**Оценка ликвидности баланса фирмы «Нур» за 2007 год**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2007 год | | По нормативу | Отклонение по сравнению | |
| На начало года | На конец года | С началом года | С нормативом |
| Коэффициент покрытия | 1,23 | 1,19 | >2.00 | -0.04 | -0.81 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 1.04 | 0.99 | >1.00 | -0.05 | -0.1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0.01 | 0.21 | >0.20 | 0.20 | +0.01 |
| Коэффициент маневренности функционирующего капитала | 0,83 | 1,03 | Не более 0,50 | 0,2 | -0,53 |
| Коэффициент маневренности общего капитала | 0,92 | 0,85 | >0.60 | -0.07 | +0.25 |

Из таблицы видно, что в фирме «Нур» показатели, характеризующие уровень ликвидности за год, какие-то улучшились, а какие-то стали меньше норматива. Коэффициент покрытия снизился что характеризует превышение краткосрочных обязательств над текущими оборотными средствами.

Коэффициент быстрой ликвидности также снизился и стал ниже норматива, т е он составляет 0,99 при норме более 2,00

Коэффициент маневренности функционирующего капитала стал выше предыдущего года, что свидетельствует об увеличении опасности банкротства.

Коэффициент маневренности общего капитала снизился, что влечет за собой уменьшение скорости оборачиваемости оборотных средств фирмы и ниже эффективность их использования.

Несмотря на то, что коэффициент абсолютной ликвидности стал выше на 20%, что является хорошим показателем, но по остальным коэффициентам фирма «Нур» является неликвидной.

**Оценка финансовой устойчивости фирмы «Нур» за 2007 год**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На начало года | На конец года | Отклонение (+,-) |
| Коэффициент автономии | 0,25 | 0,28 | 0,03 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,34 | 0,41 | 0,07 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,67 | 0,47 | -0,2 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 3,92 | 3,47 | -0,45 |
| Коэффициент концентрации привлеченного капитала | 0,74 | 0,71 | -0,03 |
| Коэффициент соотношения привлеченного и собственного капитала | 2,92 | 2,47 | -0,45 |

Основными показателями финансовой устойчивости следует считать коэффициенты автономии, финансовой устойчивости и финансовой зависимости.

Из таблицы видно, что коэффициент автономии увеличился на 3% что свидетельствует об уменьшении финансовой зависимости и снижения риска финансовых затруднений.

Коэффициент финансовой устойчивости стал выше на 7%, но фирма пока еще зависит от финансовых источников, так как собственных средств меньше чем заемных.

Коэффициент финансовой зависимости уменьшился, но не меньше норматива. Уменьшение свидетельствует о повышении финансовой зависимости.

**Оценка финансовых результатов фирмы «Нур» за 2006 и 2007 годы (тыс. руб)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006г. | 2007г. | Темп роста, % | Отклонение (+,-) |
| Валовая прибыль | 38473 | 39628 | 103 | 1155 |
| Прибыль от продаж | 13144 | 9321 | 70,9 | -3823 |
| Прибыль от общехозяйственной деятельности, до уплаты налогов | 10188 | 9396 | 92,2 | -792 |
| Чистая прибыль | 2732 | 1219 | 44,6 | -1513 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 11,3 | 2,4 | 21,3 | -8,9 |
| Рентабельность основного капитала, % | 2,8 | 0,7 | 189,3 | 2,5 |
| Рентабельность реализации продукции, % | 8,7 | 5,2 | 59,7 | -3,5 |
| Рентабельность затрат, % | 9,5 | 5,4 | 56,8 | -4,1 |

Данные таблицы показывают, что в 2007 году предприятие имело превышение только по валовой прибыли, а прибыль от продаж, от общехозяйственной деятельности и чистая прибыль уменьшились.

Темп роста чистой прибыли ниже темпа роста прибыли основной, что указывает на превышение расходов над доходами от операционной деятельности.

Показатели рентабельности также ниже по сравнению с уровнем прошлого года, кроме рентабельности основного капитала имеет превышение на 2,5%.

По сравнению с прошлым годом показатели фирмы стали хуже.

**Оценка имущественного положения фирмы «Нур» за 2007 год (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На начало года | На конец года | На конец года | Отклонение | Отклонение |
| сумма | Уд. Вес, % | сумма | Уд. Вес, % | сумма | Уд. Вес, % |
| Собственный капитал (СК) | 24197 | 25,5 | 51142 | 28,8 | 26945 | 3,3 |
| Привлеченный капитал (ПК) | 70553 | 74,4 | 126168 | 71,2 | 55615 | -3,2 |
| Текущие (оборотные) активы (ТА) | 86767 | 91,6 | 150573 | 84,9 | 63806 | -6,7 |
| Текущие обязательства (ТО) | 70553 | 74,5 | 126168 | 71,2 | 55615 | -3,3 |
| Долгосрочные обязательства (ДО) | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные (внеоборотные) активы (ДА) | 7983 | 8,4 | 26737 | 15,1 | 18754 | 6,7 |
| Основные средства | 6310 | 6,6 | 18131 | 10,2 | 11821 | 3,6 |
| Собственные оборотные средства (СОС) | 16214 | 17,1 | 24405 | 13,7 | 8191 | -3,4 |
| Функционирующий (рабочий) капитал (ФК) | 16214 | 17,1 | 24405 | 13,7 | 8191 | -3,4 |
| Наиболее ликвидные активы (денежные) (НЛА) | 639 | 0,67 | 26661 | 15,1 | 26022 | 14,43 |
| Быстроликвидные (быстрореализуемые) активы (БЛА) | 72634 | 76,6 | 98723 | 55,7 | 26089 | -20,9 |
| Труднореализуемые активы (ТрРа) | 7983 | 8,4 | 26737 | 15,1 | 18754 | 6,7 |
| Производственные запасы и затраты (ПЗЗ) | 13494 | 14,3 | 25229 | 14,2 | 11735 | -0,1 |
| Дебиторская задолженность (ДЗ) | 72634 | 76,6 | 98723 | 55,7 | 26089 | -20,9 |
| В т.ч. просроченная (ПДЗ) | - | - | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность (КЗ) | 69749 | 73,6 | 125705 | 70,9 | 55956 | -2,7 |
| В т.ч просроченная (ПКЗ) | 10520 | 11,1 | 8443 | 4,7 | -2077 | -6,4 |
| Сумма хозяйственных средств (кап) | 94750 | 100 | 177310 | 100 | 82560 | - |

Данные таблицы показывают, что основную сумму хозяйственных средств составляют текущие активы (оборотные средства) – 84,9%, собственные оборотные средства на конец отчетного года составили 24405 тыс. руб. или 13,7% всех хозяйственных средств. В хозяйственных средствах преобладают текущие активы, которые превышают текущие обязательства и составляют на конец года 84,9% всех средств, что дает возможность быстрее маневрировать средствами.

**5. Структура доходов и расходов фирмы «Нур» за 2006 и 2007 годы (сумма- тыс. руб., уровень – в %)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | | | | 2007 год | | | | Отклонение (+,-) | | | |
| доходы | | расходы | | доходы | | Расходы | | Доходы | | расходы | |
| сумма | Уд. вес | сумма | Уд. вес | Сумма | Уд. вес | Сумма | Уд. вес | Сумма | Уд. вес | сумма | Уд. Вес |
| Чистая прибыль от реализации | 150816 | 99,9 | - | - | 180413 | 98,65 | - | - | 25597 | -1,2 | - | - |
| Производственная себестоимость продукции | - | - | 112343 | 75,8 | - | - | 140785 | 77,7 | - | - | 28442 | 1,9 |
| Коммерческие расходы | - | - | 634 | 0,5 | - | - | 3358 | 1,8 | - | - | 2724 | 1,4 |
| Управленческие расходы | - | - | 24695 | 16,7 | - | - | 26949 | 14,9 | - | - | 2254 | -1,8 |
| Итого расходы по основной деятельности | 150816 | 99,9 | 137672 |  | 180413 | 98,65 | 171092 | 94,4 | 29597 | -1,2 | 33420 | 1,5 |
| Проценты к получению | 50 | 0,04 | - | - | 54 | 0,03 | - | - | 2 | - | - | - |
| Проценты к уплате | - | - | 3028 | 2 | - | - | 1985 | 1,1 | - | - | -1043 | -1 |
| Доходы от участия в других организациях | 90 | 0,06 | - | - | 2415 | 1,32 | - | - | 2325 | 1,24 | - | - |
| Прочие операционные доходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие операционные расходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого доходы и расходы от операционной деятельности | 140 | 0,1 | 3028 | 2 | 2467 | 1,35 | 1985 | 1,1 | 2327 | 1,24 | - | - |
| Внереализационные доходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Внереализационные расходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого доходы и расходы от внереализационной деятельности | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1043 | -1 |
| Налог на прибыль и другие аналогичные платежи | - | - | 7456 | 5 | - | - | 8177 | 4,5 | - | - | 721 | -0,5 |
| Чрезвычайные доходы и расходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Всего | 150956 | 100 | 148156 | 100 | 182880 | 100 | 181254 | 100 | 31924 | - | 33098 | - |
| Превышение доходов над расходами | 2732 |  |  |  | 1219 |  |  |  |  |  |  |  |
| Рост доходов за год, % |  |  |  |  | 123 |  |  |  |  |  |  |  |
| Рост расходов за год, % |  |  |  |  | 114 |  |  |  |  |  |  |  |

По данной таблице видно, что сумма доходов за 2007 год по сравнению с 2006 годом возросла на 60366 тыс. руб., а расходы на 4995 тыс. руб. темп роста доходов превышает темп роста расходов на 9%, хотя отклонение между доходами и расходами снизилось на 1513 тыс. руб. Снизилась доля доходов от реализации продукции на 1,6%, а доля производственной себестоимости реализованной продукции повысилась на 0,9%, а также снижение уплаченных налогов на прибыль – 0,6%.

**Структура доходов и расходов фирмы «Нур» за 2006 и 2007 годы**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | 2006 г. | 2007 г. | Отклонение (+,-) | В том числе | |
| реализованная | Др. факторы |
| Чистая выручка от реализации | 150816 | 180413 | 25597 | 25597 | - |
| Производственная себестоимость продукции  Сумма  Уровень (в % к реализации) | 112343  74,49 | 140785  78,03 | 28442  -3,54 | 22047 | +6395 |
| Коммерческие расходы  Доходы  Расходы | 634  0,42 | 3358  1,86 | 2724  1,44 | 124 | +2600 |
| Управленческие расходы | 24695 | 26949 | 2254 | - | +2325 |
| Оперативная деятельность  Доходы  Расходы | 90  68 | 2415  407 | 2325  339 | - | +2325  +339 |
| Внереализационная деятельность  Доходы  Расходы | - | - | - | - | - |
| Налог на прибыль и др. платежи | 7456 | 8177 | +721 | - | 1664 |
| Чистая прибыль | 2732 | 1219 | -1513 | 14027 | 12514 |

В фирме «Нур» в 2007 году в результате увеличения объема производства и реализации продукции доходы возросли на 29597 тыс. руб. одновременно с этим возросла и производственная себестоимость, что уменьшило прибыль.

В 2007 году увеличилась сумма уплаченных налогов на прибыль, что способствовало уменьшению прибыли на 721 руб. Это объясняется тем, что в прошлом году была недоплата налогов, которые выплатили в отчетном году, а также был уплачен штраф и пени.

Таким образом в результате влияния всех факторов отклонение чистой прибыли отчетного года по сравнению с прошлым годом составило – 1513 тыс. руб.

**Динамика собственного капитала и его структуры по фирме «Нур» за 2007 год (сумма - в тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | | На конец года | | Отклонение (+,-) | |
| сумма | Уд. вес | сумма | Уд. вес | сумма | Уд. вес |
| Уставный капитал | 976 | 4 | 35946 | 70,3 | 34970 | 66,2 |
| Добавочный капитал | - | - | - | - | - | - |
| Резервный капитал | 20319 | 84 | 9895 | 19,4 | -10424 | -64,6 |
| Целевые поступления и финансирования | 170 | 0,7 | 1350 | 2,6 | 1180 | 1,9 |
| Нераспределенная прибыль | 2732 | 11,3 | 3951 | 7,7 | 1219 | -3,6 |
| Всего | 24197 | 100 | 51142 | 100 | 26945 | - |

Данные таблицы показывают, что собственные средства фирмы «Нур» на конец 2007 года составили 51142 тыс. руб. и за год увеличились на 26945 тыс. руб.

Увеличение собственного капитала произошло за счет статей «Уставный капитал», «Целевые поступления и финансирования» и «Нераспределенная прибыль».

В общей сумме собственного капитала наибольший удельный вес имеет статья «Уставный капитал» (70,3%).

**Динамика суммы и структуры привлеченных средств по фирме «Нур» за 2007 год (сумма – в тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | | На конец года | | Отклонение (+,-) | |
| сумма | Уд. вес | сумма | Уд. вес | сумма | Уд. вес |
| 1. Долгосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - |
| 1. Краткосрочные обязательства   В том числе:  Займы и кредиты  Кредиторская задолженность  В том числе:  Поставщики  Задолженность перед бюджетом  Задолженность перед персоналом общества  Авансы полученные  Задолженность по внебюджетным фондам  Задолженность дочерним предприятиям  Прочие кредиторы  Задолженность участникам по выплате долгов | 70553  454  28838  8072  6698  10472  1278  12799  1592  350 | 100  0,64  40,8  11,4  9,5  14,8  1,8  18,2  2,3  0,5 | 126168  -  13862  6741  15552  13304  1997  32326  41923  463 | 100  -  10,9  5,4  12,3  10,5  1,6  25,6  33,2  0,4 | 55615  454  -14976  -1331  8854  2832  719  19527  40331  113 | -  0,64  -29,9  -6  2,8  -4,3  -0,2  7,4  30,9  -0,1 |
| 1. Доходы будущих периодов | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 70553 | 100 | 126168 | 100 | 55615 | - |

Данные таблицы показывают, что сумма привлеченных средств за отчетный период возросла на 55615 тыс. руб. и составила на 1 января 2008 года 126168 тыс. руб. В обязательствах нет долгосрочной задолженности и доходов будущих периодов.

Тамбовский государственный университет им. Г. Р. Державина

Контрольная работа по предмету: «Экономический анализ»

Выполнила студентка 3 курса

34 группы заочного отделения

Мазаева Светлана

Тамбов 2010