МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

СЕВЕРНЫЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра менеджмента

Курсовой проект

по дисциплине «Технико-экономический анализ»

Выполнил ст. гр. ЭУС-91 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Беляшова О. А.

(подпись, дата)

Проверил\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Чередниченко И. В.

(подпись, дата)

Магадан 2003

Содержание КП:

Введение 3

Раздел 1. Теоретические основы анализа деятельности предприятия 4

Раздел 2. Финансовый анализ субъекта хозяйствования 8

2.1. Анализ финансового состояния предприятия: 8

2.1.1. анализ имущества; 10

2.1.2. анализ источников имущества; 11

2.2. Анализ финансовой устойчивости 13

2.3. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия 18

2.4. Общая оценка деловой активности 26

Раздел 3. Анализ прибыли и рентабельности 29

3.1. Анализ уровня и динамики финансовых результатов деятельности предприятия 29

3.2. Факторный анализ прибыли 31

3.3. Факторный анализ рентабельности 32

Раздел 4. Анализ движения средств предприятия 34

4.1.Анализ дебиторской и кредиторской задолженности 34

4.2.Анализ затрат 35

Заключение 37

Список литературы 39

Приложения 40

Введение

Анализ (от греч. – analisis) означает разложение изучаемого объекта на части, на присущие этому объекту составляющие. Анализ выступает в диалектическом, противоречивом единстве с понятием синтез (от греч. – synthesis) – соединение ранее расчлененных элементов изучаемого объекта в единое целое. Диалектический тандем анализ-синтез понимается как синоним всякого научного исследования.

Особое значение анализ и синтез приобрели в экономике. Анализом в более широком смысле занимается теория экономического анализа; в профессиональном – экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности в соответствующих отраслях: промышленности, сельском хозяйстве, строительстве, торговле и т.д.

Под предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия понимают хозяйственные процессы предприятий, их социально-экономическая сущность и конечные результаты деятельности.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности как наука представляет собой систему специальных знаний, базирующихся на законах развития и функционирования систем и направленных на познание методологии оценки, диагностики и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Целью данного курсового проекта является не только финансово-экономический анализ деятельности Муниципального унитарного предприятия «ТЖКЭ» на основе бухгалтерской отчетности за 2000 г., но и прогнозирование развития исследуемых процессов и систем. Вид деятельности данного предприятия – коммунальная теплоэнергетика.

В курсовом проекте анализируются такие показатели деятельности предприятия как финансовое состояние, финансовая устойчивость, ликвидность баланса и платежеспособность предприятия, прибыль и рентабельность, кредиторская и дебиторская задолженности и др.

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Экономический анализ в отличие от других видов анализа относится к абстрактно- логическому методу исследования экономических явлений.

Сегодня различают:

1. Общетеоретический экономический анализ. Он изучает явления и процессы на макро-уровне (государственный уровень, отраслей экономики).
2. Конкретный экономический анализ на микро уровне. Анализ хозяйственной деятельности, который применяется для изучения экономики отдельных предприятий.

Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний связанную:

1. с исследованием экономических явлений в их взаимосвязи складывающихся под взаимодействием объективных экономических законов и факторов субъективного характера;
2. с научным обоснованием бизнес-планов и с объективной оценкой их исполнения;
3. с выявлением положительных и отрицательных факторов и количественным измерением их действия;
4. с развитием тенденций хозяйственного развития и с определением неиспользованных внутренних резервов.
5. с обобщение передового опыта с применением оптимальных управленческих решений.

В анализе используется метод индукции – изучение хозяйственного процесса или явления с отдельных факторов ситуации.

С методом индукции связан метод дедукции. Он означает, что, изучая, анализируя единичное необходимо учитывать и общее.

Анализ хозяйственной деятельности предприятия классифицируется по различным признакам:

1. По отраслевому признаку, который основывается на общественном разделении труда:
   * отраслевой – методика этого анализа учитывает специфику отдельных отраслей экономики;
   * межотраслевой – является теоретической и методологической основой анализа хозяйственной деятельности во всех отраслях национальной экономики.
2. По признаку времени:

* предварительный – осуществляется до проведения хозяйственных операций. Необходим для обоснования управленческих решений, прогнозирования будущего, оценки ожидаемого выполнения плана, предупреждения нежелательных результатов.
* последующий – осуществляется после совершения хозяйственных операций. Используется для контроля за выполнением плана, выявления неиспользованных резервов, объективной оценки результатов деятельности предприятия.

1. По пространственному признаку:

* Внутрихозяйственный анализ изучает деятельность только исследуемого предприятия и его структурных подразделений.
* Межхозяйственный анализ, при котором сравнивают результаты деятельности двух и более предприятий. Позволяет выявить передовой опыт, резервы, недостатки, и на его основе дать более объективную оценку эффективности деятельности предприятия.

1. По объектам управления:

* Технико-экономический анализ. Им занимаются технические службы предприятия (главный инженер, главный технолог). Содержанием этого анализа является изучение взаимодействия технических и экономических процессов и установление их влияния на экономические результаты деятельности предприятия.
* Финансово-экономический анализ. Его проводят финансовые службы и кредитные органы. Основное внимание уделяется финансовым результатам деятельности предприятия: выполнению финансового плана, эффективности использования собственного и заемного капитала, выявлению резервов увеличения прибыли, роста рентабельности.
* Аудиторский анализ проводится аудиторами и аудиторскими фирмами. Основная цель – прогнозирование финансового состояния предприятия.
* Социально-экономический анализ проводят экономические службы управления, социологические лаборатории, статистические органы. Изучает взаимосвязь социологических и экономических процессов, их влияние друг на друга и на экономические результаты хозяйственной деятельности предприятия.
* Экономически-статистический анализ проводят статистические органы. Применяется для изучения массовых общественных явлений на различных уровнях управления (предприятия, отрасли, региона).

1. По субъектам:

* Внутренний анализ проводят непосредственно на предприятии для оперативного краткосрочного и долгосрочного управления деятельностью предприятия.
* Внешний анализ проводится на основе финансовой статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, инвесторами, акционерами.

6. По содержанию программы:

* Комплексный – деятельность предприятия изучается всесторонне.
* Тематический – изучаются отдельные стороны деятельности предприятия.

Основной целью финансового анализа является получение наибольшего числа ключевых наиболее информативных параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, изменения в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Цели финансового анализа:

1. Выявление изменений финансового состояния;
2. Выявление факторов влияющих на финансовое состояние предприятия;
3. Оценка количественных и качественных изменений финансового состояния;
4. Оценка финансового положения предприятия на определенную дату;
5. Определение тенденций изменения финансового состояния предприятия.

Практика финансового анализа выработала правила чтений финансовых отчетов, т.е. методику финансового анализа. Выделяют пять основных методов:

1. Горизонтальный (временной) – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
2. Вертикальный (структурный) – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
3. Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда определяют возможные значения показателей в будущем;
4. Анализ относительных коэффициентов – расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности и определение взаимосвязей показателей;
5. Факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью различных приемов исследования.

Финансовый анализ деятельности предприятия включает:

1. Анализ финансового состояния предприятия:

1.1. анализ имущества;

1.2. анализ источников имущества;

1.3. анализ состояния запасов и затрат.

2. Анализ финансовой устойчивости:

2.1. анализ финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей;

2.2. анализ финансовой устойчивости с помощью относительных показателей.

3. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия:

3.1. анализ ликвидности баланса с помощью абсолютных показателей;

3.2. анализ ликвидности баланса с помощью относительных показателей.

4. Общая оценка деловой активности.

5. Анализ финансовых результатов и коэффициентов рентабельности.

Для финансового анализа используется бухгалтерская отчетность: баланс, форма №2, форма № 3, форма № 4, форма № 5.

РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

2.1. Анализ финансового состояния предприятия

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (пассивы).

Анализ проводится с помощью одного из следующих способов:

1. Анализ непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей.
2. Строится уплотненный сравнительный аналитический баланс путем объединения некоторых однородных по составу элементов балансовых статей.
3. Производится дополнительная корректировка баланса на индекс инфляции с последующим объединением статей необходимых аналитических разрезов.

Анализ непосредственно по балансу является достаточно неэффективным, так как слишком большое количество расчетных показателей не позволяет выделить главные тенденции в финансовом состоянии предприятия.

Сравнительно-аналитический баланс получается из исходного баланса путем дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики, вложений и источников средств предприятия за отчетный период. Обязательными показателями сравнительно-аналитического баланса являются:

* Абсолютные величины по статьям исходного отчетного баланса на начало и конец периода;
* Удельные веса статей баланса в валюте баланса на начало и конец периода;
* Изменение в абсолютных величинах;
* Изменение в удельных весах;
* Изменение в процентах к величинам на начало периода;
* Изменение в процентах к изменениям валюты баланса.

Сравнительно-аналитический баланс фактически включает в себя показатели горизонтального и вертикального анализа.

Для оценки динамики финансового состояния предприятия следует сгруппировать статьи баланса на отдельные на отдельные специфические группы по признаку ликвидности (актив) и срочности обязательств (пассив).

На основе сгруппированного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия, представленный в следующем виде:

Таблица 1

Схема построения аналитического баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Абсолютная  величина | | Относительная  величина | | Изменения | | | |
| на начало  года | на конец  года | на начало  года | на конец  года | Абсолют.  величины | Относит.  величины | Темп  прироста | В % к изм.  ВБ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

2.1.1. Анализ имущества

На основе сгруппированного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия, представленный в таблице 2.

Таблица 2

Анализ имущества предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Абсолютн.  величина | | Относительная  величина | | Изменения | | | |
| на начало  года | на конец  года | на начало  года | на конец  года | Абсолют.  величины | Относит.  величины | Темп  прироста | В % к изм.  ВБ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Имущество  1.Внеоборотные активы  1.1.Основные средства | 416132,00 | 378747,00 | 67,39 | 61,57 | -37385,00 | -5,82 | -8,98 |  |
| 1588,82 |
| 1.2.Нематериальные активы | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | – | 0,00 |
| 1.3.Прочие внеоборотные средства | 20,00 | 20,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Итого по разделу 1 | 416152,00 | 378767,00 | 67,39 | 61,57 | -37385,00 | -5,82 | -8,98 | 1588,82 |
| 2.Оборотные активы | 24794,00 | 30054,00 | 4,01 | 4,89 | 5260,00 | 0,87 | 21,21 | -223,54 |
| 2.1.Запасы и затраты |
| 2.2.Долгосрочная ДЗ | 176574,00 | 206358,00 | 28,59 | 33,54 | 29784,00 | 4,95 | 16,87 | -1265,79 |
| Медленно реализуемые активы | 201368,00 | 236412,00 | 32,61 | 38,43 | 35044,00 | 5,82 | 17,40 | -1489,33 |
| 2.3.Краткосрочная ДЗ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | – | 0,00 |
| 2.4.Краткосрочные финансовые вложения | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | – | 0,00 |
| 2.5.Денежные средства | 17,00 | 5,00 | 0,00 | 0,00 | -12,00 | 0,00 | -70,59 | 0,51 |
| Наиболее ликвидные активы | 17,00 | 5,00 | 0,00 | 0,00 | -12,00 | 0,00 | -70,59 | 0,51 |
| Итого по разделу 2 | 201385,00 | 236417,00 | 32,61 | 38,43 | 35032,00 | 5,82 | 17,40 | -1488,82 |
| Стоимость имущества | 617537,00 | 615184,00 | 100,00 | 100,00 | -2353,00 | 0,00 | -0,38 | 100,00 |

Анализ таблицы показывает, что стоимость имущества предприятия на конец года уменьшилась на 2 353 тыс. руб. или на 0,38%.

Уменьшение стоимости имущества произошло за счет снижения стоимость основных средств на 37 385 тыс. руб., что немного компенсировалось ростом стоимости оборотных активов на 35 032 тыс. руб. Внеоборотные активы уменьшились на 37 385 тыс. руб. за счет уменьшения основных средств. Запасы и затраты на данном предприятии увеличились на 5 260 тыс. руб. Дебиторская задолженность увеличилась на 29 784 тыс. руб. или на 16,9%. Отрицательным фактом является уменьшение суммы денежных средств на конец года на 12 тыс. руб. или более чем на 70%.

В структуре актива баланса на начало и конец года наибольший удельный вес занимают внеоборотные активы. Удельный вес внеоборотных активов снизился на 5,8% и на конец года составил 61,6%. Соответственно удельный вес оборотных активов увеличился на ту же величину и на конец года составил только 38,4%.

Так как данное предприятие относится к сфере коммунальных услуг, очевидно отрицательным является тот факт, что удельный вес внеоборотных активов превышает удельный вес оборотных активов на начало и конец периодов, что характерно для предприятий промышленности.

Проанализировав имущество необходимо сделать анализ источники его формирования.

2.1.2. Анализ источников имущества

Если в активе баланса отражаются средства предприятия, то в пассиве – источники их образования. Структура пассива баланса приведена в таблице 3.

Таблица 3

Анализ источников имущества

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Абсолютная  величина | | Относительная  величина | | Изменения | | | |
| на начало  года | на конец  года | на начало  года | на конец  года | Абсолют.  величины | Относит.  величины | Темп  прироста | В % к изм.  ВБ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Источники имущества | 415382,00 | 415382,00 | 67,26 | 67,52 | 0,00 | 0,26 | 0,00 | 0,00 |
| 3.Собственный капитал |
| 3.1.Уставный капитал |
| 3.2.Добавочный капитал | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 |
| 3.3.Специальные фонды и целевое финансирование | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 |
| 3.4.Нераспределенная прибыль | 0,00 | -32753,00 | 0,00 | -5,32 | -32753,00 | -5,32 | - | 1391,97 |
| Итого по разделу 3 | 415382,00 | 382629,00 | 67,26 | 62,20 | -32753,00 | -5,07 | -7,89 | 1391,97 |
| 4.Заемный капитал | 19824,00 | 19824,00 | 3,21 | 3,22 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1.Долгосрочные пассивы |
| 5.Краткосрочные пассивы | - | 3668,00 | 0,00 | 0,60 | 3668,00 | 0,60 | - | -155,89 |
| 5.1.Краткосрочные заемные средства |
| 5.2.Кредиторская задолженность | 171258,00 | 209063,00 | 27,73 | 33,98 | 37805,00 | 6,25 | 22,07 | -1606,67 |
| 5.3.Прочие пассивы | 11073,00 |  | 1,79 | 0,00 | -11073,00 | -1,79 | -100,00 | 470,59 |
| Краткосрочные пассивы | - | 3668,00 | 0,00 | 0,60 | 3668,00 | 0,60 | - | -155,89 |
| Итого по разделу 5 | 182331,00 | 212731,00 | 29,53 | 34,58 | 30400,00 | 5,05 | 16,67 | -1291,97 |
| Всего заемных средств | 202155,00 | 232555,00 | 32,74 | 37,80 | 30400,00 | 5,07 | 15,04 | -1291,97 |
| Итог баланса | 617537,00 | 615184,00 | 100,00 | 100,00 | -2353,00 | 0,00 | -0,38 | 100 |
| Величина собственных средств в обороте | -1370,00 | 3862,00 | -0,22 | 0,63 | 5232,00 | 0,85 | -381,90 | -222,35 |

Источники имущества предприятия делятся на собственные и заемные. На данном предприятии наблюдается уменьшение собственного капитала на 32 753 тыс. руб. Это происходит за счет появления нераспределенной прибыли.

Заемные средства данного предприятия увеличились на 30 400 тыс. руб. Долгосрочные пассивы не изменились. Практически вся сумма заемного капитала представлена кредиторской задолженностью. Необходимо отметить тот положительный факт, что кредиторская задолженность на конец периода увеличилась на 37 805 тыс. руб.

В структуре источников имущества наибольший удельный вес принадлежит собственному капиталу. К концу года удельный вес собственного капитала уменьшился на 0,26% и составил 67,52%. Так как удельный вес собственного капитала превышает удельный вес заемного капитала, структуру пассива баланса следует признать удовлетворительной, а предприятие финансово независимым от заемных источников финансирования.

На данном предприятии величина собственных средств в обороте на начало года составляет -1370,0 тыс. руб., а к концу года 3862,0 тыс. руб., что положительно характеризует деятельность предприятия.

2.2. Анализ финансовой устойчивости

Общая характеристика финансовой устойчивости

Залогом выживаемости и основой стабильности предприятия служит его финансовая устойчивость. На устойчивость предприятия оказывают влияние различные факторы:

1. положение предприятия на товарном рынке;
2. производство и выпуск дешевой и пользующейся спросом продукцией;
3. потенциал предприятия в деловом сотрудничестве;
4. степень зависимости предприятия от внешних кредитов и инвесторов;
5. наличие неплатежеспособных дебиторов;
6. эффективность хозяйственных и финансовых операций.

Такое многообразие факторов подразделяет и саму устойчивость по видам. Так применительно к предприятию устойчивость может быть внутренней, внешней, общей (ценовой), финансовой.

Внутренняя устойчивость – это такое обще финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования.

В основе достижения внутренней устойчивости предприятия лежит принцип активного реагирования на изменение внутренних и внешних факторов.

Внешняя устойчивость обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны.

Общая устойчивость – это такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходованием (затратами).

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия, и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-финансовой деятельности и она является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Общая величина запасов и затрат вычисляется по формуле:

ЗЗ = стр. 210 + стр. 220, (1)

где ЗЗ – общая величина запасов и затрат.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

1. Наличие собственных оборотных средств:

СОС = стр. 490 – стр. 190, (2)

где СОС - собственные оборотные средства.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, или функционирующий капитал

КФ = стр. 490 + стр. 590 – стр. 190, (3)

где КФ - функционирующий капитал.

1. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат

ВИ = стр. 490 + стр. 590 + стр. 610 – стр. 190, (4)

где ВИ – общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств

Фс = СОС – ЗЗ, (5)

где Фс - собственные оборотные средства.

1. Излишек или недостаток собственных или долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат

Фт = КФ – ЗЗ (6)

где Фт - собственных или долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат.

1. Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат

Фо = ВИ – ЗЗ (7)

где Фо - общая величина основных источников для формирования запасов и затрат.

С помощью последних трех показателей определяется трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости (S):

S(Ф) = {

(8)

***1, если Ф > 0***

***0, если Ф < 0***



Возможно выделение четырех типов финансовых ситуаций:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния предприятия. Этот тип ситуации встречается крайне редко.

S = {1,1,1}

1. Нормальная устойчивость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность.

S = {0,1,1}

1. Неустойчивое финансовое состояние, которое сопряжено с нарушением платежеспособности, но при этом все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, за счет дебиторской задолженности и ускорения оборачиваемости запасов.

Финансовая устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения запасов и затрат.

S = {0,0,1}

1. Кризисное финансовое состояние. Предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности.

S = {0,0,0}

Анализ финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей представлен в таблице 4.

Таблица 4

Анализ финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей (тыс. руб.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | На начало года | На конец года |
| Общая величина запасов и затрат | 24794 | 29654 |
| Собственные оборотные средства | -1370 | 3862 |
| Функционирующий капитал | 18454 | 23686 |
| Общая величина основных источников формирования запасов и затрат | 18454 | 27354 |
| Излишек или недостаток собственных оборотных средств | -26164 | -25792 |
| Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат | -6340 | -5968 |
| Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат | -6340 | -2300 |
| Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости | ООО | ООО |
| Тип финансовой ситуации | Кризисное финансового состояния | Кризисное финансовое состояние |

Анализируя данную таблицу, необходимо отменить, что предприятие находится в кризисном состоянии, то есть на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности ни в начале ни в конце года.

После анализа финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей необходимо проанализировать финансовую устойчивость с помощью коэффициентов устойчивости, так как абсолютные показатели отражают влияние инфляции и могут искажать реальную оценку.

Коэффициенты финансовой устойчивости:

1. Коэффициент капитализации указывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств

К1 = (стр. 590 + стр. 690) / стр. 490 (9)

Нормативное значение К1 ≤ 1.

1. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования, показывает какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников

К2= (стр. 490 -стр. 190) / стр. 290 (10)

Нормативное значение 0,6 ≤ К2 ≤ 0,8.

1. Коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования

К3= стр. 490 / стр. 290 (11)

Нормативное значение К3 ≤ 0,5.

1. Коэффициент финансирования показывает какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных

К4= стр. 490 / (стр. 590 + стр. 690) (12)

Нормативное значение К4 ≤ 1.

1. Коэффициент финансовой устойчивости показывает какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников

К5= (стр. 490 + стр. 590) / стр. 300 (13)

Нормативное значение 0,8 ≤ К5 ≤ 0,9.

1. Коэффициент мобильности (маневренности) собственного капитала показывает насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения

К6= (стр. 490 – стр. 190) / стр. 490 (14)

Нормативное значение К6 = 0,5.

Таблица 5

Анализ финансовой устойчивости с помощью относительных показателей

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Величина показателя | | Абсолютное отклонение | Норматив |
| на начало года | на конец года |
| Коэффициент капитализации | 0,49 | 0,61 | 0,12 | <=1 |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | -0,01 | 0,02 | 0,02 | (0,6;0,8) |
| Коэффициент финансов независимости | 0,67 | 0,62 | -0,05 | >=0,5 |
| Коэффициент финансирования | 2,05 | 1,65 | -0,41 | >=1 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,70 | 0,65 | -0,05 | (0,8;0,9) |
| Коэффициент мобильности | -0,003 | 0,010 | 0,01 | 0,5 |

Анализ таблицы показывает, что на один рубль вложенных в активы собственных средств предприятие привлекло в начале года 49 копеек заемных средств, а на конец года – 61 копейку, что не превышает нормативное значение.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, что очень небольшая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Значение данного коэффициента не укладывается в норматив, что отрицательно характеризует деятельность предприятия.

Удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования составляет на начало и конец года соответственно 67% и 62%, при минимальном нормативном значении 50%.

Коэффициент финансовой устойчивости снижается не значительно и к концу года составляет 0,65. Данный коэффициент подтверждает, что предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, так как он не превышает нормативное значение. Коэффициент финансовой устойчивости показывает, что на начало года 70%, а на конец года 65% актива финансируется за счет устойчивых источников.

Коэффициент мобильности значительно меньше нормативного значения, что говорит о том, что собственный капитал не мобилен.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости подтвердил, что предприятие находится в кризисном положении, так как большинство коэффициентов не достигает нормативного значения.

2. 3. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности. В наиболее общем виде эти показатели характеризуют возможность предприятия своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть произведена. Чем короче этот период, тем выше ликвидность данного вида активов.

В таком понимании любые активы, которые можно превратить в денежные средства являются ликвидными.

Ликвидность можно рассмотреть с двух сторон: как время необходимое для продажи активов и как сумму, полученную от продажи активов. Обе эти стороны тесно связаны.

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Основным признаком ликвидности служит формальное превышение в стоимостной оценке оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем выше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия. Если величина оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными пассивами – текущее положение предприятия неустойчиво и может возникнуть ситуация, когда предприятие не будет иметь достаточно денежных средств для расчета по своим обязательствам. Уровень ликвидности предприятия оценивается с помощью специальных показателей – коэффициентов ликвидности.

Таким образом, ликвидность предприятия – это способность предприятия превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока.

Все активы предприятия в зависимости от степени ликвидности делятся на:

А1 – наиболее ликвидные активы – суммы по свеем статьям денежных средств и краткосрочные финансовые вложения.

А1 = стр. 250 + стр. 260 (15)

А2 – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты.

А2 = стр. 240 (16)

А3 – медленно реализуемые активы – статьи раздела 2 актива баланса, включающие запасы, НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы.

А3 = стр. 210 + стр. 220 + стр. 230 + стр. 270 (17)

А4 – труднореализуемые активы – внеоборотные активы.

А4 = стр. 190 (18)

Пассивы баланса по степени срочности оплаты:

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность.

П1 = стр. 620 (19)

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы.

П2 = стр. 610 + стр. 660 (20)

П3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и займы, резервы предстоящих расходов, доходы будущих периодов, задолженность участникам по выплате доходов.

П3 = стр. 590 + стр. 630 + стр. 640 + стр. 650 (21)

П4 – постоянные пассивы – собственный капитал.

П4 = стр. 490 (22)

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итого приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным если имеют место следующие соотношения:

А1 ≥ П1

А2 ≥ П2

А3 ≥ П3 (23)

А4 ≤ П4

В случае когда одно или несколько неравенств в системе имеют противоположный знак ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по 1 группе активов, компенсируется их избытком по другой в стоимостной оценке. В реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Таблица 6

Анализ платежеспособности с помощью абсолютных величин

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года | На конец года | Пассив | На начало года | На конец года | Платежный излишек или недостаток | |
|
| на начало года | на конец года |
| А1 | 17 | 5 | П1 | 171258 | 209063 | -171241 | -209058 |
| А2 | 0 | 0 | П2 | 0 | 3668 | 0 | -3668 |
| А3 | 201368 | 236012 | П3 | 30897 | 19824 | 170471 | 216188 |
| А4 | 416752 | 378767 | П4 | 415382 | 382629 | 1370 | -3862 |
| Баланс | 618137 | 614784 | Баланс | 617537 | 615184 | --- | --- |

Анализируя таблицу можно сделать вывод, что ликвидность баланса отличается от абсолютной. На данном предприятии наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов и быстро реализуемых активов; платежный излишек медленно реализуемых активов как на начало, так и на конец года. Труднореализуемых активов на начало года был излишек, а в конец года недостаток.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

1. Текущая ликвидность (ТЛ) свидетельствует о платежеспособности или о неплатежеспособности предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

ТЛ = (А1 + А2) – (П1 + П2) (24)

ТЛН.Г = -171241 тыс. руб.

ТЛК.Г. =-212726 тыс.руб.

Значение показателя текущей ликвидности свидетельствует о неплатежеспособности предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

1. Перспективная ликвидность (ПЛ) – это прогноз платежеспособности предприятия на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

ПЛ = А3 – П3 (25)

ПЛН.Г. = 170471 тыс.руб.

ПЛК.Г. = 216188 тыс.руб.

Значение показателя перспективной ликвидности свидетельствует о платежеспособности предприятия на ближайшую перспективу.

Анализ ликвидности баланса с помощью абсолютных показателей является в какой-то степени приближенным, так как абсолютные показатели подвержены влиянию инфляции. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов:

1. Общий показатель ликвидности используется для комплексной оценки ликвидности баланса. С помощью данного коэффициента осуществляется оценка изменения финансовой ситуации на предприятии с точки зрения ликвидности. Увеличение данного коэффициента в динамике положительно характеризует деятельность предприятия. Данный коэффициент применяется также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных на основе отчетности.

К1 = (26)



Нормативное значение К1 ≥ 1

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия, показывает какая часть краткосрочных заемных средств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

К2 = (27)



Нормативного значения данный коэффициент не имеет, но по статистическим данным отечественных предприятий составляет от 0,05 до 0,1. По данным зарубежной статистики он не меньше 0,2.

1. Коэффициент быстрой ликвидности или критической оценки. При вычислении данного коэффициента в числителе принимаются только денежные средства, а товарно-материальные запасы исключаются.

К3 = (28)



По данным зарубежной статистики К3 ≥ 1, при этом чрезмерное значение коэффициента быстрой ликвидности может быть результатом неоправданного роста дебиторской задолженности.

1. Коэффициент текущей ликвидности. Дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на 1 рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств). Значение данного коэффициента может значительно меняется по отраслям и видам деятельности, его разумный рост в динамике рассматривается как благоприятная тенденция.

К4 = (29)



В западной учетно-аналитической практике нижнее критическое значение данного коэффициента принимается равным 2. По данным отечественной статистики оптимальное значение К4 ≥ 1 (нормативное значение ≥ 2).

1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных средств у предприятия необходимых для его финансовой устойчивости.

К5 = (30)



Диагностика банкротства предприятия

Согласно федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)» от 08.01.98 г. понятие банкротство практикуется следующим образом: «Несостоятельность (банкротство) – признанное арбитражным судом или объявленное должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательства и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей».

Признак банкротства юридического лица сформулирован следующим образом: «Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения».

Решение о несостоятельности предприятия принимается по признании неудовлетворительности структуры баланса.

Основная цель проведения предварительного финансового анализа предприятия – это обоснование решения о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным.

В соответствии с системой критериев, утвержденной постановление правительства РФ от 25.05.94 г. №498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» анализ и оценка структуры баланса проводится на основе показателей:

1. коэффициента текущей ликвидности;
2. коэффициента обеспеченности собственными средствами.

Основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным является одно из следующих условий:

1. коэффициент текущей ликвидности на конец года < 2;
2. коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец года < 0,1.

Основным показателем характеризующим наличие реальной возможности у предприятия восстановить (либо утратить) свою платежеспособность в течении определенного периода является коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Если хотя бы один из коэффициентов ниже нормативного значения, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности (К6) за период равный 6 месяцам.

Если оба коэффициента больше норматива, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период равный 3 месяцам.

Квост. = (31)



Т- отчетный период равный 12 месяцам.

Коэффициент восстановления платежеспособности принимающий значение ≥ 1 свидетельствует о наличие реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.

Кутр. = (32)



Если коэффициент утраты платежеспособности < 1, то следовательно предприятие может утратить свою платежеспособность в течение трех месяцев после отчетной даты.

Принятие решения о признании структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным осуществляется при наличие оснований (КТЛ < 2 и (или) КОСС < 0,1), а также при отсутствии у предприятия реальной возможности восстановить свою платежеспособность.

При наличие оснований для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, но выявлении реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в установленные сроки принимается решение об отложении признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным на срок до 6 месяцев.

Меры по восстановлению платежеспособности должника:

1. Перепрофилирование производства.
2. Закрытие нерентабельных производств.
3. Ликвидация дебиторской задолженности.
4. Продаж части имущества должника.
5. Продажа предприятия должника.

Так как коэффициенты текущей ликвидности на конец года меньше 2 и коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец года меньше 0,1, следовательно необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности.

Результаты вычислений сводим в таблицу 7.

Таблица 7

Анализ платежеспособности с помощью относительных величин

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Величина показателя | | Абсолютное отклонение | Норматив |
| на начало года | на конец года |
| Общий показатель ликвидности | 0,334728 | 0,32654 | -0,0082 | >=1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) | 0,00010 | 0,00002 | -0,0001 | (0,05;1) |
| Коэффициент быстрой ликвидности или критической оценки | 0,00010 | 0,00002 | -0,0001 | >1 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,996191 | 1,01489 | 0,0187 | >=2 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -0,006803 | 0,01636 | 0,0232 | >=0,1 |
| Коэффициент восстановления платежеспособности | 0,512 | |  | >=1 |

Анализируя данную таблицу, можно сделать следующие выводы:

* Общий показатель ликвидности меньше нормативного значения (>=1) и составляет 0,335 и 0,327 на начало и конец соответственно. Данный коэффициент имеет динамику снижения, что отрицательно характеризует деятельность предприятия.
* Коэффициент абсолютной ликвидности свидетельствует о том, что очень незначительная доля краткосрочных заемных средств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.
* Коэффициент текущей ликвидности на начало года равен 0,996 и к концу года снижается на 1,014. Данный коэффициент не соответствует нормативному значению (>=2), что негативно характеризует деятельность предприятия.
* Отрицательным фактом является также то, что коэффициент обеспеченности собственными средствами не превышает нормативное значение (>=0,1).
* Коэффициент восстановления платежеспособности, равный 0,512, не достигает норматива (>=1), что свидетельствует об отсутствии у предприятия реальной возможности восстановить свою платежеспособность.

2.4.Общая оценка деловой активности

Стабильность финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики обусловливается в немалой степени его деловой активностью. Главными качественными и количественными критериями деловой активности предприятия являются:

1. Широта рынков сбыта продукции, включая наличие поставок на экспорт.
2. Репутация предприятия.
3. Обеспечение заданных темпов роста основных показателей хозяйственной деятельности.
4. Уровень эффективности использования ресурсов.
5. Устойчивость экономического роста.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется в сроке оборота его средств.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Они очень важны для предприятия так как:

1. от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
2. с размерами оборота связана относительная величина условно-постоянных расходов. Чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;
3. ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях

Финансовое положение предприятия, его платежеспособность зависят от того на сколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

На длительность нахождения средств в обороте оказывают влияние различные внешние и внутренние факторы.

К внешним факторам относятся:

1. отраслевая принадлежность;
2. сфера деятельности предприятия;
3. масштаб деятельности;
4. инфляция;
5. характер хозяйственных связей с другими предприятиями.

К внутренним факторам относятся:

1. эффективность стратегии управления активами;
2. целевая политика предприятия;
3. методика оценки товарно-материальных ценностей.

Для анализа деловой активности предприятия используются две группы показателей: общие показатели оборачиваемости активов и показатели управления активами.

Оборачиваемость средств вложенных в имущество предприятия может оцениваться

1. Скоростью оборота – количество оборотов, которое делают за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие.
2. Периодом оборота – это средний срок, за который возвращаются в хозяйственную деятельность предприятия денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие организации.

Для анализа деловой активности используются показатели из баланса предприятия и формы №2.

Также для анализа используется средняя величина активов, которая определяется по формуле:

Средняя величина активов = (Ан.г. + Ак.г.) / 2 (33)

Таблица 8

Коэффициенты деловой активности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование коэффициента | Способ расчета | Пояснения |
| 1 | 2 | 3 |
| Общие показатели оборачиваемости активов | | |
| 1.К-т общей оборачиваемости капитала | К1 = | Отражает скорость оборота капитала всего предприятия |
| 2. К-т оборачиваемости мобильных средств | К2 = | Показывает скорость оборота всех оборотных средств предприятия |

Продолжение таблицы 8

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 |
| 3. К-т отдачи | К3 = | Показывает эффективность использования нематериальных активов предприятия |
| 4. Фондоотдача | К4 = | Показывает эффективность использования основных средств предприятия |
| Показатели управления активами | | |
| 5. К-т оборачиваемости собственного капитала | К5 = | Показывает скорость оборота собственного капитала |
| 6. К-т оборачиваемости материальных средств | К6 = | Показывает число оборотов запасов и затрат предприятия |
| 7. К-т оборачиваемости денежных средств | К7 = | Показывает скорость оборота денежных средств предприятия |
| 8. К-т оборачиваемости средств в расчетах | К8 = | Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятием. |
| 9. Срок оборачиваемости средств в расчетах (дни) | К9 = | Показывает срок погашения дебиторской задолженности |

Получившиеся коэффициента сведем в общую таблицу 9.

Таблица 9

Коэффициенты деловой активности

|  |  |
| --- | --- |
| 1.К-т общей оборачиваемости капитала | К1 = 0,06 |
| 2. К-т оборачиваемости мобильных средств | К2 = 0,18 |
| 3. К-т отдачи | К3 = --- |
| 4. Фондоотдача | К4 = 0,10 |
| 5. К-т оборачиваемости собственного капитала | К5 = 0,10 |
| 6. К-т оборачиваемости материальных средств | К6 = 1,41 |
| 7. К-т оборачиваемости денежных средств | К7 = 3499,68 |
| 8. К-т оборачиваемости средств в расчетах | К8 = 0,20 |
| 9. Срок оборачиваемости средств в расчетах (дни) | К9 = 1790,49 |

Анализ таблицы показывает, что срок погашения дебиторской задолженности, равный 1790,49 дней, почти в 20 раза превышает норматив (90 дней), что крайне отрицательно характеризует деятельность данного предприятия.

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

3.1. Анализ уровня и динамики финансовых результатов деятельности предприятия

Эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия выражается в достигнутых результатах. Общим финансовым результатом является прибыль.

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные, но и относительные показатели эффективности хозяйствования. К ним относятся показатели рентабельности. Чем выше уровень рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования предприятия.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются:

1. Оценка динамики абсолютных показателей финансовых результатов.
2. Определение направленности и размера влияния отдельных факторов на сумму прибыли и уровень рентабельности.
3. Выявление и оценка возможных резервов роста прибыли и рентабельности.
4. Разработка рекомендаций по наиболее эффективному формированию и использованию прибыли, с учетом перспектив развития предприятия.
5. Анализ порога прибыли.

Обобщенная информация для анализа финансовых результатов содержится в формах №1, № 2, № 5.

Методологической основой анализа финансовых результатов в условиях рыночной экономики является принятая для всех предприятий независимо от их организационно-правовых форм собственности модель формирования и использования прибыли (форма №2).

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает в себя:

1. Исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период (горизонтальный анализ);
2. Исследование структуры в соответствующих показателях и их изменений (вертикальный анализ);
3. Изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов (трендовый анализ);
4. Исследование влияния факторов на прибыль (факторный анализ).

Для анализа финансовых результатов деятельности предприятия используется таблица.

Таблица 10

Анализ уровня и динамики финансовых результатов деятельности предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | За отчетный период, тыс. руб. | За аналогичный период прошлого года, тыс. руб. | Абсолютное отклонение (тыс. руб.) | Удельный вес, % | | Отклоне-ние в удельных весах, % |
| Отчетный период | Предыдущий период |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Выручка от реализации | 010 | 45320,00 | 31673,00 | 13647,00 | 100,0 | 100,0 | 0,0 |
| Себестоимость реализованной продукции, работ, услуг | 020 | 54878,00 | 15502,00 | 39376,00 | 121,1 | 48,9 | 72,1 |
| Валовая прибыль | 029 | -9558,00 | 16171,00 | -25729,00 | -21,1 | 51,1 | -72,1 |
| Коммерческие расходы | 030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Управленческие расходы | 040 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | -9558,00 | 16171,00 | -25729,00 | -21,1 | 51,1 | -72,1 |
| Проценты к получению | 060 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Проценты к уплате | 070 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прочие операционные доходы | 090 | 189,00 | 407,00 | -218,00 | 0,4 | 1,3 | -0,9 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 998,00 | 1618,00 | -620,00 | 2,2 | 5,1 | -2,9 |
| Внереализационные доходы | 120 | 32768,00 | 871,00 | 31897,00 | 72,3 | 2,7 | 69,6 |
| Внереализационные расходы | 130 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 22401,00 | 15831,00 | 6570,00 | 49,4 | 50,0 | -0,6 |
| Налог на прибыль и др. обязательные платежи | 150 | 0,00 | 12036,00 | -12036,00 | 0,0 | 38,0 | -38,0 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности | 160 | 22401,00 | 3795,00 | 18606,00 | 49,4 | 12,0 | 37,4 |

Анализ таблицы показывает, что предприятие несет убыток от продаж в размере 9 558 тыс. руб. в отчетном периоде. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года он уменьшился на 25 729 тыс. руб. Это произошло вследствие уменьшения себестоимости продукции на 39 376 тыс. руб.

Необходимо отметить тот отрицательный факт, что темп прироста выручки почти в 2,5 раза меньше темпа прироста себестоимости. Негативной тенденцией является то, что балансовая прибыль по сравнению с аналогичным периодом пошлого года снижается на 25 729 тыс. руб. и за отчетный период составляет -9 558 тыс. руб. В отчетном периоде предприятие получило прибыль от обычной деятельности в размере 22 401 тыс. руб. Это произошло благодаря внереализационным доходам, которые в отчетном периоде составили 32 768 тыс. руб., т.е. возросли на 31 897 тыс. руб.

Негативно характеризует деятельность предприятия тот факт, что удельный вес себестоимости реализованной продукции, работ, услуг на 21,1% превышает удельный вес выручки от реализации. Необходимо отметить, что удельный вес внереализационных доходов увеличился в 26,8 раза, а удельный вес чистой прибыли увеличился на 37,4 %.

3.2. Факторный анализ прибыли

Факторная модель аддитивного типа

Пч = В – С – КР – УР + % пол- % Упл +Др + ПрД – ПрР + ВнД – ВнР – НП (34)

Прибыль от продаж

Прибыль балансовая

В – выручка от реализации, С- себестоимость, КР – коммерческие расходы, УР – управленческие расходы, %пол – проценты к получению, %Упл – проценты к уплате, Др – доходы от участия в других организациях, Прд – прочие операционные доходы, ПрР – прочие операционные расходы, ВнД – внереализационные доходы, ВнР – внереализационные расходы, НП – налог на прибыль.

Методика расчета факторных влияний на балансовую прибыль включает следующие шаги:

1. Расчет влияния фактора выручка от реализации

Определить выручку в сопоставимых ценах: В' = В1 / Jц  (35)

Определяем изменение выручки за счет изменения цены: ∆ВЦ = В1 –В' (36)

Определяем изменение прибыли от реализации за счет изменения выручки:

∆Пр(В) = ((В1 – В0) -∆ВЦ) \* R0 / 100; (37)

R0 =Пр0 / В0 \* 100% (38)

Рентабельность продаж – отношение прибыли от реализации к выручке \* 100%.

1. Расчет влияния фактора цена.

Изменение прибыли от реализации за счет изменения цены:

∆Пр(Ц) = (В1 – В') \* R0 / 100 (39)

1. Расчет влияния фактора себестоимость реализации

Изменение прибыли за счет изменения себестоимости:

∆Пр(С) = В1 \*(УС1 – УС0) / 100 (40)

1. Расчет влияния фактора коммерческие расходы

∆Пр(КР) = В1 (УКР1 – УКР0) / 100 (41)

1. Расчет влияния фактора управленческие расходы

∆Пр(УР) = В1 (УУР1 – УУР0) / 100 (42)

Результаты расчетов сводим в таблицу 10.

Таблица 10

Факторный анализ прибыли

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель-фактор | Сумма, тыс.руб. |
| Выручка от реализации | 3438,01 |
| Изменение цен на реализованную продукцию | 3529,62 |
| Себестоимость реализации | -32696,63 |
| Коммерческие расходы | 0,00 |
| Управленческие расходы | 0,00 |
| **Влияние на прибыль от реализации** | -25729,00 |
| Проценты к получению | 0,00 |
| Проценты к уплате | 0,00 |
| Доходы от участия в других организациях | 0,00 |
| Прочие операционные доходы | -218,00 |
| Прочие операционные расходы | 620,00 |
| Внереализационные доходы | 31897,00 |
| Внереализационные расходы | 0,00 |
| **Влияние на прибыль балансовую** | 6570,00 |

Факторный анализ прибыли выявил отрицательное влияние на прибыль от реализации роста себестоимости в размере -32 696,63 тыс. руб., а так же положительное влияние фактора выручка от реализации в размере 15,60 тыс. руб. и фактора изменение цен на реализованную продукцию в размере 3529,62 тыс. руб.

В целом влияние на балансовую прибыль составило 6 570 тыс. руб., что однозначно является положительной тенденцией.

3.3. Факторный анализ рентабельности

R1 = Пр1 / В1 \*100 = (В1 – С1 – КР1 – УР1) / В1\*100

Из этой факторной модели следует, что на рентабельность продаж влияют все те же факторы, которые влияют на прибыль от реализации. Для того, чтобы определить влияние этих факторов необходимо осуществить следующие расчеты:

1. влияние изменения выручки от реализации

∆R(В) =



1. влияние изменения себестоимости реализации

∆R(С) =



1. влияние изменения коммерческих расходов

∆R(КР) =



1. влияние изменения управленческих расходов

∆R(УР) =



Результаты расчетов объединяем в таблице11.

Таблица 11

Факторный анализ

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели-факторы | Влияние фактора, % |
| Выручка от реализации | 14,74 |
| Себестоимость реализации | -86,88 |
| Коммерческие расходы | 0,00 |
| Управленческие расходы | 0,00 |
| Влияние на рентабельность | -72,15 |

Анализ таблицы показывает, что отрицательное влияние на рентабельность продаж оказала себестоимость реализации в размере 86,88 %, а положительное – выручка от реализации в размере 14,74%. Общее влияние на рентабельность составило -72,15 %, что отрицательно характеризует деятельность предприятия. Уменьшение рентабельности продаж может отражать снижение цен на продукцию при постоянных затратах или уменьшение спроса и соответственно увеличение затрат на единицу продукции.

РАЗДЕЛ 4. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

4.1. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и качество оказывают сильное влияние на финансовое состояние организации.

Для улучшения финансового положения организации необходимо:

1) следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования;

2) контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям;

3) по возможности ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчикам.

Таблица 12

Анализ дебиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Дебиторская задолженность | Код строки | Остаток на начало отчетного года | Возникло обязательств | Погашено обязательств | Остаток на конец отчетного года | Темп прироста |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Краткосрочная | 210 | 206358 | 123157 | 118954 | 210561 | 102 |
| Итого: |  | 206358 | 123157 | 118954 | 210561 | 102 |

Таблица 13

Анализ кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Кредиторская задолженность | Код строки | Остаток на начало отчетного года | Возникло обязательств | Погашено обязательств | Остаток на конец отчетного года | Темп прироста |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Краткосрочная | 230 | 209063 | 287495 | 252031 | 244527 | 117 |
| Итого: |  | 209063 | 287495 | 252031 | 244527 | 117 |

По данным таблиц можно сделать следующие выводы:

Дебиторская задолженность на конец года увеличилась на 4 203 тыс. руб. или 2% и составила 210 561 тыс. руб.

Кредиторская задолженность на начало года составляла 209 063 тыс. руб., а к концу года выросла до 244 527 тыс. руб., т.е. увеличилась на 17%.

Темпы роста дебиторской задолженности меньше темпов роста кредиторской задолженности, что негативно характеризует деятельность предприятия. Также можно выделить тот отрицательный факт, что дебиторская задолженность меньше кредиторской как на начало, так и на конец года.

4.2. Анализ затрат

Для анализа затрат их необходимо классифицировать следующим образом:

1. Затраты живого труда
   * Оплата труда;
   * Отчисления на социальные нужды.
2. Затраты овеществленного труда

* Материальные затраты;
* Амортизация;
* Прочие затраты.

На основе данной классификации составим следующую аналитическую таблицу.

Таблица 14

Анализ затрат

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Элементы затрат | Отчетный год | | Предыдущий год | | Изменения | | Темп прироста |
| Абсолютная величина | Удельный вес | Абсолютная величина | Удельный вес | Абсолютная величина | Удельный вес |
| Затраты живого труда | 18062 | 25,24 | 11651 | 20,69 | 6411 | 4,55 | 155,03 |
| 1.Оплата труда | 13500 | 18,86 | 9497 | 16,86 | 4003 | 2,00 | 142,15 |
| 2.Отчисления на социальные нужды | 4562 | 6,37 | 2154 | 3,82 | 2408 | 2,55 | 211,79 |
| Затраты овеществленного труда | 53502 | 74,76 | 44665 | 79,31 | 8837 | -4,55 | 119,79 |
| 1.Материальные затраты | 39477 | 55,16 | 36402 | 64,64 | 3075 | -9,48 | 108,45 |
| 2.Амортизация | 3381 | 4,72 | 3947 | 7,01 | -566 | -2,28 | 85,66 |
| 3.Прочие затраты | 10644 | 14,87 | 4316 | 7,66 | 6328 | 7,21 | 246,62 |
| Итого: | 125066 | 100,00 | 100981 | 100,00 | 24085 | 0,00 | 123,85 |

На основании данной таблицы можно сказать, что затраты живого труда увеличились с 11 651 тыс. руб. до 18 062 тыс. руб. Затраты овеществленного труда изменились с предыдущего года на 8 837 тыс. руб. и составили в отчетном году 53 502 тыс. руб.

Удельный вес затрат овеществленного труда (на начало года – 74,76%, на конец года – 79,31%) больше удельного веса затрат живого труда (на начало года – 25,24%, на конец года – 20,69%), следовательно производство на данном предприятии материалоемкое.

Удельный вес затрат живого труда вырос на 4,55%. На это же значение сократились затраты овеществленного труда.

Наибольший удельный вес в общем объеме затрат как на начало, так и на конец года занимают материальные затраты. А наименьший удельный вес в предыдущем году занимали отчисления на социальные нужды (3,82%), в отчетном же году – амортизация (4,72%).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключении по деятельности предприятия в отчетном периоде можно сделать следующие выводы:

* Стоимость имущества предприятия на конец года уменьшилась на 2 353 тыс. руб. или на 0,38%.
* Так как данное предприятие относится к сфере коммунальных услуг, очевидно отрицательным является тот факт, что удельный вес внеоборотных активов превышает удельный вес оборотных активов на начало и конец периодов, что характерно для предприятий промышленности.
* На данном предприятии наблюдается уменьшение собственного капитала на 32 753 тыс. руб. Это происходит за счет появления нераспределенной прибыли. Заемные средства данного предприятия увеличились на 30 400 тыс. руб. На данном предприятии величина собственных средств в обороте на начало года составляет -1370,0 тыс. руб., а к концу года 3862,0 тыс. руб., что положительно характеризует деятельность предприятия.
* В течении всего отчетного периода финансовое состояние данного предприятия находилось в кризисном состоянии. Предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности ни вначале ни в конце года.
* Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, что очень небольшая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Значение данного коэффициента не укладывается в норматив, что отрицательно характеризует деятельность предприятия. Коэффициент финансовой устойчивости снижается не значительно и к концу года составляет 0,65. Данный коэффициент подтверждает, что предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, так как он не превышает нормативное значение.
* На данном предприятии наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов и быстро реализуемых активов; платежный излишек медленно реализуемых активов как на начало, так и на конец года. Труднореализуемых активов на начало года был излишек, который на конец года изменился в недостаток.
* Коэффициент абсолютной ликвидности свидетельствует о том, что очень незначительная доля краткосрочных заемных средств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств. Коэффициент восстановления платежеспособности, равный 0,512, не достигает норматива (>=1), что свидетельствует об отсутствии у предприятия реальной возможности восстановить свою платежеспособность.
* Cрок погашения дебиторской задолженности, равный 1790,49 дней, почти в 20 раза превышает норматив (90 дней), что крайне отрицательно характеризует деятельность данного предприятия.
* Предприятие несет убыток от продаж в размере 9 558 тыс. руб. в отчетном периоде. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года он уменьшился на 25 729 тыс. руб. Это произошло вследствие уменьшения себестоимости продукции на 39 376 тыс. руб.
* Темпы роста дебиторской задолженности меньше темпов роста кредиторской задолженности, что негативно характеризует деятельность предприятия. Также можно выделить тот отрицательный факт, что дебиторская задолженность меньше кредиторской как на начало, так и на конец года.
* Удельный вес затрат овеществленного труда больше удельного веса затрат живого труда, следовательно производство на данном предприятии материалоемкое. Наибольший удельный вес в общем объеме затрат как на начало, так и на конец года занимают материальные затраты. А наименьший удельный вес в предыдущем году занимали отчисления на социальные нужды (3,82%), в отчетном же году – амортизация (4,72%).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

* Любушин Н. П., Лещева В. Б, Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов /Под ред. проф. Н. П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 471с.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1



ПРИЛОЖЕНИЕ 2



ПРИЛОЖЕНИЕ 3



ПРИЛОЖЕНИЕ 4



ПРИЛОЖЕНИЕ 5

