ЭЛЕКТРОСТАЛЬСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

/ФИЛИАЛ/

МОСКОВСКОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО ИНСТИТУТА СТАЛИ И СПЛАВОВ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ

КУРСОВАЯ РАБОТА

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Анализ финансово- хозяйственной деятельности»

НА ТЕМУ:

«Анализ финансового состояния предприятия»

Выполнил:  
студент группы ДЭМ-05-1:  
Козырев А.С.  
Проверила: Мырсикова Н.Н.

Электросталь 2009

Содержание

Введение 4

Раздел 1. Сущность, задачи и роль экономического анализа и диагностики

финансово-хозяйственной деятельности предприятия 6

Раздел 2. Анализ и оценка финансового состояния предприятия

2.1. Построение сравнительно-аналитического баланса-нетто 10

2.2.Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса

(состава и структуры имущества) 14

2.3.Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса

(состава и структуры источников средств) предприятия 19

2.4. Анализ финансовой устойчивости предприятия 21

2.5.Анализ ликвидности баланса 24

2.6.Расчет финансовых коэффициентов ликвидности 26

2.7.Анализ показателей структуры капитала (или коэффициентов

финансовой устойчивости) 29

Выводы 35

Раздел 3. Разработка рекомендаций по повышению эффективности  
хозяйственной деятельности и финансовой устойчивости пред приятия... 39

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код показателя | На начало отчётного периода | На конец отчётного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Внеоборотные активы |  |  |  |
| Нематериальные активы |  |  |  |
| Основные средства | 120 | 86 689 | 75 098 |
| Незавершенное строительство | 130 | 537 985 | 548 744 |
| Итого по разделу I | 190 | 624 674 | 623 842 |
| II. Оборотные активы |  |  |  |
| Запасы | 210 | 14 023 | 18 076 |
| в том числе: |  |  |  |
| сырьё, материалы и другие аналогичные ценности | 211 |  | 11 914 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 5 | 2 099 |
| - расходы будущих периодов | 216 | 14 018 | 4 063 |
| , ^алог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям | 220 | 98 934 | 101 032 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты) | 240 | 35 586 | 28 678 |
| в том числе |  |  |  |
| покупатели и заказчики | 241 | 35 586 | 28 678 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  | 5 501 |
| Денежные средства | 260 | 425 | 6 166 |
| Итого по разделу II | 290 | 148 968 | 159 453 |
| БАЛАНС | 300 | 773 642 | 783 295 |
| ПАССИВ |  |  |  |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |
| Уставный капитал | 410 | 753 733 | 765 767 |
| Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) | 470 | -1 688 | -11 390 |
| - Итого по разделу III | 490 | 752 045 | 754 377 |
| IV. Долгосрочные обязательства |  |  |  |
| Займы и кредиты | 510 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 |  |  |
| V. Краткосрочные обязательства |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 1 735 | 716 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 19 862 | 28 202 |
| в том числе поставщики и подрядчики | 621 | 11 468 | 22 731 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 |  | 268 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 3 | 8 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 3 535 | 3 692 |
| прочие кредиторы | 625 | 4 856 | 1 503 |
| Итого по разделу V | 690 | 21 597 | 28 918 |
| БАЛАНС | 700 | 773 642 | 783 295 |

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС, тыс. руб.

Введение

Анализ финансово-хозяйственной деятельности является одной из  
важнейших функций финансового управления. В рыночной экономике он  
позволяет определить финансовое состояние и конкурентоспособность  
предприятия. В условиях рыночной конкуренции все предприятия имеют своей  
задачей добиться устойчивого финансового положения. Чтобы обеспечить  
выживаемость предприятия в современных рыночных условиях, их руководству  
и всему управленческому персоналу, прежде всего, необходимо уметь реально  
оценивать финансовое состояние своего предприятия и конкурентов.  
Для этих целей необходимо:

-Владеть методикой оценки финансового состояния предприятия;

-Иметь информационное обеспечение для выполнения финансового  
анализа;

-Уметь выполнять финансовый анализ, рассчитывать финансовую  
устойчивость, платежеспособность, рентабельность, эффективность  
использования основных фондов и оборотных средств.

На основе проведенного анализа аналитик сможет разобраться в финансовых  
процессах предприятия и дать им соответствующую оценку. В традиционном  
понимании финансовый анализ представляет собой метод исследования путем  
расчленения сложных явлений на составные части.

В широком научном понимании финансовый анализ -это метод научного  
исследования (познания) и оценки явлений процессов, в основе которого лежит  
изучение составных частей, элементов изучаемой системы. В экономике,  
составным элементом являются финансы, анализ применяется с целью  
выявления сущности, закономерностей, тенденций и оценки экономических и  
социальных процессов, изучения финансово -хозяйственной деятельности  
предприятия.

В рыночных условиях сложилась сложная конкурентная борьба  
предприятий за выживаемость на рынке товаров и услуг. В этой ситуации  
отношений могут выживать субъекты, которые имеют устойчивое финансовое  
состояние, не допускают убытков, умело используют финансовые резервы.

Основными источниками информации для проведения финансового  
анализа предприятия служит бухгалтерская отчетность, нормативная

информация, информация о технической подготовке производства, плановая  
информация (бизнес-план), пресса, опросы и экспертная информация.

В любой момент предприятие или фирма может рассматриваться как  
совокупность капиталов, поступающих из различных источников: от инвесторов,  
вкладывающих свои средства в капитал компании, кредиторов, ссужающих  
определенные суммы, а также доходов, полученных в результате деятельности  
фирмы. При анализе финансовых отчетов наиболее важным является финансовое  
положение предприятия или фирмы в прошлом и в настоящее время и как оно  
отражено в финансовых отчетах, а не такие факторы, как стиль руководства  
предприятия и ее кредитная история. Но такие «нефинансовые» моменты  
помогают определить направление и глубину анализа финансовых отчетов.

Анализ финансовых отчетов включает систематическое рассмотрение и  
оценку информации для получения достоверных выводов относительно  
прошлого состояния компании с целью предвидения ее жизнеспособности в  
будущем. Такой анализ позволяет точно установить наиболее важные  
характеристики - производственные или финансовые, -которые определяют  
вероятность успеха или банкротства фирмы, а именно:

-финансовую структуру -активы, принадлежащие компании, и  
обязательства, которые она на себя взяла для приобретения и поддержания этих  
активов, в том числе способность компании реализовать планируемые и  
непланируемые изменения и ее гибкость в этом деле;

-оперативный цикл -стадии, через которые проходит компания, для того  
чтобы ее продукт или услуги попали на рынки;

-тенденции и сравнительную эффективность -направление развития  
компании в том виде, в каком оно проявляется, основываясь на сопоставлении  
финансовых результатов за ряд лет этой и других компаний той же отрасли и  
аналогичных размеров.

В рыночной экономике существует необходимость формирования как  
публичной финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия, адресованной  
внешним пользователям, так и его управленческой отчетности, используемой  
менеджерами предприятия для принятия решений по управлению бизнесом.  
Элементы системы бухгалтерского учета предприятия, служащие целям  
подготовки финансовой отчетности, образуют подсистему финансового учета.

Соответственно подготовку управленческой отчетности обеспечивает  
подсистема управленческого учета.

Раздел 1. Сущность, задачи и роль экономического анализа и  
диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ хозяйственной деятельности предприятия является составной частью  
бухгалтерского учета в широком смысле. В зависимости от того, какой вид  
отчетности служит источником для аналитических процедур и оценок, выделяют  
финансовый и управленческий анализ.

Финансовый анализ проводится по данным финансовой (бухгалтерской)  
отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которых готовится  
отчетность. Финансовый анализ, использующий в качестве информационного  
источника только финансовую отчетность, принято называть внешним  
финансовым анализом. Этот вид анализа, как правило, применяется внешними  
пользователями информации о деятельности предприятия (собственниками,  
заимодавцами, поставщиками и т. п.).

При проведении внутреннего финансового анализа наряду с данными  
финансовой (бухгалтерской) отчетности используется также информация,  
содержащаяся в регистрах бухгалтерского учета предприятия.

Внутренний управленческий анализ проводится на основе как  
бухгалтерского учета и финансовой отчетности, так и управленческого учета и  
управленческой отчетности. Поэтому управленческий анализ является наиболее  
глубоким и полным видом исследования и оценки финансово-хозяйственной  
деятельности предприятия. Разделение анализа хозяйственной деятельности на  
финансовый и управленческий анализ вызвано условиями деятельности  
предприятия в современной рыночной экономике. Для того чтобы  
стабилизировать свое положение в рыночной среде, упрочить свои конкурентные  
позиции, предприятие должно выработать гибкую стратегию и тактику  
хозяйственного поведения. На достижение этой цели направлены современные  
плановые процедуры, осуществляемые финансистами предприятия. В рамках  
финансово-экономического планирования разрабатываются разнообразные  
внутрихозяйственные нормативы, отражающие индивидуальные особенности  
ведения бизнеса. Принятые на предприятии нормативы не отражаются в  
публичной, финансовой (бухгалтерской) отчетности, так как составляют

коммерческую тайну. Поэтому анализ отклонений фактических показателей от  
нормативов является составной частью внутреннего управленческого анализа.  
Напротив, анализ и оценка показателей, рассчитываемых по бухгалтерской  
отчетности, составляет содержание внешнего финансового анализа, проводимого  
заинтересованными пользователями публичной отчетности. Для того чтобы  
выводы внешнего финансового анализа обладали высокой степенью  
достоверности, публичная отчетность должна достаточно полно характеризовать  
финансовые результаты и финансовое состояние предприятия. Этим  
требованиям удовлетворяет современная бухгалтерская отчетность,  
сформировавшаяся в ходе развития рыночной экономики. Финансовый анализ по  
данным бухгалтерской отчетности называют также классическим способом  
анализа. Организация и методы такого анализа рекомендованы в  
Международном стандарте аудиторской деятельности 910, посвященном анализу  
(обзору) финансовой отчетности.

В рамках управленческого анализа происходят углубление выводов и  
оценок финансового анализа за счет использования аналитических  
(детализированных) данных управленческого учета. Развернутый  
управленческий анализ называют также комплексным экономическим анализом,  
в рамках которого производится управленческая оценка эффективности  
хозяйственной деятельности предприятия.

В основе всех финансово-экономических показателей деятельности  
предприятия лежат технические условия производства или, другими словами,  
технико-организационный уровень производства, включающий в себя  
техническую и энергетическую вооруженность труда, степень концентрации,  
специализации, кооперирования и комбинирования производства, длительность  
производственного цикла и ритмичность производства, прогрессивность  
технологических процессов, качество используемой техники и производимой  
продукции, уровень организации производства и управления. Кроме технико-  
организационного уровня к существенным факторам финансово-экономических  
показателей относятся также природные условия производства, социальные  
условия деятельности персонала предприятия, внешние финансово-  
экономические условия деятельности предприятия (состояние рынков  
финансирования, отношения с покупателями и поставщиками).

Условия производства определяют степень и качество использования основных  
средств, материальных запасов и персонала предприятия. Обобщающими  
показателями для указанных блоков являются: отдача основных  
производственных средств, материалоотдача, производительность труда.  
Основные средства, материальные запасы и персонал предприятия образуют  
систему материально-производственных ресурсов предприятия.

Эффективность использования материально-производственных ресурсов  
характеризуется следующими обобщенными показателями:

1. объем (натуральный и стоимостный) проданной продукции, товаров,  
   работ, услуг;
2. величина затрат ресурсов на производство проданной продукции, работ,  
   услуг (полная себестоимость проданной продукции, работ, услуг) и величина  
   издержек обращения, связанных с проданными товарами ;

3) величина активов предприятия, применяемых для производства и  
продажи продукции, товаров, работ, услуг.

Разница выручки от продажи и стоимости продаж образует прибыль от  
продаж (с учетом сальдо операционных и внереализационных доходов и  
расходов получаем чистую прибыль), а отношение показателя прибыли (от  
продаж, чистой) к выручке от продаж или себестоимости продаж образует  
рентабельность продаж. Отношение выручки от продаж к активам предприятия  
характеризует оборачиваемость активов. Полученные показатели  
(рентабельность продаж и оборачиваемость активов) в совокупности определяют  
уровень рентабельности активов предприятия.

Соотношение запасов и долгосрочных источников их формирования  
определяет устойчивость финансового состояния и платежеспособность  
(ликвидность) предприятия.

Обобщающим показателем принято называть синтетическими. Например,  
выручка от продаж является синтетическим показателем и полная себестоимость  
продаж.

Международные стандарты аудиторской деятельности, посвященные  
аналитическим процедурам и анализу (обзору) финансовой отчетности,  
определяют цели, этапы и основные приемы (методы) финансового анализа.  
Главный вывод аудитора заключается в соответствии финансовой отчетности в  
целом представлению о бизнесе, которое сложилось у аналитика. Общей целью

финансового анализа является оценка финансовых результатов и финансового  
состояния прошлой деятельности, отраженной в отчетности, и на момент  
анализа, а также оценка будущего потенциала предприятия, т. е. экономическая  
диагностика хозяйственной деятельности.

Выделяют три основных этапа финансового анализа:

1. определение конкретной цели анализа и подхода к ее реализации;
2. оценка качества информации, представленной для анализа;  
   3)определение методов анализа, проведение самого анализа и обобщение

полученных результатов.

На первом этапе определяется подход к анализу, связанный с его целью.  
Возможны следующие основные подходы:

-сравнение показателей предприятия со средними показателями народного  
хозяйства или отрасли (такие показатели называют «идеальными» или  
«нормативными»);

-сравнение показателей данного отчетного периода с показателями  
предшествующих периодов, а также с плановыми показателями для отчетного  
периода;

-сравнение показателей предприятия с показателями аналогичных фирм-  
конкурентов (межхозяйственный сравнительный анализ).

Каждый из перечисленных подходов имеет свои особенности и подчиняется  
определенным требованиям. Показатели конкретного предприятия при  
сравнении их со средними по народному хозяйству или по отрасли зависят от  
особенностей организации производства, технологии, применяемой техники,  
организационно-правовой формы собственности, географического расположения  
предприятия и других факторов. Эти особенности в меньшей мере влияют на  
временные сравнения показателей одного предприятия, но здесь сказываются  
особенности состояния экономики страны, природные и социальные условия  
конкретных периодов. Особые сложности возникают в процессе  
межхозяйственного сравнительного анализа, когда следует нивелировать не  
только технико-организационные условия деятельности разных предприятий, но  
и особенности учета, определяющего качество финансовой и другой  
информации, финансовых и иных экономических показателей.

На втором этапе анализа проводится оценка именно качества информации,  
заключающаяся не только в счетной проверке данных учета, но и в определении

влияния способов учета (учетной политики) на формирование показателей  
отчетности.

Третий этап — собственно анализ как совокупность методов и рабочих  
приемов.

Специфическими объектами исследования для финансового анализа  
являются финансовые результаты и финансовое состояние предприятия.

Раздел 2. Анализ и оценка финансового состояния предприятия.  
2.1. Построение сравнительно-аналитического баланса-нетто

В изучении финансового состояния и финансовых процессов в их  
становлении и развитии нашли применение следующие методы анализа  
финансовой отчетности:

-горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции  
отчетности за текущий период с предыдущим;

-вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых  
финансовых показателей с выявлением доли каждой позиции и ее влияния на  
результат в целом;

-анализ относительных показателей (коэффициентов) -расчет отношений  
между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности,  
определение взаимосвязей показателей;

-факторный анализ -оценка влияния отдельных факторов (причин) на  
результативный показатель.

Бухгалтерская отчетность дает достоверное и полное представление об  
имущественном и финансовом положении организации, об его изменениях, а  
также финансовых результатах деятельности предприятия. Поэтому  
бухгалтерская отчетность является источником информации для проведения  
анализа финансового состояния предприятия.

Для оценки финансового состояния предприятия и его изменения за  
отчетный период необходимо преобразовать бухгалтерский баланс в  
сравнительно-аналитический баланс-нетто.

Сравнительно-аналитический баланс-нетто

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Наименование агригированных статей баланса | Абсолютные величины, руб. | | Удельные веса, в% | | Изменения | | | | Темп роста, % |
| НОП | КОП | НОП | коп | В  абсолютных величинах | В удельных величинах | Абсолютных величин в % к НОП | Абсолютных величин в % к  изменению валюты баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
|  | АКТИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1 | Основные средства предприятия и прочие внеоборотные активы | 624 674 | 623 842 | 80,74 | 79,64 | -832 | -1,10 | -0,13 | -8,62 | 1,00 |
| 2 | Запасы и затраты | 14 023 | 18 076 | 1,81 | 2,31 | 4053 | 0,50 | 28,90 | 41,99 | 1,29 |
| 3 | Денежные средства, расчеты и прочие активы: | 134 945 | 141 377 | 17,44 | 18,05 | 6432 | 0,61 | 4,77 | 66,63 | 1,05 |
| 3.1. | Дебиторская задолжность | 35 586 | 28 678 | 4,5998 | 3,66 | -6908 | -0,94 | -19,41 | -71,56 | 0,81 |
| 3.2. | Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения | 425 | 11 667 | 0,05 | 1,49 | 11242 | 1,43 | 2 645,18 | 116,46 | 27,45 |
|  | Валюта по активу | 773 642 | 783 295 | 100,00 | 100,00 | 9653 | 0,00 | 1,25 | 100,00 | 1,01 |
|  | ПАССИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1 | Собственные источники | 752 045 | 754 377 | 97,21 | 96,31 | 2332 | -0,90 | 0,31 | 24,16 | 1,00 |
| 2 | Кредиты и прочие заёмные средства | 1 735 | 716 | 0,22 | 0,09 | -1019 | -0,13 | -58,73 | -10,56 | 0,41 |
| 2.1. | Долгосрочные кредиты |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.2. | Краткосрочные кредиты | 1 735 | 716 | 0,22 | 0,09 | -1019 | -0,13 | -58,73 | -10,56 | 0,41 |
| 5 | Средства в расчетах и прочие пассивы | 19 862 | 28 202 | 2,57 | 3,60 | 8 340 | 1,03 | 41,99 | 86,40 | 1,42 |
|  | Валюта пассива | 773 642 | 783 295 | 100,00 | 100,00 | 9653 | 0,00 | 1,25 | 100,00 | 1,01 |

Таблица1 1

За отчетный период, т.е. за 2006 год, можно выявить следующие  
тенденции в активе баланса, а именно:

Положительные изменения:

* В основном увеличение актива баланса в отчетном периоде произошло за  
  счет увеличения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на  
  2 645,18 тыс.руб. или на 148,8 % по сравнению с началом отчетного периода
* увеличение запасов и затрат на 4053 тыс.руб. по сравнению с началом  
  отчетного периода или на 28,90%
* уменьшение дебиторской задолженности на 6908 тыс. руб., или на 19,41% по  
  сравнению с началом отчетного периода.

Отрицательные изменения:  
Отрицательными тенденциями в изменении актива баланса является -  
снижение стоимости основных средств на 832 тыс. руб., что составляет 0,13%  
по сравнению с их стоимостью по сравнению с началом отчетного периода. Это  
произошло в результате продажи части основных средств.

За отчетный период, т.е. за 2006 год, можно выявить следующие  
тенденции в пассиве баланса, а именно:

Положительны изменения:

* увеличение собственных источников, а именно уставного капитала на 2332  
  тыс.руб.
* снижение краткосрочных кредитов на 1019 тыс.руб, или на 58,73% по  
  сравнению с началом отчетного периода

Отрицательные изменения:

* увеличение средств в расчетах и прочих пассивов ( кредиторской  
  задолженности) на 8340 тыс.руб., что составляет 41,99%.
* наличие непокрытого убытка в размере 11390 тыс. руб. на конец отчетного  
  периода, тогда как на начало отчетного периода предприятие имело меньше  
  непокрытый убыток в размере 1688 тыс. руб. Непокрытый убыток за отчетный  
  период увеличился в 7 раз.

В целом можно отрицательно оценить направление движения итога  
баланса. Валюта баланса увеличилась незначительно на 6953 тыс.руб (1,01%),  
тогда как непокрытый убыток увеличился в 7 раз. Увеличение убытков  
произошло в основном за счет увеличения запасов и затрат предприятия на  
4053 тыс.руб., а именно затрат в незавершенном производстве и запасов сырья,  
материалов и других аналогичных ценностей, снижения расходов будущих  
периодов на 9955 тыс.руб. и погашения краткосрочных обязательств (кредитов)  
на сумму 1019 тыс.руб.

2.2.Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса  
(состава и структуры имущества)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование статей актива баланса | Абсолютные величины, тыс. руб. | | Удельный вес показателя в  составе имущества, % | | Изменения за период (+/-) | |
| НОП | КОП | НОП | КОП | В абс. Величинах,тыс. руб (гр4-грЗ) | в%к валюте баланса, гр 6-гр5 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Иммобилизованные  средства (необоротные активы) | 624674 | 623842 | 80,74 | 79,64 | -832 | -1,10 |
| 1.1. | Нематериальные активы |  |  |  |  |  |  |
| 1.2. | Основные средства | 86 689 | 75 098 | 11,21 | 9,59 | -11591 | -1,62 |
| 1.3. | Незаверш енное строительство | 537 985 | 548 744 | 69,54 | 70,06 | 10759 | 0,52 |
| 1.4. | Доходные вложения в материальные ценности |  |  |  |  |  |  |
| 1.5. | Долгосрочные финансовые вложения |  |  |  |  |  |  |
| 1.6. | Прочие |  |  |  |  |  |  |
| 2. | Мобильные средства (оборотные активы) | 148 968 | 159 453 | 19,26 | 20,36 | 10485 | 1,10 |
| 2.1. | Запасы, из них: | 14 023 | 18 076 | 1,81 | 2,31 | 4053 | 0,50 |
|  | Производственные запасы | 14 023 | 18 076 | 1,81 | 2,31 | 4053 | 0,50 |
| 2.2. | Дебиторская задолженность (более 12 мес) |  |  |  |  |  |  |
| 2.3. | Дебиторская задолженность (в течение 12 мес.) | 35 586 | 28 678 | 4,60 | 3,66 | -6908 | -0,94 |
| 2.4. | Краткосрочные финансовые вложения | 0 | 5 501 |  | 0,70 | 5501 | 0,70 |
| 2.5. | Денежные средства | 425 | 6 166 | 0,05 | 0,79 | 5741 | 0,73 |
| 2.6. | Прочие | 98 934 | 101  032 | 12,79 | 12,90 | 2098 | 0,11 |
| 3. | Убытки, в том числе | -1 688 | -11 390 | -0,22 | -1,45 | -9702 | -1,24 |
|  | прошлых лет |  |  |  | 0,00 |  | 0,00 |
|  | отчетного года | -1 688 | -11 390 | -0,22 | -1,45 | -9702 | -1,24 |
|  | Имущество (валюта баланса) | 773 642 | 783 295 | 100,00 | 100,00 | 9653 |  |

Показатели структуры актива баланса предприятия в валюте баланса

Удельный вес внеоборотных активов в структуре всего имущества  
составляет на НОП и КОП 80,74% и 79,64% соответственно, т.е. более 2/3 всего  
имущества составляют иммобилизованные активы. Удельный вес оборотных  
активов составляет 19,26% и 20,36% - 1/3 всего имущества.

В течение отчётного периода активы предприятия изменяются. За  
отчётный год активы предприятия увеличились на 9653 тыс.руб. Данное  
изменение, произошло в основном за счет увеличения незавершенного  
строительства предприятия на 10759 тыс.руб., увеличения запасов на 4053  
тыс.руб, увеличения краткосрочных финансовых вложений на 5501 тыс.руб.  
денежных средств на 5741 тыс.руб., а так же прочих активов, а именно НДС по  
приобретенным ценностям на 2098 тыс.руб.

Анализ внеоборотных активов

Основные средства являются важнейшим элементом внеоборотных активов.  
Как уже было сказано выше, их доля в общей величине активов составляют  
66,74% и 55,47% соответственно на начала и на конец отчётного периода. Их  
доля в общем объеме имущества сократилась на 11,27%.  
Показатели движения основных средств:

* коэффициент обновления;
* коэффициент выбытия;
* коэффициент ликвидации;
* коэффициент замены.
* коэффициент ввода
* коэффициент расширения парка машин и оборудования

Коэффициент замены определяется как отношение стоимости выбывших  
ОПФ в результате износа к стоимости вновь поступивших ОПФ:

Кзам = 0%

Коэффициент расширения парка строительных машин определяется как  
Красш = 1 - Кзам  
Красш=(1-0) \*100=100%

Показатели состояния основных средств:

* коэффициент износа;
* коэффициент годности;
* коэффициент стабильности.

Коэффициент износа определяется как отношение суммы износа ОПФ к  
первоначальной (восстановительной) стоимости ОПФ:  
Кизн = (100000-75098)\*100/100000= 25%

Коэффициент годности определяется как отношение остаточной стоимости  
ОПФ к первоначальной стоимости:

Кгодн = 75098/100000\*100% = 75%

Коэффициент стабильности определяется как отношение разности между  
стоимостью ОПФ на начало отчётного периода и стоимостью выбывших ОПФ  
к стоимости ОПФ на начало периода:

Кстаб = (86689 -11591)/86689\*100% = 86,6%

Показатели, характеризующие уровень обеспеченности ОПФ:

* фондовооружённость труда;
* техническая вооружённость труда.

Фондовооруженность труда - отношение среднегодовой стоимости  
промышленно-производственных фондов к средней численности работников в  
наибольшую смену:

Фв = 80894000/220 = 367697руб./чел.

Техническая вооружённость труда - отношение средней стоимости  
производственного оборудования к средней численности работников в  
наибольшую смену:

ТВТ = 36402300/220 = 165465 руб./чел.

Исходя из данных показателей, можно сделать вывод, что у предприятия  
достаточно стабильное положение в отношении обеспеченности основными  
фондами:

Кстаб ~ 100%. Показатели состояния и движения ОПФ указывают на  
хорошее, полностью пригодное для эксплуатации состояние ОПФ, в частности:  
Кизн = 25%, Кгодн = 75%, т.е. ОПФ выработали четвертую часть своих  
производственных возможностей. ОПФ не нуждаются в замене. Кзам=0,  
Кстаб= 86,6%

Анализ оборотных активов

Анализ оборотных активов позволяет предположить, что увеличение их  
абсолютной величины вызвано увеличением производственных запасов, т.е.  
закупкой крупной партии сырья и материалов, увеличением затрат в  
незавершенном производстве - в 40 раз, а так же с увеличением НДС по  
приобретенным ценностям на 2% и с увеличением краткосрочных  
финансовых вложений - 100%. Также увеличились денежные средства в 14,5  
раз. Дебиторская задолженность снизилась незначительно на 20%.  
Долгосрочная дебиторская задолженность отсутствует. Увеличение вложений в

покупку сырья и материалов говорит о стремлении предприятия уберечь  
денежные активы от обесценивания в результате инфляции.  
Предприятием не было выпущено готовой продукции, что свидетельствует о  
нерациональности выбранной хозяйственной стратегии предприятия. Данные  
запасы оказались сверхнормативными. Источником формирования запасов  
являются денежные средства от продажи части основных фондов.

Кроме того выросли запасы в незавершенном производстве, то есть  
предприятия имеет значительные запасы полуфабрикатов на складе.  
Это так же свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия  
и о выборе нерациональной стратегии управления предприятием.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | Показатели структуры пассива баланса | | | | | |
| Статей пассива баланса | Абсолютные величины, руб. | | % к валюте баланса | | Изменения за периоде;-) | |
|  | НОП | КОП | НОП | КОП | абс. величин (гр, 4 - гр.З) | в%к валюте баланса (гр. 6 -  гр.5) |

2.3.Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса  
(состава и структуры источников средств) предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. | Собственные средства(капитал и резервы), в том числе: | 752045 | 754 377 | 97,21 | 96,31 | 2332,00 | -0,90 |
| 1.1. | Уставной капитал | 753 733 | 765 767 | 97,43 | 97,76 | 12034,00 | 0,34 |
| 1.2. | Добавочный капитал |  |  |  |  |  |  |
| 1.3. | Резервный капитал |  |  |  |  |  |  |
| 1.4. | Фонд социальной сферы |  |  |  |  |  |  |
| 1.5. | Целевое финансирование и поступления |  |  |  |  |  |  |
| 1.6. | Нераспределенная прибыль (убыток) | -1 688 | -11 390 | -0,22 | -1,45 | -9702,00 | -1,24 |
| 2. | Заемные средства (обязательства), в том числе: | 21597 | 28918 | 2,79 | 3,69 | 7321,00 | 0,90 |
| 2.1. | Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |
| 2.2. | Краткосрочные обязательства, из них: | 21597 | 28918 | 2,79 | 3,69 | 7321,00 | 0,90 |
| 2.2.1. | Краткосрочные займы и кредиты | 1 735 | 716 | 0,22 | 0,09 | -1019,00 | -0,13 |
| 2.2.2. | Кредиторская задолженность | 19 862 | 28 202 | 2,57 | 3,60 | 8340,00 | 1,03 |
| 2.3. | Расчеты по дивидендам |  |  |  |  |  |  |
|  | Источники средств (валюта баланса) - всего | 773642 | 783295 | 100,00 | 100,00 | 9653,00 |  |

Анализируя данные таблицы, можно оценить динамику источников  
формирования имущества предприятия как отрицательную. Это произошло за  
счет увеличения непокрытого убытка в 8 раз по сравнению с НОП, увеличения  
кредиторской задолженности на 50%. Однако возросший недостаток  
источников покрытия средств предприятия был покрыт за счет увеличения  
уставного капитала компании. Поэтому на КОП наблюдается рост валюты  
баланса.

Увеличение уставного капитала свидетельствует не о намерении расширения  
производства, а о намерении стабилизировать финансовое состояние  
предприятия, то есть ликвидировать недостаток источников для покрытия  
средств предприятия. Увеличение уставного капитала носит единовременный  
характер, поэтому предприятию необходимо пересмотреть стратегию своего  
развития, проводимую ценовую политику, повысить объемы реализации  
продукции.

2.4. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Основная задача - определение степени стабильности предприятия, т.е.  
динамичного превышения доходов над расходами предприятия,  
обеспечивающий свободный оборот его денежных средств.

Финансовая устойчивость оценивается на основе изучения равновесия между  
статьями актива и пассива баланса.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | | | Пассив | | |
|  | ноп | КОП |  | НОП | КОП |
| 1. Внеоборотные активы (основные средства и вложения) | F | | 1. Источники собственных средств | Uc | |
| 624 674 | 623 842 | 752 045 | 754 377 |
| 2. Запасы и затраты | Z | | 2. Расчеты и прочие пассивы | Rp | |
| 14 023 | 18 076 | 19 862 | 28 202 |
| 3. Денежные средства, расчеты и прочие активы |  | | 3. Кредиты и другие заемные средства | К | |
| 134945 | 141377 | 1735 | 716 |
| В том числе: денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | d | | в том числе: | Кт | |
| долгосрочные кредиты, заемные средства, ссуды не погашенные в срок |
| 425 | 11 667 |  |  |
| Расчеты и прочие активы |  | | Краткосрочные кредиты и заемные средства | Kt | |
| 134 520 | 129 710 | 1 735 | 716 |
| Баланс | ва | | Баланс | Bp | |
| 773 642 | 783 295 | 773 642 783 295 | |

Графический анализ соотношения между активом и пассивом по их

сбалансированности:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 80.7% - F | 17,4%-Гд | 0,05% | 1,8% |
|  | d | Z |

Структура активов на НОП:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 79,6% - F | 16.6%- Га | 1.5% | 2.3% |
|  | d | z |

Структура активов на КОП:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 97,2% - Uc | 2.6% - Rp | 0,2% - Kt |  | 96,3% - UC | 3,6%- Rp | 0.1% |
|  |  |  |  |  | -кt |

Структура пассивов на НОП: Структура пассивов на КОП:

Расчет показателей для определения финансовой устойчивости предприятия

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п\п | Показатели | Условн  ые обознач ения | На НОП | На КОП | Изменения за период |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Источники собственных средств | ис | 752 045 | 754 377 | 2 332 |
| 2 | Основные средства и иные внеоборотные активы | F | 624 674 | 623 842 | -832 |
| 3 | Наличие собственных оборотных средств | Ес= Uc- F | 127 371 | 130 535 | 3 164 |
| 4 | Долгосрочные займы и кредиты | Кт |  |  |  |
| 5 | Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников средств для формирования запасов | Ет= Ес + Кт | 127 371 | 130 535 | 3 164 |
| 6 | Краткосрочные кредиты и займы | К1 | 1 735 | 716 | -1 019 |
| 7 | Общая величина основных источников средств для формирования запасов | Е-=ЕТ + К1 | 129 106 | 131 251 | 2 145 |
| 8 | Общая величина запасов | Z | 14 023 | 18 076 | 4 053 |
| 9 | Излишек (+), недостаток (- ) собственных оборотных средств | ± Ес= Ес -Z | 113 348 | 112 459 | -889 |
| 10 | Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных и  долгосрочных заёмных средств для формирования запасов | ±ЕТ= ET-Z | 113 348 | 112 459 | -889 |
| 11 | Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов | ±EZ= Ez-Z | 115 083 | 113 175 | -1 908 |

12

Тип финансовой  
устойчивости

Абсолютная

Абсолютная

На начало отчётного периода предприятие обладало абсолютной  
финансовой устойчивостью. Это означает, что на начало отчётного периода у  
предприятия имелся излишек источников формирования запасов и затрат. К  
концу отчётного периода предприятие так же обладало абсолютной  
финансовой устойчивостью. Источники формирования средств полностью  
покрывают запасы, это вызвано тем, что за отчетный период была продана  
часть основных средств (что и является источником формирования запасов)  
Предприятие плохо организует свою производственно-хозяйственную  
деятельность, оно не может самостоятельно получать прибыль от производства  
и реализации продукции.

Был увеличен уставный капитал, что в свою очередь свидетельствует о  
неспособности предприятия самостоятельно поддерживать абсолютную  
финансовую устойчивость. Можно отметить положительные тенденции в  
работе предприятия: уменьшения краткосрочного кредита, что в свою очередь  
говорит о снижении зависимости от внешних кредиторов.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели актива баланса | Значение активов, тыс. руб. | | Показатели пассива баланса | Значение пассивов, тыс. руб. | | Платежный излишек или  недостаток (+;-), тыс. руб. | Процент покрытия  обязательств | |
| на НОП | на КОП | на НОП | на | на НОП | на КОП | на | на |

2.5.Анализ ликвидности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | КОП | (гр.2- гр.5) | (гр.З- гр.6) | НОП (гр.7/  гр-5)\* 100% | КОП (гр.8/ гр.6)\* 100% |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 .Наиболее ликвидные активы (А1) | 425 | 11 667 | 1.  Наиболее срочные  обязательс тва (Ш) | 19 862 | 28 202 | -19437 | -16 535 | -98 | -59 |
| 2.Быстрореал  изуемые активы (А2) | 35 586 | 28 678 | 2.Краткоср очные пассивы (П2) | 1 735 | 716 | 33 851 | 27 962 | 1 951 | 3 905 |
| З.Медленноре ализуемые активы (A3) | 98 939 | 115 045 | 3.  Долгосроч ные пассивы (ПЗ) |  |  | 98 939 | 115 045 |  |  |
| 4.Труднореал  изуемые активы (А4) | 638 692 | 627 905 | 4.  Постоянны е пассивы (П4) | 752 045 | 754 377 | -113 353 | -126 472 | -15 | -17 |
| 5. Баланс (сума строк 1,2,3,4) | 773 642 | 783 295 | Баланс (сумма строк 1,2,3,4) | 773 642 | 783 295 |  |  |  |  |

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующее  
соотношение: А1>П1, А2>П2, АЗ>ПЗ, А4<П4. Если же одно или несколько  
неравенств имеет противоположные знаки, ликвидность баланса в большей или  
меньшей степени отличается от абсолютной.

Анализируя данный баланс, мы видим следующее соотношение между  
группами по активу и пассиву А1<П1, А2>П2, АЗ>ПЗ,А4<П4 (на НОП),  
АКП1, А2>П2, АЗ>ПЗ,А4<П4 (на КОП). Ликвидность баланса на НОП  
недостаточно высока. Хотя у предприятия и имеется излишек по  
быстрореализуемым и медленнореализуемым активам, они не могут в полной  
мере компенсировать недостаток по ликвидным. Возникает риск недостаточной  
ликвидности, и следовательно недостаточной платежеспособности предприятия  
на данный момент. Однако на КОП состояние предприятия не изменилось.

Сопоставление А1 и А2 с Ш и П2 позволяет выявить ликвидность  
предприятия, принимая во внимание более продолжительный промежуток  
времени. В данном случае (А1+А2) >(П1+П2), что говорит о дальнейшей  
платежеспособности предприятия.

Сравнение A3 с ПЗ отражает перспективную ликвидность, которая дает  
прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и  
платежей. АЗ>ПЗ на начало и конец отчетного периода, что позволяет сделать  
вывод о том, что в будущем предприятие будет также платежеспособным.

Далее дадим комплексную оценку ликвидности баланса по коэффициенту  
ликвидности баланса, который рассчитывается на начало и конец отчетного  
периода:

А\\* а\ + А2\* а2 + A3\* аЗ  
П1\*а]+Л2\*сс2 + ПЗ\*аЗ

, где

а - весовые коэффициенты, учитывающие значимость данный группы с  
точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Примем  
значения а равными 1; 0,5 и 0,3 соответственно.

на НОП:

425 \* 1 + 35586 \* 0.5 + 98939 \* 0.3  
19862\* 1+ 1735\*0.5+ 0\*0.3

= 2.31

На КОП:

11667 \* 1 + 28678 \* 0.5 + 115045 \* 0.3  
28202\*1+ 716\*0.5+ 0+ 0\*0.3

- 2.12

f=

f=

Данный показатель свидетельствует о том, что по сравнению с началом  
отчётного периода к концу отчётного периода ликвидность баланса  
уменьшилась. Это связано с увеличением запасов в результате чего

увеличились наименее ликвидные активы предприятия, и даже незначительное  
увеличение денежных средств не изменило ситуации.

2.6.Расчет финансовых коэффициентов ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности - показывает, какая часть  
краткосрочных обязательств предприятия может быть погашена за счёт  
имеющихся денежных средств и их эквивалентов в виде краткосрочных

финансовых вложений (ц/б и депозитов):

к - d

Ка.л— "

К' +

Ка.л. ноп = 1425/(1735+19862) = 0,02  
Кал коп = 11667/(28202+716) = 0,4

Учитывая малую вероятность того, что все кредиторы предприятия  
одновременно предъявят ему свои долговые требования, норматив  
коэффициента абсолютной ликвидности установлен в размере 0,20 - 0,25. Это  
означает, что кредиторская задолженность может быть погашена за 4 - 5 дней.  
Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов.

Что касается данного предприятия, Ка.л ноп < Кал коп (это свидетельствует о  
увеличении абсолютной ликвидности баланса). На НОП значение  
коэффициента гораздо ниже нормативного (задолженность может быть  
погашена не ранее чем через 50 дней). А на КОП выше нормативного. Это  
означает, что на КОП каждый день подлежат погашению 40% краткосрочных  
обязательств предприятия, т.е. в случае поддержания остатка денежных средств  
на уровне отчетной даты (за счет обеспечения равномерного поступления  
платежей) имеющаяся краткосрочная задолженность может быть погашена за  
2-3 дня.

R

Коэффициент текущей ликвидности - показывает, какую часть текущей  
задолженности предприятие может покрыть в ближайшей перспективе при  
условии полного погашения дебиторской задолженности

d + ?а

Кт =

К ' + R

К™, ноп = (1425+134975)/(1735+19862) =6,27  
К,,л. коп = (11667+141377)/(28202+716) = 5,29

Рекомендуемые значения данного показателя равны >1,0. Для российских  
предприятий реальные значения 0,8-1, что признается допустимым. В начале  
отчетного периода данное предприятие могло полностью покрыть текущую  
задолженность предприятия. К концу отчётного периода величина показателя  
снизилась, но предприятие так же в состоянии покрыть текущую  
задолженность полностью.

Коэффициент покрытия - показывает, в какой степени текущие активы  
покрывают краткосрочные обязательства. Характеризует ожидаемую  
платежеспособность предприятия на период, равный средней  
продолжительности одного оборота всех мобильных средств и показывает  
каковы платежные возможности, если их оценивать при условии не только  
своевременных расчетов с дебиторами и реализации готовой продукции, но и  
продажи в случае необходимости других материальных оборотных средств.

d+ra + Z

Кп —

К1 + Rp

Кп ноп = (1425+134975+14023)/( 1735+19862) =6,92  
К„ коп =(11667+141377+18076)7(28202+716) = 5,92

Норматив значения данного коэффициента равен 2, т.е. на каждый рубль  
краткосрочных обязательств приходится не менее двух рублей ликвидных

средств. В нашем случае значения Кп превышают нормативные. То есть на  
каждый рубль краткосрочных обязательств на НОП приходится 6,92 руб  
ликвидных средств, на КОП - 5,92. Это означает, что все активы могут быть  
реализованы в срочном порядке. К концу отчётного периода покрытие долгов  
текущими активами снизилось, но осталось выше требуемого нормативного  
значения.

Этот коэффициент является главным показателем платёжеспособности.  
Коэффициент общей платежеспособности:

Kon=(d+ra+Z+F)/( Rp+ Kt+ Кт)=1+ Uc/( Rp+ Kt+ KT)

Коп ноп =l+752045/(19862+1735)=35,82  
Коп коп = 1+754377/(28202+716)=27,09

Нормальное ограничение - больше 2. Т.к. значение Коп превышает  
нормальное ограничение, предприятие в полной мере способно покрыть все  
обязательства активами.

Анализ финансовых коэффициентов

Финансовые коэффициенты (относительные показатели) позволяют  
сделать заключение о степени «финансового здоровья» предприятия.

Для анализа финансового состояния целесообразно рассчитать, сравнить с  
базисными значениями и определить динамику изменения оносительных  
показателе, сгруппированных в группы:

* коэффициенты структуры капитала или финансовой устойчивости;
* коэффициенты деловой активности или оборачиваемости;
* коэффициенты платежеспособности ли ликвидности;
* показатели рентабельности

2.7.Анализ показателей структуры капитала  
(или коэффициентов финансовой устойчивости):

Показатели отражают способность предприятия погашать долгосрочную

задолженность. К ним относятся:

1 .Показатели, определяющие состояние оборотных средств:

- Коэффициент маневренности капитала. Он показывает, какая часть

собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет

свободно маневрировать этими средствами:

KM=(UC-F)/ Uc

Кмноп= (752045-624674)/752045=0,17  
Кмкоп= (754377-623842)/754377=0,17

Оптимальный уровень коэффициента равен 0.5. Полученные значения ниже  
нормативных. Это значит, что у предприятия низкая возможность финансового  
резерва, т.е. у предприятия недостаточное количество собственного капитала  
находится в той форме, при которой им можно свободно маневрировать.

-Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными  
оборотными средствами. Он характеризует степень обеспеченности  
предприятия собственными оборотными средствами, которая необходима для  
его финансовой устойчивости:

Ko6.coc=(Uc-F)/(Z+Ra)

Коб. сое. ноп= (752045-624674)/(14023+134945)=0,86  
Коб. сое. коп= (754377-623842)7(18076+141377)=0,82

Нормативное ограничение показателя от 0,1 и выше. К05 сос на  
рассматриваемом предприятии имеет значения на НОП и КОП выше  
нормативных. Структура баланса предприятия признается удовлетворительной,  
предприятие платежеспособным. Предприятие в достаточной степени  
обеспечено собственными оборотными средствами.

- Коэффициент автономии источников формирования запасов. Показывает  
долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников  
формирования запасов:

Ka.„.= .(Uc-F)/((Uc-F)+(Kt+KT))

Каи. ноп = (752045-624674)/((752045-624674)+(1735+0)=0,99  
Каи коп = (754377-623842)/((754377-623842)+(716+0)=0,99

Снижение коэффициента отражает тенденцию к увеличению зависимости  
предприятия от заемных источников финансирования. На данном предприятии  
этот показатель не меняется.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными  
источниками. Показывает, в какой степени материальные запасы покрыты  
собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных:

К0б.мз = • .(Uc-F)/Z

Коб.ш ноп = (752045-624674)/14023=9,08  
Коб.ш коп = (754377-623842)/18076=7,22

Нормативное ограничение показателя 0,5-0,8

Данный коэффициент значительно превышает норматив на НОП и КОП, что  
говорит о том, что предприятие не нуждается в привлечении дополнительных  
заемных средств для покрытия запасов. Запасы предприятия полностью

покрыты собственными источниками. Кроме того на НОП и КОП соблюдается  
условие: Коб.шЖ

а. и.

2. Показатели, определяющие состояние основных средств

- Коэффициент постоянного актива. Показывает долю основных средств и  
внеоборотных активов в источниках собственных средств:

Kna=F/ Uc

Кпаноп =624674/752045=0,83  
Кпакоп =623842/754377=0,83  
Т.к.

Предприятие не пользуется долгосрочными кредитами и займами, поэтому Кпа+  
Км =0,17+0,83=1.

- Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств (Кдпа)  
Показывает, насколько интенсивно предприятие использует заёмные средства  
для обновления и расширения производства:

Кдпа / F

Клпаноп=0  
Кдиакоп=0

- Коэффициент реальной стоимости имущества показывает, какую долю в  
стоимости имущества предприятия составляют средства производства.  
Определяется делением суммарной величины основных средств (по остаточной  
стоимости), производственных запасов и незавершенного производства на  
стоимость активов предприятия:

Ким.пн =( F+Z)/B

Кимппноп=(624674+14023)/773642=0,83  
Кимпнкоп=(624674+18076)/783295=0,82

Нормативное значение - больше или равно 0,5. Он определяет уровень  
производственного потенциала предприятия и обеспеченность  
производственного процесса средствами производства. Величина данного  
коэффициента (превышает нормативный) говорит о достаточности  
производственных средств и запасов, незначительных остатках средств,  
готовой продукции на предприятии.

3.Показатели, характеризующие финансовую независимость:

- Коэффициент автономии. Показывает, какова доля собственного капитала в  
общей сумме капитала предприятия:

Ка = Uc/В

Ка ноп=752045/773642=0,97  
Ка коп=754377/783295=0,96

Оптимальное его значение - 0,5, когда сумма собственных средств составляет  
50% от суммы всех источников финансирования. Снижение коэффициента  
говорит о увеличении зависимости предприятия от заёмных источников и о  
более высоком уровне финансового риска для инвесторов. Однако после  
снижения величины данного показателя, его значение осталось выше  
нормативного. Сумма собственных средств предприятия составляет 97% от  
суммы всех источников финансирования на НОП (на КОП - 0,96), что  
указывает на его устойчивое финансовое состояние.

- Обратным коэффициенту автономии является коэффициент финансовой  
зависимости показывает, какова доля заёмного капитала в общей сумме  
капитала:

К3= 1/ Ка

К3ноп= 1/0,97= 1,03  
К3коп= 1/0,96= 1,04

Рост этого показателя означает увеличение доли заёмных средств в  
финансировании предприятия. Предприятия, как правило, заинтересованы в  
привлечении заёмных средств, поскольку, получив их под меньший процент,  
чем экономическая рентабельность предприятия, можно расширить  
производство и повысить доходность собственного капитала.

- Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности  
предприятия финансируется за счёт собственных средств, а какая часть - за  
счёт заёмных:

Кф = Uc / (Kt +КТ +RP)

Кфноп=752045/( 1735+19862)=34,82  
Кфкоп=754377/(28202+716)=26,09

Кф на начало и конец отчетного периода больше 1, это означает, что большая  
часть имущества предприятия сформирована за счет собственных средств.  
Поэтому опасность неплатёжеспособности предприятия и затруднений в  
получении кредита не возникает.

- Коэффициент финансового риска. Отражает соотношение заемных и  
собственных средств:

Ксзс=1/(Ка-1)

Ксзсноп= 1 /(0,97-1 )=-3 5,82  
Ксзскоп= 1/(0,96-1)= -27,09

Анализ показателей рентабельности

Показатели рентабельности показывают, насколько прибыльна  
деятельность предприятия.

Так как на начало отчетного периода и на конец отчетного периода  
предприятие не получало чистую прибыль, а терпело убытки, все показатели  
рентабельности отрицательные - это означает, что предприятие не прибыльно.  
Работает себе в убыток.

За счет продажи части основных средств, предприятие формирует  
свои запасы, но для дальнейшей деятельности предприятия и получения  
прибыли необходимо пересмотреть стратегию управления производством,  
иначе платежеспособность предприятия значительно снизится.

Комплексная оценка экономической состоятельности предприятия и  
диагностика его платежеспособности и финансовой устойчивости

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Значение показателя на НОП | Значение показателя на КОП |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,02 | 0,40 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 6,27 | 5,29 |
| Коэффициент покрытия | 6,92 | 5,92 |
| Коэффициент общей платежеспособности | 35,82 | 27,09 |
| 1.Показатели, определяющие состояние оборотных средств |  |  |
| Коэффициент маневренности капитала | 0,17 | 0,17 |
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами | 0,86 | 0,82 |
| Коэффициент автономии источников формирования запасов | 0,99 | 0,99 |
| Коэффициент обеспечения запасов и затрат собственными источниками | 9,08 | 7,22 |
| 2. Показатели. Определяющие состояние основных средств |  |  |
| Коэффициент постоянного актива | 0,83 | 0,83 |
| Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | 0,00 | 0,00 |
| Коэффициент реальной стоимости имущества | 0,83 | 0,82 |
| 3. Показатели, характеризующие финансовую независимость |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент автономии | 0,97 | 0,96 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 1,03 | 1,04 |
| Коэффициент финансирования | 34,82 | 26,09 |
| Коэффициент финансового риска | -35,82 | -27,09 |

Выводы:

По результатам проведённого анализа финансово-хозяйственной  
деятельности предприятия можно сделать следующие выводы.

В течение отчётного периода активы предприятия претерпевают  
постоянные и значительные изменения. За отчётный год активы предприятия  
увеличились на 96534 тыс. руб. Данное изменение обусловлено, в основном  
увеличением запасов на 4053 тыс. руб., денежных средств и краткосрочных  
финансовых вложений. Это связано в первую очередь с тем, что предприятие  
продало часть своего имущества (основные средства), в результате чего  
снизился удельный вес внеоборотных активов в общей величине активов  
предприятия с 80,7% до 79,6%).

Для анализа внеоборотных активов используются следующие показатели:

* Показатели движения основных средств
* Показатели состояния основных средств
* Показатели, характеризующие уровень обеспеченности ОПФ  
  Анализируя данные показатели, можно отметить, что у предприятия не

стабильное положение в отношении обеспеченности основными фондами:  
Кстаб=86,6%. И если предприятие в дальнейшем будет работать не прибыльно,  
а источники для формирования запасов будут необходимы, то придется еще  
продавать основные средства, что в свою очередь может привести к  
банкротству. Показатели состояния ОПФ говорят о удовлетворительном для  
эксплуатации состоянии ОПФ: Кизн=25%, Кгодн=75%. ОПФ выработали  
четвертую часть своих производственных возможностей.

Удельный вес оборотных активов на НОП и КОП соответственно составил  
19,26% и 20,36%, т.е. доля оборотных средств предприятия на конец отчетного

периода увеличилась на 1,1%. Как было указано выше, рост удельного веса в  
основном объясняется увеличением запасов сырья, материалов, увеличением  
краткосрочных финансовых вложений, налога на добавленную стоимость по  
приобретенным ценностям и денежных средств.

Доля дебиторской задолженности велика и на конец отчетного периода  
составила 18% всех оборотных средств предприятия. Это в значительной мере  
сокращает высоколиквидные активы предприятия для погашения срочных  
обязательств, таких как денежные средства - которые составляют всего 0,3%  
всех оборотных средств предприятия на НОП и 3,9% на КОП, краткосрочные  
финансовые вложения, которые на КОП составляли 3,5%.

Предприятие имеет следующее соотношение между группами по активу и  
пассиву АКП1, А2>П2, АЗ>ПЗ,А4<П4 (на НОП), АКШ, А2>П2,  
АЗ>ПЗ,А4<П4 (на КОП). Следовательно, ликвидность баланса на НОП  
достаточно высока (увеличение денежных средств и краткосрочных  
финансовых вложений) Т.е. на данный момент, предприятие является  
полностью платежеспособным, но не стоит забывать что это было достигнуто  
за счет увеличения запасов и денежных средств, в результате продажи  
основных средств. Анализ медленнореализуемых активов (производственных  
запасов за исключением расходов будущих периодов, налога на добавленную  
стоимость по приобретенным ценностям и краткосрочной дебиторской  
задолженности) и долгосрочных пассивов (долгосрочных кредитов и займов)  
позволяет сделать вывод о том, что некоторое время в будущем предприятие  
будет также оставаться платежеспособным (АЗ>ПЗ).

Величина долгосрочного заёмного капитала отсутствует. Величина  
собственных средств увеличилась на 2332 тыс. руб. или на 0,3% по отношению  
к валюте баланса, но, их доля уменьшилась на 0,9%. Величина краткосрочного  
заёмного капитала увеличилась на 100%.

Дебиторская задолженность значительно превышает краткосрочную  
кредиторскую задолженность на 40869 тыс. руб. на начало отчетного периода и

на 46175 тыс. руб. на конец отчетного периода. В стабильной экономике если  
дебиторская задолженность организации превышает кредиторскую, то это  
расценивается как свидетельство наращивания оборота и не считается  
тревожным сигналом. Однако в России, в условиях инфляции, такое положение  
может быть опасно.

Анализируя финансовое состояние предприятия, можно сказать, что на  
начало отчётного периода предприятие обладало устойчивым финансовым  
состоянием. Это означает, что на начало отчётного периода у предприятия  
имелся излишек источников формирования запасов и затрат. Однако у  
предприятия наблюдался недостаток высоколиквидных активов. К концу  
отчётного периода положение несколько изменилось. Недостатка в  
высоколиквидных средствах больше не наблюдается. Финансовое состояние  
предприятия осталось устойчивым, однако это было достигнуто за счет  
значительно увеличения уставного капитала. Это в свою очередь  
свидетельствует о неспособности предприятия самостоятельно поддерживать  
абсолютную финансовую устойчивость. Можно отметить положительные  
тенденции в работе предприятия: уменьшения краткосрочного кредита, что в  
свою очередь говорит о снижении зависимости от внешних кредиторов.

Расчет и анализ финансовых коэффициентов ликвидности показал, что :  
- достаточная часть краткосрочной задолженности может быть погашена за  
счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, гарантия  
погашения долгов предприятием на конец отчетного периода высокая т.к.  
коэффициент абсолютной ликвидности больше нормативного в 2 раза. Тогда  
как на начало отчетного периода этот коэффициент был ниже нормативного.

в ближайшей перспективе предприятие полностью может покрыть текущую  
задолженность. Наблюдается достаточно большой избыток средств покрытия.  
На это указывает коэффициент текущей ликвидности.

текущие активы предприятия покрывают краткосрочные обязательства  
полностью, о чем говорит коэффициент покрытия (превышает нормативный в  
3,5 раза).

У предприятия низкая возможность финансового резерва, т.е. у  
предприятия недостаточное количество собственного капитала находится в той  
форме, при которой им можно свободно маневрировать.

Предприятие в достаточной степени обеспечено собственными  
оборотными средствами. На это указывает коэффициент обеспеченности  
оборотных активов собственными оборотными средствами.

Так как продукция была изготовлена, но не была реализована по плану,  
на что указывают большие запасы, предприятие не получило чистой прибыли.  
Оно работало в убыток.

Не смотря на то, что все коэффициенты ликвидности финансовой  
устойчивости превышают нормативные значения деятельность предприятия  
признается неудовлетворительной, так как основной показатель деятельности  
предприятия - это наличие чистой прибыли, а в данном предприятии чистая  
прибыль отсутствует, а убытки на конец отчетного периода увеличились более  
чем в 7 раз. Валюта баланса увеличивается на конец отчетного периода за счет  
продажи части основных средств, что в свою очередь свидетельствует о  
неспособности предприятия самостоятельно поддерживать свою финансовую  
устойчивость, т есть получать прибыль в результате производства и реализации  
продукции.

Раздел 3. Разработка рекомендаций по повышению эффективности  
хозяйственной деятельности и финансовой устойчивости предприятия.

В работе был проведен анализ финансового состояния и  
производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализируемому предприятию можно порекомендовать следующее:  
более выгодно использовать в производстве основные средства с целью  
получения дополнительного дохода.

ликвидация затрат в незавершенном производстве (продажа);  
оптимизировать структуру производственных запасов, а также реализовать  
неиспользуемые;

оптимизировать структуру основных средств с учетом использования  
имеющихся запасов;

провести аудиторскую проверку ведения бухгалтерского учета и составления  
финансовой отчетности, так как в процессе анализа были выявлены небольшие  
несоответствия;

оптимизировать структуру сбыта продукции, проводить эффективную ценовую  
политику и постоянное сегментирование рынка, т.е. проведение маркетинговых  
исследований.

выбор наиболее платежеспособных покупателей продукции, тем самым  
уменьшения просроченной дебиторской задолженности