МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ

ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ

АВТОМОБИЛЬНО-ДОРОЖНЫЙ ИНСТИТУТ

ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Дорожно-транспортный факультет

Кафедра «Менеджмент организаций»

*КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА*

по дисциплине

„ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ”

Вариант № 27

Выполнил Проверил

студ. группы МО-17-З к.э.н., ст.преподаватель

Синятки Р.Г. Пехтерева В.В.

Шифр 17-097

Горловка 2020

СОДЕРЖАНИЕ

[1 Теоритическая часть 3](#_Toc40642904)

[1.1 Сущность и виды финансовых рисков. 3](#_Toc40642905)

[1.2 Аналитический баланс как инструмент оценки финансового состояния. 9](#_Toc40642906)

[2 Практическая часть 12](#_Toc40642907)

[Список литературы 18](#_Toc40642908)

1. Теоритическая часть
   1. Сущность и виды финансовых рисков.

Развитие концепции рыночного хозяйствования происходит с учетом множества трудностей, которые являются специфическими для современного состояния отечественной экономики. Это проистекает в значительной мере из-за сбоев экономической политики в стране. Не определены пока еще до конца меры и формы государственного вмешательства в экономику.

Очевидно, что в обстановке подобной неопределенности функционировать компании, фирме, организации очень сложно, намного труднее, нежели в условиях развитой рыночной экономики. Многие хозяйственные акции могут быть просто признаны незаконными, что резко увеличивает долю риска.

В условиях рыночных отношений представляют особый интерес принципиально новые возможности экономического анализа, в котором проблема оценки и учета экономического риска приобретает самостоятельное теоретическое и, главное, прикладное значение как важная часть менеджмента, теории и практики управления.

Введение принципа свободного взаимодействия рыночных субъектов, обеспечение здоровой рыночной конкуренции неизбежно повышают неопределенность и коммерческий риск. В этих условиях чрезвычайно трудно выбирать оптимальные решения и предвидеть их последствия в сфере бизнеса. Поэтому коммерческий риск в системе рыночных отношений представляется объективно необходимой категорией, которая требует совершенствования теории и практики хозяйственного анализа.

Большинство управленческих решений принимается в условиях риска, что обусловлено рядом факторов: отсутствием полной информации, наличием противоборствующих тенденций, элементами случайности и многим другим.

Ясно, что успех в мире бизнеса решающим образом зависит от правильности и обоснованности выбранной стратегии хозяйственной и предпринимательской деятельности. При этом должны учитываться вероятности критических ситуаций.

Было бы безрассудно считать возможной предпринимательскую деятельность без риска. Без риска нет предпринимательской деятельности, нет бизнеса. Усиление риска — это, по сути дела, оборотная сторона свободы предпринимательства, своеобразная плата за нее.

Чтобы выжить в условиях рыночных отношений, нужно решаться на внедрение технических новшеств и на смелые, нетривиальные действия, а это усиливает риск. А без знаний о риске предприниматель неполноценен. Для любого бизнеса важным является не избежание риска вообще (это практически невозможно), а предвидение и снижение его до минимального уровня.

Более того, отсутствие риска, то есть опасности возникновения непредсказуемых и нежелательных для фирмы, компании, банка, предприятия последствий его собственных действий, как правило, вредит экономике, поскольку подрывает ее динамичность и эффективность.

Рассмотрение вопросов финансовых рисков потребовало привлечения аппарата финансовой математики. В науке о финансах, являющейся лишь частью всей экономики, как в никакой другой, важна оценка действующим лицом (инвестором, участником рынка и т.п.) дохода и риска финансовой операции. Финансовые риски — это спекулятивные риски, для которых возможен как положительный, так и отрицательный результат. Их особенностью является вероятность наступления ущерба в результате проведения таких операций, которые по своей природе являются рискованными.

Поэтому проблема количественной и качественной оценки экономических рисков и управления рисками ввиду возможности больших потерь при реализации финансовой, производственно-хозяйственной, сервисной, инновационной, управленческой и других видов деятельности является актуальной.

Цель предпринимательства заключается в получении максимальных доходов при минимальных затратах капитала в условиях конкурентной борьбы. Реализация этой цели требует соизмерения размеров вложенного (авансированного) в производственно-торговую деятельность капитала с финансовыми результатами этой деятельности.

Вместе с тем при осуществлении любого вида хозяйственной деятельности объективно существует опасность (риск) потерь, масштаб которых обусловлен спецификой конкретного бизнеса.

Риск – это вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли. Потери, возможные в предпринимательской деятельности, можно разделить на материальные, трудовые, финансовые.

Классификацию рисков денежных потерь можно осуществить по различным признакам:

* в зависимости от вида хозяйственной деятельности – предпринимательский (производственный, коммерческий, финансовый) и потребительский;
* по признаку проявления – спекулятивный, простой (чистый);
* в зависимости от вида финансового посредничества – инвестиционный, страховой, банковский.

Производственный риск возникает в процессе производственной деятельности. Причинами возникновения производственного риска являются: снижение планируемого объема производства, рост материальных, трудовых затрат и др.

Коммерческий риск связан с реализацией продукции (услуг), закупкой сырья, материалов и т.д. Причины такого риска – уменьшение планируемого объема реализации, повышение закупочных цен, рост издержек обращения, потери продукции в процессе обращения др.

Финансовый риск возникает в процессе отношений предприятия с финансовыми институтами (банками, финансовыми, инвестиционными, страховыми компаниями, биржами и др.). Причины финансового риска – инфляционные факторы, рост учетных ставок банка, снижение стоимости ценных бумаг и др.

Финансовые риски – это спекулятивные риски. Инвестор, осуществляя венчурное вложение капитала, заранее знает, что для него возможны только два вида результатов: доход или убыток. Особенностью финансового риска является вероятность наступления ущерба в результате проведения каких-либо операций в финансово-кредитной и биржевой сферах, совершения операций с фондовыми ценными бумагами, т.е. риска, который вытекает из природы этих операций.

Финансовые риски подразделяются на два вида: риски, связанные с покупательной способностью денег, и риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски).

К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся следующие разновидности рисков: инфляционные и дефляционные риски, валютные риски, риски ликвидности.

Инфляция означает обесценение денег и соответственно рост цен. Дефляция – процесс, обратный инфляции, и выражается в снижении цен и увеличении покупательной способности денег.

Инфляционный риск – риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются я точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут. В таких условиях предприниматель несет реальные потери.

Дефляционный риск – риск того, что при росте дефляции происходят падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

Риски ликвидности – это риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости.

Инвестиционные риски включают в себя следующие подвиды рисков:

* риск упущенной выгоды;
* риск снижения доходности;
* риск прямых финансовых потерь.

Риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, хеджирование, инвестирование и т.п.).

Риск снижения доходности может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам. Он включает в себя следующие разновидности: процентные риски и кредитные риски.

К процентным рискам относятся опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами, селинговыми компаниями в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам. К процентным рискам относятся также риски потерь, которые могут понести инвесторы в связи с изменением дивидендов по акциям, процентных ставок на рынке по облигациям, сертификатам и другим ценным бумагам.

Кредитный риск – опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору. К кредитному риску относится также риск такого события, при котором эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга. Кредитный риск может быть также разновидностью рисков прямых финансовых потерь. К ним относится: биржевой риск, селективный риск, риск банкротства, а также кредитный риск.

Биржевые риски представляют собой опасность потерь от биржевых сделок. К этим рискам относятся риск неплатежа по коммерческим сделкам, риск неплатежа комиссионного вознаграждения брокерской фирмы и др.

Селективные риски – это риски неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля.

Риск банкротства представляет собой опасность в результате неправильного выбора вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособность его рассчитываться по взятым на себя обязательствам, в результате чего предприниматель становится банкротом. В любом инвестировании капитала всегда присутствует риск.

Финансовый риск, как и любой риск, имеет математически выраженную вероятность наступления потери, которая опирается на статистические данные и может быть рассчитана с достаточно высокой точностью. Чтобы количественно определить величину финансового риска, необходимо знать все возможные последствия какого-нибудь отдельного действия и вероятность самих последствий. Вероятность означает возможность получения определенного результата. Применительно к экономическим задачам методы теории вероятности сводятся к определению значений вероятности наступления событий и к выбору из возможных событий самого предпочтительного исходя из наибольшей величины математического ожидания. Иначе говоря, математическое ожидание какого-либо события равно абсолютной величине этого события, умноженной на вероятность его наступления.

* 1. Аналитический баланс как инструмент оценки финансового состояния.

Бухгалтерская отчетность не всегда позволяет напрямую оценить текущее финансовое состояние предприятия. Во избежание неточностей, при проведении анализа баланса необходимо руководствоваться комплексным подходом. Он предусматривает выделение предельно допустимых значений для основных показателей положения компании, отклонение от которых сигнализирует о наличии тех или иных проблем.

Финансовый анализ является наиболее точным инструментом определения закономерностей в изменении экономического состояния компании. Полученные с его помощью отчеты не только позволяют изучать текущие процессы в динамике, но и делать прогнозы в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Для получения объективных результатов оценки специалисты рекомендуют применять аналитический баланс, отражающий состояние средств компании и источники их финансирования на качественно новом уровне. Среди прочего он позволяет:

* рассчитать реальную стоимость имеющихся активов, исключив стоимость имущества, не принимающего непосредственного участия в производственном процессе;
* составить стоимостную оценку всех обязательств компании.

В зависимости от степени вовлеченности в производственный процесс, реальная стоимость активов может колебаться в том или ином направлении от базовой величины. Для приведения характеристики стоимости к актуальным значениям используются такие методы:

* оценка необоротных активов согласно из текущей рыночной стоимости;
* корреляция суммарной стоимости строительства, находящегося в незавершенном состоянии, на стоимость строительных объектов, относящихся к «замороженным»;
* переоценка существующей дебиторской задолженности с учетом отдельных категорий задолженностей, отнесенных к безнадежным;
* снижение стоимости незавершенного производства и запасов, если в их состав входят «замороженные» запасы, которые не будут в дальнейшем применяться в производстве.

Переоценка краткосрочных и долгосрочных обязательств нуждается в расчете их реальной величины и может уменьшаться или увеличиваться. Среди прочего, к сумме задолженности необходимо добавить штрафы, начисленные проценты и пеню, которые ранее не указывались в разделе баланса, хранящего данные о кредиторской задолженности.

Поскольку стоимостная корректировка необоротных активов, отраженная в итогах 1-го раздела баланса, напрямую изменяют параметр добавочного капитала, стоимость собственного капитала также будет подвержена изменению. При этом отклонения от величины в стандартной бухгалтерской отчетности могут быть и положительными, и отрицательными.

Если оборотные средства в аналитическом балансе сокращаются, разница списывается в качестве убытков и величина собственного капитала снижается. В противном случае прирост оборотного капитала трансформируется в нераспределенную прибыль, что способствует увеличению собственного капитала.

Корректировка величины уставного капитала проводится только исходя из существующей задолженности по взносам совладельцев уставного фонда.

Собственный капитал предприятия также может быть уменьшен на величину новых обязательств (долгосрочных и краткосрочных), занесенных в убытки. Сокращение задолженности отражается в приросте нераспределенной прибыли, которая согласно правилам составления аналитического баланса, приводит к росту собственного капитала.

Для отложенных налоговых обязательств, необходимо провести их включение в сумму задолженности по невыплаченным процентам за привлеченный заемный капитал. Сюда же следует отнести банковские кредиты, вне зависимости от их целевого использования.

Дебиторская задолженность (с ожидаемыми платежами до и после 12 месяцев) квалифицируется как безнадежная, если обнаруживается, что она не может быть частично или полностью отведена в отведенный срок. Подобного рода задолженность исключается из общего перечня, ее сумма отнимается из общей суммы требований.

Степень глубины аналитического баланса зависит от совокупности использованных во время расчетов дополнительных данных. Ключевым значением обладает разделение общих затрат (фиксируются в форме №2) на постоянную и переменную величину. С помощью разделенных величин затрат проводится расчет безубыточности, оценивается ценовая динамика розничных продаж и стоимости приобретаемых для производства ресурсов. Также, анализируя изменение переменных или постоянных затрат, можно выявить источник появления убытков в рамках основной производственной деятельности.

Формирование актуального отчета о движении средств и оценка состояния содержащегося на балансе имущества нуждается в показателе амортизации, рассчитанном для каждого отчетного периода для нематериальных активов и основных фондов.

Определение временных рамок, для которых будет проводиться анализ, зависит от периодичности поступления отчетных данных. В среднем период варьируется в пределах 1-12 месяцев. Если бухгалтерский учет на предприятии автоматизирован с помощью программных средств, периодичность подготовки информации может быть произвольной – минимальный отчетный период сокращается до нескольких дней. Рекомендуемая периодичность составления аналитического баланса – ежегодная с разбивкой по месяцам и кварталам.

1. Практическая часть

БАЛАНС ПРЕДПРИЯТИЯ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код строки | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| І. НЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Нематериальные активы: |  |  |  |
| - остаточная стоимость | 010 |  |  |
| - первоначальная стоимость | 011 |  |  |
| - износ | 012 |  |  |
| Незавершенное строительство | 020 |  | 12.1 |
| Основные средства: |  |  |  |
| - остаточная стоимость | 030 | 219.6 | 201.9 |
| - первоначальная собственность | 031 | 528.9 | 528.9 |
| - износ | 032 | 309.3 | 327.0 |
| Долгосрочные финансовые инвестиции |  |  |  |
| учитывающиеся по методу участия в капитале других предприятий | 040 |  |  |
| прочие финансовые инвестиции | 045 |  |  |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 050 |  |  |
| Отсроченные налоговые активы | 060 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 070 |  |  |
| Всего по разделу I | 080 | 219.6 | 214.0 |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы: |  |  |  |
| производственные запасы | 100 | 18.7 | 6.5 |
| животные на выращивании и откорме | 110 |  |  |
| незавершенное производство | 120 |  |  |
| готовая продукция | 130 |  |  |
| товары | 140 | 1.6 | 0.8 |
| Векселя полученные | 150 |  |  |
| Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги: |  |  |  |
|  |  |
| чистая реализационная стоимость | 160 | 10.4 | 3.6 |
| первоначальная стоимость | 161 | 10.4 | 3.6 |
| резерв сомнительных долгов | 162 |  |  |
| Дебиторская задолженность по расчетам |  |  |  |
| с бюджетом | 170 | 1.0 | 3.0 |
| по выданным авансам | 180 |  |  |
| по начисленным доходам | 190 |  |  |
| по внутренним расчетам | 200 |  |  |
| Другая текущая дебиторская задолженность | 210 | 1.2 |  |
| Текущие финансовые инвестиции | 220 |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты: |  |  |  |
| в национальной валюте | 230 |  | 2.8 |
| в иностранной валюте | 240 |  |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Прочие оборотные активы | 250 |  |  |
| Всего по разделу II | 260 | 32.9 | 16.7 |
| III. Расходы будущих периодов | 270 | 7.1 |  |
| Баланс | 280 | 259.6 | 230.7 |
| ПАССИВ | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| І. Собственный капитал |  |  |  |
| Уставной капитал | 300 | 29.2 | 29.2 |
| Паевой капитал | 310 |  |  |
| Дополнительный вложенный капитал | 320 | 161.7 | 161.7 |
| Другой дополнительный капитал | 330 |  |  |
| Резервный капитал | 340 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 350 | (17.8) | (69.3) |
| Неоплаченный капитал | 360 |  |  |
| Изъятый капитал | 370 |  |  |
| Всего по разделу І | 380 | 173.1 | 121.6 |
| ІІ. Обеспечение будущих расходов и платежей |  |  |  |
| Обеспечение выплат персоналу | 400 |  |  |
| Прочие обеспечения | 410 |  |  |
| Целевое финансирование | 420 |  |  |
| Всего по разделу II | 430 |  |  |
| ІІІ. Долгосрочные обязательства |  |  |  |
| Долгосрочные кредиты банков | 440 |  |  |
| Долгосрочные финансовые обязательства | 450 |  |  |
| Отсроченные налоговые обязательства | 460 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 470 |  |  |
| Всего по разделу ІІІ | 480 |  |  |
| ІV. Текущие обязательства |  |  |  |
| Краткосрочные кредиты банков | 500 |  |  |
| Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам | 510 |  |  |
| векселя выданные | 520 |  |  |
| Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги | 530 | 66.4 | 97.5 |
| Текущие обязательства по расчетам |  |  |  |
| - по полученным авансам | 540 |  |  |
| - с бюджетом | 550 | 0.4 | 0.8 |
| - из внебюджетных платежей | 560 | 0.3 |  |
| - по страхованию | 570 | 5.4 | 3.4 |
| - по оплате труда | 580 | 14.0 | 7.4 |
| - с участниками | 590 |  |  |
| - по внутренним расчетам | 600 |  |  |
| Другие текущие обязательства | 610 |  |  |
| Всего по разделу IV | 620 | 86.5 | 109.1 |
| V. Доходы будущих периодов | 630 |  |  |
| Баланс | 640 | 259.6 | 230.7 |

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья | | Код строки | | За отчетный период | | За предыдущий период | |
| 1 | | 2 | | 3 | | 4 | |
| 1 Финансовые результаты | | | | | | | |
| Доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг) | | 010 | | 349.6 | | 265.2 | |
| Налог на добавленную стоимость | | 015 | | 65.8 | | 44.2 | |
| акцизный сбор | | 020 | |  | |  | |
| Другие вычеты из дохода | | 030 | |  | |  | |
| Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг) | | 035 | | 328.8 | | 221.0 | |
| Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг) | | 040 | | 368.7 | | 232.8 | |
| Валовые: | |  | |  | |  | |
| прибыль | | 050 | |  | |  | |
| убыток | | 055 | | 39.9 | | 11.8 | |
| Прочие операционные доходы | | 060 | | 15.6 | | 27.3 | |
| Административные расходы | | 070 | | 27.2 | | 21.3 | |
| Расходы на сбыт | | 080 | |  | |  | |
| Прочие операционные расходы | | 090 | |  | |  | |
| Финансовые результаты от операционной деятельности: | |  | |  | |  | |
| прибыль | | 100 | |  | |  | |
| убыток | | 105 | | 51.5 | | 5.8 | |
| Доход от участия в капитале | | 110 | |  | |  | |
| Другие финансовые доходы | | 120 | |  | |  | |
| Прочие доходы | | 130 | |  | |  | |
| Финансовые расходы | | 140 | |  | |  | |
| Потери от участия в капитале | | 150 | |  | |  | |
| Прочие расходы | | 160 | |  | |  | |
| Финансовые результаты от обычной деятельности до налогообложения: | | 000000 | | 00000 | | 00000 | |
| прибыль | | 170 | |  | |  | |
| убыток | | 175 | | 51.5 | | 5.8 | |
| Налог на прибыль от обычной деятельности | | 180 | |  | |  | |
| Финансовые результаты от обычной деятельности | |  | |  | |  | |
| прибыль | | 190 | |  | |  | |
| убыток | | 195 | | 51.5 | | 5.8 | |
| Чрезвычайные: | |  | |  | |  | |
| доходы | | 200 | |  | |  | |
| расходы | | 205 | |  | |  | |
| Налоги с чрезвычайной прибыли | | 210 | |  | |  | |
| Чистые: | |  | |  | |  | |
| прибыль | | 220 | |  | |  | |
| убыток | | 225 | | 51,5 | | 5,8 | |
| ЭЛЕМЕНТЫ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ | | | | | | |
| Статья | Код строки | | За отчетный период | | За предыдущий период | |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | |
| Материальные затраты | 230 | | 78.6 | | 118.5 | |
| Расходы на оплату труда | 240 | | 77.4 | | 57.6 | |
| Отчисления на социальные мероприятия | 250 | | 29.0 | | 21.7 | |
| Амортизация | 260 | | 17.7 | | 17.0 | |
| Прочие операционные расходы | 270 | | 114.1 | | 39.3 | |
| Вместе | 280 | | 316.8 | | 254.1 | |
| РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИБЫЛЬНОСТИ АКЦИЙ | | | | | | |
| Статья | Код строки | | За отчетный период | | За предыдущий период | |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | |
| Среднегодовое количество простых акций | 300 | | 116797 | | 116797 | |
| Скорректированное среднегодовое количество простых акций | 310 | |  | |  | |
| Чистая прибыль, приходящаяся на 1 акцию | 320 | |  | |  | |
| Скорректированная чистая прибыль (убыток) на одну простую акцию | 330 | |  | |  | |
| Дивиденды на одну простую акцию | 340 | |  | |  | |

ОБОБЩАЮЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

ПРЕДПРИЯТИЯ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатели | На начало периода | На конец периода | Откло-нение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Наличие собственного оборотного капитала для формирования запасов | -46,5 | -92,4 | -45,9 |
| 2 | Наличие собственного оборотного капитала, долгосрочных кредитов и займов для формирования запасов | -46,5 | -92,4 | -45,9 |
| 3 | Наличие собственного оборотного капитала, долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов для формирования запасов | -46,5 | -92,4 | -45,9 |
| 4 | Запасы | 20,3 | 7,3 | -13 |
| 5 | Избыток (+) недостаток (–) собственного оборотного капитала для формирования запасов | -66,8 | -99,7 | -30,9 |
| 6 | Избыток (+) недостаток (–) собственного оборотного капитала, долгосрочных кредитов и займов для формирования запасов | -66,8 | -99,7 | -30,9 |
| 7 | Избыток (+) недостаток (–) собственного оборотного капитала, долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов для формирования запасов | -66,8 | -99,7 | -30,9 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 8 | Запас устойчивости финансового состояния, дней | -75,33 | -108,8 | -33,47 |
| 9 | Избыток (+) недостаток (–) источников финансирования на 1 руб. запасов, руб. | -3,29 | -13,66 | -10,37 |
| 10 | Номер типа финансовой ситуации в соответствии с классификацией | 4 | 4 | 4 |

ОЦЕНКА УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Тип устойчивости | Коэффициент обеспеченности запасов источниками финансирования | Избыток (недостаток) средств для формирования запасов | Запас устойчивости финансового состояния, дни | Избыток (недостаток) источников финансирования на 1 руб. запасов, руб. |
| Абсолютный | Н1 : Н4>1 | Е1>0 | (Е1 х 360) : В>0 | Е1 : Н4 >0 |
| Нормальный | Н2 : Н4 = 1 | Е2>0 | (Е2 х 360) : В>0 | Е1 : Н4 >0 |
| Предкризисный | Н3 : Н4 = 1 | Е3>0 | (Е3 х 360) : В>0 | Е1 : Н4 >0 |
| Кризисный | Н3 : Н4 < 1 | Е4>0 | (Е3 х 360) : В<0 | Е1 : Н4 <0 |
| Расчет показателей по предприятию | | | | |
| На начало года | | | | |
| Абсолютный | -2,29<1 | -66.8<0 | -73.13<0 | -3.29<0 |
| Нормальный | -2,29<1 | -66.8<0 | -73.13<0 | -3.29<0 |
| Предкризисный | -2,29<1 | -66.8<0 | -73.13<0 | -3.29<0 |
| Кризисный | -2,29<1 | -66.8<0 | -73.13<0 | -3.29<0 |
| На конец года | | | | |
| Абсолютный | -12.66<1 | -99.7<0 | -162.41<0 | -13.65<0 |
| Нормальный | -12.66<1 | -99.7<0 | -162.41<0 | -13.65<0 |
| Предкризисный | -12.66<1 | -99.7<0 | -162.41<0 | -13.65<0 |
| Кризисный | -12.66<1 | -99.7<0 | -162.41<0 | -13.65<0 |

ЧАСТНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатели | На начало периода | На конец периода | Отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Коэффициент экономической независимости | 0,67 | 0,53 | -0,14 |
| 2 | Коэффициент концентрации заемного капитала | 0,33 | 0,47 | 0,14 |
| 3 | Коэффициент финансовой зависимости | 1,5 | 1,9 | 0,4 |
| 4 | Коэффициент финансирования | 2 | 1,11 | -0,89 |
| 5 | Коэффициент задолженности | 0,49 | 0,89 | 0,4 |
| 6 | Коэффициент обеспеченности запасов | -2,29 | -12,66 | -10,37 |
| 7 | Коэффициент обеспеченности товаров | -29,06 | -115,5 | -86,44 |
| 8 | Коэффициент обеспеченности оборотных активов | -1,16 | -5,53 | -4,37 |
|  |  |  |  |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 9 | Коэффициент реальной стоимости основных средств в валюте баланса | 0,85 | 0,88 | 0,03 |
| 10 | Коэффициент реальной стоимости основных средств и запасов в валюте баланса | 0,92 | 0,91 | -0,01 |
| 11 | Коэффициент маневренности | -0,27 | -0,76 | -0,49 |
| 12 | Коэффициент инвестирования | 0,79 | 0,6 | -0,19 |
| 13 | Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала | -0,44 | -0,08 | 0,36 |
| 14 | Коэффициент покрытия запасов | -2,29 | -12,66 | -10,37 |
| 15 | Коэффициент финансовой устойчивости (1) | 0,67 | 0,53 | -0,14 |
| 16 | Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | 0 |
| 17 | Коэффициент финансовой устойчивости (2) | 2 | 1,11 | -0,89 |
| 18 | Коэффициент накопления амортизации | 0,58 | 0,62 | 0,04 |
| 19 | Коэффициент пригодности основных средств | 0,42 | 0,38 | -0,04 |

ВЫВОД: при анализе финансовой устойчивости было выявлено, что большинство показателей, используемых на данном этапе анализа, имеют тенденцию к ухудшению, на отчётный период их значения всё не соответствуют рекомендуемым. У предприятия кризисный тип финансовой устойчивости, о чем свидетельствуют недостаток собственного оборотного капитала, долгосрочных и краткосрочных кредитов, а также запасов устойчивости финансового состояния.

Список литературы

1. Ефимова О. В. Финансовый анализ.- 4е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Бух. учет», 2002. – 528с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 560с: ил.
3. Селезнева Н. К. Ионова А. Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2001. – 479с.
4. Ковалев А. И. Анализ финансового состояния предприятия. – М., 2001.
5. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа. – М., 1996.
6. Шеремет А. Д. Методы финансового анализа. – М., 2002.
7. Радионов В. В. Основы финансового анализа: математические методы, системный подход. – Санкт – Петербург., 1999.