ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ

# Факультет: Бухгалтерский учет

Специальность: Бухгалтерский учет,

анализ и аудит.

**Реферат**

**По дисциплине: Анализ финансовой отчетности.**

**На тему: Финансовая отчетность и ее анализ на примере ООО «АвиаКарго-Экспресс»**

Выполнила студентка:

Рогова Мария Николаевна

Группа: МБТЗ 31/6 СВ2

Проверил: Лебедянская

Ольга Гурьевна

Оплачено до

Москва 2007

**Содержание**

[Введение 2](#_Toc106697897)

[Глава 1. Теоретическое обоснование анализа финансовой деятельности 4](#_Toc106697898)

[1.1. Методы чтения и анализа финансовой отчетности. Финансовая отчетность, как средство коммуникации 4](#_Toc106697899)

[1.2. Состав и структура исходной информационной базы при проведении анализа финансового состояния 8](#_Toc106697900)

[1.3. Методика оценки показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности 11](#_Toc106697901)

[Глава 2. Анализ финансовой отчетности на примере ООО «АвиаКарго-Экспресс» 16](#_Toc106697902)

[2.1. Организационно-экономическая характеристика ЗАО 16](#_Toc106697903)

[2.2. Общий анализ финансового состояния предприятия 17](#_Toc106697904)

[2.3. Оценка показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности 17](#_Toc106697905)

[Заключение 21](#_Toc106697910)

[Список использованной литературы 22](#_Toc106697911)

[Приложение](#_Toc106697912) 23

**Введение**

Финансовая отчетность является по существу «лицом» фирмы. Она представляет собой систему обобщенных показателей, которые характеризуют итоги финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Данные финансовой отчетности служат основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия.

Финансовая отчетность представляет собой наиболее полную, достаточно объективную и достоверную информационную базу, основываясь на которой можно сформировать мнение об имущественном и финансовом положении предприятия. Поскольку в соответствии с законодательством бухгалтерская отчетность является открытым источником информации, а ее состав, содержание и формы представления по основным параметрам унифицированы, появляется возможность разработки типовых методик ее чтения и анализа.

Основной целью данной работы, по вопросам отчетности и анализа финансового состояния, предприятия является:

* изучение экономической характеристики предприятия;
* отражение механизма составления и представления финансовой отчетности;
* рассмотрение внутренних и внешних отношений хозяйственного субъекта;
* выявление его финансового положения, платежеспособности и доходности.

Задачами данной работы являются:

* рассмотреть основные методы чтения и анализа финансовой отчетности;
* состав и структуру исходной информационной базы, используемой при проведении анализа финансовой отчетности;
* провести общий анализ финансового состояния предприятия;
* определить степень финансовой устойчивости предприятия;
* провести анализ ликвидности баланса;
* рассчитать и проанализировать коэффициенты финансового состояния предприятия;
* провести анализ коэффициентов финансовых результатов деятельности (рентабельности и оборачиваемости).

Объектом исследования является: Общество с Ограниченной Ответственностью «АвиаКарго-Экспресс»

В качестве информационной базы использовались данные финансовой отчетности ООО за период 2005 – 2006 гг. А так же устав ООО и другие данные.

В процессе данной работы будут использованы следующие методы экономического анализа: математические методы, горизонтальный и вертикальный сравнительный анализ, метод средних величин; метод финансовых коэффициентов.

**Глава 1. Теоретическое обоснование анализа финансовой деятельности**

**1.1. Методы чтения и анализа финансовой отчетности. Финансовая отчетность, как средство коммуникации**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность в условиях рынка становится практически единственным достоверным средством коммуникации. Она обладает следующими важными свойствами:

* любое самостоятельное предприятие регулярно составляет отчетность;
* минимальный состав отчетности и ее основных показателей известен;
* отчетность составлена по определенным и заранее известным (по основным параметрам) алгоритмам и правилам;
* данные отчетности, по определению, подтверждены первичными документами;
* в подавляющем большинстве случаев отчетность не является конфиденциальным документом, причем нередко ее можно получить и не спрашивая разрешения ее составителей (например, согласно российскому законодательству предприятия определенных форм собственности обязаны публиковать отчетность и, в том числе, сдавать ее в органы статистики, куда любое заинтересованное в ней лицо может обратиться);
* достоверность данных отчетности предприятий определенных форм собственности подтверждена независимыми экспертами (аудиторами);
* отчетность дает наиболее полное представление об имущественном и финансовом положении предприятия, ее подготовившего;
* отчетность относится к документам, подлежащим хранению в течение определенного и достаточно длительного срока, поэтому с ее помощью можно получить представление о финансовой истории предприятия.

Любой аналитик, а в качестве его может выступать руководитель, менеджер, финансист, бухгалтер, аудитор и другие, безусловно, сталкивается, хотя бы периодически, с необходимостью воспользоваться отчетностью либо собственного предприятия, либо контрагента.

В бухгалтерском учете и микроэкономическом анализе разработаны аналитические методы и процедуры, позволяющие осознанно пользоваться богатейшим информационным материалом, сосредоточенным в бухгалтерской отчетности. К ним относятся:

* знание, и понимание принципов бухгалтерского учета;
* владение нормативными документами в области учета и отчетности;
* принципы формирования основных статей отчетности;
* принципы и логика проведения вертикального и горизонтального анализа отчетности;
* принципы построения и состав системы показателей, рассчитываемых по данным отчетности.

Безусловно, методики чтения отчетности разнообразны и жестко не формализуемы. Тем не менее, определенная последовательность в их практической реализации может быть сформулирована.

Информационные потоки, имеющие отношение к конкретному предприятию, разнообразны. Значительная их часть формируется и/или затрагивает используемую на предприятии систему бухгалтерского учета.

Вообще, значимость бухгалтерской отчетности многоаспектна и может быть рассмотрена в двух плоскостях – практической, т.е. с позиции практикующих бизнесменов и специалистов, и теоретической, т.е. в рамках теории бухгалтерского учета и финансов.

Первый аспект достаточно очевиден и свидетельствует о том, что бухгалтерская отчетность способствует установлению стабильных хозяйственных связей между контрагентами. Сущность этого аспекта особенно выпукло проявилась в ходе экономических преобразований в нашей стране.

Значимость бухгалтерской отчетности осознается не только бизнесменами и практикующими бухгалтерами, но и, естественно, учеными. Прежде всего, следует отметить, что концепция составления и публикации отчетности является краеугольным камнем системы национальных стандартов бухгалтерского учета в большинстве экономически развитых стран. Безусловно, этот факт не случаен. Чем же объясняется такое внимание к отчетности? Логика здесь достаточно очевидна. Любое предприятие в той или иной степени постоянно нуждается в дополнительных источниках финансирования. Найти их можно на рынках капитала. Привлечь потенциальных инвесторов и кредиторов возможно лишь путем объективного информирования их о своей финансово-хозяйственной деятельности, т.е. в основном с помощью собственной отчетности. Насколько привлекательны опубликованные финансовые результаты, текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, настолько высока и вероятность получения дополнительных источников финансирования. Связь бухгалтерии и финансов, вне всякого сомнения, может быть охарактеризована в различных аспектах, вероятно, не случайно бухгалтерскую отчетность в экономически развитых странах нередко называют финансовой.

Пользователи информации различны, цели их конкурентны, а нередко и противоположны. Обособление пользователей бухгалтерской информации может быть выполнено различными способами, в частности, одна из наиболее наглядных классификаций дана американскими учеными Р- Сайертом и Ю. Идзири. Они выделили три укрупненные группы пользователей (рис. 1.1.):

* пользователи, внешние по отношению к конкретному предприятию;
* само предприятие (точнее, его управленческий персонал);
* собственно бухгалтеры предприятия как представители этой профессии.

Из приведенной схемы следует, что каждая из групп пользователей имеет собственные интересы; причем только область I отражает совокупность интересов, общих для всех групп. Назначение финансовой отчетности как раз и состоит в том, чтобы в максимально возможной степени сгладить противоречия между интересами различных пользователей.

Рис. 1.1. Схема взаимосвязи интересов различных групп пользователей финансовой отчетности

Одно из основных достоинств финансовой отчетности как средства коммуникации – ее аналитические возможности. Анализ годовых отчетов компаний (потенциальных и действующих контрагентов) входит в число основных разделов текущей деятельности бухгалтеров, финансовых менеджеров, аналитиков. Важность его предопределяется тем обстоятельством, что в условиях рыночной экономики финансовая отчетность хозяйствующих субъектов, являющаяся по сути единственным средством коммуникации, достоверность которого весьма высока и при определенных условиях подтверждена независимым аудитом, становится важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа.

В частности, имеются достаточные основания утверждать, что умение работать с бухгалтерской отчетностью предполагает, по крайней мере, знание и понимание:

а) места, занимаемого бухгалтерской отчетностью в системе информационного обеспечения управления деятельностью предприятия;

б) нормативных документов, регулирующих ее составление и представление;

в) состава и содержания отчетности;

г) методики ее чтения и анализа.

1**.2. Состав и структура исходной информационной базы при проведении анализа финансового состояния**

Прежде чем приступать к выполнению каких-то расчетов, нужно составить четкое представление об исходной информационной базе: ее составе, содержании, структуре, принципах подготовки, экономической интерпретации основных ее элементов, их взаимосвязи и т.п.

Отчетным формам бухгалтерской отчетности присуща логическая информационная взаимосвязь. Сущность логической связи состоит во взаимно дополнении отчетных форм, их разделов и статей. Отдельные наиболее важные статьи баланса детализируются в сопутствующих формах.

Кратко рассмотрим взаимосвязи между отчетными формами.

Рис. 1.3. Схема информационных взаимосвязей форм бухгалтерской отчетности

Связь 1. Нераспределенная (чистая) прибыль приводится в бухгалтерском балансе (раздел III), отчете о прибылях и убытках и отчете об изменениях капитала (раздел I). Кроме того, в форме № 2 показываются факторы, в результате которых сложился данный финансовый результат.

Связь 2. Незавершенное строительство и долгосрочные финансовые вложения приводятся общей суммой на начало и конец отчетного периода бухгалтерского баланса (раздел I) и по их видам в форме № 5 (раздел 4).

Связь 3. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения по отдельным направлениям использования средств показываются в бухгалтерском балансе (разделы I и II) и в форме № 5 (раздел 5). В справочном разделе формы № 5 акции и облигации отражаются по рыночной стоимости.

Связь 4. Дебиторская задолженность по ее отдельным статьям на начало, и конец отчетного периода отражается в бухгалтерском балансе (раздел II), а подробная расшифровка ее статей дается в форме № 5 (раздел 2). В этой форме приводится просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше трех месяцев, а также перечень организаций-дебиторов, имеющих наибольшую задолженность.

Связь 5. Кредиторская задолженность по ее отдельным элементам на начало, и конец отчетного периода приводится в бухгалтерском балансе (раздел V), а подробная расшифровка ее статей отражается в форме № 5 (раздел 2). В данной форме показывается кредиторская задолженность со сроками погашения более трех месяцев, а также перечень организаций-кредиторов, имеющих наибольшую задолженность перед предприятием.

Связь 6. Капитал и резервы по их видам находят отражение в бухгалтерском балансе (раздел III), а их движение за отчетный период – в Отчете об изменениях капитала (форма № 3, раздел I).

Связь 7. Долгосрочные и краткосрочные обязательства на начало, и конец отчетного периода показываются общей суммой в бухгалтерском балансе (разделы IV-V), а их расшифровка дается в форме № 5 (раздел I).

Связь 8. Согласно нормативным документам по бухгалтерскому учету нераспределенная прибыль отчетного года в течение года, следующего за отчетным, присоединяется к нераспределенной прибыли прошлых лет. Такая операция устанавливает информационную связь между отчетностью двух смежных периодов: сумма в разделе I формы № 3 отчетного года совпадает с суммой раздела III пассива баланса предыдущего года.

На практике существуют и другие взаимосвязи между показателями форм бухгалтерской отчетности, имеющие более частный характер.

Зная содержание и взаимосвязи между показателями отчетности, можно переходить к ее углубленному финансовому анализу.

Формы бухгалтерской отчетности:

* Бухгалтерский баланс (форма N 1).
* Отчет о прибылях и убытках (форма N 2).
* Отчет об изменениях капитала (форма N 3).
* Отчет о движении денежных средств (форма N 4).
* Приложение к бухгалтерскому балансу (форма N 5).

Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках – являются основными формами отчетности, обязательно присутствующими в периодической отчетности, поскольку именно они отражают имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату, а также достигнутые им в отчетном периоде финансовые результаты. Помимо них в периодическую отчетность могут включаться и другие формы, фактически играющие вспомогательную роль, поскольку они содержат расшифровки и аналитические дополнения к отдельным статьям баланса и отчета о прибылях и убытках.

**1.3. Методика оценки показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности**

Общий анализ финансового состояния предприятия – это предварительная оценка финансового состояния предприятия. Оно характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия. Финансовое состояние предприятия является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов. Целью общего анализа финансового состояния предприятия является предварительная оценка финансового состояния по результатам расчета и анализа в динамике ряда финансовых показателей, совокупность которых характеризует пространственно-временную деятельность предприятия.

Общий анализ финансового состояния производится на основе изучения следующих показателей.

* Динамика валюты баланса – изменение суммы значений показателей актива и пассива баланса. Нормальным считается увеличение валюты баланса. Уменьшение, как правило, сигнализирует о снижении объема производства и может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия.
* Изменения структуры актива баланса – определение долей иммобилизованных (внеоборотных) и мобильных (оборотных) активов, стоимости материальных оборотных средств (необоснованное завышение которых приводит к затовариванию, а недостаток – к невозможности нормального функционирования производства), величины дебиторской задолженности со сроком погашения менее одного года и более одного года, величины свободных денежных средств предприятия в наличной (касса) и безналичной (расчетный и валютный счета) формах и краткосрочных финансовых вложений.
* Изменения структуры пассива баланса. При анализе структуры пассива баланса (обязательств предприятия) определяются соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия (значительная доля заемных источников, более 50%, свидетельствует о рискованной деятельности предприятия, что может послужить причиной неплатежеспособности), динамика и структура кредиторской задолженности, ее доля в пассивах предприятия.
* Изменения структуры запасов и затрат предприятия. Анализ запасов и затрат обусловлен значимостью раздела «Запасы» баланса для определения финансовой устойчивости предприятия. При анализе выявляются наиболее значимые (имеющие наибольший удельный вес) статьи.
* Изменения структуры финансовых результатов деятельности предприятия. В ходе анализа дается оценка динамики показателей выручки и прибыли, выявляются и измеряются различные факторы, оказывающие влияние на динамику показателей выручки и прибыли.

Анализ финансовой устойчивости проводится для выявления платежеспособности предприятия – способности предприятия рассчитываться по платежам для обеспечения процесса непрерывного производства, т. е. способности предприятия расплачиваться за свои основные и оборотные производственные фонды.

Финансовая устойчивость определяется показателем обеспеченности запасов предприятия собственными и заемными источниками формирования основных и оборотных производственных фондов. В соответствии с обеспеченностью запасов и затрат собственными и заемными источниками формирования различают следующие типы финансовой устойчивости.

Абсолютно устойчивое финансовое состояние (встречается крайне редко) характеризуется полным обеспечением запасов и затрат собственными оборотными средствами, что определяется неравенством

,

где А1 – внеоборотные активы (1-й раздел актива баланса);

Зндс – запасы и НДС;

П3 – капиталы и резервы (3-й раздел пассива баланса).

Нормально устойчивое финансовое состояние характеризуется обеспечением запасов и затрат собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками, которое соответствует неравенству

,

где П4 – долгосрочные обязательства (4-й раздел пассива баланса).

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется обеспечением запасов и затрат за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, т. е. за счет всех основных источников формирования запасов, соответствующее неравенству

,

где ЗиК – краткосрочные займы и кредиты (из 5-го раздела пассива баланса).

При неустойчивом финансовом состоянии различают допустимо неустойчивое финансовое состояние и недопустимо неустойчивое финансовое состояние.

Допустимо неустойчивым считается состояние, при котором оборотные средства предприятия, находящиеся в процессе производства (Зн.п), и товары отгруженные (То) погашаются за счет перманентного оборотного капитала, а остальные запасы – за счет краткосрочных заемных средств, т. е. выполняется неравенство:

,

где Зн.п – запасы в незавершенном производстве;

То – товары отгруженные;

Р6. п – расходы будущих периодов.

Кризисное финансовое состояние – запасы не обеспечиваются источниками их формирования; предприятие находится на грани банкротства. Такое состояние соответствует неравенству



Результатом анализа финансовой устойчивости являются установление типа финансовой устойчивости предприятия и оценка платежеспособности в динамике на определенный или интересующий аналитика период, которая должна быть учтена при финансовом планировании на предприятии. [24]

Анализ ликвидности баланса производится для оценки кредитоспособности предприятия (способности рассчитываться по всем обязательствам). Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Исходя из сформулированного определения, все обязательства предприятия группируются по срокам их наступления и изыскиваются активы (с аналогичными сроками превращения в деньги) для их погашения.

Активы делятся по степени срочности, а пассивы – по времени наступления обязательств на четыре группы.

Группировка активов и пассивов

|  |  |
| --- | --- |
| Группа активов | Группа пассивов |
| Наименование | Расчетная формула | Наименование | Расчетная формула |
| Наиболее ликвидные активы (НЛА) | НЛА = ДС + КФВ | Наиболее срочные обязательства (НСО) | НСО == КЗ + ПКП |
| Быстро реализуемые активы (БРА) | БРА = ДЗ<1 + ПОА | Краткосрочные пассивы (КСП) | КСП = ЗиК |
| Медленно реализуемые активы (МРА) | МРА = ДЗ>1+ 3 − − Р6.п + НДС + + ДФВ + ДВ | Долгосрочные пассивы (ДСП) | ДСП = П4 |
| Трудно реализуемые активы (ТРА) | ТРА = ВОА − −ДФВ − ДВ | Постоянные пассивы (ПСП) | ПСП == КиР − Р6.п |

|  |
| --- |
| Условные обозначения: |
| ДС | – денежные средства; |
| КФВ | – краткосрочные финансовые вложения; |
| Д3<1 и ДЗ>1 | – дебиторская задолженность со сроком погашения менее и более одного года соответственно; |
| ПОА | – прочие оборотные активы; |
| З | – запасы; |
| Р6 п | – расходы будущих периодов; |
| НДС | – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям; |
| ДФВ | – долгосрочные финансовые вложения; |
| ДВ | – доходные вложения; |
| ВОА | – внеоборотные активы; |
| КЗ | – кредиторская задолженность; |
| ПКП | – прочие краткосрочные пассивы; |
| ЗиК | – краткосрочные займы и кредиты; |
| П4 | – итог 4-го раздела пассива баланса «Долгосрочные пассивы»; |
| КиР | – капитал и резервы. |

Для абсолютной ликвидности баланса должна выполняться система неравенств:

НЛА ≥ НСО;

БРА ≥ КСП;

МРА ≥ ДСП;

ТРА ≤ ПСП.

**Глава 2. Анализ финансовой отчетности на примере ООО «АвиаКарго-Экспресс»**

**2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО**

Общество с ограниченной ответственностью «АвиаКарго-Экспресс» учреждено в соответствии с требованиями Гражданского кодекса РФ, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью №14-ФЗ» и решением учредителя №1 от 21.04.2004 г. с целью осуществления коммерческой деятельности, направленной на получение прибыли.

Общество является юридическим лицом, обладает обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс.

Местонахождение общества: Российская Федерация, г. Москва.

Основным видом деятельности ООО «АвиаКарго-Экспресс» является организация перевозки грузов.

Уставный капитал Общества равен 10000 (десять тысяч) рублей, состоящий из одной доли.

Уставный капитал Общества сформирован единственным учредителем – 100% уставного капитала.

К моменту регистрации Общества уставный капитал сформирован в размере 100%.

Исполнительным органом Общества является – Генеральный директор. Бухгалтерский учет всех хозяйственных операций ведется главным бухгалтером. Численность работников составляет 4 человека.

Общество руководствуется в своей деятельности учетной политикой, утвержденной руководителем организации.

Общество осуществляет статистическую и финансовую отчетность в соответствии с действующим законодательством РФ.

Основными нормативными документами, которыми Общество руководствуется при составлении финансовой отчетности являются:

* Федеральный закон от 21 ноября 1996г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 23.07.1998г., 28.03.2002г.);
* Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ. Приказ МФ РФ от 29.07.1998г. №34н;
* Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99;
* Приказ МФ РФ от 22.07.2003г. №67н «О формах бухгалтерской отчетности организации.

По данным бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и по другим данным предоставленных главным бухгалтером Общества за период 2004г – 2006г была составлена таблица экономических показателей (см. приложение табл. №1).

Из приведенной таблицы видно, что в 2006 году выручка увеличилась в 1,5 раза и составила 5029 тыс. руб. Численность персонала не изменилась.

Максимальная производительность труда наблюдалась в 2006 году и составила 1676 тыс. руб. на одного человека в год, а минимальная в 2005 году – 1155 тыс. руб. на одного человека в год. Так же, средняя заработная платав 2006 году увеличился в 1,5 раза.

**2.2. Общий анализ финансового состояния предприятия**

По данным бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках за период 2005 -2006 г. была составлена аналитическая таблица (см. приложение таблица №2).

Капитал за период 2005 – 2006гг. увеличился в 2,7 раза. В анализируемом периоде дебиторская задолженность увеличились в 6,2 раза, так же увеличились краткосрочные обязательства в 2,7 раза. Одновременно уменьшились оборотные активы в 1,6 раз.

**2.3. Оценка показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности**

Анализ финансовой устойчивости

Абсолютно устойчивое финансовое состояние, тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Годы | Внеоборотные активы | Знак | Капиталы и резервы |
| Запасы и НДС |
| 2005 | 17 | ≤ | -8 |
| 2006 | 17 | ≤ | -3 |

Условие абсолютной финансовой устойчивости не соблюдено, т. к. капиталы и резервы гораздо меньше, чем сумма внеоборотных активов, запасов и НДС.

Нормально устойчивое финансовое состояние, тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Годы | Внеоборотные активы | Знак | Капиталы и резервы |
| Запасы и НДС | Долгосрочные кредиты |
| 2005 | 17 | ≤ | -8 |
| 2006 | 17 | ≤ | - 3 |

Условие нормальной финансовой устойчивости так же не соблюдено, т. к. сумма собственного капитала и долгосрочных кредитов меньше, чем сумма внеоборотных активов, запасов и НДС.

Неустойчивое финансовое состояние, тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Годы | Внеоборотные активы | Знак | Капиталы и резервы |
| Запасы и НДС | Долгосрочные кредиты |
| Краткосрочные займы и кредиты |
| 2005 | 17 | ≤ | 58 |
| 2006 | 17 | ≤ | 177 |

Из выше приведенного можно сделать вывод, что ООО «АвиаКарго-Экспресс» имеет неустойчивое финансовое состояние. Предприятие обеспечивает свои запасы и затраты за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов. Т. е. для финансирования части своих запасов вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия, на являющиеся в известном смысле «нормальными», обоснованными (например, задерживает выплату заработной платы, расчеты с бюджетом и др.).

Анализ ликвидности баланса

Ликвидность хозяйствующего субъекта – это способность его быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств, то есть средств, которые могут быть использованы для погашения долгов.

По существу ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса, а так же безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта.

Группировка активов и пассивов, тыс. руб.

|  |  |
| --- | --- |
| Группа активов | Группа пассивов |
| Наименование | Значение | Наименование | Значение |
| 2005 | 2006 | 2005 | 2006 |
| Наиболее ликвидные активы (НЛА) | 24 | 54 | Наиболее срочные обязательства (НСО) | 66 | 180 |
| Быстро реализуемые активы (БРА) | 17 | 106 | Краткосрочные пассивы (КСП) | 0 | 0 |
| Медленно реализуемые активы (МРА) | 17 | 17 | Долгосрочные пассивы (ДСП) | 0 | 0 |
| Трудно реализуемые активы (ТРА) | 0 | 0 | Постоянные пассивы (ПСП) | -8 | - 3 |

Для абсолютной ликвидности баланса должна выполняться система неравенств:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2005 | 2006 |
| НЛА | ≥ | НСО; | 24 | ≥ | 66; | 54 | ≥ | 180 |
| БРА | ≥ | КСП; | 17 | ≥ | 0; | 106 | ≥ | 0; |
| МРА | ≥ | ДСП; | 17 | ≥ | 0; | 17 | ≥ | 0; |
| ТРА | ≤ | ПСП; | 0 | ≤ | -8 | 0 | ≤ | - 3; |

В данном случае ни в одном году не выполняется система неравенств абсолютной ликвидности баланса. Следовательно, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком в другой группе по стоимостной величине. В реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные, потому что сегодня нельзя расплатиться деньгами, которые поступят завтра.

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что перед предприятием стоит проблема выживания. Его финансовая политика решает кратковременные задачи, делающие положительный результат на коротком промежутке времени с возможным отрицательным результатом в будущем, что во многом обусловлено отсутствием финансовой стратегии предприятия – комплексной программы действий, главной целью которой является обеспечения предприятия необходимыми денежными ресурсами. Форма финансовой стратеги может быть произвольной. Она может быть зафиксирована, например, в бизнес-плане предприятия.

**Заключение**

Проведенный в данной работе анализ показал, что недостаточно вести правильно и достоверно бухгалтерский учет, согласно нормам и ПБУ. Необходимо наличие финансовой стратегии предприятия.

Финансовая стратегия — это генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами. Она охватывает вопросы теории и практики формирования финансов, их планирования и обеспечения, решает задачи, обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия в рыночных условиях хозяйствования.

Финансовая стратегия предприятия охватывает все стороны его деятельности, в том числе оптимизацию основных и оборотных средств, распределение прибыли, безналичные расчеты, налоговую и ценовую политику, политику в области ценных бумаг.

Всесторонне учитывая финансовые возможности предприятия, объективно рассматривая характер внутренних и внешних факторов, финансовая стратегия обеспечивает соответствие финансово-экономических возможностей предприятия условиям, сложившимся на рынке продукции. В противном случае предприятие может обанкротиться.

Различают генеральную финансовую стратегию, оперативную финансовую стратегию и стратегию выполнения отдельных стратегических задач (достижение частных стратегических целей).

В зависимости от внешних условий реализации того или иного варианта генеральной финансовой стратегии ежеквартально разрабатывается оперативная финансовая стратегия с учетом финансовых показателей, достигнутых в предшествующем квартале. При необходимости может быть разработана стратегия достижения частных целей, как на год, так и на квартал.

В процессе данной работы был проведен общий финансовый анализ состояния предприятия (горизонтальный и вертикальный анализ). Определено, что ООО «АвиаКарго-Экспресс» имеет неустойчивое финансовое состояние. Выполнен анализ ликвидности баланса.

**Список использованной литературы**

1. Федеральный закон «о несостоятельности (банкротстве)» от 8 января 1998 г. « 6-ФЗ.

2. Бочаров В. В. Финансовый анализ. – СПб: Питер, 2004. – 240с.: ил. – (Серия «Краткий курс») – 210 с.

3. Ефимова О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия. - М.: Интел-Синтез, 1994.

4. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 560с.: ил.

5. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е. М., 2000. – 424 с.

6. Ковалев А. И., Привалов В. П.. «Анализ финансового состояния предприятия». Москва 2000.

7. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: Аксери, 1999.

8. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2000.

9. Экономический словарь / под ред. А. И. Архипова. – ПБОЮЛ М. А. Захаров, 2001. – 624с.

10. «Бухгалтерский учет», N 5, март 2001 г., П.С. Безруких, доктор экономических наук.

11. «Бухгалтерский учет», N 11, июнь 2004 г. В.Я. Соколов, доцент Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов.

**Приложение**

Таблица №1 Таблица экономических показателей

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | 2005 год | 2006 год | Изменения, раз |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Выручка, тыс. руб. | 3464 | 5029 | 1,5 |
| Прибыль, тыс. руб. | 3,7 | 4,9 | 1,3 |
| Численность работников, чел. | 3 | 3 | 0 |
| Производительность труда в расчете на одного работника, тыс. руб. | 1155 | 1676 | 1,5 |
| Средняя заработная плата, руб. | 4250 | 6389 | 1,5 |
| Фонд оплаты труда всего персонала, тыс. руб. | 153 | 230 | 1,5 |
| Содержание заработной платы на 1 рубль продукции, руб. | 0,04 | 0,05 | - |

Таблица №2 . Аналитическая таблица по данным бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках за период 2005 – 2006гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | № строки | 2005 год | 2006г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I Внеоборотные активы |   |   |   |
| Нематериальные активы | 110 | - | - |
| Основные средства | 120 | - | - |
| Незавершенное строительство | 130 | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 145 | - | - |
| Итого по раздел I | 190 | - | - |
| II Оборотные активы |   |   |   |
| Запасы | 210 | 11 | 7 |
| в т.ч.: |   |   |   |
| Сырье, материалы и др. аналог ценности | 211 | 11 | 7 |
| НЗП | 212 | - | - |
| готовая продукция | 213 | - | - |
| товары отгруженные | 214 | - | - |
| расходы будущих периодов | 215 | - | - |
| НДС по приобретенным ценностям | 220 | 6 | 10 |
| Дебит задолженность (более 12 мес.) | 230 | - | - |
| в т.ч. покупатели и заказчики | 231 | - | - |
| Дебит задолженность (в теч.12 мес.) | 240 | 17 | 106 |
| в т.ч. покупатели и заказчики | 241 | 16 | 46 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | - |
| Денежные средства | 260 | 24 | 54 |
| Прочие оборот активы | 270 | - | - |
| Итого по раздел II | 290 | 58 | 177 |
| Баланс | 300 | 58 | 177 |
| Пассив |   |   |   |
| III Капитал и резервы |   |   |   |
| УК | 410 | 10 | 10 |
| Добавочный капитал | 420 | - | - |
| Резервный капитал | 430 | - | - |
| в т.ч.: резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | - | - |
| Целевое финансирование и поступления | 450 | - | - |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 460, 470 | -18 | - 13 |
| Итого по раздел III | 490 | -8 | - 3 |
| IV Долгосрочные обязательства |   |   |   |
| Займы и кредиты | 510 | - | - |
| в т. ч.: кредиты банков (подлежащие погашению более чем через 12 месяцев) | 511 | - | - |
| прочие займы (подлежащие погашению более чем через 12 месяцев) | 512 | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | - | - |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |   |   |
| Итого по раздел IV | 590 | - | - |
| V Краткосрочные обязательства |   |   |   |
| Займы и кредиты | 610 | - | - |
| Кредиторская задолженность | 620 | 66 | 180 |
| в т.ч.: поставщики подрядчики | 621 | 29 | 38 |
| задолженность по векселям | 622 | - | - |
| задолженность перед персоналом организации | 624 | 11 | 11 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 625 | 4 | 4 |
| задолженность по налогам и сборам | 626 | 16 | 37 |
| авансы полученные | 627 | - | - |
| прочие кредиторы | 628 | 6 | 90 |
| Доходы будущих периодов | 640 | - | - |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | - | - |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | - | - |
| Итого по раздел V | 690 | 66 | 180 |
| Баланс | 700 | 58 | 177 |
|  |   |   |   |
| Форма 2 | № строки | 2005 год | 2006 г. |
| Выручка | 010 | 4262 | 2936 |
| Чистая прибыль | 190 | 5 | 4 |