**СОДЕРЖАНИЕ**

**1.** Введение……………………………………………………………………………..2

2. Анализ финансово-экономического состояния предприятия…………………….4

2.1 Общая оценка структуры и динамики бухгалтерского баланса………………...4

2.2 Анализ динамики и структуры актива баланса…………………………………..6

2.3 Анализ состава и структуры пассива баланса……………………………………9

2.4 Анализ финансовой устойчивости предприятия……………………………… 11

2.4.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия …………11

2.5 Анализ финансовой устойчивости в относительных показателях… …………15

2.6 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия…………… ………18

2.6.1 Оценка ликвидности баланса………………………………… ……………….19

2.7 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности … .22

Заключение………………… …………………………………………………………25

Список литературы…………………… ……………………………………………...26

###### 1. ВВЕДЕНИЕ.

Переход к рыночной экономике требует от предприятия повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно – технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоление бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы.

Важная роль в реализации этой задачи отводиться анализу финансовой деятельности предприятий. С его помощью вырабатывается стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Актуальность исследования поставленной проблемы обусловлена рядом обстоятельств:

Во-первых, необходимость изучения характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятия;

Во-вторых, без выявления имевших место недостатков и ошибок нельзя разработать научно обоснованный план, выбрать оптимальный вариант управленческого решения;

В-третьих, объективная оценка и диагностика деятельности предприятия способствует росту производства, повышения его эффективности.

Степень разработки проблемы. Анализ литературы по теме исследования свидетельствует о том, что анализ финансово хозяйственной деятельности предприятия находится в центре внимания ученых. Данный вопрос нашел своё отражение в трудах таких исследователей, как: Г.В. Савицкая, С.М. Пястолов, М.И. Баканов, А.Д. Шеремет.

В работах этих авторов особый акцент делается на раскрытие таких проблем, как:

* Анализ производства и реализации продукции;
* Анализ использования трудовых ресурсов предприятия и фонда заработной платы;
* Анализ использования основных средств;
* Анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
* Анализ финансового состояния предприятия;
* Анализ использования материальных ресурсов.

На основании изучения вышеуказанных источников, был проведен анализ финансово хозяйственной деятельности ООО Торговый дом «Импульс».

Это и предопределило объект и предмет исследования, а также его цель и задачи.

Объектом исследования являются экономические результаты финансово хозяйственной деятельности ООО Торговый дом «Импульс»; предметом - причинно-следственные связи экономических явлений и процессов ООО Торговый дом «Импульс».

Целью исследования является анализ финансово хозяйственной деятельности ООО Торговый дом «Импульс» и определение приоритетных путей улучшения финансового состояния данной фирмы.

Достижение поставленной цели предусматривает постановку следующих задач:

* Анализ динамики и структуры актива и пассива баланса;
* Анализ финансовой устойчивости в абсолютных и относительных показателях;
* Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия;
* Оценка ликвидности баланса предприятия;
* Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности.

Теоретико-методологическую основу исследования составляют труды отечественных ученых по анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Структура курсовой работы обусловлена целью и задачами исследования и включает в себя: введение и второй раздел - анализ финансового состояния предприятия, заключение, список используемых источников.

**2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.**

**2.1 Общая оценка структуры и динамики бухгалтерского баланса**.

Анализ финансово-экономического состояния предприятия начинается с изучения бухгалтерского баланса, его структуры, состава и динамики. Для этого необходимо рассмотреть следующие вопросы:

* Основные концепции баланса;
* Значение и функции баланса;
* Строение бухгалтерского баланса.

*Бухгалтерский баланс – это информация о финансовом положении хозяйствующей единицы на определённый момент времени, отражающая стоимость имущества предприятия и стоимость источников финансирования.*

В балансе предприятия заложены основополагающие концепции бухгалтерского учёта:

1. *Концепция денежного измерения*. В отчётности регистрируется только та информация, которая может быть представлена в денежном выражении.
2. *Концепция обособленного предприятия*. Учёт хозяйственной деятельности предприятия ведётся непрерывно с момента его регистрации в качестве юридического лица.
3. *Концепция действующего предприятия*. Допускается, что период времени, в течении которого будет существовать предприятие, неизвестен и что его ликвидация не намечается, т.е. хозяйствующий субъект является действующим предприятием и в дальнейшем будет продолжать функционировать.
4. *Концепция учёта по стоимости*. Имущество предприятия (активы) вносится в учётные регистры по оплаченной цене приобретения, т.е. по стоимости. Эта стоимость является основной для последующего учёта актива.
5. *Концепция двойственности учёта (двойной записи).* Все активы предприятия могут быть востребованы их владельцами или кредиторами, и общая сумма этих претензий не может превышать сумму востребованных активов. Это означает, что активы и пассивы равны.

Наряду с основополагающими концепциями должны быть соблюдены и такие: существенность, осторожность (осмотрительность, консерватизм ), доброкачественность учётной информации.

Бухгалтерский баланс – способ отражения в денежной форме состояния, размещения, использования средств предприятия по их отношению к источникам финансирования. По форме баланс представляет собой два ряда чисел, итоги которых равны между собой, поэтому важнейшим внешним признаком правильного бухгалтерского баланса является соблюдение принципа равновесия сторон.

В рыночной экономике бухгалтерский баланс – основной источник информации, с помощью которого широкий круг пользователей может:

* Ознакомиться с имущественным состоянием хозяйствующего субъекта;

**Бухгалтерский баланс**

Актив (имущество предприятия)

Пассив (источники финансирования)

Внеоборотные активы

(постоянные активы)

Оборотные активы

(текущие активы)

Капитал и резервы

(собственный капитал)

Заёмный капитал

Краткосрочные пассивы

(текущие пассивы)

Долгосрочные пассивы

Рис.1 Структура бухгалтерского баланса

Строение бухгалтерского баланса таково, что основные части баланса (актив и пассив) и их статьи сгруппированы определенным образом (рис.1). Это необходимо для выполнения аналитических исследований и оценки структуры актива и пассива.

Таблица 1.

**Баланс предприятия (в агрегированном виде)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На начало периода** | **На конец периода** | **Пассив** | **На начало периода** | **На конец периода** |
|
| I. Иммобилизованные средства (внеоборотные активы) - F | 17 | 351 | I. Источники собственных средств - Ис | 414 | 1044 |
| II. Мобильные средства (оборотные активы) - Ra | 1079 | 1689 | II. Кредиты и заемные средства - K | 683 | 996 |
| Запасы и затраты - Z | 151 | 349 | Долгосрочные кредиты и заемные средства - Kт | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность - ra | 644 | 1147 | Краткосрочные кредиты и заемные средства - Kt | 683 | 996 |
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения - Д | 285 | 192 | Кредиторская задолженность - Rp | 683 | 996 |
| Баланс - B | 1097 | 2040 | Баланс - B | 1097 | 2040 |

Для аналитических исследований и качественной оценки динамики финансово-экономического состояния предприятия рекомендуется объединять статьи баланса в отдельные специфические группы (табл.1). Цель - создание агрегированного баланса, который используется для определения важных характеристик финансового состояния предприятия и расчета ряда основных финансовых коэффициентов.

# Анализ динамики и структуры актива баланса.

Под активами обычно понимают имущество (ресурсы предприятия), в которое инвестированы деньги. Статьи актива располагают в зависимости от степени ликвидности (подвижности) имущества, т.е. от того насколько быстро данный вид актива может приобрести денежную форму. Разделы актива баланса также строятся в порядке возрастания ликвидности (рисунок 2).

1. ***Внеоборотные активы*** (иммобилизованные средства):

* нематериальные активы (патенты, авторские права, лицензии, торговые марки и другие ценные, но не овеществленные активы, контролируемые предприятием);
* основные средства (имущество, здания, оборудование, земля, т.е. материальные активы с относительно долгим сроком полезной службы);
* капиталовложения (незавершённое строительство, долгосрочные финансовые вложения и др.).

1. ***Оборотные активы*** (мобильные средства):

* запасы товарно-материальных ценностей и затраты (совокупность статей, которые характеризуют имущество):

а) хранящиеся для реализации;

б) находящиеся в процессе производства для реализации;

в) постоянно расходующиеся на производство продукции);

* дебиторская задолженность;
* краткосрочные финансовые вложения (капиталовложения в ценные бумаги, инвестиции и др.);
* денежные средства.

Оборотные активы более ликвидны, чем внеоборотные. Это обусловлено тем, что внеоборотные активы представляют ту часть имущества предприятия, которая не предназначена для продажи, а постоянно используется для производства, хранения и транспортировки продукции. Оборотные активы участвуют в постоянном цикле превращения их в денежные средства. В свою очередь их также можно разделить по степени ликвидности: наиболее ликвидные оборотные активы - денежные средства, ценные бумаги, далее по степени убывающей ликвидности следует дебиторская задолженность, запасы и затраты.

**Актив баланса**

Внеоборотные активы

(иммобилизованные средства, низкая степень ликвидности)

Оборотные активы

(мобильные средства, высокая степень ликвидности)

Нематериальные активы

Основные средства

Незавершённое строительство

Доходные вложения

Долгосрочные финансовые вложения

Запасы и затраты

Дебиторская задолженность

Краткосрочные финансовые вложения

Денежные средства

Рисунок 2. Структура актива баланса

Таблица 2.

**Анализ состава и структуры актива баланса**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив баланса** | **На начало периода** | | **На конец периода** | | **Абсолютное отклонение, тыс. руб.** | **Темп роста, %** |
| **тыс. руб.** | **% к итогу** | **тыс. руб.** | **% к итогу** |
| **Иммобилизованные средства (внеоборотные активы)** | | | | | | |
| Нематериальные активы | 0,82 | 0,07% | 0 | 0,00% | -0,82 | 0,00% |
| Основные средства | 16,46 | 1,50% | 351,4 | 17,23% | 334,94 | 2134,87% |
| Незавершенное строительство | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Прочие внеоборотные средства | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| **Итого** | **17,28** | 1,58% | **351,4** | 17,23% | 334,12 | 2033,56% |
| **Мобильные средства (оборотные активы)** | | | | | | |
| Запасы и затраты | 140,3 | 12,79% | 270,74 | 13,27% | 130,44 | 192,97% |
| Налог на добавленную стоимость | 10,49 | 0,96% | 78,3 | 3,84% | 67,81 | 746,43% |
| Дебиторская задолженность | 643,65 | 58,69% | 1147,1 | 56,23% | 503,45 | 178,22% |
| Краткосрочные финансовые вложения | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Денежные средства | 284,96 | 25,98% | 192,36 | 9,43% | -92,6 | 67,50% |
| Прочие оборотные активы | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| **Итого** | **1079,4** | 98,42% | **1688,5** | 82,77% | 609,1 | 156,43% |
| **Всего активов** | **1096,68** | **100,00%** | **2039,9** | **100,00%** | **943,22** | 186,01% |

Анализ финансово-экономического состояния предприятия следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса. Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

1. Стоимость имущества предприятия, общий итог баланса.
2. Иммобилизованные активы, итог раздела I баланса.
3. Стоимость оборотных средств, итог раздела II баланса.

##### На основании данных аналитической таблицы №2 можно сделать следующие выводы:

1) Общая стоимость имущества повысилась за отчетный период на **86,01%** (100,00-186,01), что свидетельствует о незначительном росте хозяйственной деятельности предприятия.

2) Увеличение стоимости имущества на 943,22 тысяч рублей, сопровождалось внутренними изменениями в активе: при увеличении стоимости основных средств на 334,94 тысячи рублей.

Из всех групп оборотных активов наблюдается отсутствие краткосрочных финансовых вложений.

3) Уменьшение наблюдается в расчетах с денежными средствами — убыток денежных средств составил 67,50%. В начале периода они были равны 284,96 тысячи рублей, а к концу периода уменьшились до 9,43 тысяч рублей, т.е. убыток составил 92,6тысячи рублей.

4)Увеличение стоимости оборотных активов в целом произошло вследствие прироста запасов и затрат на 130,44 тысяч рублей. Увеличилась также дебиторская задолженность на 503,45 тысячи рублей (ее удельный вес в стоимости всех активов составил 56,23%); налог на добавленную стоимость увеличился на 67,81 тысяч рублей (удельный вес 3,84%).

На основании общей оценки баланса выявлено снижение производственного потенциала предприятия. Это изменение сопровождалось незначительным увеличением финансирования оборотных средств, что расценивается как положительная тенденция: предприятие наращивает, возможно, реализацию своей продукции.

**2.3 Анализ состава и структуры пассива баланса**

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия проводится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Эти позиции рассматриваются на примере данных бухгалтерской отчетности.

Пассив бухгалтерского баланса отражает источники финансирования средств предприятия, сгруппированных на определенную дату по их принадлежности и назначению. Иными словами, пассив показывает:

* величину средств (капитала, вложенных в хозяйственную деятельность предприятия;
* степень участия в создании имущества организации.

В зарубежной практике существует несколько иное толкование сущности пассива баланса – это обязательства за полученные ценности или требования на полученные предприятием ресурсы (активы).

Данные определения не противоречат друг другу, но в современной концепции бухгалтерского учета последнее более предпочтительно.

Для аналитических исследований и оценки структуры пассива все обязательства группируются по следующим признакам:

1. Юридической принадлежности:

* обязательства перед собственниками предприятия (собственный капитал);
* обязательства перед третьими лицами- кредиторами, банками и т.п. (заемный капитал);

1. Срочности возврата обязательств:

средства длительного пользования;

средства краткосрочного пользования.

Следует отметить, что обязательства перед собственниками составляют практически постоянную часть пассива баланса, не подлежащую погашению во время деятельности организации. Обязательства перед третьими лицами имеют разные сроки возврата: менее одного года — краткосрочные, более одного года — долгосрочные.

При проведении анализа баланса необходимо учитывать следующее:

* финансовая информация, заложенная в бухгалтерский баланс, носит исторический характер, т.е. показывает положение предприятия на момент составления отчетности;
* в условиях инфляции происходит необъективное отражение во временном интервале результатов хозяйственной деятельности;
* финансовая отчетность несет информацию лишь на начало и конец отчетного периода, и поэтому невозможно достоверно оценить изменения, происходящие в течение этого периода.

Для аналитических исследований и качественной оценки динамики финансово-экономического состояния предприятия рекомендуется объединить статьи баланса в отдельные специфические группы.

Цель-создание агрегированного баланса, который используется для определения важных характеристик финансового состояния предприятия и расчета ряда основных коэффициентов.

Бухгалтерская отчетность позволяет рассмотреть эти группы:

* основных средств и внеоборотных активов
* запасов и затрат
* дебиторской задолженности
* денежных средств

Более подробно, и далее некоторые из них будут проанализированы с таких позиций, как, например, влияние движения денежных средств на платежеспособность и ликвидность предприятия и т.п.

Таблица 3.

**Анализ состава и структуры пассива баланса**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Пассив баланса** | **На начало периода** | | **На конец периода** | | **Абсолютное отклонение, тыс. руб.** | **Темп роста, %** |
| **тыс. руб.** | **% к итогу** | **тыс. руб.** | **% к итогу** |
| **Капитал и резервы (собственный капитал)** | | | | | | |
| Уставный капитал | 8,4 | 0,77% | 8,4 | 0,41% | 0 | 100,00% |
| Добавочный капитал | 0,41 | 0,04% | 8,55 | 0,42% | 8,14 | 2085,37% |
| Резервный капитал | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Фонды социальной сферы | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Нераспределенная прибыль | 404,85 | 36,92% | 1339,86 | 65,68% | 935,01 | 330,95% |
| Целевое финансирование, фонды и резервы | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Непокрытые убытки | 0 | 0,00% | -312,69 | -15,33% | -312,69 | - |
| **Итого** | **413,66** | 37,72% | **1044,12** | 51,18% | 630,46 | 252,41% |
| **Заемные средства** | | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| Краткосрочные кредиты и займы |  |  |  |  |  |  |
| а) кредиты банков | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| б) кредиторская задолженность | 683,02 | 62,28% | 995,78 | 48,82% | 312,76 | 145,79% |
| Прочие оборотные пассивы | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | - |
| **Итого** | **683,02** | 62,28% | **995,78** | 48,82% | 312,76 | 145,79% |
| **Всего активов** | **1096,68** | **100,00%** | **2039,9** | **100,00%** | **943,22** | 186,01% |

Данные аналитической таблицы 3 свидетельствуют о том, что, предприятие понесло значительные убытки, в то же время произошло значительное уменьшение нераспределенной прибыли и, в общем, увеличение собственного капитала на 935,01 тысяч рублей. Параллельно с этим произошло увеличение краткосрочных обя­зательств: происходит их общее увеличение на 312,76 тысячи рублей, хотя это не дает положительной динамики в пассиве баланса. Следует отметить, что предприятие не привлекает долгосрочные заемные средства, что свидетельствует об отсутствии ин­вестиций в производстве. Обращает на себя внимание тот факт, что в составе крат­косрочных пассивов значительный объем занимает кредиторская задолженность при отсутствии краткосрочных кредитов банков, т.е. финансирование оборотных средств идет в основном за счет кредиторской задолженности. Ее удельный вес в структуре источников средств возрос до 48,82%.

**2.4 Анализ финансовой устойчивости предприятия**

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Практическая работа проводится на основании данных финансовой отчетности. Необходимой информационной базой является бухгалтерский баланс.

**2.4.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости.**

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное формирование (пополнение) запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показатели:

1*.* Наличие собственных оборотных средств:

**Ес=Ис-F**,

где Ес — наличие собственных оборотных средств;

Ис — источники собственных средств;

F — основные средства и вложения.

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

**±Ес=Ес- Z**,

Где Z - запасы и затраты

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

**±Ет=Ет-Z= (Ec+KT )**-Z,

1. Излишек (+) или недостаток(-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат: **±Е∑= Е∑-Z= (Ec+KT + Кt )**–Z

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования (**±Ес, ±Ет, ±Е∑)** являются базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Таблица 4

**Абсолютные показатели финансовой устойчивости**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **На начало периода** | **На конец периода** |
| Ес=Ис-F | 396,38 | 692,72 |
| ±∆Е=Ес-Z | 245,59 | 343,68 |
| Eт=Ес+Кт | 396,38 | 692,72 |
| ±∆Ет=Ет-Z | 245,59 | 343,68 |
| Е∑=Ет+Кt | 1079,4 | 1688,5 |
| ±∆Е∑= Е∑-Z | 928,61 | 1339,46 |

На основе этих трех показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности, рассчитываются величины, дающие оценку размера (достаточности) источников для покрытия запасов и затрат: При определении типа финансовой устойчивости следует использовать трехмерный показатель:

**S={S(x);S2(x2);S3(x3)} ,** где **x=∆Ес;**

**x2=∆Ет;**

**x3=∆Е∑**.

Таблица 5

**Типы финансовой устойчивости предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Тип финансовой устойчивости** | **Трехмерный показатель** | **Используемый источник покрытия затрат** | **Краткие характеристики** |
| 1. Абсолютная финансовая устойчивость | S=(1,1,1) | Собственные оборотные средства | Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов |
| 2. Нормальная финансовая устойчивость | S=(0,1,1) | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты | Нормальная платежеспособность; эффективное использование заемных средств; высокая доходность производственной деятельности |
| 3. Неустойчивое финансовое состояние | S=(0,0,1) | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты | Нарушение платежеспособности; необходимость привлечения дополнительных источников; возможность улучшения ситуации |
| 4. Кризисное финансовое состояние | S=(0,0,0) | — | Неплатежеспособность предприятия; грань банкротства |

Анализируя и оценивая финансовую устойчивость предприятия (табл.5), можно сказать, что оно находится в кризисном финансовом со­стоянии. Такое заключение можно сделать на основании данных табл.6.

**Анализ финансовой устойчивости предприятия**  Таблица 6

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На начало периода, т.р.** | **На конец периода, т.р.** | **Абсолютное отклонение** | **Темп роста %** |
| 1. Источники собственных средств (Ис) | 413,66 | 1044,12 | 630,46 | 252,41% |  |
| 2.Внеоборотные активы (F) | 17,28 | 351,4 | 334,12 | 2033,56% |
| 3. Собственные оборотные средства (Ес) [1-2] | 396,38 | 692,72 | 296,34 | 174,76% |
| 4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (Кт) | 0 | 0 | 0 | #ДЕЛ/0! |
| 5. Наличие собственных заемных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (Ет) (3+4) | 396,38 | 692,72 | 296,34 | 174,76% |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы (Кt) | 683,02 | 995,78 | 312,76 | 145,79% |
| 7.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Е∑) (5+6) | 1079,4 | 1688,5 | 609,1 | 156,43% |
| 8. Величина запасов и затрат (Z) | 150,79 | 349,04 | 198,25 | 231,47% |
| 9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат (±Ес) (3-8) | 245,59 | 343,68 | 98,09 | 139,94% |
| 10. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (±Еr) (5-8) | 245,59 | 343,68 | 98,09 | 139,94% |
| 11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (±Е∑) (7-8) | 928,61 | 1339,46 | 410,85 | 144,24% |
| 12.Трехмерный показатель финансовой устойчивости (9;10;11) | (1,1,1) | (1,1,1) | **-** | **-** |

Анализируя и оценивая финансовую устойчивость предприятия, можно сказать, что оно финансово устойчиво.

Причем, это состояние фиксируется как на начало, так и на конец анализируемого периода. Такое заключение сделано на основании следующих выводов:

Запасы и затраты состоянии покрываться собственными оборотными средствами предприятия (±Ес). Если на начало года на покрытие запасов и затрат шло 4,18% собственных оборотных средств ((17,28:413,66)\*100%), то к концу года — 33,7%.

Собственные оборотные средства возросли на 74,76%, а общая величина источников формирования (±Е∑) увеличилась на 56,43%. Величина запасов и затрат увеличилась на 198,25 тысяч рублей или на 131,47%. К тому же выявляется излишек собственных оборотных средств при формировании запасов и затрат (±Ес). Также наблюдается излишек собственных оборотных средств и долгосрочных займов для формирования запасов и затрат (±Ет), т. е. долгосрочные кредиты и займы не привлекаются.

У предприятия излишек собственных оборотных средств, что свидетельствует об их избытке в хозяйственной деятельности. Отсюда следует, что администрация предприятия целенаправленно, использует заемные средства для производственной деятельности.

**2.5 Анализ финансовой устойчивости в относительных показателях.**

Одна из основных характеристик финансово-экономического состояния предприятия - степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных средств и анализируя с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для расчета таких коэффициентов являются абсолютные показатели актива и пассива баланса.

Анализ проводится по средствам расчета и сравнения получаемых значений коэффициентов с установленными базисными величинами, а также изучения динамики их изменений за определенный период.

Базисными величинами могут быть:

* значение показателей за прошлый период;
* среднеотраслевые значения показателей;
* значение показателей конкурентов;
* теоретически обоснованные или установленные с помощью экспертного опроса оптимальные или критические значения относительных показателей.
* оценка финансовой устойчивости предприятия проводиться с помощью достаточно большого количества относительных финансовых коэффициентов (табл.7).

Расчет и анализ относительных коэффициентов (показателей) существенно дополняет оценку абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия ( таблица 8).

Таблица 7

**Финансовые коэффициенты,**

**применяемые для оценки финансовой устойчивости предприятия.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Коэффициент** | **Что показывает** | **Как расчитывается** | **Комментарий** |
| 1. Коэффициент автономии | Характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия. | Ка=Ис/В Отношение общей суммы всех средств предприятия к источникам собственных средств. | Минимальное пороговое значение на уровне 0,5. Превышение указывает на увеличение финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны. |
| 2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | Сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. | Кзс=Кт+Кt/ИсОтношение всех обязательств к собственным средствам. | Кзс<0,7. Превышение указанной границы означает, зависимость предприятия от высших источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности). |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | Наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Критерий для определения неплатежеспособности (банкротства) предприятия | Ко=Ес/Rа=(Ис-F)/Ra Отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств предприятия. | Ко≥0,1, чем выше показатель (0,5) тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей провидения независимой финансовой политики. |
| 4. Коэффициент маневренности | Способность предприятия поддержать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. | Км=Ес/Ис Отношение собственных оборотных средств к общей величине собственных средств (собственный капитал предприятия). | 0,2-0,5 Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше возможности финансового маневра управления. |
| 5. Коэффициент соотношения мобильных и иммоболизованых средств | Сколько внеоборотных средств приходиться на 1 руб. оборотных активов. | Км/И=Ra/F отношение оборотных средств к необоротным активам. | Чем выше значение показателя. Тем больше средств предприятие вкладывает в оборотные активы. |
| 6. Коэффициент имущества производственного назначения | Долю имущества производственного назначения в общей стоимости всех средств предприятия | Кпми=Z+F/B Отношение разности оборотных средств и краткосрочных пассивов к итогу баланса. | Снижение показателей свидетельствует о том, что предприятие испытывает финансовые затруднения |
| 7. Коэффициент прогноза банкротства | Доля чистых оборотных активов в стоимости всех средств предприятия | Кпб=Ra-Kt/B Отношение разности оборотных средств и краткосрочных пассивов к итогу баланса | Снижение показателей свидетельствует о том, что предприятие испытывает финансовые затруднения. |

Таблица 8

**Расчет и анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На начало года** | **На конец года** | | **Абсолютное изменения (+,-)** | **Темп роста, %** |
| 1. Имущество предприятия, руб. (**В)** | 1096,68 | 2039,9 | | 943,22 | 186,01% |
| 2. Источники собственных средств (капитал и резервы), руб. (**Ис)** | 413,66 | 1044,12 | | 630,46 | 252,41% |
| 3. Краткоср. Пассивы, руб. **(Кt)** | 683,02 | 995,78 | | 312,76 | 145,79% |
| 4.Долгоср. пассивы, руб**.(Кт)** | 0 | 0 | | 0 | - |
| 5. Итого заемных ср-в **(Кt+Кт)** | 683,02 | 995,78 | | 312,76 | 145,79% |
| 6. Внеоборотные активы, руб. **(F)** | 17,28 | 351,4 | | 334,12 | 2033,56% |
| 7. Оборотные активы, руб. **(Ra)** | 1079,4 | 1688,5 | | 609,1 | 156,43% |
| 8. Запасы и затраты, руб. **(Z)** | 150,79 | 349,04 | | 198,25 | 231,47% |
| 9. Собств. Обор. Ср-ва, руб. (**Ес)** [2-6] | 396,38 | 692,72 | | 296,34 | 174,76% |
| **Коэффициент** | **Интервал оптимальных значений** | **На нач. года** | **На кон. года** | **Абсолютные изменения (+,-)** | **Темп роста, %** |
| 10. Автономии **(Ка)** [2:1] | >0.5 | 0,377 | 0,512 | 0,135 | 135,70% |
| 11. Соотношения заемных. и собственных ресурсов **(Кз/с)** [5:2] | <0.7 | 1,651 | 0,954 | -0,697 | 57,76% |
| 12. Обеспеченности собственными средствами **(Ко)** [9:7] | >0.1 | 0,367 | 0,410 | 0,043 | 111,72% |
| 13. Маневренности (**Км**) [9:2] | >0.2-0.5 | 0,958 | 0,663 | -0,295 | 69,24% |
| 14. Соотношения мобил-х и иммобилизован-х ср-в **(Км/и)** [7:6] | — | 62,465 | 4,805 | -57,660 | 7,69% |
| 15. Имущества производственного назначения (**Кп.им)** [(6+8):1] | >0.5 | 0,153 | 0,343 | 0,190 | 224,05% |
| 17. Прогноза банкротства **(Кпб)** [(7-3):1] | — | 0,361 | 0,340 | -0,022 | 93,95% |

На основании таблицы 8 можно сделать вывод, что финансово независимо, значение коэффициента автономии (Ка) соответствует оптимальному значению. На конец отчетного периода его значение выросло на 35,70%.

Увеличился имущественный потенциал предприятия на 86,01%.

Высокое значение коэффициента маневренности (Км) показывает то, что у предприятия есть возможность финансового маневра. Уменьшение коэффициента мобильных и иммобилизованных средств (на 92,31% Км\им) и связано это с тем, что предприятие вкладывает средства во внеоборотные активы.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Ко) достаточно вырос (на 11,72%), что показывает незначительную возможность проведения независимой финансовой политики, т. е. у предприятия есть достаточно собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

**2.6 Анализ ликвидности и платежеспособности**

**предприятия**

В условиях массовой неплатежеспособности и применения по многим предприятиям процедур банкротства объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и ликвидности и степени ликвидности предприятия.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Ликвидность и платежеспособность как экономические категории не тождественны, но на практике они тесно взаимосвязаны между собой.

Ликвидность предприятия отражает платежеспособность по долговым обязательствам. Неспособность предприятия погасить свои долговые обязательства перед кредиторами и бюджетом приводит его к банкротству. Основаниями для признания предприятия банкротом является не только невыполнение им в течение нескольких месяцев своих обязательств перед бюджетом, но и невыполнение требований юридических и физических лиц, имеющих к нему финансовые или имущественные претензии.

Улучшение платежеспособности предприятия неразрывно связано с политикой управления оборотным капиталом, которая нацелена на минимизацию финансовых обязательств.

Иными словами, прибыль — долгосрочная цель, но в краткосрочном плане даже прибыльное предприятие может стать банкротом из-за отсутствия денежных средств.

Для оценки платежеспособности и ликвидности могут быть использованы следующие основные приемы:

* структурный анализ изменений активных и пассивных платежей баланса, т.е. анализ ликвидности баланса;
* расчет финансовых коэффициентов ликвидности;
* анализ движения денежных средств за отчетный период.

При анализе ликвидности баланса проводиться сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами, по пассиву сгруппированными по срокам их погашения. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств ликвидными средствами. Главная цель анализа движения денежных потоков — оценить способность предприятия генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов и платежей.

**Оценка платежеспособности и ликвидности предприятия**

**Анализ ликвидности баланса**

**Расчет финансовых коэффициентов ликвидности**

**Анализ движения денежных средств**

Рисунок 3. Приемы проведения оценки платежеспособности и ликвидности предприятия

**2.6.1 Оценка ликвидности баланса.**

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

Для проведения анализа актив и пассив баланса группируются:

**Наиболее ликвид**

**ные активы**

**Быстрореализуе**

**мые активы**

**Медленнореали-**

**зуемые активы**

**Труднореализуе-**

**мые активы**

**П1**

**П2**

**П3**

**П4**

**С**

**т**

**епень**

**ликвидности**

**Степень срочности**

**Высокая**

**Высокая**

**Низкая**

**Сравнение**

**Низкая**

**Наиболее краткосрочные обязательства**

**Краткосрочные пассивы**

**Долгосрочные пассивы**

**Постоянные пассивы**

**А1**

**А2**

**А3**

**А4**

**Рисунок 4. Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса**

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой (рисунок 4). По показателям бухгалтерского баланса соотношения между активом и пассивом могут быть представлены в следующем виде. Условия абсолютной ликвидности баланса:

**А1 > П1**

**А2 > П2**

**А3 > П3**

**А4 < П4**

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение следующих условий:

**А1 > П1**

**А2 > П2**

**А3 > П3.**

Выполнение неравенства А4 < П4 носит так называемый балансирующий характер : его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств (Ес= Ис-F). Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Сопоставление А1 – П1 и А2 – П2 позволяет выявить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) в ближайшее время. Сравнение А3 –П3 отражает перспективную ликвидность. На её основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

Анализ ликвидности баланса проводится с помощью аналитической таблицы 9, по данным которой делают вывод , что баланс предприятия соответствует (или не соответствует) всем критериям абсолютной ликвидности. Предприятие полностью на начало и конец года покрывает все свои обязательства по любому виду пассивов. При изучении баланса следует обратить внимание на такой показатель как чистый оборотный капитал, или чистые оборотные средства. Изменение уровня ликвидности определяется по изменению абсолютного показателя чистого оборотного капитала. Он составляет величину, оставшуюся после погашения всех краткосрочных обязательств.

**Анализ ликвидности баланса предприятия** Таблица 9.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **На начало года, т.р.** | **На конец года, т.р.** | **Пассив** | **На начало года, т.р.** | **На конец года, т.р.** | **Платежный излишек(+)/ недостаток(-)** | | **Процент покрытия обязательств** | |
| **На начало, т.р.** | **На конец, т.р.** | **На начало, т.р.** | **На конец, т.р.** |
| **Наиболее ликвидные активы, А1** | 284,96 | 192,36 | **Наиболее срочные пассивы, П1** | 683,02 | 995,78 | -398,06 | -803,42 | 41,72% | 19,32% |
| **Быстро реализуемые активы, А2** | 643,65 | 1147,1 | **Краткосрочные пассивы, П2** | 0 | 0 | 643,65 | 1147,1 | - | - |
| **Медленно реализуемые активы, А3** | 150,79 | 349,04 | **Долгосрочные пассивы, П3** | 0 | 0 | 150,79 | 349,04 | - | - |
| **Трудно реализуемые активы, А4** | 17,28 | 351,4 | **Постоянные пассивы, П4** | 413,66 | 1044,1 | -396,38 | -692,72 | 4,18% | 33,66% |
| **Баланс** | 1096,7 | 2039,9 | **Баланс** | 1096,7 | 2039,9 | - | - | - | **-** |

По данным таблицы 9 можно сделать вывод, что баланс предприятия считается абсолютно платежеспособным (ликвидным), так как выполняются все четыре условия. Выполнение первых трех неравенств, влечет выполнение и четвертого. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости – наличия у предприятия оборотных средств.

Наиболее значимые в стоимости всех активов организации быстрореализуемые активы. Их стоимость на конец года составила 1147,1 тысяч рублей. В пассиве баланса наиболее весомыми являются постоянные пассивы.

Теоретически, недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

При заполнении таблицы 9 руководствуются методикой группировки средств бухгалтерского баланса на следующие группы:

А1-наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения.

А2-быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы.

А3-медленнореализуемые активы. К ним относятся статьи из раздела II баланса «Оборотные активы».

А4-труднореализуемые активы. Это статьи раздела I баланса «Внеоборотные активы».

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1- наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность».

П2- краткосрочные пассивы. Статьи «Заемных средств».

П3- долгосрочные пассивы. Долгосрочные пассивы и заемные средства.

П4- постоянные пассивы. Статьи раздела I баланса «Капитал и резервы».

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

По показателям бухгалтерского баланса соотношение между активами и пассивами могут быть представлены в следующем виде:

**Табл.10: Соотношение между активами и пассивами бухгалтерского баланса**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **На начало периода** | | | **На конец периода** | | |
| **А1** | **<** | **П1** | **А1** | **<** | **П1** |
| **А2** | **>** | **П2** | **А2** | **>** | **П2** |
| **А3** | **>** | **П3** | **А3** | **>** | **П3** |
| **А4** | **<** | **П4** | **А4** | **<** | **П4** |

Для определения ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой. На основании этого были сделаны следующие выводы:

* сопоставление А1 **>** П1 отражает соотношение текущих платежей и поступлений, предприятию не удастся поправить свою платежеспособность;
* не соблюдение соотношения А2 > П2 показывает тенденцию умения текущей ликвидности в недалеком будущем;.

**2.7 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности.**

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности (табл.11).

Цель расчета – оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействовать в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

Расчет основывается на том, что виды различных оборотных средств обладают различной степенью ликвидности: абсолютно ликвидны денежные средства, далее по убывающей степени ликвидности следуют краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность, запасы и затраты. Поэтому для оценки платежеспособности и ликвидности предприятия применяют показатели, которые различаются в зависимости от порядка включения их в расчет ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

В исследуемом методе заложены ограничения информативного характера, поэтому при проведении анализа платежеспособности и ликвидности предприятия с использованием коэффициентов ликвидности внешний аналитик может столкнуться с некоторыми трудностями, например такими:

* статичность показателей. Представленные коэффициенты одномоментны, рассчитываются на основе балансовых дынных, составленных на определенную дату;
* малая информативность для прогнозирования. Трудно определить, способно ли предприятие генерировать денежные средства в объеме достаточном для осуществления инвестиций;
* неполноценная и недостаточная информационная база для расчета. Это связано с ограничениями, заложенными в финансовую отчетность. Предприятие на основе проводимой учетной политики может показывать в балансе завышенные значения дебиторской задолженности (за счет «неликвидных» статей) и вести неполный учет обязательств. В том случае показывается сумма основного долга без процентов за использование заемных средств и др.

Главное достоинство показателей — простота и наглядность — может обернуться существенным недостатком — неточностью выводов. Поэтому следует осторожно подходить к оценке платежеспособности предприятия этим методом.

Таким образом, анализ коэффициентов ликвидности показывает (таблица 12), что предприятие находиться в устойчивом финансовом положении. Коэффициенты характеризуют высокую платежеспособность и ликвидность, при этом некоторые из них превышают оптимальные значения.

Низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности говорит о том, что предприятие может утратить свою платежеспособность.

Таблица 11

**Исчисление чистого оборотного капитала**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На начало года** | **На конец года** |
| 1. Оборотные активы | 1079,4 | 1688,5 |
| 2. Краткосрочные пассивы | 683,02 | 995,78 |
| 3. Чистый оборотный капитал [1-2] | 396,38 | 692,72 |

Из таблицы 11 видно, что у предприятия имеется чистый оборотный капитал, и на конец анализируемого периода по сравнению с началом он увеличился на 296,34 (692,72-396,38) тысяч рублей, следовательно, предприятие повышает (незначительно) свою ликвидность и платежеспособность.

Таблица 12.

**Финансовые коэффициенты,**

**применяемые для оценки ликвидности предприятия**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Коэффициент** | **Что показывает** | **Как рассчитывается** | **На начало, тыс. руб.** | **На конец, тыс. руб.** | **Комментарий** |
| **1.Коэффициент текущей ликвидности** | Достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности возникшей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами. | **Кn=Ra\Kt**  Отношение текущих активов к текущим пассивам | **1,06** | **1,09** | **1≥Kn≤2** Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в 2 раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неправильном их использовании |
| **2. Коэффициент критической (срочной) ликвидности** | Прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. | **Ккл=(Д+ra)/kt**  Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений плюс суммы мобильных средств в расчетах с дебиторами к текущим пассивам. | **0,12** | **2** | **Кaл≥1** Низкое значение указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов. |
| **3. Коэффициент абсолютной ликвидности** | Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса. | **Кал=Д/Kt** Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к текущим пассивам | **0,076** | **0,05** | **Кaл≥0,2-0,5**  Низкое значение указывает на снижение платежеспособности предприятия |

**Расчет и анализ коэффициентов ликвидности** Таблица 13

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На начало года** | **На конец года** | | **Изменение** |
| 1. Денежные средства, руб. | 284,96 | 192,36 | | -92,6 |
| 2.Краткосрочные финансовые вложения, руб. | 0 | 0 | | 0 |
| 3. Итого денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, руб. (Д) | 284,96 | 192,36 | | -92,6 |
| 4.Дебиторская задолженность, руб. | 643,65 | 1147,1 | | 503,45 |
| 5. Прочие оборотные активы, руб. | 0 | 0 | | 0 |
| 6. Итого дебиторской задолженности и прочих активов, руб. (ra) | 643,65 | 1147,1 | | 503,45 |
| 7. Итого денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности, руб. (Д+ra) | 928,61 | 1339,46 | | 410,85 |
| 8. Запасы и затраты (без расходов будущих периодов), руб. (Z) | 25,77 | 73,3 | | 47,53 |
| 9. Итого оборотных средств, руб. (Ra) | 954,38 | 1412,76 | | 458,38 |
| 10.Текущие пассивы | 683 | 996 | | 312,76 |
| **Коэффициент** | **Интервал оптимальных значений** | **На начало периода** | **На конец периода** | **Изменения** |
| 11.Покрытия (Кп) [9:10] | ≥1-2 | 1,397 | 1,419 | 0,021 |
| 12. Критической ликвидности (Ккл) [7:10] | ≥1 | 1,360 | 1,345 | -0,014 |
| 13. Абсолютной ликвидности (Кал) [3:10] | ≥0,2-0,5 | 0,417 | 0,193 | -0,224 |

На основании таблицы 13 можно сделать вывод, что предприятие абсолютно платежеспособно. Коэффициент покрытия соответствует нормативному значению и характеризует, что предприятие покроет все свои текущие обязательства оборотными средствами. Коэффициент критической ликвидности также соответствует нормативу, показывает какую часть обязательств предприятие может немедленно погасить за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Коэффициент абсолютной ликвидности соответствует норме, характеризует часть текущей краткосрочной задолженности организаци может погасить в ближайшее время.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ.**

Рассматривая данные предприятия за отчетный год, надо сказать, что предприятие полностью платежеспособно и финансово устойчиво. На основании проведенного анализа можно сделать выводы, о которых свидетельствуют такие показатели деятельности предприятия, как:

* Коэффициент прогноза банкротства снизился, что свидетельствует о стабильном финансовом состоянии предприятия.
* Увеличение оборотных средств и общей величины источников финансирования.
* Отсутствуют привлеченные долгосрочные займы и кредиты банков, т.е. наблюдается полное отсутствие инвестиций в производство.
* Происходит увеличение стоимости имущества предприятия.
* Происходит значительное уменьшение денежных средств, это свидетельствует о том, что предприятие все свои денежные средства вкладывает в оборотные и внеоборотные активы.
* Коэффициент текущей ликвидности показывает, что оборотных средств достаточно чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства.
* Коэффициент критической ликвидности за отчетный период снизился на 0,014, что указывает на необходимость работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов.
* Коэффициент абсолютной ликвидности снизился, это указывает на небольшое снижение платежеспособности за отчетный период.
* На данном предприятии полностью отсутствуют краткосрочные пассивы. Быстрореализуемые активы составляют значительную сумму, но совсем нет краткосрочных пассивов. Постоянные пассивы превышают труднореализуемые активы. В данное время предприятие ликвидно и платежеспособно.

Чтобы улучшить финансовое состояние предприятия, необходимо найти инвестиции для ведения хозяйственной деятельности и верно воспользоваться ими. Затем нужен более устойчивый рынок для реализации своей продукции, и, следовательно, улучшить качество производимой продукции. Предприятию также нужна хорошая маркетинговая программа.

Предприятию, возможно, требуется обновление персонала. Нужно увеличить заработную плату, премии и т.д. в целях улучшения хозяйственной деятельности предприятия.

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**.

1. Г.В. Савицкая «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» // ИНФРА-М, - М:2002 – 336С.
2. Г.В. Савицкая «Анализ хозяйственной деятельности предприятия»: Учебное пособие для студентов вузов. – 2-е издание, переработка, дополнение – М.; Минск: ИП «Экоперспектива», 1998 – 498С.
3. С.М. Пястолов «Анализ финансово хозяйственной деятельности предприятия». Учебник. - М: Мастерство, 2001 – 331С.
4. М.И. Баканов, А.Д. Шеремет «Теория экономического анализа». М: Финансы и статистика, 1994 – 287С.
5. Л.Н. Чечевицина, И.Н. Чуев «Анализ финансово хозяйственной деятельности»
6. Методическое пособие // «Анализ финансово хозяйственной деятельности»