**Содержание**

|  |  |
| --- | --- |
| **Введение** | 3 |
| **Анализ имущественного положения предприятия** | 6 |
| Задание №1 | 6 |
| Задание №2 | 8 |
| Задание №3 | 9 |
| Задание №4 | 10 |
| Задание №5 | 11 |
| Задание №6 | 14 |
| Задание №7 | 15 |
| **Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия** | 16 |
| Задание №8 | 16 |
| Задание №9 | 18 |
| **Анализ финансовой устойчивости предприятия** | 22 |
| Задание №10 | 22 |
| Задание №11 | 25 |
| **Анализ эффективности и результативности деятельности** | 29 |
| Задание №12 | 29 |
| Задание №13 | 31 |
| Задание №14 | 31 |
| Задание №15 | 32 |
| Задание №16 | 34 |
| Задание №17 | 36 |
| **Заключение** | 38 |
| **Приложение** | 40 |
| **Список используемой литературы** |  |

**ВВЕДЕНИЕ**

Экономическому анализу всегда придавалось большое значение. Он позволяет определить эффективность как отдельного предприятия, группы предприятий, так и в конечном счете, всей экономики в целом. Но с переходом на рыночный путь развития, с созданием рыночной экономики, с появлением огромного количества независимых самостоятельных предприятий и организаций, экономический анализ приобретает еще большую важность.

Задачами экономического анализа финансового состояния являются: объективная оценка использования финансовых ресурсов на предприятии, выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового положения, а также улучшение отношений между предприятиями и внешними финансовыми, кредитными, контрольными органами и др.

Финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности.

Целевая установка финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политик.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников предприятия, его деловых партнеров, налоговые органы.

Финансовое состояние предприятий характеризует размещение и использование средств предприятия. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, если они предусмотрены планом, а также скоростью оборота производственных фондов и оборотных средств. Поскольку выполнение финансового плана в основном зависит от результатов производственной деятельности, то финансовое состояние, определяемое всей совокупностью хозяйственных факторов, является наиболее обобщающим показателем.

Проявляется финансовое состояние в платежеспособности предприятий, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет.

**ТЕХНИКО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

Открытое акционерное общество «Алгоритм» зарегистрировано и начало свою деятельность в 2001 году. Предприятие является самостоятельным хозяйственным субъектом. Форма собственности - частная, учредителями являются физические лица, которые несут ответственность по обязательствам предприятия в пределах своей доли в уставной фонд фирмы.

ОАО «Алгоритм» - коммерческая фирма, главной целью деятельности которой является получение прибыли. Как экономический субъект, данное предприятие является производителем определенных товаров и услуг, необходимых на российском рынке, т. е. удовлетворяет платежеспособный спрос на эти товары и услуги. Также предприятие, привлекая для выполнения своих хозяйственных и иных обязательств наемную рабочую силу, т. е. сотрудников - менеджеров, бухгалтеров, администрацию, рабочих и других, способствует решению проблемы занятости населения.

ОАО «Алгоритм» является малым предприятием со средней численностью работающих 25 человек. Но именно малые предприятия наиболее мобильны в условиях рынка. Данная численность предприятия в этом конкретном случае позволяет выполнять требования клиентов максимально эффективно и позволяет поддерживать работоспособность фирмы, хотя на определенных этапах своей деятельности предприятие имело не очень хорошие финансовые результаты.

Предметом деятельности ОАО «Алгоритм» является рекламная деятельность:

1. Наружная реклама
2. Оперативная полиграфия
3. Шелкография
4. Сувенирная продукция
5. Размещение рекламы на телевидении, радио и транспорте.

ОАО «Алгоритм» в своей деятельности руководствуется действующим законодательством и несет всю полноту ответственности за соблюдением интересов государства, граждан, выполнения принятых на себя обязательств.

**Анализ имущественного положения предприятия**

**ЗАДАНИЕ № 1**

**Таблица №1**

**Структура и динамика имущества организации и источников образования**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На начало года** | | **На конец года** | | **Изменения (+,-)** | |
| **Тыс. руб.** | **% к валюте баланса** | **Тыс. руб.** | **% к валюте баланса** | **Тыс.руб. (гр.4-гр.2)** | **В % к валюте баланса (гр.5-гр.3)** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **9** |
| 1.Внеоборотные активы-  Всего  Из них: | 62359 | **12,91** | 60779 | **13,33** | -1580 | 0,42 |
| 1.1.Основные средства | 61327 | *12,70* | 59747 | *13,10* | -1580 | 1,03 |
| 1.2.Нематериалльные активы | 1032 | *0,21* | 1032 | *0,23* | 0 | 0,02 |
| 2.Оборотные активы-  Всего  В том числе: | 299212 | **61,96** | 265573 | **58,22** | -33639 | -3,74 |
| 2.1. Производственные запасы | 33083 | *6,85* | 43248 | *9,48* | 10165 | 2,63 |
| 2.2. Дебеторская задолженность | 33348 | *6,91* | 106983 | ***23,45*** | 73635 | 16,54 |
| 2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 232781 | *48,20* | 115342 | *25,29* | -117439 | -22,91 |
| 3. Убытки | 121333 | **25,13** | 129774 | **28,45** | 8441 | 3,32 |
| **БАЛАНС** | **482904** | **100** | **456126** | **100** | **-26778** | **0** |
| 1.Собственный капитал | 76657 | **15,87** | 76657 | **16,81** | 0 | 0,94 |
| 2.Заемный капитал – всего  В том числе: | 406247 | **84,13** | 379469 | **83,19** | -26778 | -0,94 |
| 2.1.Долгосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - |
| 2.2. Краткосрочные обязательства – всего  Из них: | 406247 | *84,13* | 379469 | *83,19* | -26778 | -0,94 |
| 2.2.1. Краткосрочные кредиты и займы | - | *-* | - | *-* | - | - |
| 2.2.2. Кредиторская задолженность | 367196 | *76,04* | 339971 | *74,53* | -27225 | -1,51 |
| 2.2.3. Прочие краткосрочные пассивы (стр.30 + стр.660) | 39051 | *8,09* | 39498 | *8,66* | -447 | 0,57 |
| **БАЛАНС** | **482904** | **100** | **456126** | **100** | **-26778** | **0** |

Из данных, полученных в таблице 1, видно, что за 2008 год структура баланса предприятия ухудшилась. Уменьшилось имущество баланса, что явилось следствием снижения как внеоборотных активов, так и оборотных активов. Причем оборотные активы снизились на большее процентное соотношение, чем основные средства и прочие внеоборотные активы. Снижение оборотных активов обусловлено снижением свободных денежных средств предприятия - то есть средств на расчетном, валютном счете и в кассе предприятия, то есть наиболее ликвидной части средств предприятия. Произошел отток денежных средств. Вместе с тем показатель по статье «Запасы и затраты» вырос, что свидетельствует об увеличении производственных запасов. Удельный вес дебиторской задолженности также вырос, причем более чем в три раза Необходимо проанализировать данную задолженность, так как она представляет собой денежные средства, причитающиеся предприятию, и которые на данный период находятся у других организаций. Данная статья может служить резервом увеличения статьи «Денежные средства» и может повлиять в будущем на снижение статьи « Убытки».

Процентная доля собственного капитала в 2008 году увеличилась не намного, но процентная доля заемного капитала немного снизилась. Однако превышение доли заемного капитала над собственным осталось значительным. В 2008 году предприятие также не пользовалось займами.

Кредиторская задолженность по-прежнему имеет большой удельный вес, хотя ее значение и снизилось по сравнению с 2007 годом. Данный факт говорит о том, что задолженность предприятия отдельным категориям кредиторов (в данном случае - работникам, органам социального страхования и обеспечения и задолженность перед бюджетом), понизилась. Но если рассмотреть статьи баланса более детально, видно, что сумма полученных авансов напротив возросла по сравнению с 2007 годом.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что имущественное положение ОАО «Алгоритм» ухудшилось - в 2008 году выросла статья «Убытки», произошли негативные изменения как в статьях актива, так и пассива баланса.

**ЗАДАНИЕ № 2**

**Таблица №2**

**Расчет чистых активов (в балансовой оценке), тыс.руб.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Код строки ф.№1** | **На начало года, тыс.руб.** | **На конец года, тыс.руб.** | **Изменение (-;+), тыс.руб.** | **Темп роста, %** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** |
| 1.Нематериальны активы | 110 | 1032 | 1032 | 0 | 0 |
| 2.Основные средства | 120 | 61327 | 59747 | -1580 | -2,6 |
| 3.Незавершенное строительство | 130 | - | - | - | - |
| 4.Долгосрочные финансовые вложения | 140 | - | - | - | - |
| 5. Отложенные налоговые активы | 145 | - | - | - | - |
| 6.Прочие внеоборотные активы | 150 | - | - | - | - |
| 7.Запасы (с учетом НДС) | 210+220 | 33083 | 43248 | 10165 | 30,7 |
| 8.Дебиторская задолженность | 230+240+244 | 33348 | 106983 | 73635 | 220,8 |
| 9. Краткосрочные финансовые вложения | 250-252 | - | - | - | - |
| 10.Денежные средства | 260 | 232781 | 115342 | -117439 | -50,5 |
| 11. Прочие оборотные активы | 270 | - | - | - | - |
| **12. Итого активов для расчета чистых активов** | **Сумма п.п.1-10** | **361571** | **326352** | **-35219** | **-9,7** |
| 13.Займы и кредиты | 510+520+610 | - | - | - | - |
| 14.Отложенные налоговые обязательства | 515 | - | - | - | - |
| 15.Кредиторская задолженность | 620 | 367196 | 339971 | -27225 | -7,4 |
| 16. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 630 | - | - | - | - |
| 17. Резервы предстоящих расходов и платежей | 650 | - | - | - | - |
| 18. Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 39051 | 39498 | 447 | 1,1 |
| **19.Итого пассивов, исключаемых из стоимости активов** | **Сумма п.п.13-18** | **406247** | **379469** | **-26778** | **-6,6** |
| 19. Стоимость чистых активов (п.12-п.19), расчетные данные ф.№1 |  | -44676 | -53117 | -8441 | 18,9 |
| 20. Стоимость чистых активов по данным ф.№3 |  | -44676 | -53117 | -8441 | 18,9 |
| 21. Отклонение (+, -) | П.19-п.20 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Данные свидетельствуют о том, что на конец отчетного года величина чистых активов снизилась на 8441 тыс. руб., или 18,9%, и составила -53 117 тыс. руб. Столь существенное сокращение этого показателя происходило на фоне снижения как активов, принимаемых в расчет чистых активов, так и обязательств. Вместе с тем, стоимость активов снизилась в большей степени — на 6,6% (26778 тыс. руб.) по сравнению с обязательствами (их уменьшение составило 7,4%, или 27225 тыс. руб.). Важно отметить, что значительное сокращение активов организации было вызвано, главным образом, сокращением мобильной их части денежных средств (на 50,5%, или 117439 тыс. руб.); уменьшением внеоборотных активов: основных средств (на 2,6%, или 1580 тыс. руб.). Одновременно наблюдалось увеличение внеоборотных активов: дебиторской задолженности (в 2 раза или 73635 тыс. руб.) и суммы запасов  (на 30,7% или 10165 тыс.руб.). Это означает, что в отчетном году предприятие осуществляло капитальные вложения, отвлекая при этом значительные суммы из хозяйственного оборота, что в конечном итоге и привело к существенному его сокращению на 18,9%.

В то же время сокращение обязательств на 6,6% вызвано значительным (на 26778 тыс. руб.) снижением кредиторской задолженности при одновременном росте кредитов и займов на 27225 тыс. руб., или 7,4%, то есть предприятие в структуре заемных источников финансирования своей деятельности увеличило долю наиболее дорогих финансовых ресурсов. Кроме того, из данных бухгалтерского баланса организации следует, что все полученные кредиты и займы имеют краткосрочный характер. Учитывая ранее отмеченный факт увеличения внеоборотных активов, являющихся долгосрочными, нетрудно заметить нерациональное размещение источников финансирования в активах предприятия. Таким образом, анализ факторов, вызвавших снижение чистых активов, позволил увидеть целый ряд других проблем, отрицательно влияющих на платежеспособность и финансовую устойчивость ОАО «Алгоритм».

**ЗАДАНИЕ № 3**

**Таблица №3**

**Динамика и структура внеоборотных активов организации**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статьи внеоборотных активов** | **На нач.года, тыс.руб.** | **На конец года, тыс.руб.** | **Изменения за отчетный период** | | **Структура в % общ. сумме по статье** | |
| **Тыс.руб.гр.3-гр.2** | **% гр.4:гр.2\*100** | **На начало года** | **На конец года** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| 1.Нематериальные активы | 1032 | 1032 | 0 | - | 1,65 | 1,70 |
| 2.Основные средства | 61327 | 59747 | -1580 | -2,6 | 98,35 | 98,3 |
| 3.Незавершенное строительство | - | - | - | - | - | - |
| 4.Доходные вложения в материальные ценности | - | - | - | - | - | - |
| 5.Долгосрочные финансовые вложения, в том числе | - | - | - | - | - | - |
| 6.Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - | - |
| 7.Прочие внеоборотные активы | - | - | - | - | - | - |
| **8.Итого внеоборотные активы** | **62359** | **60779** | **-1580** | **- 2,5** | **100** | **100** |

Изменение величины внеоборотных активов вызвано уменьшением суммы основных средств на 1580 тыс. руб. Динамика структуры внеоборотных активов характеризуется уменьшением доли основных средств с 98,35 на 98,30; и увеличением доли нематериальных активов на 0,05 процентного пункта с 1,65% до 1,70%.

**ЗАДАНИЕ № 4**

**Таблица №4**

**Анализ эффективности использования основных средств**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Отчетный год в % к прошлому году** |
| **1** | **2** | **3** | **4=3/гр2\*100** |
| 1.Основные средства, тыс.руб.(F)\* | 53539 | 60537 | 113 |
| 2.Выручка от продаж, тыс.руб. (N)\* | 433783 | 365553,5 | 84,3 |
| 3.Прибыль от обычной деятельности, тыс.руб. (Р) | 15961 | 12728 | 79,7 |
| 4.Рентабельность основных средств, % (стр.3/ стр.1)\*100 | 29,81 | 21,03 | 70,5 |
| 5.Фондоотдача основных средств, руб. (стр.2/стр.1) | 8,10 | 6,04 | 74,6 |
| 6.Рентабельнсоть продаж, % (стр.3./стр.2)\*100 | 3,68 | 3,48 | 94,6 |

Количественное влияние факторов моделирования на динамику фондорентабельности:

За предыдущий год: Po/Fo = Po/No \* No/Fo = 15961/433783\*433783/53539 = 0.32

1-я подстановка: P׳/F = P1/N1 \* No/Fo= 12728/365553,5\*433783/53539 = 0,24

2-я подстановка за отчетный год: P1/F1 = P1/N1 \* N1/F1= 12728/365553,5\*365553,5/60537 = 0,18

Расчет изменения фондорентабельности:

А) за счет рентабельности продаж: P1/N1 \* No/Fo - Po/No \* No/Fo = 0,24 – 0,32 = -0,08

Б) за счет фондоотдачи: P1/N1 \* N1/F1 - P1/N1 \* No/Fo = 0,18 – 0,24 = -0,06

Баланс отклонений: P1/F1 - Po/Fo = а+б = 0,18-0,32 = - 0,14

Понижение эффективности использования основных средств обеспечило спад рентабельности продаж по сравнению с планом на -0.08. Снижение же доли активной части в стоимости основных средств по сравнению с планом привело к снижению фондоотдачи на 0.06.

**ЗАДАНИЕ № 5**

**Таблица №5**

**Динамика и структура оборотных (текущих) активов организации**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статьи текущих активов** | **На нач.года, тыс.руб.** | **На конец года, тыс.руб.** | **Изменения за отчетный период** | | **Структура в % общ. сумме по статье** | |
| **Тыс.руб.гр.3-гр.2** | **% гр.4:гр.2\*100** | **Тыс.руб.гр.3-гр.2** | **% гр.4:гр.2\*100** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| 1.Запасы. в т.ч. | 23781 | 24939 | 1158 | 4,87 | -3,44 | 1,79 |
| Сырье, материалы и др. материальные ценности | 21982 | 23140 | 1158 | 5,27 | -3,44 | 1,94 |
| Животные на выращивание и откорме | - | - | - | - | - | - |
| Затраты в незавершенном производстве | - | - | - | - | - | - |
| Готовая продукция и товары для перепродаж | 1799 | 1799 | 0 | - | - | - |
| Товары отгруженные | - | - | - | - | - | - |
| Расходы будующих периодов | - | - | - | - | - | - |
| Прочие запасы и затраты | - | - | - | - | - | - |
| 2.Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 9302 | 18309 | 9007 | 96,83 | -26,78 | 35,60 |
| 3.Дебиторская задолженность (платежи по которым ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч. | 33348 | 106983 | 73635 | 220,81 | -218,90 | 81,16 |
| Покупатели и заказчики | 33348 | 106983 | 73635 | 220,81 | -218,90 | 81,16 |
| 4.Краткосрочные финансовые вложения | - | - | - | - | - | - |
| 5.Денежные средства | 232781 | 115342 | -117439 | -50,45 | 349,12 | -18,55 |
| 6.Прочие оборотные активы | - | - | - | - | - | - |
| **7. Итого оборотных активов** | **299212** | **265573** | **-33639** | **272,06** | **100** | **100** |



Рис.1

В приведенной таблице отражены оборотные активы, фактически существующие в анализируемой организации. По приведенным данным можно сделать вывод, что совокупная величина оборотных активов ОАО «Алгоритм» на конец отчетного года составила 265583 тыс. руб., что на 33639 тыс. руб. меньше, чем на начало года.

Удельный вес и абсолютное значение денежных средств, находящиеся на расчетных счетах организации на отчетную дату составил 115342 тыс. руб., что правда на 117439 тыс. руб. меньше, чем на начало года (темп роста составил -50,45%). Удельный вес запасов в общей величине оборотных активов увеличился за отчетный год на 1,79% и составил 4,87%. Данные о составе запасов показывают, что основную часть составляет готовая продукция и товары. Наблюдается рост налогов на добавленную стоимость на 9007 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в целом возросла на 73635 тыс. руб., или на 220,81%.

**Таблица №5**

**Состав активов ОАО «Алгоритм»**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель (код строки баланса** | **Сумма, тыс. руб.** | | **Удельный вес, %** | |
| **На начало года** | **На конец года** | **На начало года** | **На конец года** |
| 1.Внеоборотные активы (190) | 62359 | 60779 | 17,25 | 18,62 |
| 2.Оборотные активы (290) | 299212 | 265573 | 82,75 | 81,38 |
| Итого активов (300) | 361571 | 326352 | 100 | 100 |

Рассмотрев состав оборотных активов, под которым понимается совокупность элементов, образующих оборотные средства. В таблице представлен состав активов по степени ликвидности. В общем объеме активов большая часть 81,38% принадлежит оборотным активам организации. На основании этих данных, можем говорить о том, что оборотные активы по сравнению с началом отчетного периода уменьшились на 1,37%. Судя по данным таблицы, делаем вывод о том, что наибольшее значение принадлежит статье «денежные средства», которая они и уменьшились на 117439 тыс. руб. Дебиторская задолженность в свою очередь увеличилась в связи с увеличением краткосрочной задолженности.

**ЗАДАНИЕ № 6**

**Таблица №6**

**Динамика оборачиваемости оборотных активов в целом и отдельных видов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Изменения (+,-)** |
| **1** | **2** | **3** | **4=3-2** |
| 1. Средние остатки оборотных активов, тыс.руб.   В том числе: | 174124 | 282392,50 | 108268,50 |
| 1.1.Средние остатки запасов, включая НДС | 20337,50 | 38165,50 | 17828 |
| 1.2.Средние остатки готовой продукции | 1828,50 | 1799 | -29,50 |
| 1.3.Средние остатки краткосрочной дебиторской задолженности, из нее просроченная | 21835 | 70165,50 | 48330,50 |
| 1.4.Средние остатки краткосрочных финансовых вложений | - | - | - |
| 1.5.Средние остатки денежных средств | 131951,50 | 174061,50 | 42110 |
| 2. .Выручка от продаж, тыс.руб | 433783 | 365553,5 | -68229,50 |
| 1. Продолжительность 1 оборота всех оборотных активов, в днях стр.1\*360д./ стр.2 | 144,51 | 278,10 | 133,59 |
| 1. Срок хранения производственных запасов, в днях стр.1.1\*360д./ стр.2 | 16,88 | 37,59 | 20,71 |
| 1. Срок хранения готовой продукции, в днях стр.1.2.\*360д./ стр.2 | 1,52 | 1,77 | 0,25 |
| 1. Период погашения дебиторской задолженности, в днях стр.1.3.\*360д./ стр.2 | 18,12 | 69,10 | 50,98 |
| 1. Период оборота краткосрочных финансовых вложений, в днях стр.1.4.\*360д./ стр.2 | - | - | - |
| 1. Период оборота денежных средств, в днях стр.1.5.\*360д./ стр.2 | 109,51 | 171,42 | 61,91 |

Скорость оборота капитала неодинакова в различных отраслях. В одних он оборачивается быстрее, в других — медленнее. Это во многом зависит от продолжительности производственного цикла и процесса обращения. Время производства обусловлено технологическим процессом, техникой, организацией производства. Так по результатам данной таблицы можно сделать следующие выводы, что период оборота денежных средств наиболее большой и возрос на 61,91, а общая продолжительность всех оборотных активов выросла на 133,59. Меньше всего период обращения составляет готовой продукции 1,77.

Ускорить оборачиваемость капитала можно путем интенсификации производства, более полного использования трудовых и материальных ресурсов, недопущения сверхнормативных запасов товарно-материальных ценностей, отвлечения средств в дебиторскую задолженность и т.д.

**ЗАДАНИЕ № 7**

**Таблица №7**

**Расчет влияния отдельных факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Изменения (+,-)** |
| **1** | **2** | **3** | **4=3-2** |
| 1.Выручка от продаж, тыс.руб. | 433783 | 365553,50 | -68229,50 |
| 2. Средние за период остатки оборотных активов, тыс.руб. | 174124 | 282392,50 | 108268,50 |
| 3.Оборачиваемость, дней (с точностью до 0,01 дня) стр.2\*360/стр. 1 | 144,51 | 278,10 | 133,59 |
| 4.Сумма однодневного оборота, тыс.руб. (ф.1/360) | 1204,96 | 1015,43 | -189,53 |
| Коэффициент оборачиваемости (стр.1/стр2) | 2,49 | 1,29 | -1,2 |
| 5.Экономический результат: |  |  |  |
| А)ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дней стр.3 (гр.4) \* стр.4(гр.3) | Х | Х | 135651,29 |
| Б)сумма высвобожденных из оборота средств за счет ускорения оборачиваемости (-), тыс.руб. | Х | Х | -954322,60 |
| В)сумма вовлеченных в оборот средств в связи с замедлением оборачиваемости (+), тыс.руб. | Х | Х |  |

Коэффициент оборачиваемости средств (К) характеризует размер объема выручки от продажи продукции на один рубль оборотных средств: К= стр.1 /стр.2= 1,29

**Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия**

**ЗАДАНИЕ № 8**

**Таблица №8**

**Анализ ликвидности баланса (тыс.руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ** | **На начало периода** | **На конец периода** | **ПАССИВ** | **На начало периода** | **На конец периода** | **Платежный излишек или недостаток** | |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7=2-5** | **8=3-6** |
| Наиболее ликвидные активы (А1) стр.250+стр.260 | 232781 | 115342 | Наиболее срочные обязательства (П1) стр. 620 | 406247 | 379469 | -173466 | -264127 |
| Быстрореализуемые активы (А2) стр. 240 | - | - | Краткосрочные пассивы (П2) стр.610+стр.630+стр.660 | - | - | - | - |
| Медленно реализуемые активы (А3) стр.230+ стр.220+стр. 210+стр.270 | 66431 | 150231 | Долгосрочные пассивы (П3) стр.590 | - | - | 66431 | 150231 |
| Труднореализуемые активы (А4)стр. 190 | 183692 | 190553 | Постоянные пассивы (П4) стр.490+ стр.650+стр.640 | 76657 | 76657 | 107035 | 113896 |
| **БАЛАНС** | **482904** | **456126** | **БАЛАНС** | **482904** | **456126** | **0** | **0** |

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

*1. А1 ≥ П1*

А1н.г= 232781 ≤ П1н.г. = 406247

А1к.г = 115342 ≤ П1к.г = 379469

*2. А2 ≥ П2*

А2н.г. = 0 = П2н.г = 0

А2к.г. = 0 = П2к.г = 0

*3. А3 ≥ П3*

А3н.г. = 66431 ≥ П3н.г. = 0

А3к.г. = 150231 ≥ П3к.г. = 0

*4. А4 ≤ П4*

А4н.г. = 183692 ≥ П4н.г.= 76657

А4к.г. = 190553 ≥ П4к.г. = 76657

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 оно имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличия у предприятия собственных оборотных средств.

В данном случае, когда 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 заменить более ликвидные.

В графах 2, 3, 5, 6 этой таблицы даны итоги групп актива и пассива, вычисляемые на начало и конец отчетного периода. В графах 7 и 8 представлены абсолютные величины платежных излишков или недостатков на начало и конец отчетного периода.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выяснить текущую ликвидность, которая в данном случае в 2007 как и в 2008 году более чем неудовлетворительная. Сравнение же медленно реализуемых активов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Перспективная ликвидность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей (из которых в соответствующих группах актива и пассива представлена, конечно, лишь часть, поэтому прогноз достаточно приближенный). Перспективная ликвидность в 2008 году улучшилась.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным и по той причине, что соответствие степени ликвидности активов и сроков погашения обязательств в пассиве намечено ориентировочно. Это обусловлено ограниченностью информации, которой располагает аналитик, проводящий внешний анализ на основе бухгалтерской отчетности. Для уточнения результатов анализа требуются специальные методы, корректирующие показатели представленной методики. Анализ, проводимый по данной схеме, достаточно полно представляет финансовое состояние с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов.

**ЗАДАНИЕ № 9**

**Таблица №9**

**Показатели ликвидности и платежеспособности**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Расчетная формула** | **На начало года** | **На конец года** | **Рекомендуемые значения коэффициента** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1.Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности) | *ДС+КФВ//КО=(стр.250 + стр.260)/(стр.610+стр.620+стр.630+тр.660)* | 0,5 | 0,3 | >или=0,2 |
| 2.Уточненный (промежуточный) коэффициент ликвидности | *ДС+КФЗ+ДЗ/КО= (стр.250+стр.260+стр.230+стр.240)/ (стр.610+стр.620+стр.630+тр.660)* | 0,63 | 0,57 | >или=0,7-1 |
| 3.Коэффициент текущей ликвидности | *ОА/КО = стр.290/ (стр.610+стр.620+стр.630+тр.660)* | 0,69 | 0,66 | >или=1-2 |
| 4.Собственные оборотные средства | *СОС=СК-ВА= стр.490 + стр.640+стр.650-стр.190* | 16140 | 17590 |  |
| 5.Коэффициент обеспеченности собственными средствами | *СОС/ОА = стр.490 + стр.640+стр.650-стр.190 / стр.290* | 0,06 | 0,07 | >или=0,1 |
| 6.Чистые оборотные активы | *ЧОА=ОА-КО= стр.290-стр.610-стр.620-стр.630-стр.660* | -118852 | -125065 |  |
| 7.Чистые активы | *ЧА= расчетные данные табл. №2* | 361571 | 326352 |  |
| 8.Коэффициент соотношения дебиторсколй и кредиторской задолженности | *ДЗ/КЗ= стр.230+стр.240 / стр.620* | 0,12 | 0,31 |  |
| 9.Период инкассирования дебиторской задолженности, дни | *ДЗ\*360/N =0,5(стр.230н.г.+стр.240н.г. + стр.230к.г. + стр. 240к.г.)\*360/ф.№2 стр.10* | 56,5 | 82,4 |  |
| 10.Период погашения кредиторской задолженности, дни | *КЗ\*360/N = 0,5(СТР. 620н.г.+ стр.620 к.г.)/ ф.№2 стр.010* | 242,7 | 354,1 |  |
| 11.Коэффициент покрытия чистыми активами всех обязательств предприятия | *ЧА/Ко+ДО = ЧА/ стр.590+стр.610+ стр.620+стр.630+стр.660* | 0,94 | 0,88 |  |
| 12.Коэффициент покрытия чистыми активами кредиторской задолженности | *ЧА/КЗ* | 1,44 | 0,98 |  |
| 13.Коэффициент покрытия оборотными активами кредиторской задолженности | *ЧОА/КЗ* | -0,47 | -0,37 |  |
| 14.Коэффициент соотношения чистых оборотных активов с чистыми активами | *ЧОА/ЧА* | -0,33 | -,038 |  |
| 15. Коэффициент платежеспособности (по данным ф.№4) | *ДСн.г. + ДСпоступило/ ДСизрасходованно* |  | 2,01 |  |

Ликвидность предприятия определяется и с помощью ряда финансовых коэффициентов, различающихся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

1. *Коэффициент абсолютной ликвидности* ( Кал). Данный коэффициент равен отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Под наиболее ликвидными активами, как и при группировке балансовых статей для анализа ликвидности баланса, подразумеваются денежные средства предприятия и краткосрочные ценные бумаги. Краткосрочные обязательства предприятия, представленные суммой наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов, включают: кредиторскую задолженность и прочие пассивы; ссуды, не погашенные в срок; краткосрочные кредиты и заемные средства.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Нормальное ограничение данного показателя следующее:

Кал ≥ 0,2 - 0,5

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса.

Калн.г. = 0,5 > 0,2 - 0,5

Калк к.г. = 0,3 > 0,2 - 0,5

То есть платежеспособность предприятия на конец 2007 и 2008 годов была вполне удовлетворительная, то есть на 01. 01. 2008 года предприятие могло погасить более половины своей краткосрочной задолженности, а на 01. 01. 2009 года - чуть более четверти. В 2007 году коэффициент абсолютной ликвидности даже превышал ориентировочно установленные нормы. В 2008 году данный коэффициент снизился почти вдвое (на 0,2), но все равно остался в пределах нормальных значений платежеспособности предприятия.

2. Для вычисления *коэффициента критической ликвидности* (Ккл) в состав ликвидных средств в числитель относительного показателя включаются дебиторская задолженность и прочие активы. Таким образом, величина ликвидных средств в числителе равна итогу раздела ΙΙΙ актива баланса за вычетом иммобилизации оборотных средств по статьям данного раздела. Коэффициент критической ликвидности отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оценка нижней нормальной границы данного коэффициента ликвидности выглядит так:

Ккл ≥ 1

Коэффициент критической ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

Ккл н.г. = 0,63 < 1

Ккл к.г. = 0,57 < 1

В 2007 году, возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами не на много отличаются от платежных возможностей без учета дебиторской задолженности вследствие ее небольшого значения. Коэффициент ликвидности ниже нормы, а в 2008 году он понизился на 0,06 пункта и также остался меньше единицы, хотя в 2008 году доля дебиторской задолженности возросла, свободные денежные средства уменьшились. Это говорит о том, что в 2007, как и в 2008 году, предприятие не могло выплатить денежные средства своим кредиторам в короткий срок с учетом наиболее ликвидных запасов и дебиторской задолженности. Но так как при условиях нормальной работы предприятия кредиторская задолженность погашается путем составления акта приемки - передачи работ, то данная ситуация не носит критического характера и считается в данном случае приемлемой и нормальной при условии качественной работы предприятия.

3. К*оэффициент текущей ликвидности* (Ктл), или *коэффициент покрытия*. Коэффициент покрытия показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств.

Уровень коэффициента покрытия зависит от отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат и ряда других факторов. Нормальным чаще всего считается ограничение:

Ктл ≥ 2

Ктл н.г. = 0,69 < 2

Ктл к.г. = 0,66 < 2

Но учитывая специфику отрасли - рекламную деятельность, где запасы могут иметь далеко не решающее значение в ходе выполнения работ и удовлетворения потребностей заказчиков, данные значения коэффициента текущей ликвидности в 2007 и 2008 годах удовлетворительны.

В целом же на основе анализов финансовой устойчивости и ликвидности предприятия можно сделать вывод, что предприятие ОАО «Алгоритм» находится в неустойчивом состоянии и платежеспособность его низка. Таким образом, к этому предприятию как к деловому партнеру и заемщику в деловом мире будут относится с осторожностью.

**Анализ финансовой устойчивости предприятия**

**ЗАДАНИЕ № 10**

**Таблица №10**

**Анализ обеспеченности запасов источниками**

**тыс.руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На начало года** | **На конец года** | **Изменения (+,-)** |
| **1** | **2** | **3** | **4=3-2** |
| 1.Общая величина запасов (включая НДС по приобретенным ценностям) (З) (стр.210+стр.220) | 33083 | 43248 | 10165 |
| 2.Наличие собственных оборотных средств (СОС= СК-ВА) (стр.490+стр.640+стр.650-стр.190) | 16140 | 17590 | 1450 |
| 3.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ДИ = СК+ДО-ВА) (стр. 490+ стр.640 + стр.650+стр.590- стр.190) | 16140 | 17590 | 1450 |
| 4. Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ +ДИ + стр.610 pV) (стр.490+ стр.640+ стр.650+ стр.590-стр190+стр.610) | 16140 | 17590 | 1450 |
| 5.Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.2-п.1) | -16943 | -25658 | -8715 |
| 6.Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов (п.3- п.1) | -16943 | -25658 | -8715 |
| 7.Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (п.4 – п.1) | -16943 | -25658 | -8715 |
| 8.Номер типа финансовой устойчивости | 4 | 4 |  |

Соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния предприятия. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, тогда как платежеспособность выступает ее внешним проявлением. В то же время степень обеспеченности запасов и затрат источниками есть причина той или иной степени, платежеспособности, выступающей как степень обеспеченности.

Для 2007 года: 33083 > 16140

Для 2008 года: 43248 > 17590

Ни в 2007 году, ни в 2008 году данное условие платежеспособности предприятия не выполняется. Денежные средства и активные расчеты не покроют краткосрочную задолженность предприятия.

Общая величина запасов и затрат предприятия равна итогу раздела ΙΙ актива баланса. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

наличие собственных оборотных средств, равное разнице величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений;

В 2008 году собственные оборотные средства возросли, хотя источники собственных средств не увеличились, но снизились внеоборотные активы.

наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, получаемое из предыдущего показателя увеличением на сумму долгосрочных кредитов и заемных средств:

Так как, ни в 2007, ни в 2008 году предприятие ОАО «Алгоритм» не получало кредитов и заемных средств.

Этим показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования: излишек ( + ) или недостаток ( - ) собственных оборотных средств:

В 2007 году, так же, как и в 2008 году, имеется недостаток собственных оборотных средств. Причем в 2008 году он увеличился более чем в полтора раза.

Вычисление трех показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости.

**Таблица №11**

**Алгоритм интенсификации типа финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Тип финансовой устойчивости** | | | |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **Абсолютная устойчивость** | **Нормальная устойчивость** | **Неустойчивое состояние** | **Кризисное состояние** |
| ± (СОС-3) | ≥0 | <0 | <0 | <0 |
| ± (ДИ-3) | ≥0 | ≥0 | <0 | <0 |
| ± (ВИ-3) | ≥0 | ≥0 | ≥0 | <0 |

Данная финансовая неустойчивость в 2007 и 2008 годах приемлема и нормальна, поскольку источники, ослабляющие финансовую напряженность предприятия достаточно велики. Каждый из четырех типов финансовой устойчивости характеризуется набором однотипных показателей, дающих более полную картину финансового состояния предприятия.

К этим показателям относятся: коэффициент обеспеченности запасов и затрат источниками средств; излишек (недостаток) средств для формирования запасов и затрат; излишек (недостаток) средств на 1 руб. запасов.

КN = наличие собственных оборотных средств / запасы = 0,41

Dn = наличие собственных оборотных средств - запасы = -25658

Zn = Dn /запасы = 0,59

Как видно из коэффициентов предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии. Хотя источники формирования превышают запасы и затраты на сумму 25658 тыс. рубль, но это происходит из - за наличия источников средств, снимающих финансовую напряженность. А коэффициент обеспеченности запасов и затрат источниками средств за счет тех же источников, снимающих финансовую напряженность, меньше единицы. Таким образом, финансовая устойчивость предприятия ОАО «Алгоритм» полностью зависит от суммы превышения нормальной кредиторской задолженности над дебиторской. Это является резервом и источником приемлемого положения фирмы, но также исчезновение данного источника является наиболее рискованным фактором снижения финансовой устойчивости предприятия.

Для улучшения финансовой устойчивости предприятия необходима оптимизация структуры пассивов, устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

**ЗАДАНИЕ № 11**

**Таблица №12**

**Оценка характера изменений коэффициентов финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Расчетная формула** | **На начало года** | **На конец года** | **Норматив (рекомендуемое значение)** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1.Коэффициент финансовой независимости, автономии, концентрации собственного капитала | *СК/А = стр.490+стр.640+стр+650/стр.300* | **0,63** | **0,63** | *≥0,5* |
| 2.Коэффициент финансовой устойчивости (доля собственного капитала и долгосрочных заемных средств в активах) | *СК+ДО/А= стр.490+стр.640+стр.650+стр590/стр.300* | **0,63** | **0,63** | *≥0,8* |
| 3.Коэффициент финансовой зависимости (оборотный коэффициенту концентрации собственного капитала) | *А/СК = стр.300/ стр.490+стр.640+стьр.650* | **1,58** | **1,58** |  |
| 4. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (леверидж) | *ЗК/СК= стр.590+стр610+стр.620+стр630+стр660/стр490+стр640+стр650* | **5,31** | **4,95** | *≤1* |
| 5. Коэффициент (отношения собственного капитала к заемному) | *СК/ЗК = стр.490+стр640+стр650/стр550+стр610+стр620+стр630+стр660* | **0,19** | **0,20** | *≥1* |
| 6.Коэффициент финансовой маневренности (отношение собственных обортнх средств к собственному капиталу) | *СК-ВА/СК= стр490+стр640+стр650-стр190/стр 490+стр640+стр650* | **0,19** | **0,21** | *≥0,1* |
| 7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами | *СК-ВА/ОА= стр490+стр640+стр650-стр190/стр 290* | **0,05** | **0,06** | *≥0,1* |
| 8.Коэффициент инвестирования (отношение собственного капитала к внеоборотным активам) | *СК/ВА= стр.490+стр.640+стьр.650/стр190* | **1,23** | **1,26** | *>1* |
| 9.Индекс постоянного актива (доля собственного капитала, ипользованного для формирования внеоборотных активов) К6+К9=1 | *ВА/СК= стр 190 / стр 490+ стр640+стр650* | **0,81** | **0,79** |  |
| 10. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников (доля собственного капитала в общей сумме долгосрочных источников финансирования) | *СК/СК+ДО= стр.490+стр.640+стьр.650/ стр.490+стр.640+стьр.650+стр590* | **1** | **1** | *≥0.6* |
| 11. Коэффициент структуры привлеченных средств (доля краткосрочной кредиторской задолженности нефинансового характера в общей сумме привлеченных средств со стороны) | *КЗ/ДО+КО = стр 620 / стр 590+ стр 610 +стр 620+стр 630+ стр660* | **0,90** | **0,90** |  |
| 12. Коэффициент структуры заемных средств (доля долгосрочных обязательств в общей сумме заемных средств финансового характера) | *ДО/ДО+КЗ = Стр 510 / стр 510 + стр 610* | **-** | **-** | *-* |

На протяжении анализируемого периода коэффициент автономии предприятия был постоянен. На начало 2008 года величина данного показателя составила 0,63, как и на конец 2008 г. - 0,63. Для финансово устойчивого предприятия минимальный уровень данного показателя должен быть больше 0,5. С экономической точки зрения это означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Величина показателя, превышающая 0,5 свидетельствует о том, что предприятие в достаточной степени финансово устойчиво. С точки зрения кредиторов это обеспечивает гарантированность предприятием своих обязательств.

Значение коэффициента автономии свидетельствует о том, что предприятие работает в достаточной степени независимо от внешних источников финансирования. В то же время, снижение данного показателя на всем протяжении анализируемого периода говорит об ухудшении финансовой устойчивости компании.

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Значение данного показателя существенно меняется в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности предприятия.

В период с 01.01.08 по 31.12.08 компания характеризовалась невысокими значениями коэффициента маневренности. На конец анализируемого периода величина показателя снизилась и составила 0,21. Таким образом, у предприятия практически отсутствует возможность гибкого реагировать на изменение рыночных условий.

На протяжении всего рассматриваемого временного отрезка коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился с 0,05 на начало до 0,06 на конец периода. Такую динамику данного показателя следует считать негативной. Следовательно, можно сказать, что изменение анализируемого показателя свидетельствует об небольшом увеличении финансовой устойчивости компании.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств увеличивался на протяжении анализируемого периода и достиг уровня 4,95. Это означает, что доля заемных средств, используемых для финансирования деятельности компании, упала, следовательно, уменьшилась зависимость от кредиторов. Данный факт свидетельствует о повышении финансовой устойчивости компании.

Показатель обеспеченности долгосрочных инвестиций отражает долю инвестированного капитала в постоянных активах. На протяжении всего рассматриваемого периода значение коэффициента выросло с 1,23 до 1,26. Это свидетельствует о том, что практически весь объем собственных средств компании сосредоточен в постоянных активах. Рост данного показателя (т.е. дальнейшее направление собственных средств предприятия на финансирование постоянных активов) может привести к нарушению одного из основных правил финансового менеджмента: *из собственных и долгосрочных источников должны финансироваться не только постоянные, но и часть текущих активов.*

Связь структуры активов и финансовой устойчивости предприятия устанавливает коэффициент иммобилизации. Он представляет собой частное от деления постоянных и текущих активов и отражает устойчивость предприятия в плане возможности погашения краткосрочной задолженности. Чем меньше значение данного коэффициента, тем указанная возможность больше. На конец 2008 года, он составил 0,79 Здесь нельзя говорить об ухудшении или улучшении структуры активов, а данное их соотношение во многом объясняется отраслевой спецификой. Так, для производственных предприятий нормальным будет преобладание внеоборотных активов над оборотными, в то время как для торговых компаний ситуация будет прямо противоположной.

Подводя итоги, необходимо признать ОАО «Алгоритм» финансово устойчивым. Компания в достаточной степени финансово независима от внешних источников финансирования. Преимущество подобной ситуации состоит в наличии у предприятия резервов для покрытия заемных обязательств в долгосрочной перспективе. Однако неудовлетворительные характеристики маневренности свидетельствуют, что предприятию не удастся избежать срывов в работе при каких-либо изменениях внешних условий.

**Анализ эффективности и результативности деятельности предприятия**

**ЗАДАНИЕ № 12**

**Таблица №13**

**Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов организации**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Отчетный год** | | **Предыдущий год** | | **Изменения (+;-)** | |
| **Сумма, тыс.руб.** | **% к итогу** | **Сумма, тыс.руб** | **% к итогу** | **Тыс.руб.** | **%** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6=4-2** | **7=5-3** |
| 1. Выручка от продажи товаров, продукции (работ, услуг) (стр.0140) | 12728 | 33,08 | 15961 | 47,14 | 3233 | 14,06 |
| 1. Проценты к получению (стр.060) | - | - | - | - | - | - |
| 1. Доходы от участия в других организациях (стр.080) | - | - | - | - | - | - |
| 1. Прочие операционные доходы ( стр.090) | 4812 | 12,51 | 542 | 1,60 | -4270 | -10,91 |
| 1. Внереализационные доходы (стр.120) | 20933 | 54,41 | 17354 | 51,26 | -3579 | -3,15 |
| 1. Отложенные налоговые активы (стр.141) | - | - | - | - | - | - |
| 1. **Всего доходов организации (п.1-п.6)** | **38473** | **100** | **33857** | **100** | **-4616** | **0** |
| 1. Себестоимость проданных товаров продукции (работ, услуг) (стр.020) | 268847 | 84,42 | 415948 | 93,67 | 147101 | 9,25 |
| 1. Коммерческие расходы (стр.030) | - | - | - | - | - | - |
| 1. Управленческие расходы (стр.040) | - | - | - | - | - | - |
| 1. Проценты к уплате (стр.070) | - | - | - | - | - | - |
| 1. Прочие операционные расходы ( стр.100) | 6731 | 2,11 | 8731 | 1,97 | 2000 | -0,14 |
| 1. Внереализационные расходы (стр130) | 34763 | 10,92 | 11039 | 2,48 | -23724 | -8,44 |
| 1. Отложенные налоговые обязательства (стр.142) | - | - | - | - | - | - |
| 1. Текущий налог на прибыль (Стр.150) | 8112 | 2,55 | 8339 | 1,88 | 227 | -0,67 |
| 1. Санкции в бюджет и иные платежи (стр.151) | - | - | - | - | - | - |
| 1. **Всего расходов организации (п.8-п.16)** | **318453** | **100** | **444057** | **100** | **125604** | **0** |
| 1. **Доходы на 1 рубль расходов (коэффициент) (п.7:п.17)** | **0,012** |  | **0,08** |  |  |  |

Результат - убыток как в 2007, так и в 2008 году, стал меньше в 2008 году, что является еще одним положительным моментом и позволило в 2008 году повысить показатель доходов на 1 рубль расходов с 0,012 до 0,08.

Но результат от внериализационных операций в 2008 году был значительно хуже, чем в 2007 году. Это существенно снизило преимущества результатов хозяйственной деятельности предприятия в 2008 году по сравнению с 2007 годом. И под влиянием результата от внериализационных операций балансовая прибыль 2008 года ниже аналогичного показателя 2007. Этот факт указывает на узкое место в деятельности предприятия и обращает внимание на необходимость снижения внериализационных убытков.

Налог на прибыль в 2008 году меньше, правда не значительно, несмотря на меньшую балансовую прибыль. Связано это с тем, что налогооблагаемая прибыль в 2008 году больше аналогичного показателя 2007 года из - за корректировки балансовой прибыли на суммы не включаемых в затраты, снижающих налогооблагаемую прибыль.

Также негативной статьей в данной таблице является появление в 2008 году большого количества отвлеченных средств, что снижает прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия и даже приводит к появлению убытка в 2008 году.

На предприятии ОАО «Алгоритм» чистая прибыль в 2007 году осталась нераспределенной и в результате полностью пошла на погашение убытков предыдущих периодов. А в 2008 году чистой прибыли не хватило для того, чтобы заплатить причитающиеся предприятию штрафы налоговой инспекции за 2007 год. В результате чего образовался убыток в 2008 году.

**ЗАДАНИЕ № 13**

**Таблица №14**

**Анализ прибылей и убытков организации**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Состав прибылей и убытков** | | | |
| **Предыдущий год. Тыс.руб.** | **Отчетный год, тыс.руб.** | **Изменения** | |
| **Тыс.руб.** | **В % к предыд.году** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| Валовая прибыль (стр.029) | 17835 | 28477 | 10642 | 62,63 |
| Прибыль (убыток) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (стр.050) | 17835 | 28477 | 10642 | 62,63 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения (бухгалтерская прибыль (убыток) (стр.140) | 15961 | 12728 | -3233 | 79,74 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности | 9646 | 26558 | 16912 | 275,33 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.190) | 7622 | -6711 | -14333 | -88,05 |

В отчетном периоде прибыль от продажи и обычной деятельности выше, чем в 2007 году почти в два раза, но бухгалтерская прибыль понизилась из-за увеличения расходов организации, что повлекло в 2008 убыток размере 6711 тыс. руб.

**ЗАДАНИЕ № 14**

**Таблица №15**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Состав бухгалтерской прибыли** | **Предыдущий год** | | **Отчетный год** | | **Изменения (+,-)** | |
| **Сумма, тыс.руб** | **Структура,%** | **Сумма, тыс.руб** | **Структура,%** | **Тыс.руб.** | **В % к предыдущему году** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6=4-2** | **7=6:2\*100** |
| Бухгалтерская прибыль (стр.140)  В том числе: | 15961 | 100 | 12728 | 100 | -3233 | 20,26 |
| 1.1.Прибыль от продаж (сто.050) | 17835 | 111,74 | 28477 | 223,74 | 10642 | 59,67 |
| 1.2.Доходы от участия в других организациях (стр.080) | - | - | - | - | - | - |
| 1.3.Разница в процентах, полученных и уплаченных (стр.060-стр.070) | - | - | - | - | - | - |
| 1.4.Прочие операционные финансовые результаты (стр.090-стр.100) | -8189 | -51,31 | -1919 | -15,08 | 6270 | -76,57 |
| Прочие внереализационные финансовые результаты (стр.120-стр.130) | 6315 | 39,57 | -13830 | -108,66 | -20145 | -319 |

В 2008 году прибыль от продажи возросла более чем в два раза, но результаты внереализационных и операционных показателей в отчетном году снизились по сравнению с прошлым годом и показывают большие расходы деятельности предприятия.

**ЗАДАНИЕ № 15**

**Таблица №16**

**Динамика коэффициентов рентабельности**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **п/п** | **Показатель** | **Условное обозначение** | **Предыдущий год** | **Отчетный год** | **Отклонение (+,-)** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6=5-4** |
| 1 | Средняя величина активов, тыс.руб. ф.№1 0,5\*(стр.300н.г.+стр.300к.г.) | *А* | 361505,50 | 469515 | 108009,50 |
| 2 | Средняя величина оборотных активов, тыс.руб. ф.№1 0,5\*(стр.290н.г.+стр.290к.г.) | *ОА* | 174124 | 282392,50 | 108268,50 |
| 3 | Средняя величина внеоборотных активов, тыс.руб. ф.№1 0,5\*(стр.190н.г.+стр.190к.г.) | *ВА* | 54055 | 61569 | 7514 |
| 4 | Средняя величина собственного капитала, тыс.руб. ф.№! 0,5\*(стр.490н.г.+стр.640н.г.+стр.650н.г.+стр.490к.г.+стр.640к.г.+стр.650к.г.) | *СК* | 76657 | 76657 | 0 |
| 5 | Средняя величина заемного капитала, тыс.руб. ф.№! 0,5\*(стр.590н.г.+стр.610н.г.+стр.620н.г.+стр.630н.г.+стр.660н.г.+стр.590к.г.+стр.610к.г.+стр.650к.г.+стр.620к.г.+стр.630к.г.+стр.660к.г.) | *ЗК* | 284848,50 | 392858 | 108009,50 |
| 6 | Выручка от продаж, тыс.руб. ф.№2 стр.010 | *N* | 433783 | 297324 | -136459 |
| 7 | Прибыль от продаж, тыс.руб. ф.2 стр.050 | *Ppn* | 17835 | 28477 | 10642 |
| 8 | Чистая прибыль, тыс.руб. ф.№2 стр.190 | *Pч* | 7622 | -6711 | -14333 |
| 9 | Расходы на производство и продажу продукции, тыс.руб. ф.№2 стр.020+стр.030+стр.040 | *S* | 415948 | 268847 | -147101 |
| 10 | Рентабельность совокупных активов, % (стр.8:стр.1\*100) | *pч/A\*100* | 2,11 | -1,43 | -3,54 |
| 11 | Рентабельность оборотных активов, % (стр.8:стр.2\*100) | *pч/OA\*100* | 4,38 | -2,38 | -6,76 |
| 12 | Рентабельность внеобротных активов, % (стр.8:стр3\*100) | *pч/BA\*100* | 14,10 | -10,90 | -25 |
| 13 | Рентабельность собственного капитала, % (Стр.8: стр.4\*100) | *pч/CK\*100* | 9,94 | -8,75 | -18,69 |
| 14 | Рентабельность заемного капитала, % (стр.8:стр.5\*100) | *pч/ЗК\*100* | 2,68 | -1,71 | -4,39 |
| 15 | Рентабельность продаж, % (стр.7: стр.6\*100) | *Ppn/N\*100* | 4,11 | 9,58 | 5,47 |
| 16 | Рентабельность (эффективность) расходов, % (стр.7:стр.9\*100) | *Ppn/S\*100* | 4,29 | 10,59 | 6,3 |

Коэффициент **рентабельности продаж** свидетельствует о конкурентоспособности продукции компании, ее месте в отрасли. Предприятие считается низкорентабельным, если показатель рентабельности продаж находится в пределах от 1 до 5%, среднерентабельным при значении данного коэффициента от 5 до 20%, высокорентабельным от 20 до 30%. Значение коэффициента свыше  30%  характеризует  предприятие как исключительно высокодоходное и сверхрентабельное.

**Рентабельность продаж** за период  увеличился на  5,47%. Таким образом, можно констатировать повышение доходности вложений в основное производство за анализируемый период. Для улучшение данного коэффициента необходимо принять меры по повышению рентабельности продукции, например, разработать меры по снижению затрат или пересмотреть существующие цены.

На конец анализируемого периода  отмечается отрицательная  динамика показателя рентабельности производства, являющегося альтернативным показателем рентабельности продаж. Снижение коэффициента свидетельствует о сокращении прибыльности коммерческой деятельности, недостаточно эффективном характере производства.  Показатель **рентабельности производства**   уменьшился на  147101 руб .

**Рентабельность собственного капитала**   уменьшилась на  18,69% . Отрицательная динамика данного коэффициента отражает неэффективный характер использования собственных средств с точки зрения доходности: чем ниже данный коэффициент, тем меньше прибыль, приходящаяся на акцию, и тем меньше размер потенциальных дивидендов.

**Рентабельность активов** –  комплексный показатель, позволяющий оценивать результаты   основной   деятельности предприятия. В международной практике рентабельность авансированного капитала оценивается путем сравнения со среднегодовой ставкой рефинансирования. За анализируемый период  произошло снижение данного коэффициента на 3,54% . Показатель рентабельности активов динамике показывает негативную тенденцию, что свидетельствует о невысокой эффективности использования имущества. Необходимы срочные меры по восстановлению прибыльной деятельности, в противном случае перед предприятием возникнет угроза банкротства.

**Рентабельность эффективности расходов** - является показателем эффективности хозяйственно-производственной деятельности предприятия и определяет сколько чистой прибыли получено с каждого рубля дохода от продажи, операционных и внереализационных доходов. При эффективно организованном производстве данный показатель должен расти. В анализируемом периоде  произошел рост данного коэффициента на 6,3%.

**ЗАДАНИЕ № 16**

**Таблица №17**

**Динамика показателей деловой активности (оборачиваемости)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Условное обозначение** | **Предыдущий год** | **Отчетный год** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача), раз | Каоб = N/A | 1,2 | 0,63 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, раз | Каоб = N/OA | 2,49 | 1,05 |
| Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов, раз | КВАоб = N/BA | 8,02 | 4,83 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, раз | Кскоб = N/CK | 5,66 | 3,88 |
| Коэффициент оборачиваемости заемного капитала, раз | Кзкоб =N/ЗК | 1,52 | 0,76 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз | Кдзоб = N/ДЗ | 19,87 | 4,23 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Раз | Ккзоб = N/КЗ | 1,76 | 0,84 |
| Период погашения дебиторской задолженности, дни | Кдзоб = 360/ Кдзоб | 18,12 | 85,11 |
| Период погашения кредиторской задолженности, дни | Ккзоб =360/ Ккзоб | 204,55 | 4,23 |

Коэффициент общей оборачиваемости активов показывает, сколько раз за период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий доход. Рассчитывается путем деления объема чистой выручки от реализации на среднюю за период величину стоимости активов.

По данным баланса этот показатель составил 0,63. Это говорит о том, что полный цикл производства и обращения совершается более чем за 1 год, и на 1 рубль стоимости всех активов мы получаем 63 копеек дохода.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за период и рассчитывается как отношение объема чистой выручки от реализации к средней за период величине оборотных активов. По данным из баланса и отчета о финансовых результатах этот коэффициент равен 1,05. Основываясь на данные баланса мы видим что предприятие в данный период времени уменьшило свои долгосрочные и краткосрочные пассивы, что свидетельствует о недостаточном количестве денежных средств для покрытия издержек.

Период погашения кредиторской задолженности уменьшился до 4,23 оборотов, что характеризует ухудшение платежных возможностей. Однако сокращение периода погашения кредиторской задолженности, как бесплатного источника финансирования, негативно сказывается на длительности финансового цикла.

**Таблица №18**

**Анализ факторов изменения рентабельности активов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **п/п** | **Показатель** | **Условное обозначение** | **Предыдущий год** | **Отчетный год** | **Отклонение (+,-)** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** |
| 1 | Средняя величина активов | *А* | 361505,50 | 469515 | 108009,50 |
| 2 | Выручка от продаж, тыс.руб. | *N* | 433783 | 297324 | -136459 |
| 3 | Чистая прибыль, тыс.руб. | *P* | 7622 | -6711 | -14333 |
| 4 | Рентабельность активов, % (стр.3:стр1\*100) | *P/A* | 2,1 | --1,42 | -3,52 |
| 5 | Рентабельность продаж, % (стр.3:стр.2\*100) | *P/N* | 1,76 | -2,25 | -4,01 |
| 6 | Оборачиваемость активов, кол-во (стр.2:стр.1) | *N/A* | 1,1999 | 0,6333 | -0,5666 |
| 7 | Влияние на изменение рентабельности активов: |  |  |  |  |
| 7а | Рентабельность продаж P/N | *Х* | *Х* | *Х* | 0,026 |
| 7б | Оборачиваемость активов N/A | *Х* | *Х* | *Х* | 0,010 |

Расчет влияния факторов выполняется с помощью методов факторного моделирования: Р/А = Р/N\*N/А

Влияние факторов на изменение рентабельности активов используя метод абсолютных разниц:

А) расчет влияния рентабельности продаж: (P1/N1 - Po/No )\* No/Аo = (0,018-(-0,023)\*0,63 = 0,026

Б) расчет влияния оборачиваемости активов: (P1/N1 - Po/No )\* P1/N1 = (0,018-(-0,023)\*0,018 = 0,010

Баланс отклонений: Р1/ А1 – Р0/ А0 = а+б = 0,036

Таким образом, увеличение прибыли на рубль продаж способствовало повышению уровня рентабельности активов на 0,026%. Тогда как, замедление скорости оборачиваемости активов привело к снижению рентабельности активов на 0,01%.

**ЗАДАНИЕ № 17**

**Таблица №19**

**Анализ рентабельности собственного капитала**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **п/п** | **Показатель** | **Условное обозначение** | **Предыдущий год** | **Отчетный год** | **Отклонение (+,-)** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6=5-4** |
| 1 | Чистая прибыль, тыс.руб. | *Р* | 7622 | -6711 | -14333 |
| 2 | Средние остатки собственного капитала, тыс.руб. | *СК* | 76657 | 76657 | 0 |
| 3 | Средние остатки всех активов (капитала), тыс.руб. | *К* | 228179 | 343961,50 | 115782,50 |
| 4 | Выручка от продаж, % тыс. руб. | *N* | 433783 | 297324 | -136459 |
| 5 | Рентабельность продаж, % (стр.1:стр.4) | *P/N* | 1,76 | -2,26 | -4,02 |
| 6 | Коэффициент оборачиваемости активов (стр.4:стр.3) | *N/K* | 1,90 | 0,86 | -1,04 |
| 7 | Коэффициент структуры источников средств (стр.2:стр.3) | *K/CK* | 2,98 | 4,49 | 1,51 |
| 8 | Влияние на изменение рентабельности собственного капитала факторов: |  |  |  |  |
| 8а | Рентабельность продаж |  | Х | Х | 15,52 |
| 8б | Коэффициент оборачиваемости активов |  | Х | Х | 8,22 |
| 8в | Коэффициент структуры источников средств |  | Х | Х | -5,05 |

Расчет влияния факторов выполняется с помощью модифицированной факторной модели фирмы «Du Pont»: Р/СК = Р/n\*N/R\*R/СК

Влияние факторов на изменение рентабельности собственного капитала используя метод абсолютных разниц:

А) расчет влияния рентабельности продаж: (P1/N1 - Po/No )\* No/Кo \*Кo/СКo = 15,52

Б) расчет влияния оборачиваемости активов: (N1/K1 - No/Ko )\* P1/N1\*Кo/СКo = 8.22

В) расчет влияния структуры источников средств: (К1/СK1 - Кo/СKo )\* P1/N1\*N1/K1 = -5,05

Баланс отклонений : Р1/ СК1 – Р0/ СК0 = а+б+в = 9,965- (-8,727) = 15,52+8,22+(-5,05) = 18,69

**Заключение**

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, являясь гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности как самого предприятия, так и его партнеров. Устойчивое положение предприятия является результатом умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, определяющих результаты деятельности предприятия.

В отчетном периоде снизилась выручка от реализации у ОАО «Алгоритм» более чем в два раза, но также снизилась и себестоимость реализованных работ и услуг, что характерно, темп снижения себестоимости больше, чем темп снижения выручки от реализации. Это положительный момент, который говорит о снижении переменных расходов на производство продукции и оказание услуг и является фактором повышения прибыльности хозяйственной деятельности предприятия. Негативным фактом является появление в 2008 году большого количества отвлеченных средств, что снижает прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия и даже приводит к появлению убытка в 2008 году.

За 2008 год структура актива баланса предприятия ухудшилась. Уменьшилась валюта баланса, что явилось средством снижения как внеоборотных активов, так и оборотных активов. Произошел отток денежных средств. Вместе с тем показатель по статье «Запасы и затраты» вырос, что свидетельствует об увеличении производственных запасов. Дебиторская задолженность также возросла, причем более чем в три раза. Уменьшение данной статьи может служить резервом увеличения статьи «Денежные средства» и может повлиять в будущем на снижение статьи «Убытки».

Собственный капитал в 2008 году не увеличился, но заемный капитал уменьшился. Однако превышение заемного капитала над собственным осталось значительным.

Анализируя финансовую устойчивость, видно, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии. Хотя источники формирования превышают запасы и затраты на значительную сумму, это происходит из - за наличия источников средств, снимающих финансовую напряженность.

Анализ ликвидности баланса говорит о том, что с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов предприятие ОАО «Алгоритм» имеет определенный ряд недостатков: имеется платежный недостаток по погашению краткосрочных обязательств, который в 2008 году еще более увеличился. То есть на предприятие существует несоответствие по срочности в обязательствах и возможности реализации активов.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что имущественное положение ОАО «Алгоритм» ухудшилось - в 2008 году выросла статья « Убытки», произошли негативные изменения как в статьях актива, так и пассива баланса.

Финансовое состояние ОАО «Алгоритм» является неустойчивым. В 2008 году появилась вероятность возникновения банкротства через несколько лет, если руководство предприятия серьезно не задумается о способах повышения финансовой устойчивости и мерах по восстановлению платежеспособности предприятия. Также необходимы меры по оптимизации использования имеющихся основных фондов, что позволит уменьшить себестоимость работ, а реализация неиспользуемых основных средств снизит налог на имущество и положительно повлияет на показатели прибыли предприятия.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ БАЛАНСА НА 01.01.2007** | **Код**  **стр.** | **На начало**  **2007 года** | **На конец**  **2007 года** |
| **1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Нематериальные активы ( 04, 05 ) | 110 |  | **1032** |
| в том числе: |  |  |  |
| организационные расходы | 111 |  |  |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания),  иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 |  |  |
| Основные средства ( 01, 02, 03 ) | 120 | **45751** | **61327** |
| в том числе: |  |  |  |
| земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| здания, машины, оборудование и другие основные средства | 122 | **45751** | **61327** |
| Незавершенное строительство ( 07, 08, 61 ) | 123 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения ( 06, 58, 82 ) | 130 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в дочерние общества | 131 |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 132 |  |  |
| инвестиции в другие организации | 133 |  |  |
| займы, предоставленные организациям на срок  более 12 месяцев | 134 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 135 |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 136 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 140 |  |  |
| Итого по разделу 1 | 190 | **45751** | **62359** |
| **2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Запасы | 210 | **5979** | **23781** |
| в том числе |  |  |  |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности  ( 10, 15, 16 ) | 211 | **4121** | **21982** |
| животные на выращивании и откорме ( 11 ) | 212 |  |  |
| малоценные и быстроизнашивающиеся предметы  ( 12, 13 ) | 213 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве  (издержках обращения) ( 20, 21, 23, 29, 30, 36, 44 ) | 214 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи  ( 40, 41 ) | 215 | **1858** | **1799** |
| товары отгруженные ( 45 ) | 216 |  |  |
| расходы будущих периодов ( 31 ) | 217 |  |  |
| прочие запасы и затраты | 218 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным  ценностям ( 19 ) | 220 | **1613** | **9302** |
| Дебиторская задолженность ( платежи по которой  ожидаются более чем через12месяцев после отчетной даты)  в том числе: | 230 | **10322** | **33348** |
| покупатели и заказчики ( 62, 76, 82 ) | 231 | **10322** | **33348** |
| векселя к получению ( 62 ) | 232 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ(78) | 233 |  |  |
| авансы выданные ( 61 ) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой  ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты ) | 240 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики ( 62, 76, 82 ) | 241 |  |  |
| векселя к получению ( 62 ) | 242 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ(78) | 243 |  |  |
| задолженность участников (учредителей) по  взносам в уставной капитал ( 75 ) | 244 |  |  |
| авансы выданные ( 61 ) | 245 |  |  |
| прочие дебиторы | 246 |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения ( 58, 82 ) | 250 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 251 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 |  |  |
| Денежные средства | 260 | **31122** | **232781** |
| в том числе: |  |  |  |
| касса ( 50 ) | 261 |  |  |
| расчетный счет (51 ) | 262 | **31122** | **232781** |
| валютный счет ( 52 ) | 263 |  |  |
| прочие денежные средства ( 55, 56, 57 ) | 264 |  |  |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| Итого по разделу 2 | 290 | **49036** | **299212** |
| **3. УБЫТКИ** |  |  |  |
| Непокрытые убытки прошлых лет ( 88 ) | 310 | **145320** | **121333** |
| Убыток отчетного года | 320 |  |  |
| Итого по разделу 3 | 390 | **145320** | **121333** |
| **БАЛАНС ( СТРОКИ 190 + 290 + 390 )** | **399** | **240107** | **482904** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ПАССИВ** | **Код**  **стр.** | **На начало**  **2007\_ года** | **На конец**  **2007 года** |
| **4. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |
| Уставной капитал (85) | 410 | **20** | **20** |
| Добавочный капитал (87) | 420 | **76637** | **76637** |
| Резервный капитал (86) | 430 |  |  |
| в том числе |  |  |  |
| резервные фонды, образованные в соответствии  с законодательством | 431 |  |  |
| резервные фонды, образованные в соответствии  с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонды накопления (88) | 440 |  |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 450 |  |  |
| Целевые финансирования и поступления (96) | 460 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 |  |  |
| Итого по разделу 4 | 490 | **76657** | **76657** |
| **5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (92, 95) | 510 |  |  |
| в том числе |  |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению более  чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 |  |  |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем  через 12 месяцев после отчетной даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные пассивы | 513 |  |  |
| Итого по разделу 5 | 590 | **0** | **0** |
| **6. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (90, 94) | 610 |  |  |
| в том числе |  |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению в  течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 |  |  |
| прочие займы, подлежащие погашению в течение  12 месяцев после отчетной даты | 612 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 |  |  |
| в том числе |  |  |  |
| поставщики и подрядчики (60, 75) | 621 | **19029** |  |
| векселя к уплате (60) | 622 |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми  обществами (78) | 623 |  |  |
| по оплате труда (70) | 624 | **1347** | **9123** |
| по социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | **643** | **3758** |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 |  | **48624** |
| авансы полученные (64) | 627 | **97436** | **300743** |
| прочие кредиторы | 628 | **5944** | **4948** |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 |  |  |
| Расходы будущих периодов (83) | 640 |  |  |
| Фонды потребления (88) | 650 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 |  |  |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | **39051** | **39051** |
| Итого по разделу 6 | 690 | **163450** | **406247** |
| **БАЛАНС ( СТРОКИ 490 + 590 + 690 )** | **699** | **240107** | **482904** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВ БАЛАНСА НА 01.01..2008г.** | **Код**  **стр.** | **На начало**  **2008 года** | **На конец**  **2008 года** |
| **1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Нематериальные активы (04, 05) | 110 | **1032** | **1032** |
| в том числе: |  |  |  |
| организационные расходы | 111 |  |  |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 |  |  |
| Основные средства (01, 02, 03) | 120 | **61327** | **59747** |
| в том числе: |  |  |  |
| земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| здания, машины, оборудование и другие основные средства | 122 | **61327** | **59747** |
| Незавершенное строительство (07, 08, 61) | 123 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 58, 82) | 130 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| инвестиции в дочерние общества | 131 |  |  |
| инвестиции в зависимые общества | 132 |  |  |
| инвестиции в другие организации | 133 |  |  |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 134 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 135 |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 136 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 140 |  |  |
| Итого по разделу 1 | 190 | **62359** | **60779** |
| **2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Запасы | 210 | **23781** | **24939** |
| в том числе: |  |  |  |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 15, 16) | 211 | **21982** | **23140** |
| животные на выращивании и откорме (11) | 212 |  |  |
| малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12, 13) | 213 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44) | 214 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41) | 215 | **1799** | **1799** |
| товары отгруженные (45) | 216 |  |  |
| расходы будущих периодов (31) | 217 |  |  |
| прочие запасы и затраты | 218 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным  ценностям (19) | 220 | **9302** | **18309** |
| Дебиторская задолженность (ппатежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | **33348** | **106983** |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 231 | **33348** | **106983** |
| векселя к получению (62) | 232 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 233 |  |  |
| авансы выданные (61) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты) | 240 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 |  |  |
| векселя к получению (62) | 242 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 243 |  |  |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставной капитал (75) | 244 |  |  |
| авансы выданные (61) | 245 |  |  |
| прочие дебиторы | 246 |  |  |
| Краткосрочные финансоввые вложения (58, 82) | 250 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| иинвестиции в зависимые общества | 251 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционеров | 252 |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 |  |  |
| Денежные средства | 260 | **232781** | **115342** |
| в том числе: |  |  |  |
| касса (50) | 261 |  |  |
| расчетные счета (51) | 262 | **232781** | **115342** |
| валютные счета (52) | 263 |  |  |
| прочие денежные средства (55, 56, 57) | 264 |  |  |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| Итого по разделу 2 | 290 | **299212** | **265573** |
| **3. УБЫТКИ** |  |  |  |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 | **121333** | **121333** |
| Убыток отчетного года | 320 | **-** | **8441** |
| Итого по разделу 3 | 390 | **121333** | **129774** |
| **БАЛАНС ( СТРОКИ 190 + 290 + 390)** | **399** | **482904** | **456126** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ПАССИВ** | **Код**  **стр.** | **На начало**  **2008 года** | **На конец**  **2008 года** |
| **4. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |
| Уставной капитал (85) | 410 | **20** | **20** |
| Добавочный капитал (87) | 420 | **76637** | **76637** |
| Резервный капитал (86) | 430 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервные фонды, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонды накопления (88) | 440 |  |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 450 |  |  |
| Целевые финансирования и поступления (96) | 460 |  |  |
| Распределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 |  |  |
| Распределенная прибыль отчетного года | 480 |  |  |
| Итого по разделу 4 | 490 | **76657** | **76657** |
| **5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (91, 95) | 510 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 |  |  |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные пассивы | 513 |  |  |
| Итого по разделу 5 | 590 | **0** | **0** |
| **6. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ** |  |  |  |
| Заемные средства (90, 94) | 610 |  |  |
| в том числе: |  |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 |  |  |
| прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 612 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | **367196** | **339971** |
| в том числе: |  |  |  |
| поставщики и подрядчики (60, 75) | 621 |  |  |
| векселя к уплате (60) | 622 |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 |  |  |
| по оплате труда (70) | 624 | **9123** | **5735** |
| по социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | **3758** | **1349** |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | **48624** | **15784** |
| авансы полученные (64) | 627 | **300743** | **317103** |
| прочие кредиторы | 628 | **4948** | **0** |
| Расчеты по дивидентам (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 |  |  |
| Фонды потребления (88) | 650 |  |  |
| Реззервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 |  |  |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | **39051** | **39498** |
| Итого по разделу 6 | 690 | **406247** | **379469** |
| **БАЛАНС (СУММА СТРОК 490 + 590 + 690)** | **699** | **482904** | **456126** |

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

за год 2008 Форма № 2 по ОКУД

Организация

Отрасль (вид деятельности) рекламные услуги

Организационно-правовая форма ОАО Алгоритм

Орган управления государственным имуществом \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Еденица измерения руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код  стр. | За отчетный  период | За аналогичный  период  прошедшего  года |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и др.) | 010 | **297324** | **433783** |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 020 | **268847** | **415948** |
| Валовая прибыль | 029 | **28477** | **17835** |
| Коммерческие расходы | 030 |  |  |
| Управленческие расходы | 040 |  |  |
| Прибыль (убыток) от реализации (строки 010 - 020 - 030 - 040) | 050 | **28477** | **17835** |
| Проценты к получению | 060 |  |  |
| Проценты к уплате | 070 |  |  |
| Доходы от участия в других организациях | 080 |  |  |
| Прочие операционные доходы | 090 | **4812** | **542** |
| Прочие операционные расходы | 100 | **6731** | **8731** |
| Прибыль (убыток) от финансово - хозяйственной деятельности  (строки 050+060-070+080-090-100) | 110 | **26558** | **9646** |
| Прочие внереализационные доходы | 120 | **20933** | **17354** |
| Прочие внереализационные расходы | 130 | **34763** | **11039** |
| Прибыль (убыток) отчетного периода (строки 110+120-130) | 140 | **12728** | **15961** |
| Налог на прибыль | 150 | **8112** | **8339** |
| Отвлеченные средства | 160 | **11327** | **-** |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода (строки 140-150-160) | 170 | **- 6711** | **7622** |

**Список используемой литературы.**

1. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ:2-е изд.- М.: ДНС,1999.
2. Баканов М.И., Шеремент. Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд. – М.: Финансы и статистика, 1999.
3. Бернстайн Л.Н. Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 1996
4. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексеый анализ бухгалтерской отчетности. – М.: Дело и сервис, 2003.
5. Ефимова О.В. Финансовый анализ, 4 –е изд. – М.: Изд-во «бухгалтерский учет», 2002.
6. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности – М.: Омега – Л, 2004.
7. Гиляровская Л.Т. экономический анализ – 2-е изд. М.: Юнити, 2002.
8. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капитала. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. -2-е изд.М.: Финансы и статистика, 1997.
9. Ковалев В.В. Сборник задач по финансовому анализу.М.: Финансы и статистика, 1997
10. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент.-М.: ДНС,1998.
11. Савитская Г.В. Анализ хозяйственно деятельности предприятия.- М.: ИП «Экоперспектива»,1999.
12. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М,1999.
13. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. -М.:ИНФРА\_М, 1998.
14. Хезервик К. Финансовый экономический анализ деятельности предприятия.М.: Финансы и статистика, 1996.