Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

Сибирский государственный аэрокосмический университет

имени академика М.Ф. Решетнёва

Кафедра ФИНАНСОВ И КРЕДИТА

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине:

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выполнил: студент гр. ФК-63

Князев И.О.

Проверил: старший преподаватель

Панина С.М.

Зеленогорск 2009

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ ………………………………………………………………..…3

1. Финансовый анализ предприятия, его значение………………….…...4

2. Анализ бухгалтерского баланса (форма №1)

2.1. Общая структура активов и их источников…………………….......7

2.2. Анализ ликвидности баланса………………………………….….10

2.3. Анализ платежеспособности…………………………………….....12

2.4. Анализ финансовой устойчивости…………………………….…..15

3. Анализ отчета о прибылях и убытках (форма 2)

3.1. Анализ уровня и динамики финансовых результатов…….…….17

3.2. Факторный анализ рентабельности………………………….…….18

3.3. Анализ динамики показателей деловой активности ……….…...21

ЗАКЛЮЧЕНИЕ……………………………………………………………….25

Список использованной литературы……………………………………...26

**ВВЕДЕНИЕ**

ООО «ИСКРА» - организация с ограниченной ответственностью производит сельскохозяйственную технику и запасные части, а также товары народного потребления.

Для анализа предоставлена бухгалтерская отчетность за 2005 и 2006 год. Составлена в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету и бухгалтерская отчетность организации ПБУ 4/99,утвержденным приказом Министерства Финансов от 06 июля 1999г № 43н, на основании учетных записей, произведенных согласно Плану счетов, утвержденного приказом Министерства Финансов РФ 31.10. 2000г., за № 94н(с учётом изменений за №38н от 07.05.2003 г.) Формы отчётности разработаны на основе образцов форм, утвержденных приказом Министерства Финансов РФ 22 июля 2003г № 67н.

Согласно гл.25 НК РФ и утвержденной учетной политике на 2005 год, выручка от реализации определялась по методу начисления. В 2005 и 2006 году ООО «ИСКРА» применялся метод оценки материально-производственных запасов по себестоимости каждой единицы. Амортизация основных средств начислялась линейным способом.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов применяют методы финансового анализа для принятия решений.

Непременным условием полного качественного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является умение читать финансовую отчетность, и, в частности, основную ее форму – бухгалтерский баланс. **Актуальным** является овладение методикой анализа баланса*.* Оно позволит объективно оценить эффективность хозяйственной деятельности и выработать обоснованные управленческие решения с целью выявления и использования резервов улучшения функционирования всех производственных ресурсов предприятия. Уметь читать баланс должны руководитель предприятия, работники экономических и других служб для решения самых разнообразных вопросов.

В курсовой работе будет дана общая характеристика бухгалтерского баланса, как основного источника информации для анализа финансового состояния, оценка величины средств и источников на начало и на конец года, их изменение за год, структура актива и пассива и ее изменение за отчетный год, будут выявлены факторы этого изменения, рассчитаны и оценены основные показатели хозяйственной деятельности предприятия.

Методика финансового анализа включает три взаимосвязанных блока:

1. анализ финансовых результатов деятельности предприятия
2. анализ финансового состояния предприятия

Моя работа посвящена анализу финансовых результатов деятельности ООО «ИСКРА».

**1. Финансовый анализ предприятия, его значение**

Содержание и основная целевая установка финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. ***Финансовое состояние хозяйствующего субъекта*** - это характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. В традиционном понимании ***финансовый анализ*** – это метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности.

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Об устойчивом финансовом состоянии предприятия свидетельствует его способность полностью и в срок производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, без серьёзных последствий переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность, а отсутствие перечисленных качеств с большой вероятностью говорит о неустойчивости финансового состояния предприятия.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно не только обладать гибкой структурой капитала, но обязательно уметь организовать движение финансовых ресурсов таким образом, чтобы достичь постоянного превышения доходов над расходами с целью создания условий для сохранения платежеспособности и само воспроизводства. Посему, финансовая устойчивость предприятия представляет собой, прежде всего способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, которая гарантирует его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в пределах допустимого уровня риска.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и ста­бильность непосредственно зависят от результатов его производственной, ком­мерческой и финансовой деятельности.

Финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности предприятия должна обеспечивать планомерные поступления и расходования финансовых ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Главная цель финансовой деятельности- решить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимума прибыли.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую - заемные. Следует знать и такие понятие рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность предприятия, порог рентабельности, запас финансовой устойчивости (зона безопасности), степень риска, эффект финансового рычага и другие, а также методику их анализа.

Главная цель финансового анализа - своевременно выявить и устранять недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

При этом необходимо решить следующие основные задачи:

1. На основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между различными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия.
2. Прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность исходя из реально сложившихся условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей изменения финансового состояния при раз­нообразных вариантах использования ресурсов.
3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и ук­репление финансового состояния предприятия.

В настоящее время из-за высокой инфляции (гиперинфляции) использовать для анализа абсолютные показатели представляется весьма затруднительным, так как их очень трудно привести в сопоставимый вид, посему ведущую роль в анализе финансового состояния предприятия играют главным образом относительные показатели.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

1. с аналогичными данными других предприятий (в особенности конкурентов), что позволяет вы­явить сильные и слабые стороны предприятия и его возможный потенциал;
2. с аналогичными данными за предыдущие годы (периоды) для выявления и изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия приходится анализировать не только руководству предприятия, но и его учредителям, инвесторам с целью изучения эффективности использования ресурсов, банкам - для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщикам - для своевременного получения платежей, налоговым инспекциям - для выполнения плана поступления средств в бюджет и так далее.

Внутренний анализ осуществляется на предприятии, то есть его службами, и результаты такого анализа используются для прогнозирования, планирования финансового состояния предприятия и контроля за ним. Целью данного анализа является обеспечение планомерного поступления денежных средств и размещение собственных и заемных средств наиболее оптимальным способом, чтобы создать условия для нор­мального функционирования предприятия и максимизации прибыли.

Инвесторами, поставщи­ками материальных и финансовых ресурсов, органами контроля на основе публикуемой годовой (квартальной) отчетности предприятия осуществляется внешний анализ.

Первооснова, информационный источник для анализа фи­нансового состояния предприятия - отчетный бухгалтер­ский баланс, отчеты о прибылях и убытках, о движении капитала, о движении денежных средств и другие формы отчетности, а также дан­ные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

В своей работе я рассмотрю деятельность предприятия ООО «ИСКРА». «Исходные данные» - бухгалтерский баланс ( Таблица 1).

**2. Анализ бухгалтерского баланса (форма № 1)**

**2.1. Общая структура активов и их источников**

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС НА 2005 ГОД**

**( Табл.1)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей | Код строк | Абсолютные величины тыс.руб. | | | Относительные величины в % | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|  |  | На  начало года | На  конец года | Изме  нения  (+;-) | На начало года | На  конец года | Изме  нения  (+;-) | в % к нач.  года | в % к измен. итога  баланса |
| **I. Внеоборотные активы**  1.1.Нематер. активы | 110 | 547 | 22 | - 525 | 0,04 | 0,002 | -0,038 | - 96,0 | - 0,4 |
| 1.2.Основные средства | 120 | 418 168 | 436 920 | + 18 752 | 32,5 | 31,3 | -1,4 | + 4,5 | + 15,7 |
| 1.3.Прочие внеоборотные актив (130,135,140,150) |  | 49 612 | 83 691 | + 34 079 | 3,9 | 6,0 | + 2,1 | + 68,7 | + 28,5 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ** | **190** | **468 327** | **520 633** | **+ 52 306** | **36,4** | **37,0** | **+ 0,6** | **+ 11,2** | **+ 43,8** |
| **II Оборотные активы**  2.1.Запасы (210,220) |  | 131 435 | 196 535 | + 65 100 | 10,2 | 14 | +3,8 | + 49,5 | + 54,5 |
| 2.2.Дебиторская задолженность (пл.пос.12м) | 230 | 91 253 | 107 045 | + 15 792 | 7,1 | 7,6 | +0,5 | +17,3 | + 13,2 |
| 2.3..Дебиторская задолженность (пл.до 12м) | 240 | 425 708 | 329 498 | - 96 210 | 33,1 | 23,4 | -9,7 | -22,6 | - 80,6 |
| 2.4.Краткосрочные  финансовые вложения | 250 | 91 894 | 96 705 | + 4 811 | 7,1 | 6,9 | -0,2 | + 5,2 | + 4,0 |
| 2.5.Денежные средства | 260 | 77 402 | 155 025 | + 77 623 | 6 | 11 | +5 | +100,3 | + 65,0 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II** | **290** | **817 692** | **884 808** | **+67 116** | **63,6** | **62,9** | **-0,7** | **+ 8,2** | **+ 56,2** |
| Медленно реализуемые активы (210+220+230+270) |  | 222 688 | 303 580 | +80 892 | 17,3 | 21,6 | + 4,3 | + 36,3 | +67,7 |
| Наиболее ликвидные активы | 250  +260 | 169 296 | 251 730 | +82 434 | 13,1 | 17,9 | + 4,8 | + 48,7 | + 69,0 |
| Величина финансово- эксплуатац. потребностей (210+230+240-620) |  | 487 915 | 484 421 | -3 494 | 37,9 | 34,5 | -3,4 | - 0,7 | - 2,9 |
| **Стоимость имущества** | **190**  **+290** | **1 286 019** | **1405 441** | **+119 422** | **100** | **100** | **0** | **+ 9,3** | **100** |
| **III. Капитал и резервы** 3.1.Уставный капитал | 410 | 62 | 62 | 0 | 0,005 | 0,004 | -0,001 | 0 | 0 |
| 3.2.Добавочный и резервный  капиталы | 420  +430 | 296 851 | 653 133 | +356 282 | 23,1 | 46,5 | + 23,4 | +120,0 | + 120,0 |
| 3.3.Нераспределённая  прибыль | 470 | 430 653 | 117 812 | -312 841 | 33,5 | 8,4 | -25,1 | - 72,6 | - 262,0 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III** | **490** | **727 566** | **771 007** | **+43 441** | **56,6** | **54,9** | **-1,7** | **+ 6,0** | **+ 36,4** |
| **IV. Долгосрочные**  **обязательства** | **590** | **26 593** | **29 328** | **+2 735** | **2,1** | **2,1** | **0** | **+ 10,3** | **+ 2,3** |
| **V. Краткосрочные обяз-ва**  5.1.Заемные средства | 610 | - | 9 239 | +9 239 | - | 0,7 | + 0,7 | - | + 7,7 |
| 5.2.Кредит. задолженность | 620 | 151 034 | 137 741 | -13 293 | 11,7 | 9,8 | -1,9 | - 8,8 | -11,1 |
| 5.3.Прочие обязательства  (630+640+650+660) |  | 380 826 | 458 126 | + 77 300 | 29,6 | 35,6 | +6,0 | + 20,3 | +64,7 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V** | **690** | **531 860** | **605 106** | **+73 246** | **41,4** | **43,1** | **+ 1,7** | **+ 13,8** | **+ 61,3** |
| Краткосрочные пассивы (610+630+660) |  | - | 9435 | +9435 | - | 0,7 | + 0,7 | - | + 7,9 |
| Всего заёмных средств | 590  +690 | 558 453 | 634 434 | +75 981 | 43,4 | 45,1 | + 1,7 | + 13,6 | + 63,6 |
| **Итог баланса** | **700** | **1 286 019** | **1 405 441** | **+119 422** | **100** | **100** | **0** | **+ 9,3** | **100** |
| Рабочий капитал (290- 690) |  | 285 832 | 279 702 | - 6 130 | 22,2 | 19,9 | - 2,3 | -2,1 | -5,1 |
| Величина собств. средств  в обороте | 490  -190 | 259 239 | 250 374 | - 8 865 | 20,2 | 17,8 | - 2,4 | - 3,4 | -7,4 |

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС НА 2006 ГОД**

**(Табл.2)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей | Код строк | Абсолютные величины тыс.руб. | | | Относительные величины в % | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|  |  | На  начало года | На  конец года | Изме  нения  (+;-) | На начало года | На  конец года | Изме  нения  (+;-) | в % к нач.  года | в % к измен. итога  баланса |
| **I.Внеоборотные активы**  1.1.Нематериальные активы | 110 | 22 | 21 | -1 | 0,001 | 0,001 | 0 | - 4,5 | -0,003 |
| 1.2.Основные средства | 120 | 436 920 | 475 828 | + 38 908 | 31,1 | 33,1 | + 2,0 | + 8,9 | +126,9 |
| 1.3.Прочие внеобор. активы  (130,135,140,150) |  | 83 691 | 106 183 | + 22 492 | 6,0 | 7,4 | + 1,4 | + 26,9 | + 73,3 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 1** | **190** | **520 633** | **582 032** | **+61 399** | **37,1** | **40,5** | **+ 3,4** | **+11,8** | **+200,2** |
| **II Оборотные активы**  2.1.Запасы | 210,  220 | 196 535 | 371 302 | +174 767 | 14 | 25,8 | + 11,8 | +88,9 | + 569,7 |
| 2.2.Дебиторская задолженность (пл.пос.12м) | 230 | 107 045 | 15 235 | -91 810 | 7,6 | 1,1 | -6,5 | -85,8 | -299,3 |
| 2.3..Дебиторская задолженность (пл.до12м) | 240 | 329 498 | 306 807 | -22 691 | 23,4 | 21,4 | -3 | -6,9 | -74,0 |
| 2.4.Краткосрочн.фин.вложен. | 250 | 96 705 | 20 217 | -76 488 | 6,9 | 1,4 | - 5,5 | - 79,1 | -249,4 |
| 2.5.Денежные средства | 260 | 155 025 | 140520 | - 14 505 | 11,0 | 9,8 | - 1,2 | - 9,4 | - 47,3 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II** | **290** | **884 808** | **854 081** | **-30 726** | **62,9** | **59,5** | **-3,4** | **-3,5** | **-100,2** |
| Медленно реализуемые активы (210+220+230) |  | 303 580 | 386 537 | +82 957 | 21,6 | 26,9 | + 5,3 | +27,3 | +270,5 |
| Наиболее ликвидные активы | 250  +260 | 251 730 | 160 737 | -90 993 | 17,9 | 11,2 | - 6,7 | - 36,1 | -296,7 |
| Величина финансово- эксплуатац. потребностей (210+230+240-620) |  | 484 421 | 367 825 | -116 596 | 34,5 | 25,6 | -8,9 | - 24,1 | -380,1 |
| **Стоимость имущества** | **190**  **+290** | **1 405 441** | **1 436 113** | **+ 30 672** | **100** | **100** | **0** | **+ 2,2** | **100** |
| **III. Капитал и резервы** 3.1.Уставный капитал | 410 | 62 | 62 | 0 | 0,004 | 0,004 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2.Добавочный и резервный  капиталы | 420+  430 | 653 133 | 738 893 | +85 760 | 46,5 | 51,5 | + 5 | +13,1 | +279,6 |
| 3.3. Нераспределённая  прибыль | 470 | 117 812 | 156 258 | +38 446 | 8,4 | 10,9 | + 2,5 | 32,6 | +125,3 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III** | **490** | **771 007** | **895 213** | **+124 206** | **54,9** | **62,3** | **+ 7,4** | **16,1** | **+404,9** |
| **IV. Долгосрочные**  **обязательства** | **590** | **29 328** | **30 519** | **+ 1 191** | **2,0** | **2,0** | **0** | **4,1** | **+3,9** |
| **V.Краткосрочные**  **обязательства**  5.1.Заемные средства | 610 | 9 239 | 497 | -8 742 | 0,6 | 0,03 | -0,57 | -94,6 | -28,5 |
| 5.2.Кредиторская задолженность | 620 | 137 741 | 293598 | +155 857 | 9,8 | 20,4 | +10,6 | +113,2 | +508,1 |
| 5.3. Прочие обязательства  (630+640+650+660) |  | 458 126 | 216 286 | -241 840 | 35,6 | 15,1 | -20,5 | -52,8 | -788,5 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V** | **690** | **605 106** | **510 381** | **-94 725** | **43,1** | **35,5** | **-7,6** | **-15,6** | **-304,9** |
| Краткосрочные пассивы  (610+630, 660) |  | 9 435 | 1 114 | -8 321 | 0,7 | 0,08 | -0,62 | -88,2 | -27,1 |
| Всего заемных средств  (590+ 690) |  | 634 434 | 540 900 | -93 534 | 45,1 | 37,7 | -7,4 | -14,7 | -304,9 |
| **Итог баланса** | **700** | **1 405 441** | **1 436 113** | **+ 30 672** | **100** | **100** | **0** | **+ 2,2** | **100** |
| Рабочий капитал (290- 690) |  | 279 702 | 343 700 | + 63 998 | 19,9 | 23,9 | + 4,0 | +22,9 | +208,7 |
| Величина собственных средств | 490  -190 | 250 374 | 313 181 | + 62 807 | 17,8 | 21,8 | +4,0 | +25,1 | +204,8 |

***Вывод:*** В 2005 году активы ООО «ИСКРА» возросли на 119 422 тыс.руб. или на 9,3 %, в том числе за счёт увеличения объёма внеоборотных активов - на 52 306 тыс.руб., или на 43,8 %, и прироста оборотных активов - на 67 116 тыс.руб., или на 56,2% (табл. 1). Удельный вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества вырос на 0,6 % и составил 37 %. За отчётный 2005 год материальные оборотные средства увеличились на 65 100 тыс. руб., денежные средства - на 77 623 тыс. руб. и краткосрочные финансовые вложения увеличились на 4811 тыс. руб.

В пассиве баланса 2005 года снизилась доля собственных средств, на конец периода составила 54,9 %. Снижение величины прибыли на 312 841 тыс. руб. компенсировалась ростом добавочного и резервного капиталов на 356 282 тыс.руб., в результате этого собственный капитал увеличился на 43 441 тыс.руб. В заёмном капитале сумма долгосрочных обязательств увеличилась на 2 735 тыс.руб., которая была направлена на обновление основных средств. К концу года появились краткосрочные заёмные средства в сумме 9 239 тыс.руб., кредиторская задолженность снизилась на 13 293 тыс.руб. Запасы накопились за счёт краткосрочных заёмных средств. К концу отчётного периода произошло снижение рабочего капитала на 6130 тыс.руб. и величины собственных средств в обороте на 8 865 тыс.руб. Произошёл рост наиболее ликвидных активов на 82 434 тыс.руб.

Анализируя таблицу № 2 и сравнивая с 2005 годом, в активах 2006 года произошли существенные изменения. Выросла доля внеоборотных активов на 61399 тыс.руб., или на 40,5 %. Увеличилась стоимость основных средств на 38 908 тыс.руб. Снизилась величина оборотных активов на 30 727 тыс.руб. В оборотных активах выросли запасы на 174 767 тыс.руб., которые составили 25,8 % от всей стоимости имущества. В целом стоимость имущества увеличилась на 30 672 тыс.руб., или на 2,2 %. Темп роста имущества в 2006 году ниже темпа роста в предыдущем году. Снизилась величина наиболее ликвидных активов на 217 461 тыс.руб.,, но выросла стоимость медленно реализуемых активов на 82 957 тыс.руб. за счёт роста запасов. Уменьшение денежных средств на 14 505 тыс.руб. отрицательно повлияло на темп роста имущества. Ускоренный темп роста запасов (88,9 % к началу года) не оправдан, так как запасы мёртвым грузом лежат на складе и не участвуют в обороте. Структура совокупных активов в 2006 году характеризуется значительным превышением в их составе доли оборотных средств, которые составили 62,9%, их доля незначительно уменьшилась в течение года.

В пассивной части баланса увеличились собственные средства (на 7,4 %) и составили к концу года 62,3 %. Рост собственных средств вызван ростом добавочного капитала и прибыли. Резко снизились краткосрочные заёмные средства, но выросла кредиторская задолженность (≈в 2 раза). Предприятие пополняло запасы путём роста кредиторской задолженности. Величина заёмных средств снизилась на 93 534 тыс. руб. Выросли рабочий капитал и величина собственных средств в обороте. По ряду показателей структура баланса в 2006г улучшилась относительно 2005 года.

**2.2. Анализ ликвидности баланса**

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платёжеспособности ООО «ИСКРА».

**Ликвидность баланса** определяется как степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

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 погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется условие:

А1 > П1; А2 > П2; А3 > П3; А4 < П4 ,

где А1;А2;А3;А4 - активы, расположенные согласно степени ликвидности, а П1;П2;П3;П4 - пассивы, расположенные согласно срочности.

***Анализ ликвидности баланса***

**Табл. 3**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ** | **СУММА ,**  **ТЫС.РУБ.** | | | **ПАССИВ** | **СУММА ,**  **ТЫС.РУБ.** | | | **ПЛАТЕЖНЫЙ**  **ИЗЛИШЕК**  **ИЛИ**  **НЕДОСТАТОК (+,-)** | | |
| **АКТИВ** | **Начало**  **2005** | **Конец**  **2005** | **Конец**  **2006** | **ПАССИВ** | **Начало**  **2005** | **Конец**  **2005** | **Конец2006** | **Начало**  **2005** | **Конец**  **2005** | **Конец**  **2006** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Наиболее  ликвидные  активы (А 1)  стр.250+260 | 169 296 | 251730 | 160 737 | Наиболее  срочные  обязательства (П 1) стр.620 | 151 034 | 137 741 | 293 598 | +18 262 | +113989 | -151061 |
| Быстрореализуемые  активы  (А2) стр.240 | 425 708 | 329 498 | 306 807 | Краткосроч-ные пассивы  (П2)стр.610 +630+660 | - | 9 435 | 1 114 | +425708 | +320063 | +305693 |
| Медленнореализуемые  активы  (А 3)  стр.210+220+  230+270 | 222 688 | 303580 | 386 537 | Долгосроч-ные пассивы  (П 3)  стр.590+640+  650 | 407 419 | 487 258 | 246 188 | -184 731 | -183678 | +140 349 |
| Труднореализуемые активы (А 4)  стр.190 | 468 327 | 520 633 | 582 032 | Постоянные  пассивы  (устойчивые) (П 4) стр.490 | 727 566 | 771 007 | 895 213 | -259239 | -205374 | -313181 |
| **Баланс** | **1286019** | **1405441** | **1436113** | **Баланс** | **1286019** | **1405441** | **1436113** | **-** | **-** | **-** |

Результаты расчётов по данным анализируемой организации (табл.3) показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

Начало 2005г - А1 > П1; А2> П2; А3 < П3; А4 < П4.

Конец 2005г - А1 > П1; А2> П2; А3 < П3; А4 < П4.

Конец 2006г - А1 < П1; А2 > П2; А3 > П3; А4 < П4.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяют вычислить:

* *текущую ликвидность:* ***ТЛ=(А1+А2)-(П1+П2)***

(160737+306807)-(293598+1114) = 467544-294712=172832 тыс.руб.

* *перспективную ликвидность -* прогноз платёжеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:***ПЛ = А3-П3***

386537-246188=140 349 тыс.руб.

***Вывод:*** Ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную.

Сопоставление первых двух неравенств свидетельствует о том, что в ближайший промежуток времени организации не удастся поправить свою платёжеспособность. За анализируемый период возрос платёжный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Несмотря на недостаток, наиболее ликвидных активов, имеется избыток быстро реализуемых, которые позволяют погасить наиболее срочные обязательства. Это вызвано тем, что на конец 2006 года снизилась сумма краткосрочных обязательств. Несмотря на снижение ликвидности баланса в 2006 году, его можно считать ликвидным. Исходя из данных аналитического баланса, можно заключить, что причиной снижения ликвидности явилось то, что краткосрочная задолженность увеличилась более быстрыми темпами, чем денежные средства.Текущая ликвидность составила 172 832 тыс.руб., перспективная ликвидность отражает платёжный излишек в сумме 140 349 тыс.руб.

**2.3. Анализ платёжеспособности**

Для анализа платежеспособности организации рассчитаем финансовые коэффициенты платёжеспособности (табл.4).

**ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ**

**табл.4**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование**  **показателей** | **Нор-**  **матив** | **На начало**  **2005 года** | **На конец**  **2005 года** | **На конец**  **2006 года** | **Отклонение**  **2005г.** | **Отклонение**  **2006 г.** |
| **Общий показатель**  **платежеспособности (L1)** | L1>1 | 1,643 | 1,758 | 1,169 | + 0,115 | -0,589 |
| **Коэффициент**  **абсолютной**  **ликвидности(L 2)** | L1> | 1,121 | 1,710 | 0,545 | + 0,589 | - 1,165 |
| **Коэффициент**  **текущей**  **ликвидности(L 4)** | L4≈2  3,5 | 5,414 | 6,012 | 2,898 | + 0,598 | - 3,114 |
| **Доля оборот-ных средств**  **в активах**  **(L 6)** | L6>0,5 | 0,636 | 0,630 | 0,595 | - 0,006 | - 0,035 |
| **КОСС**  **(L 7)** | L7>0,1 | 0,317 | 0,283 | 0,367 | - 0,034 | + 0,084 |

1. Общий показатель платежеспособности (L 1):

**L1=**

На начало 2005 года: ******

На конец 2005 года: ******

На конец 2006 года: ******

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (L 2):

L2 =  = 

На начало 2005 года: 

На конец 2005 года: 

На конец 2006 года: 

1. Коэффициент текущей ликвидности (L 4):

L4 =  = 

На начало 2005 года: 

На конец 2005 года: 

На конец 2006 года: 



1. Доля оборотных средств в активах (L 6):

L6 =  = 

На начало 2005 года: 

На конец 2005 года: 

На конец 2006 года: 

1. КОСС (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (L 7):

L 7  = =

На начало 2005 года: 

На конец 2005 года: 

На конец 2006 года: 

**Вывод:** Общий показатель платежеспособности (L1) ухудшился, его величина немного превышает норматив (1,169>1),текущее финансовое положение организации можно оценить как неустойчивое.

Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) на конец 2006 года показывает, что организация имеет возможность погасить в ближайшее время 54,5 % текущей краткосрочной задолженности за счёт имеющихся денежных средств и финансовых вложений, что на 16,5 % меньше, чем в 2005 году.

Коэффициент текущей ликвидности (L4) позволяет установить, что ≈ в 2,9 раза текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Это главный показатель платёжеспособности организации.

Происходит постепенное снижение доли оборотных средств в активах организации: в 2005г - 63%, а 2006 году-59,5% ( < на 3,5%)

К концу 2005 года снизилось наличие собственных оборотных средств у организации до 28,3%, необходимых для ее текущей деятельности, но к концу 2006г этот показатель (КОСС) увеличился и составляет 36,7 %, что на 8,4 % >, чем в 2005 году.

Несмотря на снижение платежеспособности, предприятие остается вполне платежеспособным и соответственно кредитоспособным.

**2.4 Анализ финансовой устойчивости**

Показатели финансовой устойчивости:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Формула расчета (по форме №1) | | Нормальное ограничение | пояснения |
| Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) | U1 = | U1 = | Не выше 1,5 | Показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | U2 = | U2 = | Нижняя граница 0,1, оптимальное значение U20,5 | Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | U3 = | U3 = | 0,4 U30,6 | Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования |
| Коэффициент финансирования | U4 = | U4 = | U4; оптимальное значение 1,5 | Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств |
| Коэффициент финансовой устойчивости | U5 = | U5 = | U5 | Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников |

Определим степень независимости предприятия от заёмных источников финансирования. Для того чтобы выполнялось условие платёжеспособности, необходимо, чтобы денежные средства и средства в расчетах, а так же материальные оборотные активы покрывали краткосрочные пассивы.

На практике следует соблюдать соотношение:

***Оборотные средства < Собственный капитал  2 -- Внеоборотные активы (ф.№1)***

2003 год: 884 808 < 771 007\*2 – 520 633; 884 808 < 1 021 381

2004 год: 854 081 < 895 213\*2 – 582 032; 854 081 < 1 208 394

Соотношение соблюдается, организация является финансово независимой.

Показатели финансовой устойчивости

**табл. 5**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Нор-  матив | Формула  расчета | Начало  2004 | Конец  2005 | Конец  2006 | Изме-  нения  2003 | Изме-  нения  2004 |
| 1.Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) (U1) | <1,5 | U1=  590+690  490 | 26 593+531 860  727 566  =0,767 | 29 328+605 106  771 007  =0,823 | 30 519+510 381  895 213  =0,604 | + 0,056 | - 0,219 |
| 2.Коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования (U2) | >0,5 | U2=  490-190  290 | 727 566-468327  817 692  =0,317 | 771007-520633  884 808  =0,283 | 895 213-582032  854 081  =0,366 | - 0,034 | +0,088 |
| 3.Коэффициентфинансовой независимости (U3) | 0,4:  0,6 | U3=490  700 | 727566  1286019  =0,565 | 771007  1405441  =0,548 | 895213  1436113  =0,623 | - 0,017 | + 0,075 |
| 4.Коэффициентфинансирования (U4) | >0,7  ~1,5 | U4=  490  590+690 | 727566  26593+531860  =1,302 | 771007  29328+605106  =0,822 | 895213  30519+510381  =1,655 | - 0,48 | + 0,833 |
| 5.Коэффициентфинансовой устойчивости (U5) | >0,6 | U5=  490+590  700 | 727566+26593  1286019  =0,586 | 771007+29328  1405441  =0,569 | 895213+30519  1436113  =0,644 | - 0,017 | + 0,075 |

**Вывод:**Уровень общей финансовой независимости характеризуется коэффициентом U3*,* он отражает степень независимости организации от заёмных источников. Если к концу 2005 года его величина незначительно снизилась, то к концу 2006г его величина возросла и составила 0,623 или 62,3 %, такой удельный вес собственных средств в обшей сумме источников финансирования. Значения данного коэффициента соответствует нормативному, что свидетельствует о финансовой независимости организации от внешних источников.

Как показывают *данные табл. 5*, динамика коэффициента капитализации (U1) свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости организации, так как для этого необходимо, чтобы коэффициент был <1,5. Несмотря на снижение этого коэффициента к концу 2006г его величина остается значительной (0,604).

Коэффициент U2 – показывает, в какой степени материальные затраты имеют источником покрытия собственные оборотные средства, хотя к концу 2006г его величина возросла, но остается ниже 0,5. Материальные запасы к концу 2006г имеют источником покрытия собственные оборотные средства лишь на 36,6 %, хотя это выше допустимых 10%.

Значение коэффициента финансовой независимости (U4) несмотря на его к конце 2005 г., его величина не опустилась ниже допустимой границы (0,822>0,7), но к концу 2006 г. он вырос в 2 раза. Значительная часть деятельности финансируется за счет собственных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2005 был ниже норматива, а к концу 2006г возрос до 0,644 > 0,6. Это говорит о том, что 64,4 % актива финансируется за счет устойчивых источников. Можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчиво.

**3. Анализ отчета о прибылях и убытках (ф.№2)**

3.1 Анализ уровня и динамики финансовых результатов

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Код строк** | **За 2006 г.** | **За 2005 г.** | **Отклонение**  **(+ , -)** | **Уровень**  **в % к выручке 2006 г.** | **Уровень % к выручке 2005 г.** | **Откло-**  **нение уровня (+,-)** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3-4 | 6 | 7 | 8=6-7 |
| **Выручка (нетто) от продажи товаров (В)** | 010 | 1579261 | 1082 881 | + 496 380 | 100 | 100 | 0 |
| **Себестоимость**  **проданных товаров (С)** | 020 | 1353 174 | 940 878 | + 412 296 | 85,7 | 86,9 | -1,2 |
| **Валовая прибыль** | 029 | 226 087 | 142 004 | + 84 083 | 14,3 | 13,1 | + 1,2 |
| **Коммерческие расходы (КР)** | 030 | 993 | 1 168 | -175 | 0,06 | 0,1 | - 0,04 |
| **Управленческие расходы (УР)** | 040 | 23 372 | 19 618 | + 3 754 | 1,48 | 1,8 | - 0,32 |
| **Прибыль (убыток) от продаж (Пп)**  **(стр.010-020-030-040)** | **050** | **201 722** | **121 218** | **+ 80 504** | **12,8** | **11,2** | **+ 1,6** |
| **Проценты к получению**  **( % пол)** | 060 | 4 465 | 12 211 | -7 746 | 0,3 | 1,1 | - 0,8 |
| **Проценты к уплате**  **( % упл)** | 070 | 1 071 | 0 | + 1 071 | 0,06 | 0 | + 0,06 |
| **Доходы от участия в др.организациях (ДрД)** | 080 | 230 | 0 | + 230 | 0,01 | 0 | + 0,01 |
| **Прочие операц. доходы (ПрОД)** | 090 | 37 345 | 20 368 | +16 977 | 2,4 | 1,9 | + 0,5 |
| **Прочие опер. расходы (ПрОР)** | 100 | 55 502 | 32 164 | + 23 338 | 3,5 | 3 | + 0,5 |
| **Внереализационные**  **доходы (ВнД)** | 120 | 490 | 2 447 | -1 957 | 0,03 | 0,2 | - 0,17 |
| **Внереализационные расходы (ВнР)** | 130 | 12 168 | 369 | + 11 799 | 0,77 | 0,03 | + 0,74 |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения (Пб)** | **140** | **175 510** | **123 711** | **- 51 799** | **11,1** | **11,4** | **- 0,3** |
| **Отложенные налоговые активы** | 141 | - | - | - | - | - | - |
| **Отложенные налоговые обязательства** | 142 | - | - | - | - | - | - |
| **Текущий налог на прибыль (н/п)** | 150 | 50 898 | 26 268 | + 24 630 | 3,2 | 2,4 | + 0,8 |
| **Чистая прибыль (убыток) - (Пп) (160+170-180)** | **190** | **124 612** | **97 443** | **+ 27 169** | **7,9** | **9** | **- 1,1** |

**Вывод:** В 2006 году финансовый результат ООО «ИСКРА» улучшился. Выручка выросла на 496 380 т.р. или на 45,8 % , по сравнению с 2005 годом. Снизился удельный вес себестоимости на 1,2 %, что положительно сказалось на валовой прибыли (возросла на 84 083 т.р.). Рентабельность прибыли от продаж возросла на 1,6 % и составила 12,8 %. Но отрицательное сальдо внереализационной деятельности снизили величину прибыли до налогообложения. По сравнению с 2005 годом прибыль до налогообложения в 2006 году снизилась на 51 799 т.р., а рентабельность - на 0,3 %. Чистая прибыль выросла на 27 169 т.р., рентабельность составила 7,9 % (снизилась на 1,1 %). Темп роста выручки составил 45,8 % , темп роста чистой прибыли - 27,9 %. Финансовые результаты в динамике улучшились, но уровень их снизился.

Темп роста выручки = П1/П0\*100%=1579261/1082881\*100%=145,8%

Темп роста чистой прибыли=В1/В0\*100%=124613/97443\*100%=127,9%

**3.2. Факторный анализ рентабельности**

По данным *«Отчёта о прибылях и убытках» (ф.№2)* проанализируем динамику рентабельности продаж, чистой рентабельности отчётного периода, а так же влияния факторов на изменение этих показателей.

**Рентабельность продаж:** Rп = В-С-КР-УР \* 100 %

В

На величину прибыли (на рентабельность продаж) оказали влияние факторы: В – выручка, С – себестоимость, КР – коммерческие расходы, УР - управленческие расходы

**2005 год:**

1. Влияние изменения выручки от продажи на Rп :

В1-С0-КР0-УР0 \_ Во-Со-КРо-Уро \* 100%

ΔRп(В) = В1 Во

1082881-988569-610-15165 \_ 1347979-988569-610-15165 \* 100 = (7,3-25,5)\*100%=-18,2%

1 082 881 1347979

2. Влияние изменения себестоимости продаж на Rп :

R п(С) = В1-С1-КР0-УР0 \_ В1-Со-КРо-Уро \* 100%

В1 В1

1082881-940878-610-15165 \_ 1082881-988569-610-15165 \* 100%=(11,7-7,3)\*100= +4,4%

1 082 881 1 082 881

3. Влияние изменения коммерческих расходов на Rп :

R п(КР) = В1-С1-КР1-УР0 \_ В1-С1-КРо-Уро \* 100 %

В1 В1

1082881-940878-1168-15165 \_ 1082881-940878-610-15165 \* 100%=(11,6-11,7)\*100%=-0,1%

1 082 881 1 082 881

4. Влияние изменения управленческих расходов на Rп :

R п(УР) = В1-С1-КР1-УР1 \_ В1-С1-КР1-Уро \* 100 %

В1 В1

1082881-940878-1168-19617 \_ 1082881-940878-1168-15165 \*100=(11,2-11,6)=-0,4%

1082 881 1 082 881

**Вывод:** Рентабельность продаж 2005 года снизилась на 14,3 %.

Совокупное влияние факторов составляет: Rп = -18,2 + 4,4-0,1-0,4= - 14,3 %

Положительное влияние на рентабельность продаж оказал влияние фактор снижения себестоимостьи (величина влияния 4,4 %). Отрицательное влияние оказал фактор снижения выручки (величина влияния -18,2 %).

**2006 год:**

1. Влияние изменения выручки от продажи на Rп :

∆Rп(В) = В1-С0-КР0-УР0 \_ Во-Со-КРо-Уро \* 100%

В1 Во

1579261-940878-1168-19617 \_ 1082881-9400878-1168-19617 \*100=(39,1-11,2)\*100= +27,9%

1 579 261 1 082 881

2. Влияние изменения себестоимости на Rп :

R п (С) = В1-С1-КР0-УР0 \_ В1-Со-КРо-Уро \* 100%

В1 В1

1579261-1353174-1168-19617 \_ 1579261-940878-1168-19617 \*100=(13-39,1)\*100= -26,1%

1 579 261 1 579 261

3.Влияние изменения коммерческих расходов на Rп :

R п (КР) = В1-С1-КР1-УР0 \_ В1-С1-КРо-Уро \* 100%

В1 В1

1579261-1353174-993-19617 \_ 1579261-1353174-1168-19617 \*100=(13-13) \*100= 0

1 579 261 1 579 261

4. Влияние изменения управленческих расходов на Rп :

R п (УР) = В1-С1-КР1-УР1 \_ В1-С1-КР1-Уро \* 100%

В1 В1

1579261-1353174-993-23372 \_ 1579261-1353174-993-19617 \*100=(12,8-13)\*100= - 0,2%

1 579 261 1 579 261

**Вывод:** **Совокупное влияние факторов составляет: Rп = 27,9-26,1+0-0,2 = + 1,6%. Рентабельность продаж в 2006 г. повысилась на 1,6 % по сравнению с 2005 г. Положительное влияние оказал фактор роста выручки от продаж (величина влияния 27,9%).Небольшое увеличение коммерческих расходов не повлияло на рентабельность продаж. Отрицательное влияние оказал фактор увеличения управленческих расходов (величина влияния 0,2%) и увеличение себестоимости (величина влияния 26,1%).**

**Чистая рентабельность** организации в 2006 году рассчитывается как отношение суммы чистой прибыли отчётного года к выручке от продажи: 

На чистую рентабельность Rч в 2006 году оказывают влияние изменения уровней всех показателей факторов:

****



**Вывод:** **Повышение рентабельности в 2006 году на 3,2 % произошло под влиянием снижения уровня процентов к получению и за счёт относительного перерасхода внереализационных доходов.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование** | **Начало 2005** | **Конец 2005** | **Конец 2006** | **Изменение**  **2005** | **2006** |
| **Рентабельность продаж (R1)** | 343635\*100=25,49  1347979 | 121218\*100=11,194  1082881 | 201722\*100=12,773  1579261 | -14,298 | 1,579 |
| **Бухгалтерская рентабельность от убыточной деятельности(R2)** | 320666\*100=23,78  1347979 | 123711\*100=11,424  1082881 | 175510\*100=11,113  1579261 | -12,363 | -0,311 |
| **Чистая рентабельность**  **(R3)** | 263543\*100=19,550  1347979 | 97443\*100=8,998  1082881 | 124613\*100=7,890  1579261 | -10,557 | -1,107 |
| **Экономическая рентабельность**  **(R4)** | 263543\*100=20,492  1286019 | 97443\*100=6,933  1405441 | 124613\*100=8,677  1436113 | -13,558 | 1,744 |
| **Рентабельность собственного капитала(R5)** | 263543\*100=36,22  727566 | 97443\*100=12,638  771007 | 124613\*100=13,919  895213 | -23,583 | 1,281 |
| **Валовая рентабельность**  **(R6)** | 359410\*100=26,66  1347979 | 142003\*100=13,113  1082881 | 226087\*100=14,315  1579261 | -13,548 | 1,202 |
| **Затратаотдача (R7)** | 343635\*100=34,214  1004344 | 121218\*100=12,605  961663 | 201722\*100=14,643  1353174+993+23372 | -21,608 | 2,038 |
| **Рентабельность перманентного капитала (R8)** | 263543\*100=34,945  727566+26593 | 97443\*100=12,175  771007+29328 | 124613\*100=13,461  895213+30519 | -22,769 | 1,286 |
| **Коэффициент устойчивости экономического роста (R9)** | 263543\*100=36,222  727566 | 97443\*100=12,638  771007 | 124613\*100=13,919  895213 | -23,583 | 1,281 |

**Показатели, характеризующие прибыльность (рентабельность):**

**Вывод:** Рентабельность продаж в 2006 году по сравнению с прошедшим 2005 годом увеличилась; на единицу реализованной продукции приходится в 2006 г. 12773 руб. (на 1579 руб. больше, чем в 2005г.). После уплаты налогов уровень прибыли снизился в 2006 г.на 311 руб. На конец 2006 г.чистая прибыль на единицу выручки снизилась на 1107 руб., в сравнении с 2005 г. Экономическая рентабельность или рентабельность активов увеличилась на 1744 руб., это говорит о наиболее эффективном использовании имущества организации. Рентабельность собственного капитала увеличилась на 1281 руб., это означает об эффективности использования собственного капитала. Маржинальный доход в 2006 году увеличился на 1202 руб., он отражает величину валовой прибыли в каждом рубле реализованной продукции. Затратоотдача показывает, что прибыли от продажи на 1 тыс.руб. затрат в 2006 г. приходится больше, чем в 2005 г., на 2038 руб. Рентабельность перманентного капитала возросла в 2006 г. на 1286 руб., что говорит об эффективности использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок. Собственный капитал увеличился на 1281 руб.

***3.5. Анализ динамики показателей деловой активности***

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов показателей оборачиваемости.

В анализируемой нами организации за 2 года деловая активность характеризуется следующими значениями коэффициентов:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование коэффициента** | **Способ расчета** | | Пояснения |
| **Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача** | **d1 =  (оборотов)** | **d1 =** | Показывает эффективность использования имущества.  Отражает скорость оборота (в количестве оборотов за периодов) |
| **Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств** | **d2 = (оборотов)** | **d2 =** | Показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных) |
| **Коэффициент отдачи нематериальных активов** | **d3 =  (оборот** | **d3 =** | Показывает эффективность использования нематериальных активов |
| **Фондоотдача** | **d4 =  (оборотов)** | **d4 =** | Показывает эффективность использования только основных средств организации |
| **Коэффициент отдачи собственного капитала** | **d5 =  (оборотов)** | **d5 =** | Показывает скорость оборота собственного капитала. Сколько рублей выручки приходится на 1 рубль вложенного собственного капитала |
| **Оборачиваемость материальных средств (запасов)** | **d6 =  (в днях)** | **d6 =  (в днях)** | Показывает, за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде |
| **Оборачиваемость денежных средств** | **d7 =  (в днях)** | **d7 =  (в днях)** | Показывает срок оборота денежных средств |
| **Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах** | **d8 =  (оборотов)** | **d8 =  (оборотов)** | Показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период |
| **Срок погашения дебиторской задолженности** | **d9 =  (в днях)** | **d9 =  (в днях)** | Показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации |
| **Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности** | **d10 =  (оборотов)** | **d10 =  (оборотов)** | Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации |
| **Срок погашения кредиторской задолженности** | **d11 =  (в днях)** | **d11 =  (в днях)** | Показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам |
| **Период погашения задолженности поставщикам** | **d12 =** | **d12 =  (в днях)** | Показывает средний срок погашения задолженности поставщикам и подрядчикам |
| **Период хранения производственных запасов** | **d13 =(в днях)** | | \*\*\* |
| **Длительность нахождения в авансах поставщикам** | **d14 =  (в днях)** | | \*\*\* |
| **Длительность процесса производства** | **d15 =  (в днях)** | | \*\*\* |
| **Длительность хранения готовой продукции на складе** | **d16 =  (в днях)** | | \*\*\* |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование коэффициента** | **2005г** | **2006г** | **Отклонение**  **(+,-)** |
| Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача) d1 | 0,805 об. | 1,116 об. | + 0,311 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств d2 | 1,272 об. | 1,816 об. | + 0,544 |
| Коэффициент отдачи нематериальных активов d3 | 3 806 об. | 73 454 об. | + 69 648 |
| Фондоотдача d4 | 2,533 об. | 3,460 об. | + 0,927 |
| Коэффициент отдачи собственного капитала d5 | 1,445 об. | 1,896 об. | + 0,451 |
| Оборачиваемость материальных средств d6 | 51 дн. | 60 дн. | + 9 |
| Оборачиваемость денежных средств d7 | 38,6 дн. | 33,7 дн. | - 4,9 |
| Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах d8 | 2,868 об. | 4,964 об. | + 2,096 |
| Срок погашения дебиторской задолженности d9 | 126 дн. | 73 дн. | - 53 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности d10 | 7,5 об. | 7,3 об. | - 0,2 |
| Срок погашения кредиторской задолженности d11 | 48 дн. | 49 дн. | + 1 |
| Период погашения задолженности поставщикам d12 | 1143 дн. | 314 дн. | + 829 |
| Период хранения производственных запасов d13 | 118,5 дн. | 146,5дн. | + 28 |
| Длительность процесса производства d15 | 0,125 дн. | 0,07 дн. | - 0,055 |
| Длительность хранение готовой продукции d16 | 59 дн. | 70 дн. | + 11 |

**Вывод:** Коэффициент общей оборачиваемости отражает скорость оборота всего капитала организации или эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от источников. Данные таблицы показывают, что этот показатель увеличился на 0,311 оборотов, ускорился полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль. Этот показатель влияет на результативность финансово- хозяйственной деятельности. В 2006 году ускорилась оборачиваемость оборотных средств на 0,544 оборотов. Коэффициент использования нематериальных активов значительно возрос (на 69648 об.). В 2006г. эффективнее использовались основные средства организации, т.к. фондоотдача увеличилась на 0,927оборотов. Улучшился показатель отдачи собственного капитала по сравнению с 2005 годом. К концу 2006 года произошло затоваривание запасами, показатель вырос (на 9 дней), это означает снижение оборачиваемости в анализируемом периоде. Скорость оборота денежных средств снизилась на 4,9 дней. Наблюдается замедление оборачиваемости дебиторской задолжности. Дебиторская задолженность погашается значительно быстрее (за 73 дня). К концу периода увеличился срок погашения кредиторской задолжности. Период хранения производственных запасов стал на 28 дней больше, чем в 2005 году. Незначительно ускорился процесс производства, однако длительность хранения готовой продукции увеличилась на 11 дней.

24

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Анализ финансовой отчётности показал, что ООО «ИСКРА» финансово устойчивое и платежеспособное. За анализируемый период (2 года) наблюдается рост имущества. В 2005 увеличились как оборотные так внеоборотные активы. В 2006 году рост имущества вызван ростом внеоборотных активов. Структура актива в 2006 год ухудшилось по сравнению с 2005 . Во 2-ой год заметно увеличился собственный капитал, он вызван ростом добавочного капитала. Снижение краткосрочных заемных средств привело к кредиторской задолженности. Ликвидность баланса к концу 2006 года снизилась, но у предприятия достаточно быстро реализуемых активов для погашения долгов. Если к концу 2005 год платежеспособность предприятия возросла, то к концу 2006 года она незначительно снизилась. Предприятие остается платежеспособным. Как в 2005 году, так и в 2006г организация является финансово независимой. Следует отметить , что если в 2005 году анализ абсолютных показателей указывал на то, что предприятие абсолютно устойчиво в финансовом положении, то в 2006 году абсолютные показатели свидетельствуют о том , что предприятие находится в кризисном состоянии , не достаточно собственных оборотных и заемных средств на формирование запасов.

В 2006 году для формирования запасов предприятие воспользовалось кредиторской задолженностью. Поэтому не следует считать финансовое состояние предприятия кризисным. Согласно критериев, оценки анализируемая организация относится ко 2-ому (нормальному) классу финансового состояния.

Выручка в 2005 году снизилась, но в 2006 году возросла. Чистая прибыль также в 2005 снизилось, а в 2006 г возросла. Факторный анализ рентабельности показал, что положительное влияние на величину рентабельности продаж оказал фактор роста от продаж, но отрицательно повлиял фактор себестоимости.

Деловая активность к концу 2005 года ухудшилась, но в 2006 г начала улучшаться. В 2005 году возросла сумма денежных средств, но на конец 2006 года она снизилась. Большую долю поступивших денег от покупателей. Больший удельный вес расхода денежных средств – это оплата продукции, сырья, особенно в 2006 году. К концу 2006 года значительно снизилась дебиторская задолженность, но выросла кредиторская. Стоимость основных фондов растет. В организации больше поступает оборудования, чем убывает. Эффективность использования основных средств в отчетном году возросла по сравнению с прошедшим периодом.

**Список использованной литературы:**

1. Донцова Л. В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие.- М.: изд-во «Дело и Сервис», 2004

2. Ковалев В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2003

3. Любушин Н. П., Лещева В. Б., Дьякова В. Г. анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. Пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004

4. Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П., Маркарьян С. Э. Финансовый анализ: учебное пособие. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2002

5. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: ООО «Новое знание», 2004

7. шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Финансы предприятий. – М.: ИНФРА-М, 2003

8. Шеремет А.Д., Негашев Е.В.Методика финансового анализа.- М.: 2005