Введение.

Изучение явления общественной жизни так и природы не возможно без анализа. Анализ в узком смысле – это расчленение целого на части для изучения их как частей целого. Такое расчленение помогает заглянуть внутрь изучаемого объекта, понять его сущность и определить роль каждого отдельного элемента. Но для того чтобы до конца осмыслить изучаемое явление необходимо понять как оно поведет себя когда будет изменен один из его элементов. Для этого используют другой способ логического мышления – синтез – это процесс обратный анализу то есть соединение ранее расчлененных элементов в единое целое. Анализ в широком смысле – это расчленение целого на части для изучения их во всем многообразии связи и зависимости.

Анализ (от греческого analysis - разложение) - метод научного исследования явлений и процессов, в основе которого лежит изучение составных частей, элементов изучаемой системы. Без финансового анализа нельзя стать эффективным субъектом рынка. В условиях рыночной экономики финансовый анализ является обязательной и необходимой составной частью финансового менеджмента на любом предприятии, желающим стабильно и успешно функционировать в современных условиях. Создание рыночных отношений предполагает обеспечение перехода к полной окупаемости и самофинансированию предприятий (понимаются все субъекты хозяйствования), что требует совершенствование рычагов регулирования товарно-денежных отношений: финансов, прибыли, цены, себестоимости и др.

Экономический анализ тесно связан с планированием. Нестабильность и неопределенность будущего привела к тому, что планирование от прошлого к будущему, широко практиковавшееся в нашей стране ранее, стало неэффективным. Отсюда стала вполне очевидна невозможность принятия решения без предварительного определения стратегического плана на перспективу. Анализ является необходимым и обязательным этапом стратегического планирования. Принятие оптимальных управленческих решений превратилось сейчас в важную проблему, решить которую помогает изучение теории принятия управленческого решения.

Финансовое состояние предприятия (ФСП) характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

* 1. Методика проведения анализа финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Если платежеспособность — это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость — его внутренняя сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования. для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, это положительно влияет на финансовое положение предприятия. Напротив, в результате спада производства и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие — ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является игрой случая, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение, в свою очередь, положительно влияет на объемы основной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Главная цель финансовой деятельности предприятия сводится к одной стратегической задаче — наращиванию собственного капитала и обеспечению устойчивого положения на рынке. для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Основные задачи анализа.

1. Своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования.

2. Поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости.

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

4. Прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Анализ финансового состояния делится на внутренний и внешний. Они существенно отличаются по своим целям и содержанию.

Внутренний финансовый анализ — это процесс исследования механизма формирования, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления финансового состояния, повышения доходности и наращивания собственного капитала субъекта хозяйствования.

Внешний финансовый анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния субъекта хозяйствования с целью прогнозирования степени риска инвестирования капитала и уровня его доходности.

По мнению большинства авторов, анализ ФСП включает следующие блоки:

1. Оценка имущественного положения и структуры капитала:

1.1. Анализ размещения капитала;

1.2. Анализ источников формирования капитала.

2. Оценка эффективности и интенсивности использования капитала:

2.1. Анализ рентабельности (доходности) капитала;

2.2. Анализ оборачиваемости капитала.

3. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности:

3.1. Анализ финансовой устойчивости;

3.2. Анализ ликвидности и платежеспособности.

4. Оценка кредитоспособности и риска банкротства.

Оценка имущественного положения и структуры капитала рассматривается в практической части курсовой работы, а именно таблицы: основные экономические показатели деятельности предприятия, анализ динамики и структуры источников капитала, анализ структуры собственного капитала, анализ структуры заемного капитала. Оценка эффективности и интенсивности капитала в этом блоке рассмотрели рентабельность капитала. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности в данном блоке было рассмотрено насколько предприятие финансово устойчиво и платежеспособно оно или нет посредствам коэффициентов.

Теперь рассмотрим вышеперечисленное блоки анализа финансового состояния предприятия путем представления расчетных формул основных экономических показателей и коэффициентов.

Экономический эффект - это абсолютный показатель (прибыль, доход от реализации и т.п.), характеризующий результат деятельности предприятия. Основной показатель, характеризующий экономический эффект от деятельности производственного предприятия, - это прибыль. Пять видов прибыли:

1. Валовая прибыль = Выручка – себестоимость.

2. Прибыль от продаж = Валовая прибыль – Коммерческие и управленческие расходы.

3. Балансовая прибыль = Прибыль от продаж + Сальдо внереализационных доходов и расходов.

4. Чистая прибыль = Балансовая прибыль – Налог на прибыль.

5. Нераспределенная прибыль = Чистая прибыль – Использованная прибыль.

Для проведения анализа рассчитывают основные показатели рентабельности:

1. Рентабельность производственной деятельности = (балансовая прибыль; чистая прибыль)/затраты\*100%

2. Рентабельность капитала = (балансовая прибыль; чистая прибыль)/Среднегодовая стоимость капитала\*100%

3. Рентабельность продаж = (Прибыль от продаж; балансовая прибыль; чистая прибыль)/Выручку\*100%

Следующим этапом анализа активов является оценка эффективности использования оборотных средств с помощью коэффициентов:

1. Коэффициент оборачиваемости= Выручка/среднюю сумму капитала

2. Продолжительность одного оборота = Дни/ Коэффициент оборачиваемости

3. Коэффициент загрузки средств в обороте = 1/ Коэффициент оборачиваемости

4. Экономический эффект (Э) ±Э = (Выручка/Дни периода)\*∆П, где ∆П – это изменение продолжительности оборота капитала.

Для полноты изучения финансирования проводят сравнительный анализ коэффициентов (К) рассчитанных по данным баланса:

1. К финансовой независимости = СК/ВБ отражает долю собственных средств в валюте баланса, он должен быть > 0,5.

2. К финансовой зависимости = ЗК/ВБ ≤ 0,5 отражает долю заемного капитала в валюте баланса.

3. К текущей задолженности = КО/ВБ отражает долю краткосрочных обязательств в валюте баланса, должен уменьшатся.

4. К финансового риска = ЗК/СК < 0,7 показывает сколько заемных средств приходится на 1 рубль собственного капитала.

5. К платежеспособности = СК/ЗК ≥ 1 отражает степень покрытия долгов собственным капиталом.

6. К финансовой устойчивости = (СК + ДО)/ВБ > 0,8 отражает долю собственного и долгосрочного заемного капитала в валюте баланса.

Где: СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса; ЗК – заемный капитал; КО – краткосрочные обязательства; ДО – долгосрочные обязательства.

Показатели характеризующие возможные финансовые затруднения: спад производства, наличие просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, низкое значение коэффициентов ликвидности:

1. К абсолютной ликвидности = (ДС + КФВ)/КО от 0,15 до 0,2. Показывает какую часть краткосрочных обязательств предприятие может покрыть в кратчайшие сроки.

2. К быстрой ликвидности = (ДС + КФН + ДЗ)/КО от 0,5 до 0,8. Показывает какую часть обязательств предприятие может покрыть при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

3. К текущей ликвидности = (ОА – РБП)/КО от 1 до 2.Отражает степень покрытия долговых обязательств всеми оборотными активами.

Где: ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; КО – краткосрочные обязательства; ДЗ – дебиторская задолженность; ОА – оборотные активы; РПБ – расходы будущих периодов.

1.2 Бухгалтерская отчетность, как источник информации о финансовом состоянии предприятия.

Результативность финансового анализа во многом зависит от организации и совершенства его информационной базы. Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс (форма № 1), отчеты о прибылях и убытках (форма № 2), движении капитала (форма №3), о движении денежных средств (форма № 4), приложение к балансу (форма № 5) и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Бухгалтерский баланс — способ обобщенного отражения в стоимостной оценке состояния активов предприятия и источников их образования на определенную дату. По своей форме он представляет собой таблицу, в которой, с одной стороны (в активе), отражаются средства предприятия, а с другой (в пассиве) источники их образования.

Бухгалтерский баланс является богатым источником информации, на базе которого раскрывается финансово-хозяйственная деятельность экономического субъекта. Поэтому среди форм бухгалтерской отчетности бухгалтерский баланс значится на первом месте.

В зависимости от стадии развития того или иного экономического субъекта и целевого назначения различают разные виды бухгалтерских балансов: вступительный, текущий, заключительный (годовой), разделительный, передаточный, сводный (консолидированный), ликвидационный.

Балансирующим показателем во вступительном балансе выступает уставный капитал, поскольку на этом этапе нет другого источника поступления из-за отсутствия хозяйственной деятельности.

При составлении заключительного баланса таким показателем выступает финансовый результат (прибыль или убыток) организации.

Для всех других видов бухгалтерского баланса балансирующим показателем могут выступать как уставный капитал организации, так и финансовый результат ее деятельности.

Для понимания информации, содержащейся в бухгалтерском балансе, важно иметь представление о структуре баланса.

Двусторонняя таблица баланса в графическом изображении показывает на левой стороне состояние имущества в последовательности, соответствующей функциональной роли его составляющих, исходя из степени ликвидности и характера участия хозяйственных средств в процессе воспроизводства общественного продукта. Это актив баланса. Актив раскрывает состав имущества, как оно действует, чем представлены его составные части. Источники данного имущества отражены в правой стороне баланса – пассиве. Пассив показывает собственный капитал, а также совокупность долгов и обязательств экономического субъекта. Экономически однородный вид имущества в активе или источников его формирования в пассиве принято называть статьей баланса.

Итог по активу баланса на начало года и конец отчетного периода равен соответственно итогу его пассива. Это равенство, как уже указывалось , определяет сущность баланса: в нем отражается имущество экономического субъекта в двух плоскостях , а именно в левой стороне – активе баланса – по видам , составу и размещению , а в правой – пассиве – по источникам формирования данного имущества.

В активе имущество приведено с учетом степени ликвидности. Наименее ликвидные статьи (« Нематериальные активы» , «Основные средства») размещены в начале , а легко реализуемые активы («Касса» , «Расчетный счет») – в конце баланса.

Во многих странах с развитой рыночной экономикой содержание бухгалтерского баланса строится в обратной степени ликвидности, т.е. в начале показываются легкореализуемые виды имущества, а в конце баланса – наименее ликвидные активы.

В любом случае имущество предприятия – актив (А) должен соответствовать его обязательствам (П) и собственному капиталу (К) : А=П+К.

Актив баланса включает три раздела, представленные по экономической однородности с точки зрения ликвидности имущества следующими основными группами.

Первый раздел «Внеоборотные активы» содержит информацию о нематериальных активах, движимом и недвижимом имуществе, представленными в составе основных средств, а также долгосрочными инвестициями.

Второй раздел «Оборотные активы» представляет три блока наиболее ликвидных активов. Это мобильные средства организации, так как в короткое время могут быть обращены в наиболее ликвидную их часть – денежные средства.

Третий раздел «Убытки» показывает сумму потерь, понесенных организацией за отчетный период, как результат неэффективного использования имущества. Здесь представлены две статьи «Непокрытые убытки прошлых лет» и «Непокрытый убыток отчетного года».

Правая сторона баланса (пассив) раскрывает содержание собственного капитала и обязательств как долгосрочного, так и краткосрочного характера.

Собственный капитал отражен в четвертом разделе пассива «Капитал и резервы».

Заемный капитал, исходя из сроков заимствования организацией, содержится в пятом разделе бухгалтерского баланса «Долгосрочные пассивы» и в шестом разделе «Краткосрочные пассивы».

Отчет характеризует финансовые результаты деятельности организации (счет 90 «Прибыли и убытки») за отчетный период и должен содержать следующие числовые показатели:

Сумму выручки (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и т. п. налогов и обязательных платежей.

Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов).

Валовая прибыль (убыток).

Коммерческие расходы (расходы по продаже).

Управленческие расходы (заполняется, если общехозяйственные расходы списываются сразу на финансовый результат, без распределения по затратным счетам).

Прибыль (убыток от реализации).

Проценты к получению.

Проценты к уплате.

Доходы от участия в других организациях.

Прочие операционные доходы.

Прочие операционные расходы.

Прибыль (убыток от финансово-хозяйственной деятельности).

Внереализационные доходы.

Внереализационные расходы.

Прибыль (убыток) до налогообложения.

Отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые обязательства.

Текущий налог на прибыль.

Чистая прибыль (убыток отчетного периода).

Справочно:

Постоянные налоговые обязательства (активы).

Базовая прибыль (убыток) на акцию.

Разводненная прибыль (убыток) на акцию.

Если рекомендованный Минфином России образец формы N 2 не содержит каких-либо строк, необходимых для полного и достоверного отражения информации о доходах и расходах, организация должна внести в отчет нужные строки самостоятельно.

В частности, согласно пункту 22 ПБУ 4/99 "Бухгалтерская отчетность организации" доходы и расходы в Отчете должны показываться с подразделением на: обычные и чрезвычайные. Однако в образце формы N 2, рекомендованном в приказе Минфина России от 22.07.2003 N 67н "О формах бухгалтерской отчетности", нет отдельных строк для отражения чрезвычайных доходов и расходов.

Вспомним, что чрезвычайные расходы - это расходы, возникающие из-за стихийных бедствий, пожаров, аварий, национализации имущества и т.п. Чрезвычайные доходы - это доходы, возникающие вследствие чрезвычайных ситуаций: страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и т.п. Чрезвычайные доходы и расходы учитываются на соответствующих субсчетах счета 99 "Прибыли и убытки".

Если у организации в отчетном периоде возникли чрезвычайные доходы и расходы, в форме N 2 они должны быть отражены в отдельной строке. Расположить эти строки следует в разделе "Прочие доходы и расходы", потому что согласно ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99 чрезвычайные доходы/расходы относятся к прочим поступлениям. Показатели этих строк должны участвовать в формировании финансового результата деятельности организации за отчетный период.

Если организация занимается несколькими видами деятельности, в форме № 2 можно показать доходы и расходы по каждому из них или привести необходимые разъяснения в пояснительной записке.

Те доходы и расходы, которые организация считает существенными (и по количественному, и по качественному признаку), тоже должны отражаться отдельно. Соответствующие статьи отчета в этом случае расшифровываются дополнительно введенными строками "в том числе" или "из них". Некоторые виды доходов и расходов можно расшифровать в специальном разделе формы № 2 "Расшифровка отдельных прибылей и убытков". Организация вправе выбрать, что больше отвечает ее потребностям: заполнение этого раздела или введение дополнительных строк в основную таблицу.

Однако если у организации нет каких-либо видов доходов, расходов, хозяйственных операций, строки для которых предусмотрены в рекомендованном Минфином России образце формы № 2, эти строки в отчет включать не следует (п. 5 приказа Минфина N 67н). Это учтено при автоматическом формировании регламентной отчетности в программе 1С. Печатная форма отчета о прибылях и убытках выходит в сокращенном варианте только по заполненным строкам.

В бухгалтерской отчетности можно привести данные более чем за два года, если организация считает это целесообразным и соответствующее положение есть в приказе по учетной политике. В этом случае в отчет, который формирует организация, добавляются дополнительные графы.

Если данные за предыдущие годы несопоставимы с данными за отчетный год вследствие изменений в нормативных актах или в учетной политике, то показатели предыдущих лет должны быть скорректированы. В регистры бухгалтерского учета при этом изменения не вносятся.

Отчет об изменениях капитала (ф. № 3) -- отражает информацию о наличии и движении собственного капитала организации в отчет-ном году. Показатели отчета сгруппированы по четырем разделам:

«Капитал» (уставный (складочный) капитал; добавочный и резервный капиталы, целевые финансирования и поступления, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);

«Резервы предстоящих расходов» (всего и в том числе по видам резервов);

«Оценочные резервы» (всего и в том числе по видам оценочных резервов);

«Изменение капитала» (величина капитала на начало отчетного периода, увеличение капитала всего и в том числе за счет отдельных факторов, уменьшение капитала всего и в том числе за счет отдельных факторов, величина капитала на конец отчетного периода).

Справочно: приводятся данные о чистых активах организаций (кроме некоммерческих) и полученных суммах финансирования.

Форма №4 «Отчет о движении денежных средств»

Представляется в валюте Российской Федерации. В случае наличия (движения) денежных средств в иностранной валюте сначала составляется расчет в иностранной валюте по каждому ее виду. После этого данные каждого расчета, составленного в иностранной валюте, пересчитываются по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату составления бухгалтерской отчетности.

В разделах 2 «Поступило денежных средств» и 3 «Направлено денежных средств» отражаются суммы денежных средств, фактически поступивших в кассу или на счета учета денежных средств за период с начала года, и фактически выданных из кассы или перечисленных с расчетного и иных счетов предприятия.

Движение денежных средств составляется в разрезе текущей деятельности, инвестиционной деятельности и финансовой деятельности предприятия.

При этом для целей составления отчета о движении денежных средств понимается: по текущей деятельностью - деятельность предприятия, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели, либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, т.е. производством промышленной продукции, выполнением строительных работ, сельским хозяйством, торговлей, общественным питанием, заготовкой сельскохозяйственной продукции, сдачей имущества в аренду и другими аналогичными видами деятельности; под инвестиционной деятельностью - деятельность предприятия, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продажей; с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера и т.п.; под финансовой деятельность - деятельность предприятия, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т.п.

Форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»

В разделе «Движение заемных средств» предприятие показывает наличие и движение средств, взятых взаймы как в виде кредитов банков, так и у других организаций. По строкам «в том числе не погашенные в срок» отражаются заемные средства, просроченные и отсроченные к погашению.

В разделе «Дебиторская и кредиторская задолженность» отражается состояние и движение дебиторской и кредиторской задолженности, учитываемой на счетах учета расчетов, включая обязательства, обеспеченные векселями, и авансы. При этом к краткосрочной относится задолженность со сроком погашения до одного года включительно, а к долгосрочной - более одного года.

В разделе «Амортизируемое имущество» расшифровывается состав нематериальных активов, основных средств и малоценных и быстроизнашивающихся предметов, принадлежащих предприятию. Данные приводятся по первоначальной стоимости.

В подразделе «Нематериальные активы»:

· по статье «Права на объекты интеллектуальной (промышленной) собственности» показывается стоимость прав, возникающих из авторских и иных договоров;

по статье «Права на пользование обособленными природными объектами» показывается стоимость прав на использование земельных участков, природных ресурсов (воды, недр и др.);

по статье «Организационные расходы» показывается сумма расходов, связанных с образованием юридического лица, признанная в соответствии с учредительными документами вкладом участников (учредителей) в уставный (складочный) капитал.

по статье «Деловая репутация организации» показывается превышение покупной цены приватизированного имущества над его оценочной (начальной) стоимостью, отраженное в бухгалтерском учете по дебету счета

В подразделе II «Основные средства» показываются наличие и движение основных средств предприятия в разрезе их видов согласно Общероссийскому классификатору основных фондов (принят и введен в действие с 1 января 1996 г. постановлением Госстандарта России от 26 декабря 1994 г. № 359).

В подразделе III «Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы» показываются наличие и движение малоценных и быстроизнашивающихся предметов предприятия, числящихся у него на балансе. Данные приводятся по фактической себестоимости с подразделением данных о стоимости малоценных и быстроизнашивающихся предметов, находящихся на складе и в эксплуатации.

В разделе «Движение средств финансирования и долгосрочных инвестиций и финансовых вложений» показываются наличие собственных и привлеченных средств у предприятия и их использование на цели капитальных и других долго-срочных финансовых вложений.

В разделе «Затраты, произведенные организацией» приводятся данные о затратах предприятия по их элементам, учтенные в соответствии с требованиями.

В разделе «Расшифровка отдельных прибылей и убытков» приводится расшифровка отдельных видов прибылей и убытков, полученных предприятием в течение отчетного года и предыдущем отчетном году и включенных в соответствующие статьи отчета о финансовых результатах.

В разделе «Социальные показатели» отражаются отдельные социальные показатели: отчисления в фонд социального страхования, в пенсионный фонд, в фонд занятости, на медицинское страхование; среднесписочная численность работников, расходы на оплату труда, денежные выплаты и поощрения, доходы по акциям и вкладам в имущество предприятия.

2. Требования к бухгалтерской отчётности Приложение к бухгалтерскому балансу Требования к бухгалтерской отчётности

Требования к информации, формируемой в бухгалтерской отчетности, определены Законом о бухгалтерском учете, Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности и Положением «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99).

Бухгалтерская (финансовая) информация должна удовлетворять следующим требованиям:

формироваться в системном (бухгалтерском) учёте, быть не только достоверной, но и значимой, что позволит использовать её для влияния на результат принимаемого решения, иметь прогнозную ценность, основываться на обратной связи. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная и составленная исходя из правил, установленных нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации.

1.3 Финансовый анализ по данным бухгалтерского баланса.

Чтение отчетности дает пользователям большую, но не исчерпывающуюся информацию о предприятии. Для более детального рассмотрения деятельности предприятия используются и другие приемы анализа, например, анализ на основе относительных величин.

Для проведения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности с помощью других приемов составляются специальные аналитические таблицы. В эти таблицы заносятся данные, исчисленные по исходной отчетности (с укрупненными или преобразованными показателями) и представленные в виде процентов или коэффициентов. При определенной взаимосвязи между двумя показателями, по относительным величинам этих показателей проводится сравнительный анализ.

Вертикальный (структурный) анализ - это представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в виде относительных величин, которые характеризуют структуру итоговых показателей. Вертикальный анализ может проводиться по исходной отчетности или агрегированной. Преимущества такого вида анализа отчетности также очевидны при сравнении отчетов.

Все статьи баланса при вертикальном анализе приводятся в процентах к итогу баланса. Структурный анализ баланса позволяет рассматривать соотношение оборотных и внеоборотных активов предприятия, а также структуру внеоборотных и оборотных активов; определять удельный вес собственного и заемного капитала, структуру капитала по видам. Вертикальный анализ баланса позволяет наглядно определить значимость активов и пассивов баланса.

Динамику отдельных показателей во времени можно изучить с помощью горизонтального анализа отчетности (сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом).

Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при построении аналитических таблиц могут применяться одновременно

Анализ с помощью финансовых показателей позволяет изучить взаимосвязи между различными элементами отчетности. Представляя собой относительные величины, финансовые коэффициенты позволяют оценить показатели в динамике и сопоставить результаты деятельности предприятия с отраслевыми и результатами предприятий-конкурентов, а также сравнить их со стандартами. Использование коэффициентов дает возможность достаточно быстро оценить финансовое состояние предприятия.

Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ. Показатели, рассчитанные и интерпретированные с помощью какого-либо одного из приведенных приемов анализа, не дают полной картины и не могут выступать в качестве критерия для принятия решений пользователями без объяснения причин изменения анализируемых показателей. Так, кредитор не может принять решение о предоставлении кредита лишь на основе количественного значения показателя ликвидности баланса, также как руководитель (финансовый менеджер) не может сделать вывод о допустимости привлечения дополнительных заемных средств на основании только коэффициента финансовой зависимости. Поэтому следует прибегать к совокупности всех методов анализа для наиболее достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития.

Для обработки экономической информации используют различные способы и приемы которые можно объединить в две группы: традиционные и способы определения влияния факторов. В данной курсовой работе были использованы традиционные способы и приемы аналитического исследования:   
Сравнение – его сущность состоит в сопоставлении однородных объектов для нахождения черт сходства и различия между ними (сравнение фактически достигнутых результатов с данными прошлых периодов; сопоставление фактического уровня показателей с плановыми). Виды сравнения используемые в курсовой работе: горизонтальный (временной), вертикальный (структурный), многомерный.

Абсолютные показатели отражают количественные размеры явления без относительного размера других явлений в единицах меры продолжительности, стоимости.

Относительные показатели отражают соотношение величины изучаемого явления с величиной какого-либо другого явления или с величиной этого явления, по взятой за другое время (относительная величина планового задания; показатели структуры). Выражается в процентах и коэффициентах.

Таблицы представляют собой систему мыслей суждений выраженных языком цифр.

Балансовый метод – служит главным образом для отражения соотношения, пропорций двух групп с взаимосвязанных экономических показателей, итоги которых должны быть тождественными.

### 2.1 Анализ экономических показателей деятельности предприятия.

### Организация потребительский кооператив «Викуловское РайПО» было образовано 20 октября 2004 года. Юридический адрес: Тюменская область, с. Викулово, ул. Автомобилистов дом 50. Вид деятельности торговля. Собственность потребкооперации. Продукция данной организации конкурентоспособна, главным плюсом является, что в районе расположения Викуловского РайПО нет конкурентов.

### Рассмотрим основные экономические показатели деятельности предприятия на основе формы №1 бухгалтерский баланс и рассчитаем показатели рентабельности.

Таблица 1 – Основные экономические показатели деятельности предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | | Темп роста, % |
| 2006 | 2007 |
| Выручка от реализации продукции, тыс.руб. | 75678 | 92995 | 123 |
| Полная себестоимость реализованной продукции, тыс.руб. | 59250 | 73109 | 123,4 |
| Валовая прибыль, тыс.руб. | 16428 | 19886 | 121 |
| Балансовая прибыль, тыс.руб. (убыток) | (121) | 2033 | 1680 |
| Чистая прибыль, тыс.руб. (убыток) | (282) | 1754 | 622 |
| Среднегодовая стоимость капитала, тыс.руб. | 18346 | 23183 | 126 |
| Рентабельность производственной деятельности, % | - | 2,8 | - |
| Рентабельность продаж, % | - | 2,2 | - |
| Рентабельность капитала, % | - | 8,7 | - |

По данным таблицы 1 видно, что предприятие в отчетном году в целом рентабельно, так как произошло увеличение в 2007году по сравнению с 2006 годом: чистой прибыли на 522%, балансовой прибыли на 1580%. Также нужно отметить что в 2006 году балансовая прибыль была в убытке -121 000 рублей, а в 2007 году она составила 2 033 000 рублей и чистая прибыль возросла на 2 036 000 рублей. Уровень рентабельности увеличился на: производственной 2,8%, продаж 2,2%, капитала 8,7%.

2.2.Анализ имущественного положения.

Рассмотрим источники формирования капитала: собственный и заемный капитал. Собственный капитал формируется из уставного, добавочного капитала и нераспределенной прибыли. Заемный капитал долгосрочные и краткосрочные обязательства. С учетом специфики производства в торговле собственного капитала должно быть больше около 70% от структуры.

Таблица 2 - Анализ динамики и структуры источников капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник капитала | Сумма, тыс. руб. | | | Структура, % | | |
| На начало года | На конец года | изменение | На начало года | На конец года | изменение |
| Собственный капитал | 13836 | 16735 | +2899 | 75,4 | 72,2 | -3,2 |
| Заемный капитал | 4510 | 6448 | +1938 | 24,6 | 27,8 | +3,2 |
| Итого | 18346 | 23183 | +4837 | 100 | 100 | 0 |

Из таблицы 2 видно что собственного капитала в структуре источников капитала больше чем заемного, что говорит о хорошем финансовом состоянии предприятия, так как оно не зависит от заемного капитала. Собственный капитал составил 72,2% а заемный 27,8%.

Таблица 3 - Анализ структуры собственного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник капитала | Сумма, тыс. руб. | | | Структура, % | | |
| На начало года | На конец года | изменение | На начало года | На конец года | изменение |
| Уставный капитал | 1906 | 1909 | +3 | 13,8 | 11,4 | -2,4 |
| Добавочный капитал | 4966 | 4966 | 0 | 35,9 | 29,7 | -6,2 |
| Нераспределен-ная прибыль | 6964 | 9860 | +2896 | 50,3 | 58,9 | +8,6 |
| Итого | 13836 | 16735 | +2899 | 100 | 100 | 0 |

По данным таблицы 3 видно, что собственный капитал предприятия увеличился в отчетном году за счет увеличения нераспределенной прибыли на 2896000 рублей, произошли следующие изменения в структуре собственного капитала: уставный капитал уменьшился на 2,4% и составил 11,4%, добавочный капитал уменьшился на 6,2% и составил в структуре 29,7%, нераспределенная прибыль увеличилась на 8,6% и составила в структуре 58,9%. Исходя из этого можно сказать что предприятие развивается хорошо и организовывает свою деятельность эффективно.

Таблица 4 – Анализ структуры заемного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник капитала | Сумма, тыс. руб. | | | Структура, % | | |
| На начало года | На конец года | изменение | На начало года | На конец года | изменение |
| Долгосрочные обязательства: | | | | | | |
| Займы и кредиты | 300 | 300 | 0 | 6,6 | 4,6 | -2 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1 | 2 | +1 | 0,02 | 0,03 | +0,01 |
| Краткосрочные обязательства | | | | | | |
| Займы и кредиты | 606 | 1131 | +525 | 13,4 | 17,5 | +4,1 |
| Кредиторская задолженность | 3603 | 5015 | +1412 | 79,9 | 77,8 | -2,1 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 2554 | 3557 | +1003 | 56,6 | 55,2 | -1,4 |
| Задолженность перед персоналом организации | 399 | 279 | -120 | 8,8 | 4,3 | -4,5 |
| Задолженность перед госуд-ми внебюджетными фондами | 34 | 114 | +80 | 0,7 | 1,8 | +1,1 |
| Задолженность по налогам и сборам | 256 | 495 | +239 | 5,7 | 7,7 | +2 |
| Прочие кредиторы | 360 | 570 | +210 | 8 | 8,8 | +0,8 |
| Итого | 4510 | 6448 | +1938 | 100 | 100 | 0 |

По данным таблицы 4 видно, что в структуре заемных средств преобладают краткосрочные обязательства, они составляют 93.08%. Большую часть этих обязательств составляет задолженность перед поставщиками 77,8%. В целом можно сказать, что заемные средства по сравнению с 2006 годом возросли на 1938000 рублей. Это двоякий фактор, то есть нельзя сказать, как это отразится на финансовом состоянии предприятия.

* 1. Анализ эффективности использования оборотных средств.

Для эффективного развития предприятие размещает имеющийся капитал в сфере производства и обращения.

Таблица 5 - Анализ размещения капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Средства предприятия | На начало года | | На конец года | | Прирост | |
| Тыс.руб. | Доля, % | Тыс.руб. | Доля, % | Тыс.руб. | Доля, % |
| Долгосрочные активы | 7227 | 39,4 | 8636 | 37,2 | +1409 | -2,2 |
| Текущие активы | 11119 | 60,6 | 14547 | 62,8 | +3428 | +2,2 |
| В том числе в сфере:  - производства | 9386 | 51,2 | 1067 | 4,6 | -8319 | -46,6 |
| - обращения | 1733 | 9,4 | 13480 | 58,2 | +11747 | +48,8 |
| Итого | 18346 | 100 | 23183 | 100 | +4837 | 0 |

По данным таблицы 5 видно, что предприятие эффективно вкладывает имеющийся капитал, так как произошло увеличение вложения капитала в сферу обращения, а это с учетом специфики отрасли то есть торговли положительно сказывается на финансовом положении, так как отрасль торговли, то вложения должны быть направлены на сферу обращения с целью получения большей прибыли и эффективного использования имеющегося капитала.

Таблица 6 - Анализ состава и структуры оборотных активов

Проанализируем состав и структуру оборотных активов. Данные взяты из актива баланса.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид средств | Наличие средств, тыс.руб. | | | Структура средств, % | | |
| Прошлый год | Отчетный год | Изменение | Прошлый год | Отчетный год | Изменение |
| Денежные средства | 176 | 558 | +382 | 1,6 | 3,8 | +2,2 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 300 | 300 | 0 | 2,7 | 2,1 | -0,6 |
| Дебиторская задолженность | 718 | 977 | +259 | 6,5 | 6,7 | 0,2 |
| Запасы и затраты | 9386 | 12048 | +2662 | 84,4 | 82,8 | -1,6 |
| В том числе: - сырье, материалы | 1045 | 1030 | -15 | 9,5 | 7,1 | -2,4 |
| - незавершенное производство | - | - | - | - | - | - |
| - готовая продукция | 8314 | 10981 | +2667 | 74,9 | 75,5 | +0,6 |
| - товары отгруженные | - | - | - | - | - | - |
| - прочие запасы | - | - | - | - | - | - |
| НДС | 539 | 664 | +125 | 4,8 | 4,6 | -0,2 |
| Прочие оборотные активы | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 11119 | 14547 | +3428 | 100 | 100 | - |

По данным таблицы 6 видно, что общая величина оборотных активов увеличилась на 3428000 рублей за счет увеличения готовой продукции на 2667000 рублей. Произошло увеличение дебиторской задолженности это является отрицательным показателем так как увеличивается заемный капитал, также возросла готовая продукция это говорит о том что она лежит на складе, то есть сбыт продукции уменьшился и как следствие увеличение этих показателей отрицательно отразится на финансовом положении предприятия.

Капитал предприятия находятся в постоянном движении, приобретают форму денег, сырья, материалов, топлива и других предметов труда, а также форму готовой продукции. Чем быстрее будут проходить все эти стадии, тем больше продукции оно будет производить при одних и тех же затратах и значит будет больше получать прибыли.

Таблица 7 - Анализ эффективности использования оборотного капитала

На сколько предприятие эффективно использует средства в текущей деятельности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Прошлый год | Отчетный год | Изменение |
| Балансовая прибыль, тыс.руб. (убыток) | (121) | 2033 | +2154 |
| Выручка от реализации, тыс.руб. | 75678 | 92995 | +17317 |
| Средняя сумма капитала, тыс.руб. | 18346 | 23183 | +4837 |
| Рентабельность капитала, % | - | 8,7 | +8,7 |
| Количество дней периода | 360 | 360 | - |
| Коэффициент оборачиваемости капитала, обороты | 4,12 | 4,14 | +0,02 |
| Коэффициент загрузки средств в обороте, обороты | 0,24 | 0,24 | - |
| Продолжительность оборота капитала, дни | 87,4 | 87 | -0,4 |

Рассчитать экономический эффект в результате ускорения или замедления оборачиваемости, используя формулу:

Э = сумма оборота /дни в периоде х ΔПоб

Где Э – экономический эффект,

ΔПоб – изменение продолжительности оборота капитала

Э = (92995/360)\*(-0,4) = -103,22

По данным таблицы 7 видно, что оборотный капитал используется эффективно так как экономический эффект составил -103,22 что говорит о высвобождении средств и запуске их в другой оборот и занимать средства не надо. Также увеличился коэффициент оборачиваемости на 0,02 это положительно сказывается на деятельности предприятия, так как оборотов становится больше и капитала высвобождается больше, уменьшились: коэффициент загрузки средств в обороте и продолжительность одного оборота на 0,4.

Таблица 8 - Анализ изменения имущества и финансовых результатов

Завершить анализ имущественного положения оценкой деловой активности предприятия, изучив динамику валюты баланса в сравнении с динамикой основных экономических показателей.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый год | Отчетный год | Коэффициент прироста показателя |
| Среднегодовая стоимость имущества, тыс.руб. | 18346 | 23183 | 26,3 |
| Выручка от реализации продукции, тыс.руб. | 75678 | 92995 | 22,9 |
| Прибыль до налогообложения, тыс.руб. (убыток) | (121) | 2033 | 1780 |

Из таблицы 8 видно, что произошли следующие изменения имущества и финансовых результатов: среднегодовая стоимость имущества увеличилась на 26,6%; выручка увеличилась на 22,9%; прирост прибыли составил 1780%. Данная динамика показателей говорит о том что в отчетном году финансовое состояние улучшилось, наладилось производство и сбыт продукции.

* 1. Анализ финансового состояния предприятия.

На основе данных баланса и абсолютных показателей финансовой устойчивости определим тип финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 9 - Анализ финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый год | Отчетный год | Темп роста, % |
| Источник формирования собственных средств, тыс.руб. | 13836 | 16735 | 121 |
| Внеоборотные активы, тыс.руб. | 7227 | 8636 | 119,5 |
| Наличие собственных оборотных средств, тыс.руб. | 6609 | 8099 | 122,5 |
| Долгосрочные обязательства, тыс.руб. | 301 | 302 | 100,3 |
| Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств, тыс.руб. | 6910 | 8401 | 121,6 |
| Краткосрочные кредиты и займы, тыс.руб. | 4209 | 6146 | 146 |
| Общая величина основных источников средств, тыс.руб. | 11119 | 14547 | 131 |
| Общая сумма запасов, тыс.руб. | 9386 | 12048 | 128,4 |
| Излишек(недостаток) собственных оборотных средств, тыс.руб. | -2777 | -3949 | 142 |
| Излишек(недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов, тыс.руб. | -2476 | -3647 | 147 |
| Излишек (недостаток) общей величины основных источников финансирования запасов, тыс.руб. | 1733 | 2499 | 144 |

По данным таблицы 9 видно, что предприятие относится к группе неустойчивого финансово положения, так как выполняются три условия ∆СОС<0, ∆СДИ<0, ∆ОИЗ>0. Также нужно отметить что темп роста всех показателей более 20%.

Рассмотрим, как влияет соотношение собственных и заемных источников капитала на финансовое состояние предприятия. Проанализируем данные коэффициентов.

Таблица 10 - Анализ соотношения собственных и заемных средств

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый год | Отчетный год | Темп роста, % |
| Собственный капитал, тыс.руб. | 13836 | 16735 | 121 |
| Валюта баланса, тыс.руб. | 18346 | 23183 | 126 |
| Заемный капитал, тыс.руб. | 4510 | 6448 | 143 |
| Краткосрочные обязательства, тыс.руб. | 4209 | 6146 | 146 |
| Долгосрочные обязательства, тыс.руб. | 301 | 302 | 100,3 |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,75 | 0,72 | 96 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 0,24 | 0,28 | 117 |
| Коэффициент текущей задолженности | 0,23 | 0,26 | 113 |
| Коэффициент финансового риска | 0,32 | 0,38 | 119 |
| Коэффициент платежеспособности | 3,07 | 2,6 | 85 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,77 | 0,73 | 95 |

По данным таблицы 10 видно, что коэффициент финансовой независимости уменьшился на 4% и составляет 0,75, то есть доля собственных средств в валюте баланса около 75%; коэффициент финансовой зависимости увеличился на 17% и составил 0,28 это значит что заемного капитала менее 30%; коэффициент текущей задолженности увеличился на 13%, коэффициент финансового риска увеличился на 19% но составил только 0,38, коэффициент платежеспособности снизился на 15% и составил 2,6 то есть степень покрытия долгов собственным капиталом высокая; коэффициент финансовой устойчивости снизился на 5%. В целом же показатели соответствуют нормам кроме коэффициента финансовой устойчивости.

Определим платежеспособность предприятия.

Таблица 11 - Анализ платежеспособности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Изменение (+,-) |
| Денежные средства, тыс.руб. | 176 | 558 | +382 |
| Краткосрочные финансовые вложения, тыс.руб. | 300 | 300 | 0 |
| Дебиторская задолженность, тыс.руб. | 718 | 977 | +259 |
| Оборотные активы, тыс.руб. | 11119 | 14547 | +3428 |
| Краткосрочные обязательства, тыс.руб. | 4209 | 6146 | +1937 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,11 | 0,14 | +0,03 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,28 | 0,3 | +0,02 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2,6 | 2,36 | -0,24 |

По данным таблицы 11 видно, что предприятие является платежеспособным и в дальнейшем не потеряет своей платежеспособности. Также произошло увеличение коэффициента абсолютной и быстрой ликвидности, а коэффициент текущеё ликвидности снизился на 0,24 и составил 2,36. Показатель абсолютной ликвидности составил 0,14, в то время как норма 0,15. В целом же степень покрытия долгов всеми оборотными активами очень высока 2,36.

Выводы и предложения.

Организация Викуловское РайПО занимающееся торговлей является рентабельной. В целом по финансовому состоянию предприятия можно сказать, что оно эффективно вкладывает капитал в сфере производства и обращения, также очень грамотно ведется организационная политика, так как предприятие правильно вкладывает имеющийся капитал исходя из специфики отрасли в нашем случае торговля, но в целом финансовое состояние неустойчиво, что характерно для российских организаций.

Главными плюсами данной организации является то, что: 1) смогли добиться очень высокого темпа роста балансовой прибыли он составил 1580%; 2) чистая прибыль увеличилась на 522%; 3) собственного капитала организации в структуре источников капитала 75,6%, а заемных 24,4% - это один из главных плюсов; 4) также предприятие смогло добиться изменения ситуации в структуре вложения капитала, если в 2006 году в сфере обращения было 9,4%, а в сфере производства 51,2%, а в 2007 году – обращение 58,2%, производства – 4,6%; 5) оборотный капитал используется эффективно так как экономический эффект составил -103,22 что говорит о высвобождении средств и запуске их в другой оборот и занимать средства не надо; 6) увеличивается коэффициент оборачиваемости и снижается коэффициент продолжительности оного оборота; 7) коэффициенты рассчитанные по данным баланса соответствуют нормам; 8) предприятие является платежеспособным.

Минусы данной организации: 1) произошло увеличение дебиторской задолженности это является отрицательным показателем так как увеличивается заемный капитал, также возросла готовая продукция это говорит о том что она лежит на складе; 2) предприятие относится к группе неустойчивого финансово положения, так как выполняются три условия ∆СОС<0, ∆СДИ<0, ∆ОИЗ>0.

В данном случае предприятие развивается эффективно, поэтому я бы провел следующие мероприятия для перехода из категории неустойчивого финансового состояния в категорию нормальная финансовая устойчивость: 1) попытаться снизить заемный капитал до 20% что эффективно отразится на финансовом состоянии; 2) уменьшить дебиторскую задолженность за счет чистой прибыли; 3) применить систему скидок для распродажи готовой продукции залежавшейся на складе.

Список литературы.

1. Анализ хозяйственной деятельности предприятия Савицкая Г. В. 2001год.

2. Воронина Л.И. Основы бухгалтерского учета и аудита. М., 1997 - С.163

3. Астахов В.П. Теория бухгалтерского учета. М.,1998 - С.293

4. www.revolution.ollbest.ru