующего субъекта на определенную дату. Бухгалтерский баланс представляет собой систему моментальных показателей, характеризующих состояние средств на определенную дату.

 Баланс- это стержень, вокруг которого группируются остальные формы бухгалтерской отчетности, составляющие в совокупности бухгалтерский отчет.

 Виды средств в балансе отражены не с позиций качества, а со стоимостной стороны. Информация в балансе дается в одном измерителе- денежном.

 Группировка и обобщение информации в балансе осуществляется с целью контроля и управления финансовой деятельностью. Следовательно, бухгалтерский баланс- это способ экономической группировки и обобщенного отражения состояния средств по видам и источникам их образования на определенный момент времени в денежном измерителе.

 Одним из показателей финансового положения предприятия является ликвидность средств, т.е. скорость превращения средств в реальные деньги. Поэтому доминирующим признаком при характеристике активов является их ликвидность. Актив начинается с характеристики внеоборотных, а затем и оборотных активов. Внеоборотные активы приобретаются не для продажи, они не предназначены для быстрого превращения в реальные деньги; они имеют либо длительный срок использования, либо длительный срок окупаемости, а также к ним относятся активы, способные приносить доход длительный период. Внеоборотные активы представлены нематериальными активами, основными средствами, незавершенным строительством, доходными вложениями и долгосрочными финансовыми вложениями.

 Оборотные активы предназначены для реализации или потребления. Они расположены по возрастающей ликвидности, т.е. в порядке возрастания скорости превращения этих активов в денежную форму. Оборотные активы включают следующие группы: запасы, дебиторскую задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства, прочие оборотные активы.

 Пассив используется для характеристики состава и состояния источников формирования средств и их назначения.

Информация об источниках группируется:

- по характеру закрепления;

- по сроку использования.

 По характеру закрепления источники средств делятся на собственные и заемные. По срокам использования- долгосрочные и краткосрочные.

 Основной состав источников средств отражен в разделе III « Капитал и резервы». Это источник долгосрочного использования. Первое место занимает уставный капитал, который является наиболее постоянной частью баланса.

 Наряду с источником долгосрочного использования у предприятия имеются источники краткосрочного периода формирования и использования: «Задолженность участникам по выплате доходов», «Доходы будущих периодов», «Резерв предстоящих расходов».

 Долгосрочные пассивы относятся к источникам долгосрочного использования, но это заемные средства.

 Краткосрочные пассивы дают информацию о заемных краткосрочных кредитах и займах и о кредиторской задолженности, подлежащих погашению в течение года.

 Таким образом, активы дают определенное представление об экономических ресурсах или потенциале хозяйствующего субъекта по осуществлению будущих затрат.

 Обязательства (пассивы) показывают объем средств, полученных хозяйствующим субъектом, и их источниками.

 Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала, его достаточность для текущей и будущей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных средств и эффективность их привлечения.

 На основе изучения баланса внешние пользователи принимают решения о целесообразности и условиях ведения дел с данным хозяйствующим субъектом; оценить его кредитоспособность.

# Глава 2. Показатели бухгалтерской отчетности ЗАО «Чувашлифт»

# 2.1. Краткая характеристика предприятия ЗАО «Чувашлифт»

 Дочернее общество Открытого акционерного общества «Союзлифтмонтаж», именуемое в дальнейшем «Общество» создано по решению ОАО «Союзлифтмонтаж», именуемое в дальнейшем «Учредитель», путем преобразования Чувашского филиала АООТ «Союзлифтмонтаж» в Общество с ограниченной ответственностью «Чувашлифтмонтаж», с апреля 2001 года преобразованное в Закрытое Акционерное Общество «Чувашлифт» и является его правопреемником.

 Общество основано на собственности Учредителя и является дочерним по отношению к нему, в силу преобладающего участия Учредителя в уставном капитале Общества.

 Общество является юридическим лицом, имеет в собственности обособленное имущество, переданное ему Учредителем на самостоятельный баланс, может от своего имени заключать договоры, приобретать имущественные и личные неимущественные права и нести по ним обязанности, вправе осуществлять любые виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству и соответствующие Уставу, открывать расчетные и иные счета в банках, быть истцом и ответчиком в суде.

 В своей деятельности Общество руководствуется действующим законодательством РФ, Уставом своим и Уставом Учредителя, а также его указаниями и распоряжениями, которые являются обязательными для исполнения Обществом.

 ЗАО «Чувашлифт»- специализированная организация лифтовой отрасли Чувашской Республики, основным направлением которой является: проектирование, заказ, поставка, монтаж, пуско-наладка, техническое обслуживание, эксплуатация лифтов. Экспертиза подъемных сооружений, отработавших нормативный срок службы, с выдачей экспертного заключения о возможности их дальнейшей эксплуатации, техническое освидетельствование, капитальный ремонт, модернизация, реконструкция лифтов, подготовка кадров для подъемных сооружений. Имеется производственно- комплектовочная база. Производственные площади составляют 2400 кв.м. численность работающих 116 человек.

 Общество также осуществляет следующие виды работ:

- монтаж лифтов и эскалаторов;

- пуско-наладочные работы лифтов и эскалаторов.;

- монтаж и обслуживание комплексов диспетчерского контроля;

- монтаж и эксплуатацию подъемников для инвалидов;

- капитальный ремонт лифтов;

- модернизацию лифтов;

- техническое обслуживание лифтов и эскалаторов;

- техническое диагностирование и экспортное обследование лифтов с расчетом продления срока службы;

- техническое освидетельствование лифтов;

- электроизмерительные работы на лифтах;

-проектные работы по замене и модернизации лифтов;

- подготовку специалистов по промышленной безопасности;-- подготовку и переподготовку рабочих основных профессий для лифтовой отрасли в собственном Учебном центре.

 Специалисты высокой квалификации способны монтировать лифты любой страны производителя. Только в столице Республики Чувашия смонтированы пассажирские лифты широко известных фирм- OTIS, KONE, LG, BLT и на объектах: Национальный Банк, Национальный музей, здание органов исполнительной власти, Центральный универмаг.

 ЗАО «Чувашлифт» является официальным дистрибьютором оборудования завода BLT Китайской народной Республики.

 Главной задачей Общества является выполнение договорных обязательств с высоким качеством и в установленные сроки, обеспечение высокой эффективности и рентабельности в своей деятельности, проведение активной социальной политики, направленной на улучшение труда и быта работников.

 Имущество Общества составляют основные и оборотные средства, переданные ему Учредителем в собственность в качестве вклада в уставный капитал, а также иное имущество, приобретенное Обществом на законных основаниях, стоимость которых отражается на самостоятельном балансе Общества.

 Уставный капитал Общества составляет 2 429 тыс. рублей.

 Общество из прибыли, оставшейся у него после уплаты налогов и других платежей в бюджет, а также расчетов с кредиторами перечисляет Учредителю часть прибыли, направляемой на создание централизованных фондов Общества: резервного, фонда акционирования, на выплату дивидендов по акциям, выплат социального характера.

 Прибыль, оставшуюся у Общества после уплаты всех налогов, расчетов с кредиторами, бюджетом, отчислений Учредителю, Общество использует по своему усмотрению.

 Общество на основе полного хозяйственного расчета обеспечивает свою самоокупаемость, финансирование затрат по совершенствованию производства, социальному развитию и материальному стимулированию работников за счет заработанных средств, всецело отвечает за результаты своей производственно- хозяйственной деятельности и по выполнению обязательств перед контрагентами и бюджетом.

 Общество самостоятельно согласовывает объемы работ, договорные и контрактные цены.

 Общество самостоятельно определяет свою структуру, затраты на содержание своего аппарата управления, а также размеры оплаты труда работников, исходя из результатов собственной деятельности и руководствуясь Положением об уплате труда в ЗАО «Чувашлифт», утвержденным Учредителем.

 Учредитель Общества- ЗАО «Чувашлифт», в лице соответствующих органов, является высшим органом управления Обществом. Исполнительным органом Обществом, осуществляющим руководство его текущей деятельностью, является Дирекция. Руководит работой Дирекции Генеральный директор Общества. Для анализа финансового состояния в качестве отчетного года взят 2009г., формы годовой финансовой отчетности за который будут использоваться в ходе аналитических работ

Таблица 1.

Основные показатели деятельности
ЗАО «Чувашлифт» за 2009 г.

(в тыс. руб.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **На начало отчетного года** | **На конец отчетного года** |
| 1. Выручка от реализации продукции
 | 78900 | 57966 |
| 1. Себестоимость реализованной продукции
 | 57819 | 42674 |
| 1. Прибыль отчетного периода
 | 6165 | 2402 |
| 1. Размер основных средств
 | 7826 | 7397 |
| 1. Собственный капитал
 | 16288 | 21095 |
| 1. Размер дебиторской задолженности
 | 29669 | 38603 |
| 1. Размер кредиторской задолженности
 | 28231 | 86575 |
| 1. Размер запасов и затрат
 | 3223 | 60478 |
| 1. Размер долгосрочных и краткосрочных кредитов и заемных средств
 | - | - |

# Сравнительно- аналитический баланс ЗАО «Чувашлифт»

Таблица 2.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Значение показателя | Изменение за анализируемый период |
| на начало анализируемого периода (на 01.01.2009) | на конец анализируемого периода (31.12.2009) | (гр.4-гр.2), тыс. руб. | (гр.4: гр.2), % |
| в тыс. *руб.* | в % к валюте баланса | в тыс. *руб.* | в % к валюте баланса |
| **Актив** |
| 1.Иммобилизованные средства[[1]](#footnote-1) | 10101 | 22,3 | 9851 | 8,9 | -250 | 97,5 |
| 2.Текущие активы[[2]](#footnote-2), всего | 35270 | 77,7 | 100574 | 91,1 | +65304 | 285,2 |
| в том числе:запасы (кроме товаров отгруженных) | 3223 | 7,1 | 60478 | 54,8 | +57255 | 118,8 раза |
| в том числе:- сырье и материалы; | 1940 | 4,3 | 26143 | 23,7 | +24203 | +13,5 |
| - готовая продукция (товары) | 1130 | 2,5 | 34252 | 31 | +33122 | +30,3 раза |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) и расходах будущих периодов; | 153 | 0,3 | 83 | 0,1 | -70 | 54,2 |
| НДС по приобретенным ценностям | 13 | - | - | - | -13 | 0 |
| ликвидные активы, всего | 32012 | 70,6 | 40074 | 36,3 | +8062 | 125,2 |
| из них:- денежные средства и краткосрочные вложения; | 2343 | 5,2 | 1471 | 1,3 | -872 | 62,8 |

Продолжение табл.2

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| - дебиторская задолженность(срок платежа по котрой не более года) и товары отгруженные; | 29699 | 65,4 | 38603 | 35 | +8934 | 130,1 |
| **Пассив** |
| 1.Собственный капитал | 16288 | 35,9 | 21095 | 19,1 | +4807 | 129,5 |
| 2.Долгосрочные обязательства, всего | 544 | 1,2 | 1555 | 1,4 | +1022 | 285,8 |
| из них:-кредиты и займы; | - | - | - | - | - | - |
| -прочие долгосрочные обязательства | 544 | 1,2 | 1555 | 1,4 | +1011 | 285,8 |
| 3.Краткосрочные обязательства (без доходов будущих периодов), всего | 28539 | 62,9 | 87775 | 79,5 | +59236 | +3,1 раза |
| из них:-кредиты и займы; | - | - | - | - | - | - |
| -прочие краткосрочные обязательства | 28539 | 62,9 | 97775 | 79,5 | +59236 | +3,1 раза |
| **Валюта баланса** | **45371** | **100** | **110425** | **100** | **+65054** | **243,4** |

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2009 г. характеризуется большой долей (91,1%) текущих активов и малым процентом иммобилизованных средств. Активы организации за анализируемый период значительно увеличились (на 143,4%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени- на 29,5%. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Из таблицы видно, что за отчетный период имущество анализируемого предприятия увеличилось на 65054 тыс. руб., составив в конце периода 110425 тыс.руб. Такое изменение на 43,4% обусловлено увеличением оборотных средств на 65304 тыс.руб. или на 85,2% в то время, как внеоборотные активы уменьшились на 2,5% и составили 9851 тыс. руб.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп (рис.1):



Рис. 1 Структура активов организации в разрезе основных групп.

Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива баланса (в скобках указана доля изменения данной статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы: готовая продукция и товары для перепродажи- 33122 тыс.руб. ( 40,3%)

- запасы: сырье, материалы и другие аналогичные ценности- 24203 тыс.руб. (29,4%)

- дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты): покупатели и заказчики- 15751 тыс.руб. (19,2%)

- дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)- 8934 тыс.руб. (10,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность: прочие кредиторы- 55442 тыс.руб. (84,6%)

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4807 тыс.руб. (7,3%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «денежные средства» в активе и «кредиторская задолженность: задолженность по налогам и сборам» в пассиве (- 872 тыс.руб. и – 478 тыс.руб. соответственно).

На конец анализируемого периода собственный капитал ЗАО «Чувашлифт» равнялся 21095 тыс.руб. за 2009 год наблюдался существенный рост собственного капитала организации, на 4807 тыс.руб.

# 2.2. Оценка источников формирования капитала

Руководство предприятия должно иметь четкое представление, за счет каких источников, ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. Поэтому оценка наличия источников формирования и размещения капитала имеет исключительно большое значение.

Задачи оценки:

- изучение состава, структуры и динамики источников формирования капитала предприятия;

- выявление факторов изменения их величины;

- определение стоимости отдельных источников привлечения капитала и его средневзвешенной цены, а также факторов изменения последней;

- оценка уровня финансового риска (соотношение заемного и собственного капитала);

- оценка произошедших изменений в пассиве баланса с точки зрения повышения уровня финансовой устойчивости предприятия;

- обоснование оптимального варианта соотношения собственного и заемного капитала.

Капитал- это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

Формируется капитал предприятия как за счет собственных, так и за счет заемных источников. Основным источником финансирования предприятия является собственный капитал. В его состав входят уставный капитал, накопленный капитал (добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль) и прочие поступления (целевое финансирование, благотворительные пожертвования).

Заемный капитал- это кредиты банков и финансовых компаний, займы, кредиторская задолженность, лизинг.

Особенность собственного капитала состоит в том, что он инвестируется на долгосрочной основе и повергается наибольшему риску. Чем выше его доля в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше буфер, который защищает кредиторов от убытков и риска потери капитала. Если средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, т.к. с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа: контроль за своевременным их возвратом и привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов. К недостаткам этого источника финансирования следует отнести сложность процедуры привлечения, высокую зависимость ссудного процента от конъюнктуры финансового рынка и увеличение в связи с этим риска снижения платежеспособности предприятия.

От степени оптимальности соотношения собственного и заемного капитала во многом зависят финансовое положение предприятия и его устойчивость.

Для оценки используются данные бухгалтерского баланса за 2009 год.

Таблица 3.

Оценка динамики и структуры источников капитала.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Источник капитала | Наличие средств, руб. | Структура средств, % |
| на начало периода | на конец периода | изменение | на начало периода | на конец периода | изменение |
| Собственный капитал | 16288 | 21095 | +4807 | 35,9 | 19,1 | -16,8 |
| Заемный капитал | 29083 | 89330 | +60247 | 64,1 | 80,9 | +16,8 |
| Итого | 45371 | 110425 | +65054 | 100 | 100 | - |

Как видно из таблицы 3, источники капитала за анализируемый период увеличились на 65054 тыс.руб. или на 145,38%. Это произошло за счет увеличения общей суммы и доли заемных средств на 60247 тыс.руб. при одновременном росте собственных средств на 4807 тыс.руб. и снижении доли собственных источников на 16,8%. На начало отчетного года основной удельный вес в источниках формирования активов занимал заемный капитал 64,1%.

Детально изучим динамику и структуру собственного и заемного капитала, выясним причины изменения отдельных их слагаемых и дадим оценку этих изменений за отчетный период.

Таблица 4.

Динамика структуры собственного капитала.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Источник капитала | Наличие средств, тыс.руб. | Структура средств, % |
| на начало периода | на конец периода | изменение | на начало периода | на конец периода | изменение |
| Уставный капитал | 2429 | 2429 | - | 14,91 | 11,51 | -3,4 |
| Резервный капитал | 121 | 121 | - | 0,75 | 0,58 | -0,17 |

Продолжение табл.4

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Добавочный капитал | - | - | - | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль | 13738 | 18545 | +4807 | 84,34 | 87,91 | +3,57 |
| Итого | 16288 | 21095 | +4807 | 100 | 100 | - |

Данные таблицы 4 показывают изменения в размере и структуре собственного капитала: значительно увеличилась сумма и доля нераспределенной прибыли при уменьшении удельного веса уставного и резервного капитала. Общая сумма собственного капитала за отчетный период увеличилась на 4807 тыс.руб. или на 29,51%. Собственный капитал увеличился за счет нераспределенной прибыли- на 4807 тыс.руб.

Большое влияние на финансовое состояние предприятия оказывает состав и структура заемных средств, т.е. соотношение долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных финансовых обязательств.

Таблица 5.

Анализ структуры заемного капитала.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Источники заемных средств | Сумма, тыс.руб. | Структура капитала, % |
| на начало периода | на конец периода | изме-нение | на начало периода | на конец периода | изме-нение |
| Долгосрочные обязательства | 544 | 1555 | +1011 | 1,87 | 1,74 | -0,13 |
| Краткосрочные кредиты | - | - | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 28231 | 86575 | +58344 | 97,07 | 96,92 | -0,15 |
| в том числе:-поставщикам | 777 | 3060 | +2283 | 2,67 | 3,43 | +0,76 |
| - персоналу по оплате труда | 36 | 745 | +709 | 0,12 | 0,83 | +0,71 |
| - внебюджетным фондам | 25 | 413 | +388 | 0,09 | 0,46 | +0,37 |

Продолжение табл.5

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| - бюджету | 878 | 400 | -478 | 3,02 | 0,45 | -2,57 |
| - прочим кредиторам | 26515 | 81957 | +55442 | 91,17 | 91,75 | +0,58 |
| Задолженность учредителям | 308 | 1200 | +892 | 1,06 | 1,34 | +0,28 |
| Итого | 29083 | 89330 | +60247 | 100 | 100 | - |

Из таблицы 5 следует, что за отчетный год сумма заемных средств увеличилась на 60247 тыс.руб. или на 207, 16%. Это произошло за счет увеличения кредиторской задолженности на 58344 тыс.руб. такому увеличению способствовал рост задолженности прочим кредиторам на 55442 тыс.руб., что составляет 209,1% по отношению к началу оцениваемого периода. К концу отчетного года уменьшилась доля долгосрочных обязательств на 0,13%.

# 2.3. Оценка состава и структуры активов организации

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал и какой доход они приносят.

В зависимости от срока обращения активы подразделяются на внеоборотные (долгосрочные) и оборотные (краткосрочные). Общая структура активов характеризуется коэффициентом соотношения оборотных и внеоборотных активов. Значение данного показателя в большей степени обусловлено отраслевыми особенностями кругооборота средств анализируемого предприятия.

Оценка структуры внеоборотных активов и ее изменения проводятся по данным раздела I бухгалтерского баланса. По его данным можно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, какую часть составляет недвижимость предприятия, а какую- оборотные средства, в том числе в сфере производства и обращения.

Главным признаком группировки статей баланса считается степень их ликвидности.

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие инвестиции вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и обращения, в денежной и материальной форме, на сколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, а следовательно, и финансовая устойчивость предприятия. Если созданные производственные мощности предприятия используются недостаточно полно из-за отсутствия материальных ресурсов, то это отрицательно сказывается на финансовых результатах предприятия и его финансовом положении. То же происходит, если созданы излишние производственные запасы, которые не могут быть быстро переработаны на имеющихся производственных мощностях. В итоге замораживается капитал, замедляется его оборачиваемость, вследствие чего ухудшается финансовое состояние.

В зависимости от степени подверженности инфляционным процессам все статьи баланса классифицируются на монетарные и немонетарные.

Монетарные активы- это статьи баланса, отражающие обязательства в текущей денежной оценке. Поэтому они не подлежат переоценке. К ним относятся денежные средства, депозиты, краткосрочные финансовые вложения, средства в расчетах.

Немонетарные активы- это основные средства, незаконченное капитальное строительство, производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары для продажи. Реальная стоимость этих активов изменяется с течением времени и изменением цен и поэтому требует переоценки.

В зависимости от степени риска вложения капитала различают оборотный капитал:

- с минимальным риском вложений (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

- с малым риском вложений (дебиторская задолженность за вычетом сомнительных долгов; производственные запасы за вычетом залежалых; остатки готовой продукции за вычетом не пользующихся спросом; незавершенное производство);

- с высоким риском вложений (сомнительная дебиторская задолженность, залежалые запасы, не пользующаяся спросом готовая продукция).

В процессе оценки активов предприятия в первую очередь следует изучить изменение в их составе и структуре и дать им оценку.

Для оценки используются данные бухгалтерского баланса за 2009 год.

Таблица 6.

Структура активов предприятия за 2009 г.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Средства предприятия | На начало периода | На конец периода | Изменение уд. веса | прирост |
| в тыс. руб. | в % | в тыс. руб. | в % | в % | в тыс. руб. | в % |
| Внеоборотные активы | 10101 | 22,26 | 9851 | 49,31 | +27,05 | -250 | 97,52 |
| Оборотные активы | 35270 | 77,74 | 100574 | 91,08 | +13,34 | +65304 | 285,15 |
| В том числе оборотные активы: |  |  |  |  |  |  |  |
| - с минимальным риском вложений | 2343 | 5,16 | 1471 | 1,33 | -3,83 | -872 | 62,78 |
| -с невысоким риском вложений | 32927 | 72,57 | 99103 | 89,75 | +17,18 | +66176 | 300,98 |
| - с высоким риском вложений | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 45371 | 100 | 110425 | 100 | - | +65054 | - |

Из таблицы 6 видно, что за отчетный год структура активов организации несколько изменилась: доля основного и оборотного капитала увеличилась на 27,05 % и 13,34% соответственно. Активы с минимальным риском вложения уменьшились на 872 тыс.руб., т.е. на 37,22% по отношению с началом периода, в то время как активы с невысоким риском вложения увеличились на 66176 тыс.руб. и составляют на конец периода 99103 тыс.руб., что в 3 раза больше данного значения на начало периода.

Особенно тщательно необходимо оценить изменения состава и динамики оборотных активов как наиболее мобильной части капитала, от состояния которых в значительной степени зависит финансовое состояние предприятия. При этом следует иметь в виду, что структура оборотного капитала свидетельствует об устойчивом, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции, и наоборот, существенные структурные изменения- признак нестабильной работы предприятия.

Таблица 7.

Оценка динамики и структуры оборотных активов за 2009 год.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды средств | Наличие средств, в тыс.руб. | Структура средств, в % |
| на начало года | на конец года | изменение (+,-) | на начало года | на конец года | изменение (+,-) |
| Запасы | 3223 | 60478 | +57225 | 9,14 | 60,13 | +50,99 |
| в том числе:- сырье и материалы | 1940 | 26143 | +24203 | 5,50 | 25,99 | +20,49 |
| - готовая продукция | 1130 | 34252 | +33122 | 3,20 | 34,06 | +30,86 |
| - расходы будущих периодов | 153 | 83 | -70 | 0,44 | 0,08 | -0,36 |
| НДС по приобретенным ценностям | 13 | - | -13 | 0,04 | - | -0,04 |
| Дебиторская задолженность | 29669 | 38603 | +8934 | 84,12 | 38,39 | -45,73 |
| в том числе:- покупатели и заказчики | 4812 | 20563 | +15751 | 13,64 | 20,45 | +6,81 |
| Денежные средства | 2343 | 1471 | -872 | 6,64 | 1,46 | -5,18 |
| Прочие оборотные активы | 22 | 22 | - | 0,06 | 0,02 | -0,04 |

Продолжение табл. 7

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Итого | 35270 | 100574 | +65304 | 100 | 100 | - |

Как видно из таблицы 7 наибольший удельный вес в оборотных активах на начало периода имеет дебиторская задолженность 84,12%, а на конец периода значительную долю в оборотных средствах составляют запасы 60,13% - 60478 тыс.руб. Увеличению запасов за оцениваемый период способствовал значительный рост сырья и материалов на 24203 тыс.руб. (в 13,5 раз) и готовой продукции в связи с трудностями сбыта на 33122 тыс.руб. (в 30 раз). В то же время расходы будущих периодов уменьшились на 70 тыс.руб. или на 45,75%. К концу года произошло значительное уменьшение доли дебиторской задолженности в структуре средств на 45,73% с одновременным увеличением объема задолженности на 8934 тыс.руб. и составили 38603 тыс.руб.

В процессе кругооборота оборотных средств источники их формирования, как правило, не определяются. Однако это не означает, что система формирования оборотных средств не оказывает влияния на скорость оборота и эффективность использования оборотных средств. Избыток оборотных средств будет означать, что часть капитала предприятия не приносит дохода, а недостаток оборотного капитала будет тормозить производственный процесс, замедляя скорость хозяйственного оборота средств предприятия.

Для оценки оборачиваемости оборотного капитала используются следующие показатели:

1.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

Объем продаж
 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (1)
средняя величина оборотных активов за период

Коэффициент характеризует отдачу продукции на каждый 1 руб. оборотных средств или количество оборотов.

2.Коэффициент закрепления оборотных средств на 1 руб. продукции является противоположным коэффициенту отдачи оборотных активов.

3. Оборачиваемость в днях

Средняя величина оборотных средств \* Продолжительность периода (дни)

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (2)

Выручка от продаж

Для оценки оборачиваемости оборотных средств используются данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

Таблица 8.

Расчет показателей оборачиваемости оборотных средств.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | 2008 г. | 2009г. | Отклонение | Темп роста |
| 1. | Объем продаж, тыс.руб. | 57966 | 78900 | +20934 | 136,11 |
| 2. | Средняя величина оборотных средств, тыс.руб. | 35270 | 100574 | +65304 | 285,15 |
| 3. | Количество оборотов оборотных средств | 1,64 | 0,78 | -0,86 | 47,56 |
| 4. | Коэффициент закрепления | 0,61 | 1,28 | +0,67 | 209,84 |
| 5. | Оборачиваемость в днях | 219,05 | 458,89 | +239,84 | 209,49 |

По данным таблицы видно, что произошло увеличение оборачиваемости в днях в 2009 г. и составило 458,89 оборотов. Однако уменьшилось количество оборотов оборотных средств по сравнению с 2008 г. на 0,86. Существенно увеличилась средняя величина оборотных средств на 185,15%.

# 2.4.Оценка ликвидности бухгалтерского баланса

Задача оценки ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, т.е. ее способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы:

А-1- наиболее ликвидные активы- к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (с.250+с.260)

А-2- быстро реализуемые активы- дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (с.240)

А-3- медленно реализуемые активы- статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы (с.210+с.220+с.230+с.270)

А-4- трудно реализуемые активы статьи раздела I актива баланса- внеоборотные активы (с.190)

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П-1- наиболее срочные обязательства- к ним относится кредиторская задолженность (с.620)

П-2- краткосрочные пассивы- это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы (с.610+с.630+с.660)

П-3- долгосрочные пассивы- это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей (с.590+с.640+с.650).

П-4- постоянные пассивы или устойчивые- это статьи раздела III баланса «Капитал и резервы» (с.490)

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

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

А1>=П1

А2>=П2

А3>=П3

А4<=П4

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели (используются данные бухгалтерского баланса за 2009 год):

- Текущую ликвидность- свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший промежуток времени:

 ТЛ= (А1+А2)- (П1+П2) (3)

ТЛ= (1471+38603)- (86575+1200)= -47701

- Перспективную ликвидность- это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

 ПЛ= А3-П3 (4)

ПЛ= 60500-1555=58945

Таблица 9.

Анализ ликвидности баланса

( в тыс.руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало периода | На конец периода | Пассив | На начало периода | На конец периода | Платежный излишек или недостаток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=2-5 | 8=3-6 |
| А1 | 2343 | 1471 | П1 | 28231 | 86575 | -25888 | -85104 |
| А2 | 29669 | 38603 | П2 | 308 | 1200 | 29361 | 37403 |
| А3 | 3258 | 60500 | П3 | 544 | 1555 | 2714 | 58945 |
| А4 | 10101 | 9851 | П4 | 16288 | 21095 | -6187 | -11244 |
| Баланс | 45371 | 110425 | Баланс | 45371 | 110425 | - | - |

Результаты расчетов по данному предприятию показывает, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

(А1<П1;А2>П2;А3>П3;А4<П4)

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как достаточную. Хотя сопоставление первого неравенства свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организация не сможет погасить свою кредиторскую задолженность.

За оцениваемый период возрос платежный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. В начале периода значение коэффициента срочности составило 0,083 к 1(2343:28231). Произошло сокращение величины коэффициента срочности. В результате, в конце отчетного периода организация могла оплатить лишь 1,7% (1471:86575) своих краткосрочных обязательств, что свидетельствует о стесненном финансовом положении. Причиной снижения ликвидности явилось то, что краткосрочная задолженность увеличилась более быстрыми темпами, чем денежные средства.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение денежных средств и быстрореализуемых краткосрочных ценных бумаг к текущей- краткосрочной задолженности:

Коэффициент денежные средства + краткосрочные вложения

 абсолютной = \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (5)

ликвидности краткосрочные обязательства

В мировой практике достаточным считается значение коэффициента абсолютной ликвидности, равное 0,2- 0,3, т.е. предприятие может немедленно погасить 20-30% текущих обязательств.

Коэффициент ликвидности определяют как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к текущим обязательствам:

Коэффициент оборотные активы- запасы

 = \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (6)

ликвидности краткосрочные обязательства

По оценкам, принятым в международной практике, значение коэффициента должно быть 0,8-1.

Общий коэффициент покрытия, который часто называют просто коэффициентом покрытия, дает общую оценку платежеспособности предприятия. Коэффициент покрытия представляет интерес для покупателей и держателей акций и облигаций предприятия. Его вычисляют по формуле:

Общий оборотные активы

 коэффициент = \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

покрытия краткосрочные обязательства

Нормальное значение этого коэффициента составляет 2,0-2,5.

Таблица 10.

Расчет коэффициентов ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель ликвидности | Значение показателя | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
| на 01.01.2009 | на 31.12.2009 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1.Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,24 | 1,15 | -0,09 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам |
| 2.Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,18 | 0,11 | -0,07 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам |
| 3.Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,082 | 0,017 | -0,065 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам |

Значение коэффициента текущей ликвидности (1,15) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение- коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,09.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1 и более. В данном случае его значение составило 0,11. Это означает, что у ЗАО «Чувашлифт» недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,017) ниже допустимого предела (норма: 0,2 и более). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя- за 2009-й год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,065.

# Глава 4. Пути улучшения финансового состояния предприятия

Основной задачей любой оценки является не только оценивание и представление его результатов, но и формулировка на их основе рекомендаций и путей по улучшению показателей или качественных характеристик оцениваемого объекта. Поэтому, на основе проведенной выше оценки показателей бухгалтерской отчетности ЗАО «Чувашлифт», было бы немаловажным представить его руководству предложения по улучшению его финансового состояния.

К национальным факторам, способным вызвать финансовые трудности у предприятий, можно отнести прежде всего инфляцию и инфляционные ожидания, общий настрой и систему отношений в бизнес- среде страны, ужесточение законодательной базы, научно- технические прорывы, приводящие к смене потребительских предпочтений или появлению новых товаров.

Целью любой коммерческой деятельности является рост благосостояния собственников бизнеса путем получения ими дохода. При этом любая коммерческая деятельность связана с риском и неопределенностью, а поэтому источником финансовых затруднений могут стать любые этапы производственной деятельности- от закупки сырья до сбыта готовой продукции.

Таким образом, первым индикатором начала финансовых трудностей является падение прибыльности компании. Очень часто трудности с удовлетворением требований кредиторов бывают связаны с недостатком у предприятия денежных средств. Такой кризис ликвидности также является свидетельством неблагополучного финансового положения.

Так, у ЗАО «Чувашлифт» исходя из бухгалтерского баланса за 2009 г. и отчета о движении денежных средств наблюдается снижение денежных средств на конец года. На конец 2009 года сложилось неустойчивое финансовое состояние.

Данные оценки показывают, что определенные меры должны быть приняты для повышения финансовой устойчивости и ликвидности. Для этого необходимо добиться увеличения удельного веса основных источников формирования запасов и затрат в составе общей величины источников средств. Этого можно достичь тремя путями:

1)Увеличение размера собственных источников средств- осуществляется за счет увеличения размера уставного фонда, а также за счет прибыли( второй вариант, учитывая величину прибыли за анализируемый период, особых результатов дать не может).

2)Увеличение размера заемных источников средств- достигается путем привлечения долгосрочных и краткосрочных банковских кредитов. Учитывая современную экономическую ситуацию, предприятие в самом лучшем случае может надеяться на получение краткосрочных ссуд.

3)Пересмотр средневзвешенных величин запасов продукции на складах на день, неделю, месяц. Возможно размер запасов необоснованно завышен, что, конечно, влияет на кредиторскую задолженность, величину котрой следовало бы снизить.

Самым желательным является осуществление второго варианта, так как получение заемных средств позволит практически до нуля снизить уровень кредиторской задолженности и тем самым повысить ликвидность предприятия. Однако, это является затруднительным, так как основные фонды объединения, учитывая их небольшую величину, не могут использоваться в качестве залога по кредиту. Возможно руководству следует искать поручителей, которыми, кстати, могут быть учредители.

Третий вариант- регулирование размеров запаса- может быть осуществлен только в случае снижения среднего срока оборота дебиторской задолженности. Для этого необходимо разработать и внедрить политику управления дебиторской задолженностью, основным содержанием которой является:

- определение доходности капитала предприятия (часть капитала вынужденно иммобилизируется в результате предоставления товарного кредита);

- разработка на основе предыдущего показателя гибкой системы скидок в зависимости от срока оплаты отгруженной продукции.

Для того, чтобы предприятию улучшить свое финансовое положение, ему дополнительно к бухгалтерскому учету следует перейти на управленческий учет, чтобы более точно определять эффективность различных звеньев и знать рычаги воздействия на каждый из них в своей текущей деятельности.

Отличительной особенностью управленческого учета от других подразделений (маркетинг, снабжение, производство, сбыт, бухгалтерия) является то, что он:

- пользуется другими показателями (постоянные и переменные затраты, денежный поток, финансовая устойчивость, ликвидность, оборачиваемость, точка безубыточности и др.)

- охватывает деятельность предприятия в комплексе;

- ведется ежедневно, чтобы держать под контролем «точку безубыточности»;

- эффективность управления достигается через воздействия одного партнера на несколько других. Если предприятие умеет управлять соотношением актив/ кредиторская задолженность, то и остальные коэффициенты улучшаются;

- направлен на улучшение финансовых показателей предприятия в целом;

- предназначен, прежде всего для того, чтобы помочь руководству предприятия в принятии конкретных управленческих решений.

Введение управленческого учета не требует ни технических изменений, ни ощутимых финансовых вложений, в основном это организационное мероприятие, направленное на то, что бухгалтерский учет дополняется новыми показателями и методикой учета. Здесь наиболее важным является умение согласовать взаимодействие бухгалтерии и службы управленческого учета, так как только их взаимодействие дает необходимый эффект.

С точки зрения управления необходимо взять под контроль:

- постоянные и переменные затраты;

- точку безубыточности;

- темп роста (падения) актива и кредиторской задолженности.

Одной из важных особенностей управленческого учета является умение составлять планы на дальнейшее развитие предприятия с учетом изменения рынка.

Таким образом, руководству ЗАО «Чувашлифт» следует принять меры по следующим направлениям:

- снижение в составе источников средств удельного веса кредиторской задолженности;

- сокращение среднего срока оборота дебиторской задолженности;

- привлечение заемных средств;

- взять под контроль темп роста актива и кредиторской задолженности;

- создание службы управленческого учета.

Этого можно добиться путем использования банковских кредитов, а также внедрения эффективной политики управления дебиторской задолженностью.

# Заключение

Делая вывод о проделанной работе хочется еще раз отметить важность наиболее полного и достоверного изложения в бухгалтерской отчетности необходимой информации. Несоблюдение этих требований может привести к весьма существенным негативным последствиям как для самого предприятия, так и для заинтересованных лиц и организаций – кредиторов, акционеров и др.

Следует отметить, что проведение оценки показателей бухгалтерской отчетности необходимо не только самому предприятию, но и заинтересованным контрагентам- кредиторам, поставщикам, покупателям и другим лицам. Использование финансовой отчетности в ходе оценки позволяет корректно оценить финансовое состояние партнера без необходимости вмешательства в его коммерческую тайну.

Главная цель предприятия в современных условиях- получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу руководства.

От эффективности управления финансовыми ресурсами полностью зависит результат деятельности предприятия в целом.

В первой главе данной работы были рассмотрены основные задачи и цели оценки показателей бухгалтерской отчетности, внутренние и внешние факторы, которые могут повлиять на основные показатели деятельности предприятия. Рассмотрен бухгалтерский баланс как основной источник информации, необходимый для проведения оценки.

Во второй главе проведена детального оценка основных показателей бухгалтерской отчетности. Рассмотрены показатели ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия. Источники собственных средств главным образом сформированы за счет нераспределенной прибыли. Произошло уменьшение как дебиторской, так и кредиторской задолженности. Основным источником финансовых ресурсов предприятия выступает выручка от реализации продукции, услуг, работ. В процессе перераспределения выручки отдельные ее части принимают форму доходов и накоплений.

В третьей главе описаны основные направления улучшения финансового состояния предприятия. Создание службы управленческого учета позволит охватить деятельность предприятия в целом и поможет руководству предприятия в принятии конкретных управленческих решений.

Исследования показали, что деятельность предприятия финансируется за счет собственных и заемных средств. Баланс предприятия можно считать в достаточной мере ликвидным, хотя оно испытывает недостаток в денежных средствах. Произведенные расчеты фондоотдачи показали, что происходит перерасход основных средств.

К концу отчетного года произошло увеличение финансовой устойчивости предприятия. Наблюдается превышение собственного капитала над заемными.

# Использованная литература

1. Андросов А.М. Бухгалтерский учет и отчетность в России. М.: МенатепИнформ, 2006
2. Антипят В.В. Основы бухгалтерского учета. Р-на Дону: Феникс, 2008
3. Астахов В.П. Теория бухгалтерского учета. М.,2006
4. Бухгалтерская отчетность предприятия: сборник нормативных документов. М., 2006
5. Воронина Л.И. Основы бухгалтерского учета и аудита. М., 2007
6. Гражданский кодекс РФ: части первая и вторая.- М.:НОРМА, 2009.
7. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие.- 2-е изд.- М.: Издательство «Дело и Сервис», 2007.-336 с.
8. Кирьянова З.В. Теория бухгалтерского учета - М.: Финансы и статистика,2006
9. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник.- М.: Проспект, 2006.-424 с.
10. Ковалев В.В., Ковалев В.В. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): Учебное пособие. -М.: Проспект, 2006.-432 с.
11. Кожинов В.Я. Бухгалтерский учет на основе налогового кодекса. М., 2009
12. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. М.: Инфра-М, 2006
13. Савицкая Г.В. Методика комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности.- М.: ИНФРА-М, 2007.-228 с.
14. Чечевицына Л.Н. Экономический анализ: Учебное пособие.- Ростов н/Д: изд-во «Феникс», 2008.-448 с.
15. Экономический анализ/Под ред. Л.Т. Гиляровской.- М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2007.
1. Иммобилизованные средства включают внеоборотные активы и долгосрочную дебиторскую задолженность (т.е. наименее ликвидные активы). [↑](#footnote-ref-1)
2. Текущие активы- это оборотные активы, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности. [↑](#footnote-ref-2)