Содержание

|  |  |
| --- | --- |
| Введение | 3 |
| 1. Основные приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности | 5 |
| 1. Показатели оценки платежеспособности и ликвидности | 17 |
| 1. Показатели финансовой устойчивости | 19 |
| 1. Показатели деловой активности | 21 |
| Заключение | 22 |
| Список использованной литературы | 24 |

# Введение

Назначением анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности с позиции пользователя является рассмотрение и оценка информации, имеющейся в отчетности, для того, чтобы получить достоверные выводы о прошлом состоянии предприятия с целью предвидения его жизнеспособности в будущем.

В результате анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности определяются также важнейшие характеристики предприятия, которые свидетельствуют, в частности, о его успехе или угрозе банкротства.

Для разных пользователей анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности с точки зрения масштаба его проведения зависит от конкретно поставленной цели. В то же время характер анализа и направления работы при анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности могут быть разными.

Анализ бухгалтерского баланса предполагает оценку активов предприятия, его обязательств и собственного капитала.

Анализ отчета о прибылях и убытках позволяет оценить объемы реализации, величины затрат, балансовой и чистой прибыли предприятия.

По данным приложений к балансу можно оценить динамику собственного капитала и прочих фондов и резервов (по отчету о движении капитала), притока и оттока денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности (по отчету о движении денежных средств), динамику заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемого имущества и других активов и обязательств предприятия (по приложению к бухгалтерскому балансу).

При всей важности анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности имеет ограничения. Прежде всего, успех анализа зависит от полноты и достоверности отчетной информации. Но даже имея полную и достоверную информацию, анализ не может дать однозначных ответов ввиду неопределенности будущего. В этом смысле анализ лучше всего может быть использован для того, чтобы планировать возможности предприятия.

Сам по себе технический анализ не может обеспечить пользователю полную информацию о предприятии. В зависимости от конкретной цели, стоящей перед пользователем, определенное решение принимается не только на основе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности, но и рассмотрения нефинансовых слабых и сильных сторон предприятия.

Таким образом, определение целей - важная и начальная стадия анализа. Правильно поставленная цель избавляет от ненужной работы. Определив цель, пользователь должен сформулировать основные вопросы, ответы на которые позволят ее достичь. Если, например, целью является только определение платежеспособности и ликвидности предприятия, следует рассчитать соответствующие коэффициенты ликвидности и определить уровень ликвидности активов. Или для оценки кредитоспособности необходимо определить ликвидность предприятия в будущем краткосрочном периоде. С этой же целью оценивается текущее состояние по показателям платежеспособности и ликвидности, а также определяются имеющиеся источники погашения задолженности и составляется прогноз денежных потоков на ближайшие месяцы. Некоторые банки проводят оценку по классу кредитоспособности, а также рассчитывают (или требуют представить) прогнозы движения денежных потоков и финансовых результатов на весь период кредитования.

Целью может являться комплексный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности с выявлением сильных и слабых позиций предприятия. Выбор цели определяет инструменты и методики проведения анализа.

Завершающим этапом анализа для пользователя является оценка (интерпретация) полученных данных и показателей, которая послужит базой для принятия тех или иных управленческих решений или явится основой планирования будущих финансовых операций и составления прогнозной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

1. **Основные приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность служит базой для анализа финансового положения предприятия.

Целью финансового анализа является оценка информации, содержащейся в отчетности, сравнение имеющихся сведений и создание на их базе новой информации, которая послужит основой для принятия тех или иных решений.

Выбор глубины и масштабов анализа, а также конкретных параметров и инструментов (набора методов) анализа зависит от конкретных задач, которые ставит перед собой пользователь с целью получения максимально возможной, полезной для него информации.

Для анализа (интерпретации) показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности используют общепринятые приемы:

* чтение отчетности;
* вертикальный анализ;
* горизонтальный анализ;
* трендовый анализ;
* расчет финансовых показателей.

Рассмотрим отдельные приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности на примере условного предприятия ОАО "Транс", занимающегося грузовыми перевозками.

Читая бухгалтерский баланс ОАО "Транс" (табл. 1), можно отметить, что предприятие по размеру является небольшим (уставный капитал - 10 тыс. руб.). Его активы представлены основными средствами, долгосрочными финансовыми вложениями, производственными запасами, денежными средствами на расчетном счете и дебиторской задолженностью. В составе средств, которыми располагает предприятие, преобладающую часть составляют основные средства. При этом в составе основных средств имеются в незначительном объеме непроизводственные фонды, результаты переоценки которых отражены в фонде социальной сферы (строка 440 пассива баланса). К концу года предприятие осуществило вложения в строительство основных средств, о чем свидетельствует остаток незавершенного строительства. Имевшиеся на начало периода в небольшом объеме нематериальные активы полностью списаны в течение года,

**Таблица 1**

**Бухгалтерский баланс ОАО "Транс" на 31 декабря ХХХХ г., тыс. руб.**

**Бухгалтерский баланс**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **на \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ г.** | Коды | | | |
| Форма № 1 по ОКУД | 0710001 | | | |
| Дата (год, месяц, число) |  |  | |  |
| Организация \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по ОКПО |  | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ИНН |  | | | |
| Вид деятельности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКДП |  | | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | |  | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКОПФ / ОКФС |  | |  | |
| Единица измерения: тыс. руб. / млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 | | | |
| Адрес \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | | | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | | | |
| Дата утверждения |  | | | |
| Дата отправки (принятия) |  | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код строки | | На начало отчетного года | | | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | | 3 | | | 4 |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Нематериальные активы (04, 05) | 110 | | 3 | | | - |
| в том числе:  патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 111 | | 3 | | | - |
| организационные расходы | 112 | | - | | | - |
| деловая репутация организации | 113 | | - | | | - |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | | 6692 | | | 6435 |
| в том числе:  земельные участки и объекты природопользования | 121 | | - | | | - |
| здания, машины и оборудование | 122 | | 6692 | | | 6435 |
| Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61) | 130 | | - | | | 151 |
| Доходные вложения в материальные ценности (03) | 135 | | - | | | - |
| в том числе:  имущество для передачи в лизинг | 136 | | - | | | - |
| имущество, предоставляемое по договору проката | 137 | | - | | | - |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 | | 14 | | | 14 |
| в том числе:  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 | | 14 | | | 14 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | | - | | | - |
| ИТОГО по разделу I | 190 | | 6709 | | | 6600 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  Запасы | | 210 | 55 | | 81 | |
| в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13,16) | | 211 | 37 | | 48 | |
| животные на выращивании и откорме (11) | | 212 | - | | - | |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | | 213 | - | | - | |
| готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41) | | 214 | 17 | | 26 | |
| товары отгруженные (45) | | 215 | - | | - | |
| расходы будущих периодов (31) | | 216 | 1 | | 7 | |
| прочие запасы и затраты | | 217 | - | | - | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | | 220 | - | | 31 | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | | 230 | 52 | | 215 | |
| в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82) | | 231 | 52 | | 215 | |
| 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 | 456 | | 744 | |
| в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82) | | 241 | 150 | | 382 | |
| векселя к получению (62) | | 242 | - | | - | |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | | 243 | - | | - | |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал(75) | | 244 | - | | - | |
| авансы выданные (61) | | 245 | - | | - | |
| прочие дебиторы | | 246 | 306 | | 362 | |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82) | | 250 | - | | - | |
| в том числе: займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | | 251 | - | | - | |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | | 252 | - | | - | |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | | 253 | - | | - | |
| Денежные средства | | 260 | 8 | | 10 | |
| в том числе: касса (50) | | 261 | - | | - | |
| расчетные счета (51) | | 262 | 8 | | 10 | |
| валютные счета (52) | | 263 | - | | - | |
| прочие денежные средства (55, 56, 57) | | 264 | - | | - | |
| Прочие оборотные активы | | 270 | - | | - | |
| ИТОГО по разделу II | | 290 | 572 | | 1081 | |
| **БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)** | | 300 | 7281 | | 7681 | |
| **III. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ**  Уставный капитал (85) | | 410 | | 10 | 10 | |
| Добавочный капитал (87) | | 420 | | 7009 | 7009 | |
| Резервный капитал (86) | | 430 | | - | - | |
| в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством | | 431 | | - | - | |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | | 432 | | - | - | |
| Фонд социальной сферы (88) | | 440 | | 39 | 39 | |
| Целевые финансирование и поступления (96) | | 450 | | - | - | |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | | 460 | | - | - | |
| Непокрытый убыток прошлых лет (88) | | 465 | | (50) | - | |
| Нераспределенная прибыль отчетного года (88) | | 470 | | х | - | |
| Непокрытый убыток отчетного года (88) | | 475 | | х | - | |
| ИТОГО по разделу III | | 490 | | 7008 | 7058 | |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты (92, 95) | | 510 | | - | - | |
| в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | | 511 | | - | - | |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | | 512 | | - | - | |
| Прочие долгосрочные обязательства | | 520 | | - | - | |
| ИТОГО по разделу IV | | 590 | | - | - | |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  Займы и кредиты (90, 94) | | 610 | | - | - | |
| в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | | 611 | | - | - | |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | | 612 | | - | - | |
| Кредиторская задолженность | | 620 | | 273 | 623 | |
| в том числе: поставщики и подрядчики (60, 76) | | 621 | | - | 193 | |
| векселя к уплате (60) | | 622 | | - | - | |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | | 623 | | - | - | |
| задолженность перед персоналом организации (70) | | 624 | | 60 | 69 | |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69) | | 625 | | 33 | 31 | |
| задолженность перед бюджетом (68) | | 626 | | 105 | 177 | |
| авансы полученные (64) | | 627 | | - | - | |
| прочие кредиторы | | 628 | | 75 | 153 | |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | | 630 | | - | - | |
| Доходы будущих периодов (83) | | 640 | | - | - | |
| Резервы предстоящих расходов (89) | | 650 | | - | - | |
| Прочие краткосрочные обязательства | | 660 | | - | - | |
| ИТОГО по разделу V | | 690 | | 273 | 623 | |
| **БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)** | | 700 | | 7281 | 7681 | |

В составе оборотных средств наибольшая часть приходится на дебиторскую задолженность, возросшую к концу года. Предприятие имеет небольшой объем производственных запасов и в течение отчетного периода несколько его увеличило.

Источниками средств данного предприятия являются уставный капитал, добавочный капитал и краткосрочная кредиторская задолженность, по которой наблюдается значительное увеличение к концу года по сравнению с началом года.

На начальном этапе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности пользователь может определить ликвидность баланса по существующим рациональным балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости предприятия. Такими пропорциями являются следующие:

* быстрореализуемые активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) должны покрывать наиболее срочные обязательства или превышать их;
* активы средней реализуемости (дебиторская задолженность) должны покрывать краткосрочные обязательства или превышать их;
* медленнореализуемые активы (производственные запасы) должны покрывать долгосрочные обязательства или превышать их;
* труднореализуемые активы (внеоборотные активы) должны покрываться собственными средствами и не превышать их.

Отчет о прибылях и убытках позволяет увидеть порядок формирования конечного финансового результата предприятия, величину этого результата как от реализации товаров, продукции, работ, услуг, так и от прочих операций, сумму причитающихся платежей бюджету по налогу на прибыль и другим налогам из чистой прибыли, а также сумму остающейся в распоряжении предприятия чистой прибыли. Все эти данные пользователю представляются за отчетный и предыдущий годы, что обеспечивает еще возможность сравнения соответствующих показателей за два года.

Так, по отчету о прибылях и убытках ОАО "Транс" (табл. 2) можно сказать, что при равной прибыли, полученной за два года, предприятие имело от реализации услуг (основной уставной деятельности) в предыдущем отчетному году убыток в сумме 24 тыс. руб., а в отчетном - прибыль в сумме 365 тыс. руб.

Таблица 2 **Отчет о прибылях и убытках**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **за \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_г.** | Коды | | | |
| Форма № 2 по ОКУД  Дата (год, месяц, число) Организация \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКПО | 0710002 | | | |
|  |  | |  |
|  | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН Вид деятельности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКДП |  | | | |
|  | |  | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  | |  | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКОПФ / ОКФС |
| Единица измерения: тыс. руб. / млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | | Код строки | | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года | |
| 1 | | 2 | | 3 | 4 | |
| **I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности**  Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | | 010 | | 3848 | 2369 | |
| в том числе от продажи: | | 011 | | 3848 | 2369 | |
|  | | 012 | |  |  | |
|  | | 013 | |  |  | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | | 020 | | 3135 | 2367 | |
| в том числе проданных: | | 021 | | 3135 | 2367 | |
|  | | 022 | |  |  | |
|  | | 023 | |  |  | |
| Валовая прибыль | | 029 | | 713 | 2 | |
| Коммерческие расходы | | 030 | | 348 | 26 | |
| Управленческие расходы | | 040 | | - | - | |
| Прибыль (убыток) от продаж (строки (010 - 020 - 030 - 040) | | 050 | | 3365 | -24 | |
| **II. Операционные доходы и расходы**  Проценты к получению | | 060 | | - | - | |
| Проценты к уплате | | 070 | | - | - | |
| Доходы от участия в других организациях | | 080 | | - | - | |
| Прочие операционные доходы | | 090 | | 27 | 11 | |
| Прочие операционные расходы | | 100 | | 134 | 3 | |
| **III. Внереализационные доходы и расходы**  Внереализационные доходы | | 120 | | 41 | 373 | |
| Внереализационные расходы | | 130 | | 217 | 263 | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения (строки (050 + 060 - 070 + 080 + 090 - 100 + 120 - 130)) | | 140 | | 82 | 94 | |
| Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи | | 150 | | 82 | 94 | |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности | | 160 | | - | - | |
| **IV. Чрезвычайные доходы и расходы**  Чрезвычайные доходы | | 170 | | - | - | |
| Чрезвычайные расходы | | 180 | | - | - | |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (строки (160 + 170 - 180)) | | 190 | | - | - | |
| СПРАВОЧНО.  Дивиденды, приходящиеся на одну акцию:   по привилегированным | 201 | | - | | | - | |
| по обычным | 202 | | - | | | - | |
| Предполагаемые в следующем отчетном году суммы дивидендов, приходящиеся на одну акцию:   по привилегированным | 203 | | - | | | - | |
| по обычным | 204 | | - | | | - | |

По прочим операциям (выбытия основных средств, прочих активов и др.) предприятие получило в предыдущем году прибыль в размере 8 тыс. руб. (11 - 3), a в отчетном - убыток в сумме 107 тыс. руб. (134 - 27). Аналогичная картина и по внереализационным результатам. В целом балансовая прибыль прошлого года получена за счет доходов по внереализационным операциям, перекрывшим и расходы по данным операциям, и убыток от финансово-хозяйственной деятельности. Балансовая прибыль отчетного года сформировалась за счет доходов, полученных от реализации услуг, убытки от внереализационных операций лишь уменьшили ее. Это свидетельствует о положительных изменениях в основной деятельности предприятия.

Рассмотрим в качестве примера вертикального анализа баланс ОАО "Транс" (табл. 3), предварительно объединив его статьи в однородные группы.

**Таблица 3**

**Вертикальный анализ баланса ОАО "Транс" на 31 декабря ХХХХ г., %**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Предыдущий год | Отчетный год |
| 1 | 2 | 3 |
| АКТИВ |  |  |
| /. *Внеоборотные активы* |  |  |
| Основные средства | 91,9 | 83,8 |
| Прочие внеоборотные средства | 0,2 | 2,1 |
| Итого | 92,1 | 85,9 |
| //. *Оборотные активы* |  |  |
| Запасы | 0,8 | 1,1 |
| Дебиторская задолженность | 7.0 | 12,9 |
| Денежные средства | 0,1 | 0,1 |
| Итого | 7,9 | 14,1 |
| Баланс | 100,0 | 100,0 |
| ПАССИВ |  |  |
| *III. Капитал и резервы* |  |  |
| Капитал | 96,3 | 91,9 |
| Нераспределенная прибыль | 0,0 | 0,0 |
| Итого | 96,3 | 91,9 |
| *IV. Долгосрочные пассивы* | 0,0 | 0,0 |
| *V. Краткосрочные пассивы* | 3,7 | 8,1 |
| Заемные средства | 0,0 | 0,0 |
| Краткосрочная задолженность | 3,7 | 8,1 |
| Прочие пассивы | 0,0 | 0,0 |
| Баланс | 100,0 | 100,0 |

Вертикальный анализ баланса позволяет наглядно определить значимость активов и пассивов баланса. Внеоборотные активы на начало года составляли 92,1% всех средств, к концу года их удельный вес уменьшился на 6,2%. Оборотные средства на начало года составляли 7,9% всех средств, преобладающая часть оборотных средств представлена дебиторской задолженностью (89%), увеличившейся к концу года почти в два раза.

Уставный и добавочный капитал занимал в источниках средств предприятия 96,3% на начало года и 91,9% - на конец года. Заемный капитал представлен краткосрочной кредиторской задолженностью, которая на начало и конец года составляла соответственно 3,7% и 8,1%. Краткосрочная задолженность возросла на конец года более чем в два раза.

Все показатели отчета о прибылях и убытках при проведении структурного анализа приводятся в процентах к объему выручки от реализации (табл. 4). Структурный анализ прибыли (доходов, расходов) можно провести по сферам деятельности (операционной, финансовой, инвестиционной). Следует помнить, что порядок составления отчета о прибылях и убытках предусматривает выделение прибыли от реализации, в то время как доходы и расходы от инвестиционной и финансовой деятельности объединены общими показателями.

**Таблица 4**

**Вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках ОАО "Транс", %**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Предыдущий год | Отчетный год |
| Выручка от реализации | 100 | 100 |
| Себестоимость реализации | 99,9 | 81,5 |
| Коммерческие расходы | 1,1 | 9,0 |
| Управленческие расходы | 0 | 0 |
| Общие затраты | 101,0 | 90,5 |
| Прибыль (убыток) от реализации | -1,0 | 9,5 |
| Налоги | 4,0 | 2,1 |
| Чистая прибыль | -5,0 | 7,4 |

Динамику отдельных показателей во времени можно изучить с помощью горизонтального анализа отчетности, представленного в таблице 5.

**Таблица 5**

**Горизонтальный (трендовый) анализ баланса ОАО "Транс "**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Предыдущий год | | Отчетный год | |
|  | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| АКТИВ |  |  |  |  |
| /. *Внеоборотные активы* |  |  |  |  |
| Основные средства | 6692 | 100 | 6435 | 96 |
| Прочие внеоборотные средства | 17 | 100 | 165 | 970 |
| Итого | 6709 | 100 | 6600 | 98 |
| //. *Оборотные активы* |  |  |  |  |
| Запасы | 55 | 100 | 81 | 147 |
| Дебиторская задолженность | 509 | 100 | 990 | 194 |
| Денежные средства | 8 | 100 | 10 | 125 |
| Итого | 572 | 100 | 1081 | 189 |
| Баланс | 72811 | 100 | 7681 | 105 |
| ПАССИВ |  |  |  |  |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |  |
| Капитал | 7058 | 100 | 7058 | 100 |
| Нераспределенная прибыль | (50) | (100) | - | - |
| Итого | 7008 | 100 | 7958 | 114 |
| *IV. Долгосрочные пассивы* | - | - | - | - |
| *V. Краткосрочные пассивы* |  |  |  |  |
| Заемные средства | - | - | - | - |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 273 | 100 | 623 | 228 |  |
| Прочие пассивы | - | - | - | - |
| Итого | 273 | 100 | 623 | 228 |
| Баланс | 7281 | 100 | 7681 | 105 |

В нашем примере подтверждается изменение по основным статьям баланса: незначительное сокращение основных средств, увеличение почти в полтора раза производственных запасов, почти в два раза дебиторской задолженности и более чем в два раза кредиторской задолженности.

Горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках ОАО "Транс" (табл. 6) свидетельствует о положительных тенденциях показателей, формирующих финансовый результат.

**Таблица 6**

**Горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках ОАО "Транс"**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Предыдущий год | | Отчетный год | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| 1. Выручка (нетто) от продажи | 2369 | 100 | 3848 | 162 |
| 2. Себестоимость проданных товаров, работ, услуг | 2367 | 100 | 3136 | 132 |
| 3. Коммерческие расходы | 26 | 100 | 348 | 1338 |
| 4. Управленческие расходы | - | - | - | - |
| 5. Прибыль (убыток) от продаж | -24 |  | 365 |  |
| 6. Прочие операционные доходы | 11 | 100 , | 27 | 245 |
| 7. Прочие операционные расходы | 3 | 100 | 134 | 4467 |
| 8. Внереализационные доходы | 373 | 100 | 41 | 11 |
| 9. Внереализационные расходы | 263 | 100 | 217 | 83 |
| 10. Прибыль (убыток) до налогообложения | 94 | 100 | 82 | 87 |
| 11. Налог на прибыль | 94 | 100 | 82 | 87 |
| 12. Прибыль (убыток) от обычной деятельности | - |  | - |  |
| 14. Всего доходов (стр.1 + стр.5 + + стр.8) | 2757 | 100 | 3916 | 142 |

Трендовый анализ позволяет произвести расчет относительных отклонений какой-либо статьи отчетности **за** ряд лет от уровня базового года, для которого значения всех статей принимаются за 100%.

Анализ с помощью финансовых показателей позволяет изучить взаимосвязи между различными элементами отчетности. Представляя собой относительные величины, финансовые коэффициенты позволяют оценить показатели в динамике и сопоставить результаты деятельности предприятия с отраслевыми и результатами предприятий-конкурентов, а также сравнить их со стандартами. Использование коэффициентов дает возможность достаточно быстро оценить финансовое состояние предприятия.

Показатели, рассчитанные и интерпретированные с помощью какого-либо одного из приведенных приемов анализа, не дают полной картины и не могут выступать в качестве критерия для принятия решений пользователями без объяснения причин изменения анализируемых показателей. Так, кредитор не может принять решение о предоставлении кредита лишь на основе количественного значения показателя ликвидности баланса, также как руководитель (финансовый менеджер) не может сделать вывод о допустимости привлечения дополнительных заемных средств на основании только коэффициента финансовой зависимости.

Поэтому следует прибегать к совокупности всех методов анализа для наиболее достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития. Полный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности предполагает вертикальный анализ, горизонтальный (трендовый) анализ и анализ коэффициентов, а также факторный анализ.

1. **Показатели оценки платежеспособности и ликвидности**

Платежеспособность предприятия - это способность своевременно и в полном объеме погашать свои финансовые обязательства.

Ликвидность - это способность отдельных видов имущественных ценностей обращаться в денежную форму без потерь своей балансовой стоимости.

Понятия платежеспособности и ликвидности близки по содержанию, но не идентичны. При достаточно высоком уровне платежеспособности предприятия его финансовое положение характеризуется как устойчивое. В то же время высокий уровень платежеспособности не всегда подтверждает выгодность вложений средств в оборотные активы, в частности, излишний запас товарно-материальных ценностей, затоваривание готовой продукцией, наличие безнадежной дебиторской задолженности снижают уровень ликвидности оборотных активов.

Устойчивое финансовое положение предприятия является важнейшим фактором его застрахованности от возможного банкротства. С этих позиций важно знать, насколько платежеспособно предприятие и какова степень ликвидности его активов.

Для анализа устойчивости финансового положения предприятия целесообразно рассчитывать показатели оценки платежеспособности и ликвидности. Показатели могут быть представлены финансовыми коэффициентами, величиной чистого оборотного капитала и коэффициентами структуры оборотных активов.

Коэффициенты платежеспособности и ликвидности отражают способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства лекгореализуемыми средствами. Высокое значение данных коэффициентов свидетельствует об устойчивом финансовом положении предприятия, низкое их значение - о возможных проблемах с денежной наличностью и затруднениях в дальнейшей операционной деятельности. В то же время очень большое значение коэффициентов свидетельствует о невыгодном вложении средств в оборотные активы.

Расчет показателей платежеспособности и ликвидности.

1. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия):

(Стр.290-стр216-- стр.244) / (Стр.690 -- стр.640 - стр.650)

Н=(572-1)/273=2,1

К=(1081-7)/623=1,72

Значение коэффициента текущей платежеспособности и ликвидности на начало периода соответствовало рекомендуемому, что свидетельствовало о том, что предприятие располагало ликвидными активами для погашения своей краткосрочной задолженности. На конец года значение коэффициента снизилось, но предприятие продолжает оставаться платежеспособным, так как его ликвидные активы превышают размер краткосрочной задолженности. Значение коэффициента текущей платежеспособности и ликвидности (1,7) остается в пределах рекомендуемого.

1. Коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности

(Стр.290-стр.2Ю--стр.244)/(Стр690-- стр.640 - стр.650)

Н=(572-55)/273=1,9

К=(1081-81)/623=1,6

Коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности позволяет лучше, чем коэффициент текущей ликвидности оценить платежеспособность, так как включает при расчете в состав активов их наиболее ликвидную часть.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности

(Стр.260 + стр.250)/ (Стр.690 - стр.640 --стр.650)

Н=8/273=0,03

К=10/623=0,02

Показывает, какая часть срочных обязательств может быть погашена наиболее мобильными оборотными средствами.

**3. Показатели финансовой устойчивости**

Показатели финансовой устойчивости предприятия характеризуют структуру используемого предприятием капитала с позиции его платежеспособности и финансовой стабильности развития. Эти показатели позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отражают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства. Данную группу показателей еще называют показателями структуры капитала и платежеспособности либо коэффициентами управления источниками средств.

Расчет показателей финансовой устойчивости

1. Коэффициент автономии

Стр.490/стр.700

Н=7008/7281=0,96

К=7058/7681=0,92

Более 90% активов предприятия сформированы за счет собственного капитала. Предприятие обладает достаточной независимостью и возможностями для проведения независимой финансовой политики.

1. Коэффициент заемного капитала

(Стр.590+стр. 690-стр.640-стр.650)/стр.700

Н=273/72841=0,04

К=623/7681=0,08

1. Коэффициент финансовой зависимости (мультипликатор собственного капитала)

Стр.300/(стр.490-стр.460)

Н=7281/7008=1,04

К=7681/7058=1,09

1. Коэффициент финансовой зависимости

(Стр.590+стр.690-стр.640-сьтр.650)/стр.490

Н=273/7008=0,04

К=623/7058=0,09

На 1 рубль собственного капитала предприятие привлекало от 4 до 9 копеек заемного капитала, то есть кредиторы практически не участвуют в финансировании предприятия. Зависимость данного предприятия от внешних источников мала.

1. Коэффициент покрытия инвестиций (долгосрочной финансовой независимости)

(Стр.490+стр.590)/700

Н=7008/7281=0,96

К=7058/7681=0,91

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

(стр. 490-стр.190)/стр.290

Н=(7008-6709)/572=0,5

К=(7058-6600)/1081=0,4

1. Коэффициент маневренности

(стр.490-стр.190+стр.510)/стр.490

Н=(7008-6709)/7008=0,04

К=(7058-6600)/7058=0,06

Коэффициент маневренности имеет очень низкое значение, поэтому предприятию следует обратить внимание на использование собственного капитала.

По данным показателям финансовое состояние предприятия в целом можно охарактеризовать как устойчивое, что обеспечивается высокой долей собственного капитала, и предполагает стабильность его деятельности в будущем году.

1. **Показатели деловой активности**

Показатели деловой активности позволяют оценить финансовое положение предприятия с точки зрения платежеспособности: как быстро средства могут превращаться в наличность, каков производственный потенциал предприятия, эффективно ли используется собственный капитал и трудовые ресурсы, как использует предприятие свои активы для получения доходов и прибыли.

Расчет показателей деловой активности

1. Оборачиваемость активов

Стр.010 ф.2/ стр.700 ф.1=3848/7481=0,5

Каждый рубль активов предприятия оборачивался менее одного раза в отчетном году.

1. Оборачиваемость запасов

Стр.020 ф.2/стр.210 ф.1=3135/[(55+81)/2]=46

Высокое значение коэффициента подтверждает благоприятную характеристику финансового состояния предприятия.

1. Фондоотдача

стр.010 ф.2/стр.120 ф.1=3848/6563,5=0,58

Финансовое положение предприятия характеризуется как устойчивое при достаточно высоком уровне платежеспособности предприятия. Низкое значение коэффициентов платежеспособности и ликвидности свидетельствует о возможности возникновения проблемы наличности на предприятии и о возможных затруднениях в дальнейшей операционной деятельности. В то же время очень большое значение коэффициентов свидетельствует о невыгодном вложении средств в оборотные активы.

Устойчивость финансового положения предприятия - фактор его застрахованности от возможного банкротства.

**Заключение**

Анализу платежеспособности предприятия отводят первостепенное значение. В то же время, исходя из условий функционирования российских предприятий, когда практически отсутствуют законодательно регламентированные возможности взыскать долги с предприятий-должников, а краткосрочные финансовые вложения не всегда ликвидны, необходимо определиться с выбором конкретного коэффициента для оценки платежеспособности и ликвидности предприятия.

Оценка платежеспособности по показателю текущей платежеспособности и ликвидности, либо промежуточной платежеспособности и ликвидности может оказаться далеко не точной, и возможно, потребуется в конкретном случае оценка по показателю абсолютной ликвидности.

При анализе показателей платежеспособности и ликвидности важно проследить их динамику. За показателями платежеспособности и ликвидности особенно внимательно следят в странах с рыночной экономикой.

Кредиторы и владельцы уделяют также внимание долгосрочной финансовой и производственной структуре предприятия. Кредиторов интересует мера финансового риска, степень защищенности вложенного ими капитала, т.е. способность предприятия погашать долгосрочную задолженность. Собственников и управляющих интересует структура капитала, сочетание различных источников в финансировании активов предприятия.

Этим задачам отвечают показатели финансовой устойчивости предприятия. По показателям финансовой устойчивости собственники и администрация предприятия могут определять допустимые доли заемных и собственных источников финансирования или, как определяет финансовый менеджмент, проводить политику финансового левериджа.

Кредиторы предпочитают одалживать предприятиям, у которых доля заемных средств относительно невелика, собственники же и администрация предприятия наоборот, предпочитают относительно высокий уровень финансирования активов предприятия за счет заемных средств.

Как известно, любые заимствования обязывают выплачивать периодические проценты по ним. Это требует оценки способности предприятия выплачивать кредиторам проценты, определять их размер, возможный к выплате без риска оказаться несостоятельным плательщиком.

В группе показателей финансовой устойчивости объединены такие показатели, которые помогают предприятию определять будущую финансовую политику, а кредиторам - принимать решения о предоставлении ему дополнительных займов.

Показатели деловой активности предназначены для оценки эффективности использования предприятием имеющихся у него активов. Они позволяют оценить оптимальный размер и структуру активов с позиции функционирования предприятия. Величина активов должна быть достаточна и оптимальна для выполнения производственной программы предприятия. Если предприятие испытывает недостаток в ресурсах, оно должно думать об источниках финансирования для их пополнения. Наоборот, если величина активов неоправданно велика, предприятие будет нести дополнительные расходы. Например, наличие у предприятия избыточных запасов требует дополнительного финансирования для их поддержания, и влияет на снижение оборачиваемости активов. Это неблагоприятно сказывается на финансовом положении предприятия. Избыточность активов также приведет к дополнительным расходам по уплате процентов за пользование заемными средствами Показатели данной группы характеризуют направления использования предприятием своих активов для получения доходов и прибыли.

Одним из критериев финансового состояния предприятия и эффективности управления является способность предприятия генерировать прибыль.

Анализ по финансовым коэффициентам целесообразно использовать при составлении документов, содержащих финансовые данные (например, кредитного соглашения). Если составляемый документ содержит ограничивающие условия, которые основаны на определенных соотношениях и расчетах, целесообразно выполнить анализ наиболее важных коэффициентов и учесть прогнозное развитие предприятия. Такой анализ необходим для того, чтобы знать, насколько предприятие соответствует этим критериям, построенным на оценке будущих событий в настоящий момент, и избежать неприятностей.

**Список использованной литературы**

1. Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина «Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений» - СПб.: «Издательский дом Герда», 2001
2. Справочно-правовая система «Гарант»