**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**По дисциплине**: Финансы организации

**На тему:** Финансовая отчетность и ее анализ

на примере ООО «Лидер»

**Студент группы \_\_\_\_\_\_:**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Преподаватель:**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

**г. Владивосток 2009**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение……………………………………………………………………………...3

Глава 1: Финансовая отчетность организации…………………………………….5

1.1.Структура финансовой отчетности, ее виды и назначения…………….5

* 1. . Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации….10
	2. .Основные взаимосвязи отчетных форм…………………………….….12

Глава 2. Анализ финансового состояния организации……………………....…..15

2.1.Основные принципы, методы и последовательность анализа финансового состояния предприятия……………………………………………..20

2.2. Анализ финансовой устойчивости…………………………………….22

2.3. Анализ ликвидности баланса…………………………………………..28

2.4. Анализ финансовых коэффициентов………………………………….30

Заключение………………………………………………………………………… 34

Приложение 1………………………………………………………………………36

Приложение 2………………………………………………………………………41

Список литературы……………...…………………………………………….…... 42

**Введение**

Бухгалтерская отчетность предприятия служит основным источником информации о его деятельности. Это – основа анализа финансового состояния предприятия. В современных условиях анализ финансовой отчетности занимает все большее место в обосновании принимаемых экономических решений.

Изучение бухгалтерских отчетов позволяет раскрыть причины достигнутых успехов и недостатков в работе предприятия, помогает наметить пути совершенствования его деятельности. Полный всесторонний анализ отчетности нужен прежде всего учредителям и администрации предприятия для принятия решений об оценке своей деятельности [4,8].

Бухгалтерскую (финансовую) отчетность можно рассматривать как инструмент рыночных отношений, так как данные об имущественном и финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности являются и средством привлечения потенциальных инвесторов и кредиторов

Все организации любой организационно-правовой формы собственности обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую отчетность.

Бухгалтерская отчетность в установленных формах содержит систему сопоставимых и достоверных сведений о реализованной продукции, работах и услугах, затратах на их производство, об имущественном и финансовом положении организации и результатах ее хозяйственной деятельности.

Актуальность темы курсовой работы заключается в значимости финансовой отчетности, являющейся завершающим этапом учетного процесса. В современных условиях экономического кризиса для поддержания конкурентоспособности, обеспечения платежеспособности предприятию необходимо осуществлять анализ финансовой отчетности, с целью выявления основных составляющих и определения последствий их изменений для финансовой устойчивости.

Целью курсовой работы является изучение финансовой отчетности, ее основных показателей и их анализ.

 Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

* изучить теоретические вопросы формирования бухгалтерской отчетности ;
* изучить бухгалтерский баланс, как источник аналитической информации, сформировать базу для экономического анализа;
* провести анализ финансового состояния предприятия.

Объектом исследования курсовой работы является Общество с Ограниченной Ответственностью «Лидер». Целью деятельности общества является получение прибыли. Основной вид деятельности предприятия ООО «Лидер» - оптовая торговля нефтепродуктами.

Предметом исследования – годовая финансовая отчетность, основные показатели и их анализ.

Методы исследования и изучения, используемые в процессе работы: анализ теоретической и практической базы по данной теме, графические способы отображения информации (рисунки), экономический анализ.

Теоретическую и методологическую основу курсовой работы составили фундаментальные положения бухгалтерского учета, нормативные, инструктивные и справочные материалы по бухгалтерскому учету, учебные пособия отечественных экономистов, таких как Адамов В.Е., Киреева Н.В., Любушкин Н.П., Пласкова Н.С., Ремизова Е.Ю., Романовский М.В., учредительные документы «ООО Лидер», бухгалтерская и финансовая отчетность за 2006 – 2008 годы.

**Глава 1: Финансовая отчетность организации**

**1.1.Структура финансовой отчетности, ее виды и назначения**

Финансовая отчётность представляет собой совокупность итоговых данных бухгалтерского учёта, выраженная в определённой системе показателей, используется для анализа имущественного состояния хозяйственных процессов, обязательств и финансовых результатов [1с, 8].

Отчетность можно классифицировать по различным признакам: по предмету, назначению, промежутку времени. Классификация отчетности представлена на рис. 1.

Отчетность

По промежутку времени

По назначению

По предмету

Внутренняя

Общая

Суточная

Недельная

Внешняя

Специальная

Декадная

Месячная

Квартальная

Полугодовая

Девятимесячная

Годовая

**Рис. 1. Классификация отчетности [4, 5, 6, 7, 8].**

По предмету: общая отчетность – отражает производственно-хозяйственную деятельность предприятия в целом; специальная - характеризует только определенные стороны предпринимательства, например, отчетность о материально-техническом снабжении, использовании трудовых ресурсов, фонде оплаты труда и т.п.

По назначению: внешняя – источник информации для внешних пользователей о финансовой устойчивости, результатах финансовой и хозяйственной деятельности, платежеспособности экономического субъекта. В международной практике внешняя отчетность подлежит обязательной публикации и называется публичной.

Внутренняя отчетность удовлетворяет информационные потребности самого субъекта в процессе принятия им управленческих решений и не подлежит публикации, так как отнесена к коммерческой тайне. За незаконное получение и разглашение сведений, составляющих коммерческую тайну, предусмотрена уголовная ответственность.

Одним из видов отчетности является – финансовая отчетность, обладающая наибольшей информационностью. Она составляется по итогам производственно-хозяйственной и финансовой деятельности и предназначена для внешнего пользования.

Действующим законодательством бухгалтерская отчетность определена как единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах её хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам .

В соответствии с приказом Минфина России от 22 июля 2003 г. № 67н включаемые в состав промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности бухгалтерский баланс считается формой № 1, отчет о прибылях и убытках — формой № 2. Включаемые в состав приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках отчет об изменениях капитала считается формой № 3, отчет о движении денежных средств — формой № 4, приложения к бухгалтерскому балансу — формой № 5, отчет о целевом использовании полученных средств — формой № 6.

Пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчетности должна содержать существенную информацию об организации, её финансовом положении, сопоставимости данных за отчетный и предшествующий ему годы, методах оценки и существенных статьях бухгалтерской отчетности.

В пояснительной записке должно сообщаться о фактах неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации, с соответствующим обоснованием. В противном случае неприменение правил бухгалтерского учета рассматривается как уклонение от их выполнения и признается нарушением законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете [8, 11].

Действующим законодательством определено, что субъекты малого предпринимательства, не обязанные проводить аудиторскую проверку достоверности бухгалтерской отчетности в составе годовой бухгалтерской отчетности могут не предоставлять отчеты об изменениях капитала и движении денежных средств, приложение к бухгалтерскому балансу (формы № 3, 4 и 5) и пояснительную записку.

Если указанные субъекты малого предпринимательства обязаны проводить аудиторскую проверку достоверности бухгалтерской отчетности, то они также могут не представлять в составе годовой бухгалтерской отчетности формы № 3, 4 и 5, если отсутствуют соответствующие данные.

Некоммерческие организации имеют право не представлять в составе годовой бухгалтерской отчетности Отчет о движении денежных средств (форма № 4), а также при отсутствии соответствующих данных — Отчет об изменениях капитала (форма № 3) и Приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5).

Вывод: Финансовая отчетность – важнейший источник информации, необходимой для оценки и анализа динамики ресурсов фирмы для прогнозирования доходов, расходов, рисков, связанных с этими показателями, для определения информационной привлекательности фирмы и др.

**1.2. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации**

В современных условиях в соответствии с российским законодательством все Форма N 1 "Бухгалтерский баланс" служит основным источником экономической информации для широкого круга пользователей [4,8].

Остатки по счетам бухгалтерского учета, отражающим расчеты организации с другими организациями и лицами, в балансе приводятся в развернутом виде: остатки по счетам аналитического учета, по которым имеется дебетовое сальдо, — в активе, по которым имеется кредитовое сальдо, — в пассиве.

Особенность бухгалтерского баланса как финансового документа состоит в том, что в нем сопоставляются имущество, права и обязательства (долги кредиторам). В случае, если имущество равно долгам, требования (права) и обязательства взаимно погашаются, а капитал имеет нулевое значение. Если имущество превышает долги, значит, в наличии имеются чистые активы, то есть активы, не обремененные обязательствами. При их недостатке возникает дефицит.

В российской практике актив размещается в порядке возрастающей ликвидности, при которой основные средства, длительно сохраняющие свою натуральную форму, находятся в верхней части таблицы, а деньги, валюта, товары и т. п. — в нижней. В других странах, в частности в США, Великобритании, — наоборот.

В актив бухгалтерского баланса входят статьи, которые отражают группы экономических средств, объединенные между собой в зависимости от стадии их финансового кругооборота. В российской практике статьи актива в балансе размещаются в прямой зависимости от быстроты, с которой данное имущество обретает свою денежную форму.

Пассив бухгалтерского баланса отражает, какая величина капитала вложена в экономическую деятельность организации, а также кто и в какой форме участвовал в процессе создания имущества организации. В условиях рыночной экономики пассив баланса определяется как обязательства, полученные в процессе приобретения тех или иных экономических ресурсов организации. Статьи пассива группируются и располагаются в балансе в соответствии с возрастанием степени срочности погашения обязательств [8,11].

Активы, обязательства и денежный капитал, который имеет предприятие являются наиболее значимыми экономическими показателями, характеризующими степень финансово-хозяйственной деятельности предприятия в связи с чем основной функцией бухгалтерского баланса является обобщение и формирование финансовой информации по данным экономическим элементам.

Стандарты финансовой отчетности предусматривают минимальную структуру линейных показателей, которые характеризуют эти элементы [3с,8].

Линейные статьи, приведенные в стандартном балансе, не раскрывают всех возможностей статей, которые каждая организация включает в него. На свое усмотрение каждая из таких организаций может вводить в структуру бухгалтерского баланса дополнительные статьи, которые необходимы для достоверного и полного отображения финансового состояния конкретной организации.

Решение о введении дополнительных статей в структуру актива предоставляемого бухгалтерского баланса принимается на основании характеристики ликвидности активов организации и их существенности для пользователей финансовой отчетности. Например, в структуре статьи основных средств желательно выделять в отдельные статьи имущество организации и активно работающие основные средства, если такие активы оцениваются по-разному (например, по первоначальной и восстановительной стоимости), это может служить веским основанием для их раздельного учета и отражения в структуре актива бухгалтерского баланса.

Другим немаловажным основанием для выделения дополнительных статей являются функции активов, выполняемые ими в данной организации. Например, запасы подразделяют - на готовую продукцию, материалы, товары, незавершенное производство, а финансовые активы подразделяют на векселя, облигации, акции других организаций, В составе статьи дебиторской задолженности можно выделить расчеты с покупателями и заказчиками, авансы по предоплате, долгосрочную задолженность, срок которой к возмещению наступит в следующем году.

Для выделения дополнительных статей структуры в статье обязательств необходимо опираться на информацию о размере, характеристике и времени наступления их погашения. По мнению Ремизовой Е.Ю. можно выделить «прямые обязательства и резервы (пенсионные, социальные и пр.), а также те, которые являются беспроцентными и процентными, долгосрочными и краткосрочными, обязательства, возникшие в результате финансовой и коммерческой деятельности по привлечению заемных средств. Также среди кредиторской задолженности существует возможность выделения дополнительных статей в структуре расчетов с поставщиками и подрядчиками, расчетов с партнерами по хозяйственной деятельности, долгосрочных обязательств, погасить которые предстоит в следующем отчетном году» [с5,8].

Структуру содержания статьи капитала и резервов можно рассматривать по количеству акций, которые организация выпустила, оплатила полностью или частично, по количеству таких акций, находящихся в обращении по состоянию на начало и конец отчетных периодов.

Акции, выкупленные руководством предприятия у своих акционеров, необходимо отражать в структуре бухгалтерского баланса отдельной строкой по номинальной стоимости. Это может уменьшить сумму собственного капитала. В этом случае в примечании к бухгалтерскому балансу необходимо будет указать номинальную стоимость таких акций. В случае, когда приобретаемые акции имеют различную реальную (номинальную) стоимость, экономическую информацию отражают по различным ценовым характеристикам [3,5,8].

Организации, которые не имеют акционерного капитала, могут отражать в бухгалтерском балансе изменение долей в своем капитале, классификационные категории таких долей, права, привилегии и ограничения, которые относятся к каждой из таких категорий, размеры дивидендов и другие характерные данные.

Разделение элементов бухгалтерского баланса на долгосрочные и краткосрочные позволяет увидеть четкие границы между капиталам организации, разделяя его на оборотный и иммобилизованный. Это дает возможность получать достоверную характеристику о платежеспособности организации и ликвидности ее активов, что в свое время делает возможным определить степень финансового состояния организации [11,13].

Поскольку информация о сроках погашения обязательств и активных статей важна для оценки платежеспособности и ликвидности организации, необходимо в обязательном порядке раскрывать суммы, погашение или возмещение которых должно произойти не позднее чем через 12 месяцев со дня составления такой отчетности. Рассматривая структуру обязательств, необходимо раскрывать сроки их погашения. Основой структуры элементов и статей баланса является период их оборачиваемости. За основу принимается отчетный год, так как отчетный период в нормальных условиях составляет 12 месяцев. Такие обязательства принято считать краткосрочными.

Отчетная форма бухгалтерского баланса содержит справку о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах. Из нее видна величина принятых в аренду основных средств, находящихся на ответственном хранении ценностей. Сумма товаров, принятых на комиссию, свидетельствует о ведении посреднических торговых операций. В справке представлены сведения о списанных убытках предприятий-банкротов, износа жилищного фонда и объектов внешнего благоустройства, нематериальных активах, полученных в пользование и др.

Вывод: При проведении анализа финансового состояния предприятий определяющее значение отводится содержанию статей бухгалтерского баланса, как источника аналитической информации.

**1.3.Основные взаимосвязи отчетных форм**

Типовые формы бухгалтерской отчетности, приведенные в приказе Минфина России от 22 июля 2003 г. N 67н, являются рекомендованными. И каждая организация, утвердив на основании рекомендованных свои формы отчетности, может давать более детальные расшифровки статей с учетом специфики своей деятельности. Однако принцип построения отчетных форм должен быть одинаковым. Часть показателей, отраженных по статьям бухгалтерского баланса (форма N 1) и отчета о прибылях и убытках (форма N 2), более подробно раскрывается, детализируется в отчете об изменениях капитала (форма N 3), отчете о движении денежных средств (форма N 4), Приложении к бухгалтерскому балансу (форма N 5) и пояснительной записке. По этой причине все формы бухгалтерской отчетности взаимосвязаны. После того как бухгалтерская отчетность составлена, нужно сопоставить одни и те же данные, которые отражены в различных формах отчетности [4,8].

Прямые указания, какая строка одного отчета должна быть увязана с расшифровкой этого же показателя в других формах, в бухгалтерских нормативных документах отсутствуют. Исключением являются, например, приказы Минфина России от 2 августа 2007 г. N 67н и от 30 июня 2005 г. N 81н, где такая взаимоувязка основных показателей определена для отчетности страховых организаций.

Между формами бухгалтерской отчетности по раскрываемым показателям должны делаться перекрестные ссылки. Так, в требовании, содержащемся в п. 28 ПБУ 4/99: статья баланса и отчета о прибылях и убытках, к которой даются пояснения, должна иметь указание на раскрытие в других формах отчетности и пояснительной записке.

Главные принципы согласования показателей пяти основных форм бухгалтерской отчетности приведены в **Приложении 1.**

# Существует две взаимоувязки показателей форм N 1 и N 2.

# Первая увязка относится к показателю нераспределенной прибыли.

# Согласно разъяснениям Минфина России записи по счету 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" могут производиться лишь по операциям, предусмотренным Планом счетов (письма от 19 июня 2008 г. N 07-05-06/138, от 19 декабря 2006 г. N 07-05-06/302). В последнем из указанных писем финансовое ведомство даже рекомендовало промежуточные дивиденды, выплаченные в течение года, за который подготавливается бухгалтерская отчетность, отражать обособленно в годовом балансе в разделе "Капитал и резервы" (в круглых скобках), что позволяет пользователям отчетности понять, на что была потрачена чистая прибыль текущего года.

Вторая увязка связана с тем, что в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 пользователь отчетности должен видеть, как показатель бухгалтерской прибыли (убытка) связан с суммой налога на прибыль организаций. В связи с этим постоянные налоговые обязательства (активы), отложенные налоговые активы, отложенные налоговые обязательства и текущий налог на прибыль отражаются в отчете о прибылях и убытках. Информация особенно актуальна для тех малых предприятий, которые по критерию выручки, определенному в Постановлении Правительства РФ от 22 июля 2008 г. N 556, перестали быть малыми и должны представить отчетность в полном объеме и обязаны применять ПБУ 18/02 [2,8].

#  Взаимоувязка показателей форм N 1 и N 3 имеет отношение к разделу "Капитал и резервы" баланса. Эти показатели расшифровываются в формах N 3 и N 5 в части влияния на изменение величины капитала.

Основные взаимоувязки статей баланса связаны с формой N 5. Организации, создающие резервы по сомнительной дебиторской задолженности, часто не могут определиться, где именно давать информацию о величине созданных резервов, так как дебиторская задолженность указывается в балансе по принципу "нетто", за минусом резервов. При этом ее можно аналогично отражать и в форме N 5, а можно показать резервы отрицательным значением в скобках отдельной строкой.

# Взаимоувязка показателей форм N 1 и N 4 самая сложная. Она будет соблюдаться только у тех организаций, у которых нет существенных остатков валютных денежных средств на начало отчетного периода и заключается в соответствии данных о денежных средствах на начало и конец отчетного периода в балансе (строка 260 граф 3, 4 формы N 1) данным в отчете о движении денежных средств.

Если на начало отчетного года у организации имелись валютные денежные средства, то их величина на начало года в форме N 4 не совпадет с аналогичными данными, отраженными в столбце 3 строки 260 баланса на начало отчетного года. Это объясняется следующим. В пункте 16 Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности закреплено требование пересчитывать суммы валютных операций в рубли по курсу Банка России на дату составления отчетности. Но не указано, распространяется это требование на данные отчетного года или по этому курсу должны быть пересчитаны и сопоставимые показатели за аналогичный период предыдущего года.

Организация может принять решение привести в форме N 4 информацию о движении не только денежных средств, но и их эквивалентов - на это прямо указано в отчете. Однако в российском законодательстве понятие денежных эквивалентов отсутствует, поэтому можно использовать определение, приведенное для данного понятия в IAS 7: под эквивалентом денежных средств понимаются краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости [5с.8].

Вывод: Проверка взаимоувязки показателей отчетных форм является не просто завершающей техническое составление бухгалтерской отчетности фазой. Она должна быть наглядной для пользователей отчетности, обеспечивать их дополнительной информацией для анализа.

**Глава 2. Анализ финансового состояния организации**

**2.1.Основные принципы, методы и последовательность анализа финансового состояния предприятия**

Для того чтобы выжить в условиях экономического кризиса и не допустить банкротства предприятия, необходимо знать, как управлять финансовыми ресурсами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую - заемные.

 Анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей [1с, 9].

Для анализа рассчитываются показатели, характеризующие структуру (доли, удельные веса) и динамику (темпы роста и прироста) имущества (активов) и источников финансирования (пассивов).

Начальным этапом проведения анализа является анализ баланса и отчета о прибылях и убытках для получения общих сведений о предприятии.

Цели этапа анализа:

оценка масштабов предприятия (по размерам имущества и масштабам деятельности);

оценка источников финансирования имущества предприятия;

оценка стабильности деятельности и развития предприятия.

В процессе функционирования предприятия величина активов,их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Вертикальный анализ позволяет перейти к относительным оценкам и проводить  хозяйственные сравнения экономических показателей деятельности предприятий, различающихся по величине использованных ресурсов, сглаживать влияние инфляционных процессов, искажающих абсолютные показатели финансовой отчетности. Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения) [3,4,6].

Рассмотрим проведение анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности на примере предприятия ООО «Лидер».

ООО «Лидер» – является коммерческой организацией, существующей в организационно-правовой форме: общество с ограниченной ответственностью. ООО «Лидер» является юридическим лицом по законодательству РФ, зарегистрировано в г. Владивосток 02 марта 2005 года. Основной вид деятельности ООО «Лидер» - оптовая торговля нефтепродуктами.

Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ, Учредительным договором и Уставом.

Начать следует с анализа состава активов и источников их финансирования (пассивов). Проанализируем динамику статей баланса общества для этого используем сданные в налоговую инспекцию формы бухгалтерской отчетности, а именно форма №1 Бухгалтерский баланс, форма №2 Отчет о прибылях и убытках. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса ООО «Лидер» представлен в таблице 2.1.1.

Данные таблицы показывают, что большая часть показателей сократилась. Наибольшее абсолютное сокращение в 2008 г. по сравнению с 2006г. – по статье «Внеборотные активы» - на 321 тыс. руб. за рассматриваемый период, наименьшее – по статье «Прочие оборотные активы» - на 1 тыс. руб.

 Другая часть показателей выросла, наибольший рост – по статье «Задолженность перед поставщиками» - на 1728 тыс. руб., наименьший – по статье «Резервы предстоящих расходов» - на 2 тыс. руб.

Таким образом, анализ динамики баланса ООО «Лидер» показал, что за рассматриваемый период в показателях баланса произошли изменения. В оценке имущественного положения организации важную роль играет эффективность использования оборотных и внеоборотных средств.

 **Таблица 2.1.1. – Вертикальный и горизонтальный анализ балансов**

## ООО «Лидер» за 2006-2008 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Изменения к 2006 г. |
| 2007 | 2008 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, всего | 1647 | 1328 | 1326 | -319 | -321 |
| Нематериальные активы | - | - | - | 0 | 0 |
| Основные средства | 1647 | 1328 | 1326 | -319 | -321 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, всего | 5310 | 7063 | 6820 | 1753 | 1510 |
| Запасы | 4365 | 4414 | 4435 | 49 | 70 |
| в том числе:сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 243 | 255 | 334 | 12 | 91 |
| Товары для перепродажи | 3972 | 3859 | 3851 | -113 | -121 |
| расходы будущих периодов | 150 | 300 | 150 | 0 | 0 |
| НДС по приобретенным ценностям | 141 | 176 | 203 | 35 | 62 |
| Дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 553 | 796 | 506 | 243 | -47 |
| Денежные средства | 229 | 1650 | 1655 | 1421 | 1426 |
| Прочие оборотные активы (финансовые вложения) | 22 | 27 | 21 | 5 | -1 |
| КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ, всего | 3915 | 4489 | 4107 | 574 | 192 |
| Уставный капитал | 3565 | 3565 | 3565 | 0 | 0 |
| Резервный капитал | 330 | 858 | 348 | 528 | 18 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 20 | 66 | 194 | 44 | 174 |
| Долгосрочные обязательства | 0 | 105 | 200 | 105 | 200 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, всего | 3042 | 3797 | 3839 | 755 | 797 |
| Займы и кредиты | 518 | 485 | 500 | -33 | -18 |
| Кредиторская задолженность в том числе: | 2500 | 3292 | 3319 | 792 | 819 |
| поставщики и подрядчики | 1728 | 2713 | 2740 | 985 | 1012 |
| задолженность перед персоналом организации | 740 | 523 | 523 | -217 | -217 |
| задолженность по налогам и сборам | 32 | 56 | 56 | 24 | 24 |
| Доходы будущих периодов | 18 | 12 | 12 | -6 | -6 |
| Резервы предстоящих расходов | 6 | 8 | 8 | 2 | 2 |
| ВАЛЮТА БАЛАНСА | 6957 | 8391 | 8146 | 2150 | 1189 |

Особую опасность для финансового положения ООО «Лидер» представляет значительный перекос в структуре активов и пассивов фирмы. Так в активах чрезмерно большой удельный вес занимают запасы, а в пассивах – кредиторская задолженность, что отрицательно сказывается на ликвидности и финансовой устойчивости организации.

Анализ имущества (активов) ООО «Лидер» начинается с анализа состава и структуры активов, который включает общую оценку стоимости имущества и изменения его за анализируемый период (2008 год). Затем анализируется состав и структура имущества, дается оценка её изменения и выявляются причины этих изменений, данные представлены в таблице 2.1.2.

**Таблица 2.1.2 - Анализ имущества ООО «Лидер»**

 в тысячах рублей

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Изменения к 2006 г. |
| 2006 | 2007 |
| 1.Стоимость имущества – всего | 6957,00 | 8391,00 | 8146,00 | 1434,00 | 1189,00 |
| 2. Внеоборотные активы | 1647,00 | 1328,00 | 1326,00 | -319,00 | -321,00 |
| В % к итогу | 23,67 | 15,83 | 16,28 | -7,84 | -7,39 |
| 3. Оборотные активы | 5310,00 | 7063,00 | 6820,00 | 1753,00 | 1510,00 |
| В % к итогу, из них: | 76,33 | 84,17 | 83,72 | 7,84 | 7,39 |
| запасы и расходы будущих периодов | 4365 | 4414 | 4435 | 199 | 70 |
| в % к оборотным активам | 85,03 | 66,74 | 67,23 | -18,29 | -17,80 |
| средства в расчетах | 141,00 | 176,00 | 203,00 | 35,00 | 62,00 |
| в % к оборотным активам | 2,66 | 2,49 | 2,98 | -0,16 | 0,32 |
| денежные средства  | 229,00 | 1650,00 | 1655,00 | 1421,00 | 1426,00 |
| в % к оборотным активам | 12,32 | 30,77 | 29,79 | 18,45 | 17,48 |

Из данных таблицы следует, что стоимость имущества, находящегося в распоряжении изучаемой организации, выросла за 2008 год 1189 тыс. руб. по сравнению с 2006 г.

Внеоборотные активы включают основные средства и нематериальные активы и составили на конец 2008 г. 16,28% от общей стоимости имущества, их доля сократилась на 7,39 % по сравнению с 2006 г.

Доля оборотных активов, напротив, выросла на 7,39 % на конец 2008 г. по сравнению с 2006 г. и составила 83,72%.

В составе оборотных активов существенно возросли показатели денежные средства – они выросли на 1426 тыс. руб., т.е. в составе оборотных активов увеличилась доля более мобильной части оборотных активов.

В результате анализа источников средств предприятия следует, что за рассматриваемый период средства организации выросли, при этом сумма заемных источников выросла на 997 тыс. рублей, а собственных источников на 192 тыс. рублей. Собственные средства организации на начало периода составил 56,27 % всех источников средств, к концу года его удельный вес уменьшился на 5,85 % и составил 50,42 % (таблица 2.1.3) .

**Таблица 2.1.3 - Анализ источников средств ООО «Лидер» в 2006-2008 гг.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Изменения к 2006 г. |
| 2007 | 2008 |
| 1. Собственные средства, тыс. р.  | 3915,00 | 4489,00 | 4107,00 | 574 | 192 |
| 2. В % к итогу | 56,27 | 54,17 | 51,68 | -2,1 | -4,59 |
| 3. Заемные средства, тыс. р.  | 3042,00 | 3797,00 | 3839,00 | 755 | 797 |
| 4. В % к итогу  | 43,73 | 45,83 | 48,32 | 2,1 | 4,59 |
| Итого: | 6957,00 | 8286,00 | 7946,00 |  |  |

Удельный вес заемных средств уменьшились на 4,59% и составили на конец года 48,32%, таким образом, структура средств исследуемой организации значительно улучшилась в конце года по сравнению с началом года, зависимость от заемных средств снизилась.

Теперь проанализируем соотношение оборотных и внеоборотных активов, сформированных за счет собственных источников (таблица 2.1.4).

**Таблица 2.1.4 - Анализ источников организации ООО «Лидер» в 2006-2008 гг.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Изменения к 2006 г. |
| 2007 | 2008 |
| 1. Собственные оборотные средства, тыс. р. (итог раздела 3 – итог раздела 1 баланса) | 2268 | 3161 | 2781 | 893 | 513 |
| 2. В % к итогу | 57,9 | 70,4 | 67,7 | +12,5 | 9,8 |
| 3. Внеоборотные активы, тыс. руб. | 1647 | 1328 | 1326 | -319 | -321 |
| 4. В % к итогу  | 42,1 | 29,6 | 32,3 | -12,5 | -9,8 |

Из данных таблицы следует, что собственные оборотные средства на начало периода составили – 2268 тыс. руб., на конец года – 2781 тыс. руб., т.е. произошло увеличение на 513 тыс. руб., при этом их доля выросла на 9,8 %.

Внеоборотные активы в организации на начало периода составили – 1647 тыс. руб., на конец года – 1326 тыс. руб., т.е. произошло снижение на 321 тыс. руб., или 9,8 %. В итоге наблюдается рост собственных средств в исследуемой организации. В зависимости от степени срочности погашения, заемные средства делятся на долгосрочные и краткосрочные.

При проведении анализа определяется изменение суммы заемных средств в целом, в т.ч. долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности. Анализ заемных средств ООО «Лидер» приведен в таблице 2.1.5.

 **Таблица 2.1.5 - Анализ заемных средств ООО «Лидер» в 2006-2008 гг.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Изменения к 2006  |
| 2007 | 2008 |
| Долгосрочные обязательства | 0,00 | 105,00 | 200,00 | 105,00 | 200,00 |
| В % к итогу | 0,00 | 2,69 | 4,95 | 2,69 | 4,95 |
| Краткосрочные обязательства, в том числе | 3042,00 | 3797,00 | 3839,00 | 755,00 | 797,00 |
| Кредиты и займы | 518,00 | 485,00 | 500,00 | -33,00 | -18,00 |
| В % к итогу | 17,03 | 12,43 | 12,38 | -4,60 | -4,65 |
| Кредиторская задолженность в том числе: | 2500,00 | 3292,00 | 3319,00 | 792,00 | 819,00 |
| поставщики и подрядчики | 1728,00 | 2713,00 | 2740,00 | 985,00 | 1012,00 |
| В % к итогу | 56,80 | 69,53 | 67,84 | 12,73 | 11,04 |
| задолженность перед персоналом организации | 740,00 | 523,00 | 523,00 | -217,00 | -217,00 |
| В % к итогу | 24,33 | 13,40 | 12,95 | -10,93 | -11,38 |
| задолженность по налогам и сборам | 32,00 | 56,00 | 56,00 | 24,00 | 24,00 |
| В % к итогу | 1,79 | 1,44 | 1,39 | -0,35 | -0,40 |
| Доходы будущих периодов | 18,00 | 12,00 | 12,00 | -6,00 | -6,00 |
| В % к итогу | 1,01 | 0,31 | 0,30 | -0,70 | -0,71 |
| Резервы предстоящих расходов | 6,00 | 8,00 | 8,00 | 2,00 | 2,00 |
| В % к итогу | 0,34 | 0,21 | 0,20 | -0,13 | -0,14 |
| Итого | 3042,00 | 3902,00 | 4039,00 | 860,00 | 997,00 |

Данные таблицы показывают, что заемные средства на начало периода составили – 3042 тыс. руб., на конец– 3839 тыс. руб., т.е. произошло увеличение на 797 тыс. руб., или почти в три раза, что было вызвано резким увеличением показателя задолженности перед поставщиками и подрядчиками – с 1012 тыс. руб. в начале периода до 2740 тыс. руб. на конец периода.

Вывод: Целью анализа финансового состояния предприятия является изучение структуры и динамики средств предприятия и источников их формирования для ознакомления с общей картиной финансового состояния. Структурный анализ носит предварительный характер, поскольку по его результатам еще нельзя дать окончательную оценку качества финансового состояния.

**2.2 Анализ финансовой устойчивости.**

Одним из требований современных условий предпринимательской деятельности является создание информационной базы, которая учитывала бы требования национального, а также международных стандартов финансовой отчетности.

Проблемой является то, что для многих компаний показатели доходов и прибылей, составленные по национальным стандартам и международным значительно отличаются. Такая разница имеет значительное влияние на принятие решений особенно иностранных инвесторов по поводу инвестирования средств в компанию. Потому формирование информационной базы анализа и контроля для обеспечения управления финансовыми ресурсами компаний является одним из приоритетных заданий в современных условиях.

Основными источниками информации анализа финансовой устойчивости являются данные бухгалтерского учёта и финансовой отчётности. Из форм бухгалтерской отчётности используют «Бухгалтерский баланс» форма №1, где отражаются нераспределённая прибыль или непокрытый убыток отчётного и прошлого периодов (раздел III пассива) и «Отчёт о прибылях и убытках» форма № 2.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Лидер» в 2006-2008 гг. приведен в таблице 2.2.1.

Показатели финансовой устойчивости, рассчитанные в таблице, позволяют сделать вывод о том, что финансовое положение исследуемой организации нельзя признать удовлетворительным.

Ряд коэффициентов, для которых установлены нормальные значения, не соответствуют этим значениям. Так, коэффициент независимости при нормальном значении >= 0,5 в данной организации на начало периода составляет 0,33, на конец - 0,35. Кроме того, что этот коэффициент не соответствует нормальному значению на протяжении всего рассматриваемого периода, он снизился к концу периода на 0,02 пункт.

Коэффициент финансовой устойчивости при нормальном значении >0,75 составляет 0,33 и 0,37 на начало и на конец периода соответственно. Несмотря на его некоторый рост – на 0,04 пункта, значения коэффициента далеки от нормальных.

 **Таблица 2.2.1 Показатели финансовой устойчивости ООО «Лидер» в 2006-2008гг.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Изменения к 2006  |
| 2007 | 2008 |
| 1. Собственные оборотные средства, тыс. р.
 | 2268,00 | 3161,00 | 2781,00 | 893,00 | 513,00 |
| 1. Заемные средства, в том числе долгосрочные, тыс. руб.
 | 3042,00 | 3902,00 | 4039,00 | 1471,00 | 1608,00 |
| 1. Совокупные активы, тыс. руб.
 | 6957,00 | 8391,00 | 8146,00 | 2150,00 | 1905,00 |
| 1. Чистые активы, тыс. руб.
 | 2268,00 | 3266,00 | 2981,00 | 998,00 | 713,00 |
| 1. Коэффициент независимости (отношение собственных средств к совокупным активам) >= 0,5
 | 0,33 | 0,38 | 0,35 | 0,05 | 0,02 |
| 1. Коэффициент финансовой устойчивости (доля чистых активов в совокупных активах компании) >0,75
 | 0,33 | 0,39 | 0,37 | 0,06 | 0,04 |
| 1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (заемные средства /собственные средства) <= 1
 | 1,34 | 1,23 | 1,43 | -0,11 | 0,09 |
| 1. Коэффициент сохранности собственных средств (отношение суммы собственных средств на конец периода и их суммы на начало периода)
 |  - | 1,41 | 0,90 | 1,41 | 0,90 |
| 1. Коэффициент маневренности (показывает, какая часть чистого оборотного капитала приходится на 1 руб. собственных средств)
 | 1,01 | 1,03 | 1,05 | 0,02 | 0,04 |

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (должен иметь показатель <= 1), не соответствует нормальному значению на начало периода и составляет 1,34, на конец года он также не является удовлетворительным и имеет явный рост – на 0,09 пунктов.

Расчет товарооборачиваемости ООО «Лидер» за 2007-2008 гг. приведен в таблице 2.2.2.

Данные таблицы показывают, что коэффициент оборачиваемости за рассматриваемый период снизился, одновременно выросла продолжительность оборота – с 52,22 дня в 2007 г. до 64,47 дней в 2008 г., что свидетельствует об неэффективной товарной политике руководства организации.

**Таблица 2.2.2 - Расчет товарооборачиваемости ООО «Лидер»**

**за 2007-2008 гг.**

 **тыс.рублей**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2007 г. | 2008 г. | Отклонение к 2007 г. |
| 1.Товарные запасы на начало периода | 3972 | 3859 | -113 |
| 2.Остаток товаров на конец периода | 3859 | 3851 | -8 |
| 3.Средние запасы ((п.1+п.2/2) | 3915,5 | 3855 | -60,5 |
| 4.Выручка от реализации | 26992 | 21526 | -5466 |
| 5.Коэффициент оборачиваемости (п.4 / п.3) | 6,89 | 5,58 | -1,31 |
| 6.Продолжительность одного оборота, дни (п.3\*360/п.4) | 52,22 | 64,47 | 12,25 |

Средства предприятия могут использоваться в его внутреннем обороте и за его пределами (дебиторская задолженность, приоб­ретение ценных бумаг, акций, облигаций других предприятий).

Вывод: Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансовое состояние организации за период 2006-2008 гг., рассчитанное коэффициентным методом, является неудовлетворительным.

**2.3. Анализ ликвидности баланса**

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в ус­ловиях усиления финансовых ограничений и необходимости оценки кредитоспособности предприятия. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов — величина, обратная ликвидности ба­ланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов об­рел денежную форму, тем выше его ликвидность.

Анализ лик­видности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

А1 - наиболее ликвидные активы - денежные средства пред­приятия и краткосрочные финансовые вложения;

А2 - быстро реализуемые активы - дебиторская задолжен­ность и прочие активы;

А3 - медленно реализуемые активы - запасы (без строки 217 и расходов будущих периодов), а также статьи из раздела I актива баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (умень­шенные на величину вложения в уставные фонды других пред­приятий);

А4 - труднореализуемые активы - итог раздела I актива ба­ланса, за исключением статей этого раздела, включенных в пре­дыдущую группу.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - наиболее срочные обязательства - кредиторская за­долженность, прочие пассивы, а также ссуды, не погашенные в срок;

П2 - краткосрочные пассивы - краткосрочные кредиты и за­емные средства;

П3 - долгосрочные пассивы - долгосрочные кредиты и заем­ные средства;

П4 - постоянные пассивы - итог раздела IV пассива баланса.

Если у предприятия имеются убытки (итог раздела III актива баланса), то для сохранения баланса на величину убытков уменьшаются собственные источники, соответственно коррек­тируется валюта баланса.

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

А1 ≥ П1 А2 ≥ П2 А3 ≥ П3 А4 ≤ П4

Выполнение первых трех неравенств с необходимостью вле­чет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличии у предприятия собственных оборотных средств.

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Группировка активов ООО «Лидер» в 2006-2008 гг. по степени ликвидности приведена в таблице 2.3.1.

Сопоставление наиболее ликвидных средств (А1) и быстро­реализуемых активов (А2) с наиболее срочными обязательствами (П1) и краткосрочными пассивами (П2) позволяет оценить те­кущую ликвидность. Сравнение же медленно реализуемых акти­вов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Текущая ликвидность свидетельст­вует о платежеспособности (или неплатежеспособности) пред­приятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

 **Таблица 2.3.1 - Группировка активов ООО «Лидер» в 2006-2008 гг. по степени ликвидности**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид актива | 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. |
| Денежные средства | 229 | 1650 | 1655 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 |
| **Итого по группе 1 (А1)** | **229** | **1650** | **1655** |
| Готовая продукция | 3972 | 3859 | 3851 |
| Товары отгруженные |   |   |   |
| Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев | 553 | 796 | 506 |
| **Итого по группе 2 (А2)** | **4525** | **4655** | **4357** |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 0 | 0 |   |
| Сырье и материалы | 243 | 255 | 334 |
| Незавершенное производство | 0 | 0 | 0 |
| Расходы будущих периодов | 150 | 300 | 150 |
| НДС по приобретем ым ценностям | 0 | 176 | 203 |
| **Итого по группе 3 (А3)** | **393** | **731** | **687** |
| **Внеоборотные активы (группа 4) (А4)** | **1647** | **1328** | **1326** |

Группировка пассивов ООО «Лидер» в 2006-2008 гг. по степени погашаемости приведена в таблице 2.3.2.

 **Таблица 2.3.2 - Группировка пассивов ООО «Лидер» в 2006-2008 гг. по степени погашаемости**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид пассива | 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. |
| Кредиторская задолженность | 2500 | 3293 | 3319 |
| Ссуды, не погашенные в срок | 0 | 27 | 21 |
| **Итого по группе 1 (П1)** | **2500** | **3293** | **3319** |
| Краткосрочные кредиты | 518 | 485 | 500 |
| Заемные средства |   |   |   |
| **Итого по группе 2 (П2)** | **518** | **485** | **500** |
| Долгосрочные кредиты | 0 | 105 |  200 |
| **Итого по группе 3 (П3)** | **0** | **105** | **200** |
| **Постоянные пассивы – итог раздела 4 баланса (П4)** | **0** | **105** | **200** |

Оценка ликвидности баланса ООО «Лидер»

 на 2006 г.: 229 ≥ 2500 3947 ≥ 518 393 ≥ 0 1647 ≤ 0.

 на 2007 г.: 1650 ≥ 3293 4655 ≥ 485 731 ≥ 105 1328 ≤ 105,

 на 2008 г.: 1655 ≥ 3319 4357 ≥ 500 687 ≥ 200 1326 ≤ 200,

Таким образом, все равенства не выполняются, балансы ООО «Лидер» за период 2006- 2007.8 гг. не является абсолютно ликвидным.

Проведенные исследования позволяют сделать следующие выводы:

Анализ динамики реализации по товарным группам ООО «Лидер» в 2007-2008 гг. показал, что в 2008 г. сократился объем продаж по всем товарным группам, что привело к сокращению товарооборота на 20,3% по сравнению с предыдущим годом.

Коэффициент оборачиваемости за рассматриваемый период снизился, одновременно выросла продолжительность оборота – с 52,22 дня в 2007 г. до 64,47 дней в 2008 г., что свидетельствует об неэффективной товарной политике руководства организации.

Рост задолженности перед поставщиками свидетельствует о снижении платежной дисциплины предприятия.

В исследуемой организации за рассматриваемый период 2007-2008 гг. наблюдается снижение показателей выручки от реализации, себестоимости продукции, прочих.

Показатели финансовой устойчивости, рассчитанные в процессе анализа, позволяют сделать вывод о том, что финансовое положение исследуемой организации нельзя признать удовлетворительным, балансы ООО «Лидер» за период 2006- 2007,8 гг. не является абсолютно ликвидным.

       Экономическая эффективность улучшения использования и экономия оборотных фондов весьма велики, поскольку они оказывают положительное воздействие на все стороны производственной и хозяйственной деятельности предприятия.
              Вывод: На протяжении рассматриваемого периода в ООО «Лидер» все коэффициенты ликвидности не соответствовали нормальным значением, за исключением коэффициента абсолютной ликвидности на конец 2007 и 2008 года, что позволяет сделать вывод о неустойчивом финансовом состоянии исследуемого предприятия.

**2.4. Анализ финансовых коэффициентов**

Для анализа финансовой отчетности предприятия рассчитывают финансовые показатели для изучения взаимосвязей между различными элементами отчетности. Использование коэффициентов дает возможность достаточно быстро оценить финансовое состояние предприятия.

Показатели, рассчитанные и интерпретированные с помощью какого-либо одного из приведенных приемов анализа, не дают полной картины и не могут выступать в качестве критерия для принятия решений пользователями без объяснения причин изменения анализируемых показателей. Так, кредитор не может принять решение о предоставлении кредита лишь на основе количественного значения показателя ликвидности баланса, также как руководитель не может сделать вывод о допустимости привлечения дополнительных заемных средств на основе только коэффициентов финансовый зависимости.

Поэтому для наиболее достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития на предприятии кроме вертикального, горизонтального анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности прибегают к анализу коэффициентов.

Аналитические финансовые коэффициенты характеризуют соотношения между различными статьями финансовой отчетности.

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. Формула расчета:

Кпокр = ОА – Рбп / КО

где ОА — оборотные активы;

Рбп — расходы будущих периодов;

КО – краткосрочные обязательства.

Логика исчисления данного показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее (по крайней мере теоретически). Значение показателя можно варьировать по отраслям и видам деятельности, а его разумный рост в динамике обычно рассматривается как благоприятная тенденция. В западной учетно-аналитической практике приводится нижнее критическое значение показателя - 2; однако это лишь ориентировочное значение, указывающее на порядок показателя, но не на его точное нормативное значение.

Коэффициент быстрой ликвидности аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако исчисляется по более узкому кругу текущих активов. Из расчета исключается наименее ликвидная их часть - производственные запасы:

 Кбл = ДС + ФВк + ДЗк / КО

Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но, что гораздо более важно, и в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной реализации производственных запасов, могут быть существенно ниже затрат по их приобретению.

Ориентировочное нижнее значение показателя - 1; однако эта  оценка также носит условный характер. Анализируя динамику этого коэффициента, необходимо обращать внимание на факторы, обусловившие его изменение. Так, если рост коэффициента быстрой ликвидности был связан в основном с ростом неоправданной дебиторской задолженности, то  это не может характеризовать деятельность предприятия с положительной стороны.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно:

Кал = (ДС + ФВк) / КО

Рекомендуемая нижняя граница показателя, приводимая в западной литературе, - 0,2. Поскольку разработка отраслевых нормативов этих коэффициентов - дело будущего, на практике желательно проводить анализ динамики данных показателей, дополняя его сравнительным анализом доступных данных по предприятиям, имеющим аналогичную ориентацию своей хозяйственной деятельности.

Анализ платежеспособности ООО «Лидер» в 2006-2008 гг. приведен в таблице 2.4.1.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на протяжении рассматриваемого периода в ООО «Лидер» все коэффициенты ликвидности не соответствовали нормальным значением, за исключением коэффициента абсолютной ликвидности на конец 2007 и 2008 года.

 **Таблица 2.4.1 - Анализ платежеспособности ООО «Лидер» в 2006-2008 гг.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Формула расчета | 2006 | 2007 | 2008 | Нормальное значение |
| Собственные оборотные средства, тыс. р.  | СК+ДП-ВА (ΙV +V – Ι разделы баланса) | 2268,00 | 3161,00 | 2781,00 | - |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | Кал = (ДС + ФВк) / КО | 0,1 | 0,4 | 0,4 | > 0,2 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | Кбл = ДС + ФВк + ДЗк / КО | 0,1 | 0,2 | 0,5 | >0,7 - 0,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) | Кпокр = ОА – Рбп / КО(ОА — оборотные активы; Рбп — расходы будущих периодов) | 6,9 | 1,87 | 1,84 | ≥2 |

Эффективность использования оборотных и внеоборотных средств оценивается с помощью рада коэффициентов, объединенных в группу показателей деловой активности.

Показатели деловой активности ООО «Лидер» за 2007 -2008 г. представлены в таблице 2.4.2.

Выросла также фондоотдача основных средств. В целом можно сделать вывод об эффективности хозяйственной деятельности ООО «Лидер» в 2007-2008 гг.

Финансовым результатом деятельности предприятия является прибыль (убыток). В процессе анализа изучается состав балансовой при­были, ее структура, динамика и выполнение плана за отчетный год.

**Таблица 2.4.2 - Показатели деловой активности ООО «Лидер» за 2007 -2008 г.г.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007 | 2008  | Изменения |
|  |  |  | абсолютные | относительные, % |
| Фондоотдача основных средств, руб. | 21,1 | 16,9 | -4,2 | 80,1 |
| Коэффициент общей оборачи­ваемости средств | 12,47 | 26,57 | 14,10 | 213,07 |
| Средний срок оборотных средств, дни | 28,87 | 13,55 | -15,32 | 46,93 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | 16,40 | 18,30 | 1,90 | 111,59 |
| Средний срок оборота оборот­ных активов, дни | 21,96 | 19,67 | -2,29 | 89,57 |
| Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств | 25,50 | 34,88 | 9,38 | 136,78 |
| Средний срок оборота материальных средств, дни | 14,12 | 10,32 | -3,80 | 73,09 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 3330,57 | 2349,03 | -981,54 | 70,53 |
| Средний срок оборота деби­торской задолженности, дни | 0,11 | 0,15 | 0,04 | 136,36 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 21,94 | 181,93 | 159,99 | 829,22 |
| Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни | 16,41 | 1,98 | -14,43 | 12,07 |
| Коэффициент оборачиваемости собственных средств | 28,90 | 31,11 | 2,21 | 107,65 |
| Средний срок оборота собственных средств, дни | 12,46 | 11,57 | -0,89 | 92,86 |
| Продолжительность операци­онного цикла, дни | 14,23 | 10,47 | -3,76 | 73,58 |
| Продолжительность финансо­вого цикла, дни | -2,18 | -171,46 | -169,28 |  в 78,7 раз |

Рентабельность - один из основных стоимостных качественных пока­зателей эффективности производства на предприятии, характеризующий уровень отдачи затрат и степень средств в процессе производства и реа­лизации продукции (работ, услуг).

Основные показатели рентабельности можно объединить в следую­щие группы [3,4, 6]:

1) показатели доходности продукции - они рассчитываются на основе выручки от продажи продукции и затрат на производство и реализацию ( рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности);

2) показатели доходности имущества и его частей ( рентабельность всех средств (активов); рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов);

3) показатели доходности используемых средств - рассчитываются на базе инвестированных средств (рентабельность собственных средств и рентабельность перманентных средств).

Анализ выручки от реализации, себестоимости товаров, валовой прибыли, издержек обращения и прибыли от продаж ООО «Лидер» за 2007-2008 гг. приведен в таблице 2.4.3.

**Таблица 2.4.3 - Выручка от реализации, себестоимость товаров, валовая прибыль, издержки обращения и прибыль от продаж ООО «Лидер» за 2007-2008 годы**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Период | Абсолю-тное отклонение (+,-) | Относи-тельное отклонение, % |
| 2007 | Удельный вес, % | 2008 | Удельный вес, % |
| Выручка от продажи товаров | 26992 | 100,00 | 21526 | 100,00 | -5466 | 0,00 |
| Себестоимость проданных товаров  | 22973 | 78,40 | 16879 | 78,41 | -6094 | 0,01 |
| Валовая прибыль | 4019 | 21,60 | 4647 | 21,59 | 628 | -0,01 |
| Коммерческие расходы | 3251 | 16,50 | 3546 | 16,47 | 295 | -0,03 |
| Прибыль от продаж | 702 | 4,20 | 907 | 4,21 | 205 | 0,01 |
| Прибыль до налогообложения | 87 | 0,30 | 255 | 1,18 | 168 | 0,88 |
| Чистая прибыль | 66 | 0,20 | 194 | 0,90 | 128 | 0,70 |

Данные таблицы 2.4.3 позволяют сделать вывод о том, что основную долю в составе выручки ООО «Лидер» составляла себестоимость проданных товаров – 78,4 % в 2007 и 78,41% в 2008 г. Наименьшая доля – чистой прибыли – 0,2% в 2007 г. и в 2008 г. – 0,9 %.

Таким образом, в исследуемой организации за рассматриваемый период 2007-2008 гг. наблюдается снижение показателей выручки от реализации, себестоимости продукции, и др.

В процессе анализа изучается динамика перечисленных показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню и про­водятся межхозяйственные сравнения с предприятиями-конкурентами. Расчет рентабельности ООО «Лидер» за 2007-2008 гг. представлен в таблице 2.4.4.

**Таблица 2.4.4 - Расчет рентабельности ООО «Лидер» за 2007-2008 годы**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Формула расчета | 2007  | 2008  | Изменение |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | Данные ф.2 | 66,0 | 194,0 | 128,0 |
| Выручка, тыс. руб. | Данные ф.2 | 21526,0 | 26992,0 | 5466,0 |
| Собственные средства, тыс. руб. | Данные ф.1 | 4489,0 | 4107,0 | -382,0 |
| Заемные средства, тыс. руб. | Данные ф.1 | 3947,0 | 4039,0 | 92,0 |
| Рентабельность продаж, % | Rоб = БП / В\*100 | 0,3 | 0,7 | 0,4 |
| Рентабельность собственных средств, % | Rск = БП / СК \*100  | 1,5 | 4,7 | 3,3 |
| Рентабельность заемных средств, % | Rзк = БП / ЗК \*100  | 1,7 | 4,8 | 3,1 |

Как видно из данных таблицы 2.4.4. все показатели рентабельности за исследуемый период увеличились, этому способствовал рост показателя балансовой прибыли – на 128 тыс. руб. за период. Основные источники резервов повышения уровня рентабельности продукции — увеличение суммы прибыли от реализации продукции и снижение ее себестоимости.

Таким образом, можно сделать вывод об эффективности производственной деятельности на предприятии, уровень отдачи затрат и средств в процессе производства и реа­лизации продукции является низким.

Вывод: Для наиболее достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития на предприятии кроме вертикального, горизонтального анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности прибегают к анализу коэффициентов.

Аналитические финансовые коэффициенты характеризуют соотношения между различными статьями бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Бухгалтерская отчетность предприятия служит основным источником информации о его деятельности и является основой анализа финансового состояния предприятия.

Отчетность можно классифицировать по различным признакам: по предмету, назначению, промежутку времени. Финансовая отчетность, обладающая наибольшей информационностью составляется по итогам производственно-хозяйственной и финансовой деятельности и предназначена для внешнего пользования.

Действующим законодательством бухгалтерская отчетность определена как единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах её хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам: форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибылях и убытках».

В состав приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках включатся: форма №3 «Отчет об изменениях», форма №4 «Отчет о движении денежных средств», форма №5, форма №6.

Проверка взаимоувязки показателей отчетных форм является не просто завершающей техническое составление бухгалтерской отчетности фазой. Она должна быть наглядной для пользователей отчетности и обеспечивать их дополнительной информацией для анализа.

Целю анализа финансового состояния предприятия является изучение структуры и динамики средств предприятия и источников их формирования для ознакомления с общей картиной финансового состояния. Структурный анализ носит предварительный характер, поскольку по его результатам еще нельзя дать окончательную оценку качества финансового состояния.

Для наиболее достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития на предприятии кроме вертикального, горизонтального анализа финансовой отчетности используют анализ коэффициентов, которые характеризуют соотношения между различными статьями финансовой отчетности.

С использованием основного источника аналитической информации формы №1 «Бухгалтерский баланс» проведен анализ финансового состояния конкретного предприятия, сделаны выводы.

В исследуемой организации за рассматриваемый период 2007-2008 гг. наблюдается снижение показателей выручки от реализации, себестоимости продукции, прочих.

Показатели финансовой устойчивости, рассчитанные в процессе анализа, позволяют сделать вывод о том, что финансовое положение исследуемой организации нельзя признать удовлетворительным, балансы ООО «Лидер» за период 2006- 2008 гг. не является абсолютно ликвидными. На протяжении рассматриваемого периода в ООО «Лидер» все коэффициенты ликвидности не соответствовали нормальным значением, за исключением коэффициента абсолютной ликвидности на конец 2007 и 2008 года. Рост задолженности перед поставщиками свидетельствует о снижении платежной дисциплины предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансовое состояние организации за период 2006-2008 гг., рассчитанное коэффициентным методом, является неудовлетворительным.

Основной рекомендацией по улучшению финансового состояния предприятия является устранение дисбаланса в активах и пассивах фирмы, что несомненно повысит финансовую устойчивость ООО «Лидер».

Так как предприятие имеет низкую рентабельность, то целесообразно увеличить долю собственных оборотных средств в общем размере оборотных активов. Для этого по нашему мнению необходимо:

-нарастить собственный капитал;(увеличением Уставного капитала, подъемом рентабельности с помощью контроля затрат и агрессивной коммерческой политики);

-увеличить долгосрочные заимствования и уменьшить иммобилизацию средств во внеоборотных активах, но только не в ущерб производству.

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 утверждено приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. N 43н.
2. Положение по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль" ПБУ 18/02 утверждено приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. N 114н.
3. Еленевская Е.А., Кириллова А.А. Экономический анализ. Теория и практика, N 11, июнь 2008 г.
4. Киреева Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. - М.: Изд. дом "Социальные отношения", 2007. - 512 с.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2005
6. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие для вузов / Н.П. Любушин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 445 с.
7. Пласкова Н.С. Стратегический и текущий экономический анализ: Учебник. - М.: Эксмо, 2007. - 656 с.
8. Ремизова Е.Ю., Султанова Г.С. Подготовка к переходу на МСФО: что необходимо знать главному бухгалтеру. - Система ГАРАНТ, 2009 г.
9. Седова Е.И. "Консультант бухгалтера", N 11, ноябрь 2006 г.
10. Терентьева Т.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Учебный комплекс. Владивосток: Изд-во ВУЭС, 2002.
11. Финансы предприятий. / Под ред. Романовского М.В. - СПб.: Бизнес-Пресса, 2003. – 528 с.
12. Фомичева Л.П., "Новое в бухгалтерском учете и отчетности", N 18, сентябрь 2008 г.
13. Экономика и статистика фирм: Учебник / В.Е.Адамов, С.Д.Ильенкова, Т.П.Сирова и др. – М.: Финансы и статистика, 2005