**Содержание**

**Введение 3**

**1. Экономический анализ: определение, роль, задачи, значение 4**

1.1. Определение понятия экономического анализ, его роль и значение 4

1.2. Основные виды и задачи экономического анализа 5

1.3. Методы экономического анализа 11

**2. Анализ финансового состояния ООО «585» 20**

2.1. Анализ состава, структуры и динамики имущества предприятия и источников его финансирования 20

2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия 26

2.3. Анализ финансовой устойчивости 30

2.4. Анализ деловой активности 38

2.5. Определение вероятности банкротства предприятии 40

2.6. Анализ прибыли и рентабельности 43

**Заключение 48**

**Список использованной литературы 51**

**Приложение 53**

**Введение**

Деятельность любого предприятия ориентирована на получение определенных результатов. Однако одни предприятия уверенно достигают поставленных целей своей деятельности, а другие – работают менее успешно. Многие успех деятельности предприятия связывают с правильным выбором вида деятельности, наличием достаточных ресурсов и умением ориентироваться в рыночной экономики. Однако значительную роль играет то, как управляется предприятие.

Оценка финансового состояния организации является одним из наиболее действенных методов управления, основным элементом обоснования руководящих решений. В условиях становления рыночных отношений она имеет целью обеспечить устойчивое развитие доходного, конкурентоспособного предприятия. Анализ финансового состояния используется в практике для оценки динамики и прогнозирования финансового положения предприятия, для финансового планирования, для оценки инвестиционной привлекательности предприятия инвесторами, банками, менеджерами других предприятий, для оценки финансовой дисциплины налоговыми инспекторами.

Главная цель данной работы – исследовать финансовое состояние предприятия ООО «585».

Исходя из поставленных целей, можно сформулировать задачи:

1. Изучить теоретический аспект экономического анализа, его понятие, роль, задачи и значение;

2.Анализ состава, структуры и динамики имущества ООО «585» и источников его финансирования;

3. Анализ финансовой устойчивости ООО «585»;

4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия;

5. Анализ деловой активности предприятия;

6. Прогнозирование риска банкротства;

7. Анализ прибыли и рентабельности.

**1. Экономический анализ: определение, роль, задачи, значение.**

**1.1. Определение понятия экономического анализ, его роль и значение.**

Экономический анализ хозяйственной деятельности как наука представляет собой систему знаний, связанную с исследованием взаимозависимости экономических явлений, выявлением положительных и отрицательных факторов и измерением степени их влияния, резервов, упущенных выгод, изучением тенденций и закономерностей в деятельности организаций.

Каждая наука имеет свой предмет. Под предметом экономического анализа понимаются хозяйственные процессы коммерческих организаций, их социально-экономическая эффективность и конечные экономические и финансовые результаты деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов.

Характерной чертой экономического анализа является не только выявление тенденций и закономерностей функционирования и развития организации, резервов, упущенных возможностей, но и разработка практических предложений и рекомендаций по совершенствованию их деятельности. Однако выявить отклонения от глобальных тенденций нарушения экономических закономерностей, диспропорции в работе отдельных организаций нелегко. Только экономист, хорошо знающий и тонко понимающий общие законы экономического развития, сумеет правильно и своевременно заметить проявление общих тенденций, определенных закономерностей в каждом конкретном случае. Как врач по отдельным симптомам, не известным подчас самому больному, может определить болезнь человеческого организма, так и хороший экономист по незаметным еще для других признакам сможет уловить перебои в деятельности организации и своевременно принятыми мерами предотвратить хозяйственные и финансовые потери. Постоянное и пристальное изучение экономики организации, ежедневное наблюдение за ходом выполнения заказа-плана с использованием всех источников информации создают необходимые условия для выявления скрытых резервов, а раскрытие и использование их без хорошо поставленного экономического анализа невозможно.

Правильно раскрыть и понять основные причины, или, как в анализе принято называть, факторы, оказавшие влияние на ход выполнения плана, правильно установить их действие и взаимодействие - значит правильно понять ход всей хозяйственной деятельности анализируемого объекта. В процессе анализа не только вскрывают и характеризуют основные факторы, влияющие на хозяйственную деятельность, но и измеряют степень их воздействия.

Значимость экономического анализа в управлении организацией, сложность исследуемых явлений и процессов предопределяют разнообразие научного аппарата. Анализ теории и практики экономического анализа позволил установить множество используемых научных подходов: системного, комплексного, интеграционного, маркетингового, функционального, предметного, динамического, воспроизводственного, процессного, нормативного, количественного и др. Каждый из перечисленных подходов отражает или характеризует только один из аспектов экономического анализа.

**1.2. Основные виды и задачи экономического анализа.**

В рамках общей экономической теории принято выделять макро- и микроэкономику. Макроэкономика занимается исследованием функционирования национальных экономических систем на основе формирующихся макропропорций (объекты изучения: общий уровень цен, занятость, национальный продукт, государственный бюджет, рынки продуктов, труда и капитала и др.). Микроэкономика исследует поведение отдельных экономических закономерностей, и/или субъектов (объекты изучения: цена отдельного ресурса, издержки, механизм функционирования организации, полезность, конкурентность, мотивация труда, действия потребителя и др.). Совокупности аналитических процедур в системе макро- или микроэкономики называются соответственно **макроэкономическим** и **микроэкономическим анализом**.

Основой микроэкономики является оценка поведения фирмы как основной экономической ячейки любой национальной экономики, поскольку в этом случае с неизбежностью затрагиваются и все другие объекты изучения - цена, издержки, мотивация труда и т. п. Поэтому можно сформулировать понятие **анализа экономики организации**, понимая под ним анализ в системе управления деятельностью организации. Поскольку управленческие действия в отношении хозяйствующего субъекта весьма разнородны и разноплановы (например, анализ оптимальности бюджета капиталовложений, анализ себестоимости и анализ оптимальности ресурсных потоков между подразделениями организации), для последующей градации в качестве критериального можно выбрать признак денежного измерителя.

В соответствии с этим признаком анализ экономики организации целесообразно подразделить на **технико-экономический анализ** (критерии и показатели не обязательно в стоимостной оценке) и **анализ финансово-хозяйственной деятельности организации** (доминанта денежного измерителя в конструировании ключевых критериев и показателей). Последний может быть подразделен на два вида: **финансовый** и управленческий**.**

**Финансовый анализ** проводится с позиции внешних пользователей, не имеющих доступа к внутренней информации, т.е. основа его информационной базы - доступная бухгалтерская и финансовая отчетность.

**Управленческий анализ** (синонимы: анализ в системе управленческого учета, внутренний, внутрипроизводственный) проводится с позиции лиц, имеющих доступ к любым информационным ресурсам, циркулирующим внутри организации. Данное определение носит общий характер и нуждается в конкретизации, что несложно сделать путем формулирования содержания этого научно-практического направления. В содержательном плане экономический **анализ финансово-хозяйственной деятельности организации** представляет собой целенаправленную деятельность аналитика, состоящую в идентификации показателей, факторов и алгоритмов и позволяющую дать определенную формализованную характеристику, факторное объяснение и/или обоснование фактов хозяйственной жизни, и систематизировать возможные варианты действий.

В зависимости от потребностей в его проведении и результатах, экономический анализ имеет множество оснований для классификации его видов (Таблица 1).

**Таблица 1 -Классификация видов экономического анализа**

|  |  |
| --- | --- |
| **Признак классификации** | **Вид анализа** |
| Доступность информационного обеспечения | · внутренний управленческий анализ  · внешний финансовый анализ |
| Содержание процесса управления | · перспективный (предварительный) анализ  · ретроспективный (последующий) анализ  · оперативный анализ  · итоговый (заключительный) анализ |
| Характер объектов управления | · анализ стадий расширенного воспроизводства  · отраслевой анализ  · анализ ведомств и организаций  · анализ составных элементов производства и производственных отношений |
| Адресность анализа | · анализ по заданию руководства и экономических служб  · анализ по заданию собственников и органов управления  · анализ по заданию контрагентов (поставщиков, покупателей, кредитных и финансовых органов) |
| Периодичность | · годовой анализ  · квартальный анализ  · месячный анализ  · декадный анализ  · ежедневный анализ |
| Содержание и полнота изучаемых проблем | · полный анализ  · локальный анализ  · тематический анализ |
| Методы изучения объекта | · комплектный анализ  · системный анализ  · сравнительный анализ  · сплошной анализ  · выборочный анализ |
| Степень автоматизации работ | · анализ с использованием компьютеров  · анализ без применения компьютеров |

В практике изучения хозяйственной деятельности используют различные виды анализа: по времени проведения относительно плана - предварительный, текущий (оперативный), последующий или периодический; по степени охвата - комплексный (полный) и тематический; по широте сравнения - межхозяйственный и внутрихозяйственный. Предварительный экономический анализ позволяет оценить ожидаемое выполнение плана за текущий период, когда еще нет полной отчетности, на основе отчетных данных о работе организации за истекшие месяцы и предполагаемых данных выполнения плана до конца года.

Текущий (оперативный) анализ хозяйственной деятельности организации основан на систематическом наблюдении и изучении хода выполнения плановых заданий на день, неделю, декаду, сезон для оперативного управления хозяйственными процессами. Он проводится ежедневно и позволяет быстро выявлять недочеты в работе и принимать меры по их устранению. Чтобы быть наиболее действенным, он должен быть непрерывным по всем основным показателям деятельности организация, и в первую очередь по наиболее важным, быстро подвергающимся изменениям. К таким показателям относятся объем продаж товаров в целом и по отдельным товарам, товарные запасы и др. Последующий или ретроспективный анализ проводится после изучения всех данных за отчетный период (квартал, год) в целях получения экономической оценки хозяйственной деятельности организации в отчетном периоде по всем основным показателям. Этот вид анализа наиболее сложный, его можно провести только при наличии полной отчетности.

В зависимости от степени охвата хозяйственной деятельности анализ подразделяется на комплексный (полный) и тематический. Комплексный (полный) анализ охватывает всю деятельность организаций и проводится после окончания отчетного периода. В ходе его проведения оценивают результаты хозяйственной деятельности, включая выполнение планов, рассматривают экономические условия, в которых протекает хозяйственная деятельность, измеряют влияние отдельных факторов на результативные показатели, намечают конкретные меры, предусматривающие улучшение этих показателей. Тематический анализ предполагает детальное изучение одной или нескольких сторон хозяйственной деятельности, характеризующих наиболее актуальные ее проблемы, например эффективности использования основных или оборотных средств организации или и тех, и других, уровня обслуживания населения и др.

По масштабу сравнения анализируемого объекта анализ подразделяется на внутрихозяйственный и межхозяйственный. Внутрихозяйственный анализ исследует хозяйственно-финансовую деятельность лишь данной организации или ее подразделений, а при межхозяйственном анализе сопоставляются показатели работы данной и другой организации или группы организаций.

Задачи экономического анализа определяются в первую очередь содержанием данной науки. Эти задачи сводятся к следующему.

**Первая задача** – повышение обоснованности плановых решений по количеству, структуре и качеству выпускаемой продукции (выполнения работ и оказания услуг) с точки зрения выявления и удовлетворения спроса, бесперебойности, ритмичности производственных процессов, а также контроля и всесторонней оценки результатов исполнения планов.

Продолжая и завершая контрольные функции учета, используя данные бухгалтерского и статистического учета, материалы других источников, экономический анализ характеризует выполнение заказов и планов, как в текущем периоде, так и по завершении отчетного периода, выявляет отклонения от плановых предположений, их причины и следствия.

В организации при оценке выполнения плана основное внимание обращается на объем оптовой и розничной продаж, ассортиментную структуру, рациональное соотношение запасов, поступление и выбытие материальных ценностей. Очень важно, чтобы анализ осуществлялся оперативно, в ходе выполнения плановых заданий. Только в этих условиях можно в текущем порядке выявить и устранить отрицательные моменты в работе организации. Анализ по истечении отчетного периода имеет большое значение в плане констатации фактов для дальнейших оценок деятельности организации на перспективу.

**Вторая задача** - оценка использования организациями своих материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Наиболее рациональное и эффективное использование ресурсов - важнейшая экономическая задача.

На основе экономического анализа дается оценка эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов. В промышленности, например, в этом плане исследуются эффективность использования средств и предметов труда, зданий и сооружений, технологического оборудования, инструментов, сырья и материалов; эффективность живого труда (по численности и профессиональному составу работников, по основному, вспомогательному, обслуживающему и управленческому персоналу, по производительности труда и т.д.); эффективность использования финансовых ресурсов (собственных и заемных, основных и оборотных).

**Третья задача** - оценка финансовых результатов деятельности организаций, соизмерение доходов и расходов.

При оценке финансовых результатов деятельности организаций используются в органической увязке количественные и качественные показатели. Так, размер прибыли организации в промышленной сфере определяется не только количеством и ассортиментом выпускаемых изделий, но и их себестоимостью. Прибыль организации зависит как от выполнения плана продаж (по объему и структуре), так и от фактически сложившейся структуры затрат, от соблюдения режима экономии, рационального использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов.

Правильная оценка соблюдения принципов коммерческого расчета и финансовых результатов требует подразделения факторов, оказавших влияние на исследуемые показатели, на зависящие и независящие от организации. Если произошло, например, изменение цен (что от организации, как правило, не зависит), то соответственно изменяются и финансовые результаты.

**Четвертая задача** — выявление неиспользованных резервов.

Экономический анализ (с его подчас довольно сложными и трудоемкими расчетами) оправдывает себя, в конечном счете, тогда, когда он приносит обществу реальную пользу. Полезность экономического анализа заключается главным образом в изыскании резервов и упущенных возможностей на всех участках планирования и руководства организацией. Изыскание внутренних резервов приобретает в настоящее время огромное значение.

Выявление резервов в процессе экономического анализа происходит путем критической оценки принятых планов, сравнительного изучения выполнения планов различными подразделениями организации, однородными организациями данной системы, родственными организациями различных систем путем изучения и использования передового опыта внутри страны и за рубежом.

**1.3. Методы экономического анализа.**

Под методом экономического анализа понимается способ познания, исследования и описания хозяйственной деятельности организаций в их развитии.

Сущность метода экономического анализа хозяйственной деятельности определяется его предметом и задачами, а выбор метода определяется целями исследования. Важно различать метод экономического анализа, т.е. способ подхода к изучению хозяйственной деятельности, и технические приемы и методики, используемые при анализе.

Метод экономического анализа предполагает использование специальных приемов и способов аналитической обработки цифровой информации. Совокупность приемов и способов, которые применяются при изучении хозяйственных процессов, составляет методику экономического анализа.

Методики экономического анализа иногда называются методами в силу уже сложившейся терминологии, хотя при проведении анализа они играют вспомогательную роль и обеспечивают возможности лишь для проведения отдельных этапов комплексного экономического анализа.

К традиционным способам и приемам экономического анализа относятся: предварительная ориентировка в итогах работы организация; сравнение показателей; исчисление средних и относительных величин; индексный метод, способ корректированных показателей (цепных подстановок); графическое отражение результатов; группировка; составление аналитических таблиц; балансовая увязка различных показателей. Методические приемы данной группы просты и доступны для практического применения.

Статистические методы включают в себя использование средних и относительных величин, индексный метод, корреляционный и регрессионный анализ и др.

Экономико-математические методы можно разделить на три группы: экономические (матричные методы, теория производственных функций, теория межотраслевого баланса); методы экономической кибернетики и оптимального программирования (линейное, нелинейное, динамическое программирование); методы исследования операций и принятия решений (теория графов, теория игр, теория массового обслуживания).

Предварительная ориентировка в итогах работы организации проводится путем рассмотрения по данным отчетности основных показателей хозяйственной деятельности: выполнение планов продаж, доходов, расходов, наличие собственных оборотных средств и др. Она дает общее представление об итогах хозяйственной деятельности и позволяет определить направления анализа факторов, обусловивших фактически сложившиеся показатели.

Исчисление средних и относительных величин, которые широко применяются в экономическом анализе, позволяет объективно оценить хозяйственные процессы. Как правило, при анализе используют абсолютные (стоимостные, натуральные) величины, но часто при их сравнении трудно сделать вывод (обобщение) о качестве выполнения плана или выявленных тенденциях по тому или иному показателю. В этом случае используют средние и относительные величины.

Сравнение - научный метод познания, в процессе которого изучаемые явления и объекты сопоставляются с уже известными или изученными ранее с целью определения общих черт, либо различий между ними.

Индексный метод основывается на относительных показателях, выражающих отношение уровня данного явления к его уровню, взятому в качестве базы сравнения. Используют несколько видов индексов, которые применяются при анализе: агрегатные, арифметические, гармонические и т.д.

Рассчитав индексы и построив временной ряд, характеризующий, например, выпуск продукции в стоимостном выражении, можно квалифицированно судить о динамике объема производства.

Способы табличного отражения аналитических данных, графические способыявляютсянаиболее рациональными и удобными для восприятия формами представления результатов анализа.

Существует три вида таблиц:

- простые таблицы (где перечисляются элементы характеризуемого объекта);

- групповые таблицы (данные объединяются в группы по однородному признаку);

- комбинированные (данные разбиваются на группы и подгруппы по нескольким признакам).

Групповые и комбинированные таблицы предназначены для установления связи между изучаемыми явлениями, а простые таблицы дают перечень информации об изучаемом объекте.

Графическим отражением результатов является изображение их на графиках при помощи тех или иных геометрических фигур, линий, точек, - наиболее наглядный способ показа и характеристики анализируемых данных. В экономическом анализе применяют два основных вида графиков - диаграммы и картограммы. В диаграммах отчетные данные изображаются в виде различных фигур и линий, а в картограммах - в виде условных обозначений на схемах. В зависимости от способа построения различают столбиковые, секторные (круговые), линейные и фигурные диаграммы.

Группировки аналитических данных широко применяются при анализе плановых и отчетных показателей. Группировка информации - деление изучаемой совокупности объектов на однородные группы по соответствующим признакам. В зависимости от целей анализа используют структурные типологические и аналитические группировки. Структурные группировки позволяют изучить внутреннее строение показателя и соотношение в нем отдельных частей. Например, с помощью структурной группировки можно изучить состав рабочих по профессиям, стажу работы, по возрасту и т.д. Примером типологической группировки может быть группировка организаций по видам деятельности или по формам собственности. Аналитические группировки используются для определения связей между отдельными изучаемыми объектами.

Группировки подразделяются по сложности построения:

- простые (с помощью которых изучается взаимосвязь между объектами, структурированными по определенному признаку);

- комбинированные (сначала делятся по одному признаку, а потом внутри каждой подгруппы происходит деление по другим признакам).

Только продуманные группировки дают возможность глубоко проанализировать явления, характеризовать их черты, взаимосвязи между отдельными показателями. С их помощью можно показать зависимость уровня затрат от объема продаж, оборачиваемости и др. Без них нельзя узнать, за счет чего перевыполнен или недовыполнен план, как он выполняется разными типами организаций.

В процессе аналитической работы можно сгруппировать подразделения организации по уровню выполнения плана, производительности труда, загрузке оборудования, оснащенности средствами автоматизации и механизации труда и др., чтобы определить уровень экономической эффективности отдельных подразделений организации, выявить резервы улучшения работы отстающих подразделений.

Балансовый метод состоит в сравнении, соизмерении двух комплексов показателей, стремящихся к определенному равновесию. Он позволяет выявить в результате новый аналитический (балансирующий) показатель. Балансовая увязка различных показателей нужна для изучения отдельных сторон хозяйственной деятельности организаций. С помощью этого приема анализируют соотношение наличия и поступления товарных фондов с их использованием и т.д.

Так, при анализе обеспеченности организации сырьем сравнивают потребность в сырье, источники покрытия потребности и определяют балансирующий показатель – дефицит или избыток сырья.

Как вспомогательный, балансовый метод используется для проверки результатов расчетов влияния факторов на результативный совокупный показатель. Если сумма влияния факторов на результативный показатель равна его отклонению от базового значения, то, следовательно, расчеты проведены правильно. Отсутствие равенства свидетельствует о не полном учете факторов или о допущенных ошибках:

 ,

где *∆у* – изменение результативного показателя;

*xi* – факторы;

*∆y(xi*)– изменение результативного показателя за счет фактора *хi*.

Балансовый метод применяют также для определения размера влияния отдельных факторов на изменение результативного показателя, если известно влияние остальных факторов:

.

Балансовый прием анализа чаще всего применяется при изучении финансового положения организаций. С его помощью на основе бухгалтерского баланса сопоставляют данные актива (состав и размещение средств) с данными пассива (источники и целевое назначение средств), устанавливают правильность использования средств, банковских кредитов и т.д.

Разработка системы взаимосвязанных аналитических показателей — прием, который может быть проиллюстрирован тем, что уровень расходов на оплату труда взаимосвязан с показателями производительности труда и средней заработной платы одного работника:

%,

где ***у*** — уровень расходов на оплату труда;

***СЗ*** — средняя заработная плата;

***П*** - производительность труда.

Взаимосвязь существует и между уровнем расходов на оплату труда, общим объемом производства и фондом оплаты труда:

%,

где ***ФОТ*** - фонд оплаты труда;

***Т*** – объем продаж товаров.

Каждый из показателей, приведенных в формуле, также определяется путем разработки системы взаимосвязанных показателей. Например, соотношения между фондом оплаты труда и средней заработной платой, между общим объемом производства и объемом производства на одного работника зависят от численности работников.

Способ детализации общих показателей может быть использован с целью анализа ритмичности работы организаций. Изменение уровня продаж интересно не только с точки зрения его динамики, но также и для характеристики равномерности выполнения плана. Проще всего для этого непосредственно сопоставить проценты выполнения плана отдельными подразделениями по сроками производства (в течение квартала, декады и т.д.).

Метод корреляционного и регрессионного анализа широко используется для определения тесноты связи между показателями не находящимися в функциональной зависимости, т.е. связь проявляется не в каждом отдельном случае, а в определенной зависимости.

Метод корреляционного анализа чаще всего используют, чтобы установить взаимосвязи между экономическими показателями, не находящимися в функциональной зависимости, т.е. когда изменение одного экономического показателя не вызывает определенное и неизбежное изменение другого. Например, на уровень средней заработной платы работника влияет его квалификация. Однако уровень оплаты труда работников с одинаковой квалификацией может быть различен, так как на него влияют и такие факторы, как организация производственного процесса, производительность труда и др. Вероятностная зависимость между явлениями, не имеющая функционального характера, называется корреляционной.

С помощью корреляции решаются две главные задачи:

1. составляется модель действующих факторов (уравнение регрессии);
2. дается количественная оценка тесноты связей (коэффициент корреляции).

Эвристические методы относятся к неформальным методам решения экономических задач. Они используются в тех случаях, когда основным источником получения информации является интуиция ученых и специалистов, работающих в определенных сферах науки и бизнеса. Из них наиболее распространенным является метод экспертных оценок. Сущность этого метода заключается в организованном сборе суждений специалистов по исследуемой проблеме с последующей обработкой полученных ответов. При использовании этого метода проводится опрос специалистов. Такой опрос может быть индивидуальным, коллегиальным, очным или анонимным. Организаторы такого опроса определяют объекты и цели экспертизы, подбирают экспертов (причем компетентных), а затем анализируют и обобщают результаты экспертизы.

Разновидностями метода экспертных оценок являются:

- метод "мозговой атаки" (возникновение идей происходит в творческом споре и личном контакте специалистов);

- метод "мозгового штурма" (когда одна группа экспертов выдвигает идею, а другая ее анализирует);

- метод "дельфи" (предусматривает анонимный опрос специалиста по заранее подготовленным вопросам с последующей обработкой ответов).

В аналитической работе имеют широкое распространение методы математического программирования, сетевого планирования, теории игр, теории массового обслуживания. С их помощью решают наиболее сложные аналитические задачи, неразрешимые традиционными методами. Например, определяют оптимальные варианты перевозки грузов из большого количества пунктов, размещения торговой сети, прикрепления розничных торговых организаций к поставщикам и т.д.

Матричные модели представляют собой схематическое отражение экономического явления или процесса с помощью научной абстракции. Наибольшее распространение здесь получил метод анализа «затраты-выпуск», строящийся по шахматной схеме и позволяющий в наиболее компактной форме представить взаимосвязь затрат и результатов производства.

Математическое программирование – это основное средство решения задач по оптимизации производственно-хозяйственной деятельности.

Метод исследования операций направлен на изучение экономических систем, в том числе производственно-хозяйственной деятельности организаций, с целью определения такого сочетания структурных взаимосвязанных элементов систем, которое в наибольшей степени позволяет определить наилучший экономический показатель из ряда возможных.

Теория игр как раздел исследования операций - это теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности или конфликта нескольких сторон, имеющих различные интересы.

В экономическом анализе также используются методы, основанные на кибернетических подходах и решениях (методы имитации, обучения, распознания образов), методы математической теории планирования, экстремальных экспериментов, эвристические методы (методы адаптационной оптимизации и адаптационного контроля). Эти методы получают все большее распространение благодаря использованию информационных и компьютерных технологий.

**2. Анализ финансового состояния ООО «585».**

**2.1. Анализ состава, структуры и динамики имущества предприятия и источников его финансирования.**

Анализ структуры активов – это анализ имущества предприятия. Ликвидность активов – это их способность трансформироваться в денежные средства, чем меньше время превращения их в деньги, тем выше ликвидность. В западной экономической практике принято группировать активы по степени убывания ликвидности и мобильности средств.

Группировка активов по степени убывания ликвидности и мобильности средств.

Денежные средства (стр. 260)

Краткосрочные финансовые вложения (стр. 250)

Дебиторская задолженность (стр.240, 230)

Запасы и затраты (стр.210, 220)

Долгосрочные финансовые вложения (стр.140)

Реальный основной капитал (стр.120, 130)

Нематериальные активы (стр. 110)

**Мобильные средства, средства которые**

**используются**

**за пределами**

**предприятия**

**Иммобилизо-**

**ванные Основной**

**средства капитал**

Мобильные средства – это гибкие активы, подверженные наибольшим изменениям в процессе хозяйственной деятельности. Эти средства легче превратить в деньги (2 раздел актива).

Иммобилизованные средства – это средства, вложенные на длительный срок, их трудно превратить в деньги.

В российской практике активы предприятия принято группировать в зависимости от степени ликвидности в четыре группы:

**А1.** Наиболее ликвидные активы включает:

* + денежные средства
  + краткосрочные финансовые вложения

**А1 = стр. 250 + 260**

**А2.** Быстрореализуемые активы:

* + краткосрочная дебиторская задолженность

**А2 = стр. 240**

**А3.** Медленнореализуемые активы: статьи второго раздела актива, включающие:

* + запасы
  + НДС
  + дебиторскую задолженность свыше 12 месяцев
  + и прочие оборотные активы

**А3 = стр. 210 + 220 + 230 + 270**

**А4.** Труднореализуемые активы:

* + внеоборотные активы

**А4 = стр. 190**

Часто проводят более подробный анализ с помощью вертикального анализа.

Оценка структуры активов позволяет проанализировать качество активов (выделяют рискованные активы и долю «омертвления» активов в запасах и затратах.

К активам с высоким риском относят залежалые запасы, просроченную дебиторскую задолженность и расходы будущих периодов.

**Таблица 2 - Общая оценка активов**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Группы** | **Начало года** | | **Конец года** | |
| **Тыс. руб.** | **% к году** | **Тыс. руб.** | **% к году** |
| **А1** | 5 763 320 | 15,27 | 3 327 713 | 10,93 |
| **А2** | 12 895 640 | 34,16 | 7 934 382 | 26,06 |
| **А3** | 2 321 916 | 6,15 | 1 465 588 | 4,81 |
| **А4** | 16 765 645 | 44,42 | 17 723 488 | 58,20 |
| **Баланс** | **37 746 521** | **100** | **30 451 171** | **100** |

Вывод: Из таблицы 2 видно, что активы имеют структуру с преобладанием труднореализуемых (44,42%). Причем в годовой динамике тенденция изменилась в сторону увеличения их на 13,78%, и уменьшения быстрореализуемых активов с 34,16% до 26,06%. Доля наиболее ликвидных активов составляет 15,27% на начало года, но наблюдается их снижение на 4,34%.

Хозяйственная деятельность может считаться достаточно фондоемкой, так как чуть больше половины активов представлены основным капиталом – эта ситуация свидетельствует об ориентации предприятия на поддержание материальной базы основного производства.

**Таблица 3 - Оценка качества активов организации**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Начало года** | | **Конец года** | |
| **Тыс. руб.** | **% к году** | **Тыс. руб.** | **% к году** |
| **1. Мобильные ср-ва всего:** | 20980876 | 55,58 | 12727683 | 41,80 |
| *II раздел Актива в т.ч.* |  |  |  |  |
| -денежные средства (стр260) | 2 793 153 | 7,40 | 2 629 463 | 8,64 |
| -кр фин вложения (250) | 2970167 | 7,87 | 698250 | 2,29 |
| -д-т задолженность менее 12 мес (240) | 12 895 640 | 34,16 | 7 934 382 | 26,06 |
| -запасы и затраты (210+220) | 2 321 916 | 6,15 | 1 465 588 | 4,81 |
| -д-т задолженность более 12 мес (230) | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| -прочие оборотные активы (270) |  |  |  |  |
| **2. Иммобилизованные ср-ва всего:** | 16765645 | 44,42 | 17723488 | 58,20 |
| *I раздел Актива в т.ч.* |  |  |  |  |
| Долгосрочные фин. вложения (140) | 16620449 | 44,03 | 17100287 | 56,16 |
| Реальный основной капитал (120+130) | 27 915 | 0,074 | 294 637 | 0,97 |
| НМА (110) | 49 | 0,00013 | 4 373 | 0,014 |
| Отложенные налоговые активы (145) |  |  | 146 491 | 0,481 |
| Прочие внеоборотные активы (150) | 117232 | 0,31058 | 177700 | 0,584 |
| **3. Баланс** | 37746521 | 100 | 30451171 | 100 |
| **4. Величина оборотного капитала реально функционирующего в хоз. деятельности организации** (290-220-230-244-252) | 18 975 775 | 50,27 | 11800783 | 38,75 |
| **5. Доля запасов и затрат в мобильных средствах** ((210+220)/290) |  | 0,11 |  | 0,12 |
| **6. Активы с высоким риском** (216+235+246) | 6543 | 0,017 | 7720 | 0,025 |

Вывод: Из таблицы 3 видно, что соотношение мобильных и иммобилизованных активов отклоняется в сторону мобильных, что говорит о нестабильности прибыли, т.к. более стабильную прибыль дают вложения в устойчивые активы (иммобилизованные активы). Причем доля мобильных снижается к концу года на 13,78% (с 55,58% до 41,80%), а иммобилизованных активов увеличивается на 13,78% к концу года (с 44,42% до 58,2%). Небольшая часть мобильных средств «омертвлены» в запасах 6,15%, и к концу года этот показатель уменьшился на 1,34%. Доля активов с высоким риском незначительна, всего 0,017% на начало года и 0,025 на конец года. Таким образом, качество активов можно считать достаточно высоким.

Теперь проведем анализ источников финансирования имущества предприятия, т.е. пассивов.

Пассивы организации показывают, из каких источников образованы ее средства. Различают группировку пассивов по принадлежности капитала и времени использования.

По принадлежности:

* + Собственный капитал: Итог по разделу III, Доходы будущих периодов, Резервы предстоящих расходов (стр. 490 +640 + 650).
  + Заемный капитал: Долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства (стр. 590 + 690 – 640 – 650).

Иногда в заемном капитале выделяют временно привлеченные средства – кредиторскую задолженность.

По времени использования капитал делят на:

* + Переменный капитал – капитал краткосрочного использования (стр. 690 – 640 – 650).
  + Перманентный капитал – капитал длительного использования, включает: Собственный капитал и краткосрочные кредиты, и займы (стр. 490 +640 +650 +590).

Долгосрочные кредиты и займы вполне правомерно присоединяют к собственному капиталу, т.к. по режиму использования они приближены к собственным источникам и предназначены для финансирования внеоборотных активов.

В российской практике пассивы предприятия принято объединять в четыре группы:

**П1.** Наиболее срочные обязательства. К ним относят:

* + Кредиторская задолженность

**П1 = стр. 620**

**П2.** Краткосрочные пассивы:

* + Краткосрочные заемные средства
  + Задолженность участникам по выплате доходов
  + Прочие краткосрочные пассивы

**П2 = стр. 610 + 630 + 660**

**П3.** Долгосрочные пассивы:

* Долгосрочные кредиты и займы

**П3 = стр. 590**

**П4.** Постоянные пассивы:

* Собственный капитал предприятия

**П4 = стр. 490 + 640 + 650**

Оценка качества пассивов проводиться по оценке структуры краткосрочной задолженности. Краткосрочную задолженность делят на срочную и спокойную. К срочной задолженности относят:

* Задолженность к бюджету (стр. 624)
* Социальные платежи (стр. 623)
* Задолженность банкам (стр. 611)
* Задолженность по оплате труда (стр. 622)

Вся остальная краткосрочная задолженность считается спокойной.

**Таблица 4 - Общая оценка пассивов**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Группы** | **Начало года** | | **Конец года** | |
| **Тыс. руб.** | **% к году** | **Тыс. руб.** | **% к году** |
| **П1** | 11 180 282 | 29,62 | 5528909 | 18,16 |
| **П2** | 3 012 977 | 7,98 | 0 | 0,00 |
| **П3** | 1833412 | 4,86 | 2186679 | 7,18 |
| **П4** | 21 719 850 | 57,54 | 22 735 583 | 74,66 |
| **Баланс** | **37746521** | **100,00** | **30451171** | **100,00** |

**Вывод:** Из таблицы видно, что в пассивах преобладают устойчивые пассивы (57,54%). Это говорит о финансовой независимости организации, а к концу года наблюдается увеличение удельного веса группы П4 на 17,12%, что является положительным моментом. Также можно отметить благоприятную динамику, это уменьшение срочных пассивов к кону года на 11,46 %.

**Таблица 5 - Оценка качества пассивов организации**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Начало года** | | **Конец года** | |
| **Тыс. руб.** | **% к году** | **Тыс. руб.** | **% к году** |
| 1. К-т задолженность всего: (610+620+630+660) | 14 193 259 | 37,60 | 5 528 909 | 18,16 |
| В т.ч. |  |  |  |  |
| а) срочная: | 3 100 151 | 8,21 | 70 318 | 0,23 |
| -перед бюджетом (626) | 91 527 | 0,24 | 65 515 | 0,22 |
| -перед гос.внебюджетными фондами(625) | 1 414 | 0,0037 | 1 168 | 0,0038 |
| -займы и кредиты (610) | 3 002 977 | 7,96 | 0 |  |
| -по оплате труда (624) | 4 233 | 0,011 | 3 635 | 0,012 |
| б) спокойная к-т задолженность | 11 093 108 | 29,39 | 5 458 591 | 17,93 |
| 2. Долгосрочные пассивы | 1 833 412 | 4,86 | 2 186 679 | 7,18 |
| Итого заемный капитал | 16 026 671 | 42,46 | 7 715 588 | 25,34 |
| 3. Собственный капитал | 21 719 850 | 57,54 | 22 735 583 | 74,66 |
| **4. Баланс** | **37 746 521** | **100,00** | **30 451 171** | **100,00** |
| 5. Соотношение срочной и спокойной кр. Задолженности (%) |  | 0,28 |  | 0,013 |

Вывод: Из таблицы 5 видно, что в структуре капитала предприятия преобладает собственный капитал (57,54%), причем его доля увеличивается на 17,12% к концу исследуемого периода. Заемный капитал представлен в основном только краткосрочной задолженностью (37,60%) с преобладанием спокойной (29,39%). К концу года краткосрочная задолженность значительно снижается на 19,64%. Долгосрочная задолженность имеет наименьшую долю (4,86%) в общей задолженности, но к концу года ее доля увеличивается 2,32%.

Качество краткосрочной задолженности улучшается, так как соотношение срочных и спокойных долгов падает к концу года.

**2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия**

Ликвидность баланса организации определяется степенью покрытия обязательств организации, ее активами, срок превращения, в деньги которых соответствует сроку погашения обязательств.

Для оценки ликвидности баланса активы предприятия должны быть сгруппированы по убыванию ликвидности, а пассивы по возрастанию сроков платежей.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место четыре соотношения:

**А1 >= П1**

**А2 >= П2**

**А3 >= П3**

**А4 <= П4**

Соотношение итогов 1 группы отражает соотношение текущих платежей и поступлений. Сравнение итогов 2 группы показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей платежеспособности (ликвидности). Сравнение по 3 и 4 группам отражает перспективу.

**Таблица 6 - Оценка ликвидности баланса**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Активы** | | | **Пассивы** | | | **Платежный излишек или недостаток средств** | |
| **Группы** | **Начало года** | **Конец года** | **Группы** | **Начало года** | **Конец года** | **Начало года** | **Конец** |
| **года** |
| **А1** | 5 763 320 | 3 327 713 | **П1** | 11 180 282 | 5 528 909 | -5 416 962 | -2 201 196 |
| **А2** | 12 895 640 | 7 934 382 | **П2** | 3 012 977 | 0 | 9 882 663 | 7 934 382 |
| **А3** | 2 321 916 | 1 465 588 | **П3** | 1 833 412 | 2 186 679 | 2 321 916 | 1 465 588 |
| **А4** | 16 765 645 | 17 723 488 | **П4** | 21 719 850 | 22 735 583 | -4 954 205 | -5 012 095 |
| **Баланс** | **37 746 521** | **30 451 171** | **Баланс** | **37 746 521** | **30 451 171** | - | - |

А1 < П1

А2 > П2

А3 > П3

А4 < П4

Абсолютная ликвидность баланса не совсем достаточная, наличие первого неравенства, говорит о том, что в ближайшее время организации будет трудно поправить свою платежеспособность, однако за год снизился платежный недостаток наиболее ликвидных активов. Причиной послужило снижение краткосрочной задолженности долее высокими темпами, чем денежных средств, что является положительной тенденцией.

Для оценки общей ликвидности баланса рассчитывают комплексный показатель:

**А1 + 0,5\*А2 + 0,3\*А3**

**К общей ликвидности = П1 + 0,5\*П2 + 0,3\*П3**

Критерий >=1.

**К общей ликвидности н.г. =** 0,98

**К общей ликвидности к.г. =**1.25

Ликвидность организации – наличие у нее оборотных активов в размере теоретически достаточном для погашения долгов, хотя бы срочных.

Платежеспособность организации – наличие у нее денежных средств и эквивалента достаточного для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия рассчитывают, относительные показатели:коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент текущей ликвидности.

Эти показатели представляют интерес не только для руководства предприятия, но и для внешних субъектов анализа: коэффициент абсолютной ликвидности -для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности — для банков, коэффициент текущей ликвидности - для инвесторов.

**Коэффициент абсолютной ликвидности**(норма денежных резервов) определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия (стр.250 + 260/ стр. 690 – 640 – 650). Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Однако и при небольшом его значении предприятие может быть всегда платежеспособным, если сумеет сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам. Поэтому каких-либо общих нормативов и рекомендаций по уровню данного показателя не существует. Дополняет общую картину платежеспособности предприятия наличие или отсутствие у него просроченных обязательств, их частота и длительность.

Критерии: >= 0,2

Платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов характеризует **коэффициент критической ликвидности.** Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности. Он определяется отношением денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия (стр. 250 + 260 + 240 / стр. 690 – 640 – 650).

Нормальное ограничение означает, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности должны покрывать текущие долги. Для повышения уровня критической ликвидности необходимо способствовать росту обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, для чего следует увеличивать собственные оборотные средства и обоснованно снижать уровень запасов.

Критерий: >= 0,8.

**Коэффициент текущей ликвидности** равен отношению текущих активов к текущим пассивам (стр. 290 – 244 – 252 – 216 – 230 / стр. 690 – 640 – 650). Этот коэффициент показывает, какая часть текущих долгов может быть погашена при мобилизации всех оборотных средств предприятия.

Критерий: >= 2.

1. **Чистые оборотные активы** – абсолютный показатель ликвидности (ЧОК).

ЧОК = ТА – ТП = (стр.290-220) – (стр. 610+620+630+660)

Текущие обязательства предприятия образуются в процессе текущей деятельности и покрываются оборотными активами, таким образом, чистые оборотные активы (А) – средства предприятия остающиеся после погашения кредиторских долгов.

**Таблица 7 - Расчет финансовых коэффициентов ликвидности организации**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **начало года** | **конец года** |
| 1. Коэффициент общей ликвидности | 0,98 | 1,25 |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,41 | 0,60 |
| 2. Коэффициент критической ликвидности | 1,31 | 2,04 |
| 3. Коэффициенты текущей ликвидности | 1,48 | 2,30 |
| 4.Чистые оборотные активы | 4 782 516 | 6 271 874 |

Вывод: Общую оценку платежеспособности можно считать хорошей. Все показатели практически в пределах нормы, их значение увеличивается, что является положительной динамикой.

**2.3. Анализ финансовой устойчивости.**

Финансовое состояние организации характеризуется стабильностью ее деятельности в свете долгосрочной перспективы. Это связано с общей финансовой структурой организации, степенью ее зависимости от внешних кредиторов (инвесторов), условий на которых привлечены и используются внешние источники средств.

В широком смысле под финансовой устойчивостью организации понимают благоприятное сочетание четырех характеристик финансового положения предприятия:

1. Высокая платежеспособность – способность исправно расплачиваться по своим обязательствам;

2. Высокая ликвидность баланса – достаточная степень покрытия заемных пассивов организации активами, соответствующими по срокам оборачиваемости в деньги, сроком погашения обязательств;

3. Высокая кредитоспособность – достойная способность возмещения кредитов с процентами и другими финансовыми издержками.

4. Высокая рентабельность - прибыльность, т.е. значительная прибыльность, обеспечивающая необходимое развитие предприятия, хороший уровень дивидендов и поддержание курса акций.

В узком смысле под рыночной устойчивостью понимают - финансовую независимость организации от внешних источников финансирования.

1. Коэффициент задолженности - коэффициент финансового риска.

К зад-ти = ЗК = Заемный капитал\_\_\_\_\_ ≤ 1

СК Собственный капитал

Коэффициент показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств.

1. Коэффициент долга – индекс финансовой напряженности.

К долга = = ЗК = Заемный капитал\_\_\_\_\_ ≤ 0,5 (0,4 ÷ 0,6)

ВБ Валюта баланса (стр.700)

Коэффициент показывает удельный вес заемных средств в общей сумме источников финансирования.

1. Коэффициент автономии.

К авт. = СК = Собственный капитал\_\_\_\_\_ ≥ 0,5 (0,6 ÷ 0,4)

ВБ Валюта баланса (стр.300)

Коэффициент показывает, какая часть активов является источником финансирования собственных средств предприятия.

К долга + К авт. = 1

1. Коэффициент финансовой устойчивости.

К фин.уст. = СК + ДП (долгоср. пассивы стр.590) (0,8 ÷ 0,9)

ВБ (стр.300)

СК + ДП –перманентный капитал

Коэффициент показывает какая часть активов финансируется за счет средств длительного использования.

1. Индекс постоянного актива.

К пост.акт. = ВА (Внеоборотные активы стр.190) ≤ 1

СК

Коэффициент показывает, какая часть собственного капитала предназначена для формирования внеоборотных активов.

1. Коэффициент маневренности собственного капитала.

К ман.ск = СОС (Собственные оборотные ср-ва стр.190) ≥ 0,5

СК

СОС = СК – ВА

СОС – собственный капитал в обороте, т.е. та часть собственных источников, которая предназначена для формирования оборотных активов.

К ман. указывает на гибкость использования собственных источников, т.е. показывает, какая часть собственного капитала не закреплена в ценностях иммобильного характера и дает возможность маневрировать средствам.

К ман. = СОС = СК-ВА = 1 - ВА

СК СК СК

К пост.акт. + К манн.ск = 1

1. Коэффициент обеспеченности собственными источниками средств.

К обес. = \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_СОС\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ ≥ 0.1

ОА (Оборотные активы стр.290)

Коэффициент показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников.

1. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов.

К незав. = \_\_\_\_\_СОС\_\_\_\_\_\_\_ ≥ 0,5 нормальный

Запасы (стр.210)

Коэффициент показывает, какая часть материальных оборотных активов финансируется за счет собственных источников.

**Таблица 8 - Финансовые коэффициенты рыночной устойчивости**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Расчет** | **Начало года** | **Конец года** |
| 1. К зад-ти | ЗК = стр.610+620+630+660+590 | 0,65 | 0,24 |
| СК стр.490+640+650 |
| 2. К долга | ЗК = стр.610+620+630+660+590 | 0,42 | 0,25 |
| ВБ стр.700 |
| 3. К авт. | СК = стр.490+640+650 | 0,58 | 0,75 |
| ВБ стр.300 |
| 4. К фин.уст. | СК +ДП = стр.490+640+650+590 | 0,62 | 0,75 |
| ВБ стр.300 |
| 5. К пост.акт. | ВА = \_\_\_\_\_\_\_\_стр.190\_\_\_\_\_\_\_ | 0,77 | 0,78 |
| СК стр.490+640+650 |
| 6. К ман.СК | СОС=стр.490+640+650+590-190-230-244-252 | 0,31 | 0,32 |
| СК стр.490+640+650 |
| 7. К обесп. | СОС=стр.490+640+650+590-190-230-244-252 | 0,32 | 0,57 |
| ОА стр.290 |
| 8.К незав. | СОС = стр.490+640+650+590-190-230-244-252 | 21,42 | 13,36 |
| Запасы стр.210 |

**Вывод:** При оценки деятельности организации можно сказать, что за год было привлечено меньше заемных средств над вложенными активами собственных средств на 41%, соответственно снизился коэффициент долга в сумме источников финансирования. Собственные средства в части активов увеличиваются к концу года, а доля источника финансирования заемных средств снижается. Часть собственного капитала, предназначенная для формирования внеоборотных активов, увеличивается незначительно.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками средств составляет 0,32 и значительно ниже рекомендуемого критерия 1 и имеет тенденцию к понижению к концу года, это говорит о том, что оборотные активы не смогут обеспечить бесперебойную прибыль предприятия. Материальные оборотные активы к концу года увеличиваются, но их доля в собственных источниках уменьшается.

Оценка финансовой устойчивости только по финансовым коэффициентам будет не полной без оценки обеспеченности запасов источниками финансирования. В расчет принимаются либо только товарные запасы, либо все запасы и затраты в зависимости от того, какие источники финансирования использованы, можно с определенной долей условности установить тип финансового положения предприятия.

Методика оценки обеспеченности запасов источниками финансирования Ковалева В.В.

ПЗ – производственные запасы = стр.210

1. Источники покрытия запасов СОС

СОС = СК – ДП – ВА

1. Нормальные источники формирования запасов

ИФЗ = СОС + Ссуды банка и займы используемые д/покрытия запасов + расчеты с кредиторами по товарным операциям

Соотношение производственных запасов и их источников покрытия характеризуют следующие типы финансового положения предприятия.

1 тип – Абсолютная финансовая устойчивость

ПЗ ≤ СОС

Все запасы полностью покрываются СОС, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов. Эту ситуацию нельзя рассматривать как идеальную, т.к. она означает, что администрация не может или не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности.

2 тип – Нормальная финансовая устойчивость

СОС < ПЗ ≤ ИФЗ

Это соотношение соответствует положению, когда успешно функционирующая организация использует для покрытия запасов и собственные и привлеченные средства.

3 тип - Неустойчивое финансовое положение

ПЗ > ИФЗ

Организация для финансирования части своих запасов вынуждена привлекать дополнительные источники покрытия, которые не являются вполне обоснованными.

4 тип - Кризисное финансовое положение

Характеризуется ситуацией, когда в дополнении предыдущем неравенстве организация имеет кредиты и займы, непогашенные в срок, а также просроченную дебиторскую и кредиторскую задолженности. Данная ситуация означает, что компания не может вовремя расплатиться со своими кредиторами. В условиях рыночной экономики при хроническом повторении ситуации компания может быть объявлена банкротом.

**Таблица 9 - Оценка обеспеченности производственных запасов источниками финансирования (методика Ковалева В.В.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Комментарии** | **Начало года** | **Конец года** |
| 1. ПЗ | стр.210 | 316 815 | 538 688 |
| 2. СОС | стр.490+640+650+590-190-230-244-252 | 6 787 617 | 7 198 774 |
| 3. ИФЗ | СОС+стр.610+621+622+627 | 16 793 712 | 11 367 053 |

**Вывод:** Из таблицы видно, что соотношение производственных запасов и их источников покрытия соответствует 2 типу финансового положения предприятия.

На начало года 316 815 < 6 787 617 < 16 793 712

На конец года 538 688 < 7 198 774 < 11 367 053

ПЗ < СОС < ИФЗ

Нормальная финансовая устойчивость предприятия, говорит о том, что для покрытия запасов успешно используются собственные и привлеченные средства.

Теперь определим тип финансовой устойчивости по методике Шеремета А.Д.

В данной методике общая величина запасов и затрат определяется как сумма строк 210 и 220.

Источники формирования запасов и затрат.

1. СОС =СК – ВА
2. Перманентный капитал (функционирующий капитал).

ПК = СОС + ДП.

1. Общая величина источников.

ОВИ = ПК + Краткоср. Заемн. Ср-ва стр. 610

Трем показателям наличие источников формирования запасов и затрат соответствует три показателя обеспеченности:

1. Излишек или недостаток СОС

+- Фс  = СОС – З и З

1. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат

+- Фп = ПК - З и З

1. Излишек или недостаток общей величины основных источников

+- ФВ = ВИ – З и З,

где ВИ – внешние источники. С помощью показателей обеспеченности можно определить трехкомпанентный показатель типа финансовой устойчивости (ситуации):

ср.S(Ф) = 1, если Ф.>= 0

0, если Ф < 0

Возможно выделить четыре типа финансовой ситуации:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния

+- Фс >=0

+- Фп >=0

+- Фв >=0

ср. S(Ф) = {1;1;1}

1. Нормальная устойчивость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность.

+- Фс<0

+- Фп>= 0

+- Фв>=0

ср. S(Ф)={0;1;1}

1. Неустойчивое финансовое состояние, связанное с нарушением платежеспособности, но при этом еще есть возможность восстановления за счет сокращения дебиторской задолженности и ускорения оборачиваемости запасов.

+- Ф с <0

+- Фп <0

+- Фв>=0

ср.S(Ф) ={0;0;1}

4.Кризисное финансовое состояние, денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже кредиторскую задолженности.

+- Фс < 0

+- Фп < 0

+- Фв <0

ср.S(Ф) = {0;0;0}

**Таблица 10 - Методика оценки обеспеченности запасов и затрат источниками формирования (Шеремет А.Д.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Комментарии** | **Начало года** | **Конец года** |
| 1. Общая величина запасов и затрат | стр.210+220 | 2 321 916 | 1 465 588 |
| 2.Собственные оборотные средства | Стр.490+640+650+590-190-230-244-252 | 6 787 617 | 7 198 774 |
| 3. ФК (функционирующий капитал) | СК+ДП (стр.590) – ВА | 6 787 617 | 7 198 774 |
| 4. ВИ (общая величина источников) | ФК+стр.610 | 9 790 594 | 7 198 774 |
| 5. Излишек или недостаток СОС | СОС-ЗЗ | 4 465 701 | 5 733 186 |
| 6. Излишек или недостаток ФК | ФК-ЗЗ | 4 465 701 | 5 733 186 |
| 7. . Излишек или недостаток общей величины источников | ВИ-ЗЗ | 7 468 678 | 5 733 186 |

+- Фс > 0

+- Фп > 0

+- Фв > 0

Вывод: S=1;1;1, следовательно – абсолютная устойчивость финансового состояния

* 1. **Анализ деловой активности**

Эффективность использования финансовых ресурсов и стабильность финансового состояния предприятия во многом зависят от его деловой активности.

Деловая активность — это реальное проявление действий, заключающихся в мобильности, предприимчивости, инициативе.

Деловую активность предприятия можно представить как систему количественных и качественных критериев.

Качественные критерии — это широта рынков сбыта (внутренних и внешних), репутация предприятия, конкурентоспособность, наличие стабильных поставщиков и потребителей.

Такие неформализованные показатели нужно сопоставлять с показателями других предприятий, аналогичных по сфере приложения капитала.

Количественные критерии определяются рядом показателей, среди которых наиболее распространенными являются:

\* коэффициент общей оборачиваемости активов за расчетный период;

\* коэффициент оборачиваемости собственного капитала;

\* средние сроки (в днях) оборота дебиторской и кредиторской задолженности и др.

Для характеристики деловой активности организаций и предприятий могут быть использованы другие показатели.

Количественная деловая активность может быть проанализирована по двум направлениям:

1. Оценка по темпам роста основных показателей. При эффективности деятельности должны соблюдаться следующие условия:

Т р П до налогообл. > Т р Vпр. > Т р WБ > 100% - золотое правило экономики.

Тр ≥ 100% - экономический потенциал предприятия возрастает.

Тр ≥ Тр выручка растет быстрее, чем валюта баланса, следовательно улучшается эффективность использования авансированных средств.

Тр ≥ Тр прибыль возрастает опережающими темпами, что свидетельствует об относительном снижении издержек производства и обращения.

2. Деловая активность также оценивается с помощью показателей оборачиваемости и капиталоотдачи.

#### Таблица 11 - Расчет показателей деловой активности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Комментарий** | **Значение** |
| 1. Выручка от продаж (тыс. руб.) | Ф.№2 стр.010 | 441 417 644 |
| 2. Чистая прибыль (тыс. руб.) | Ф.№2 стр.190 | 3131 |
| 3. Производительность труда ( тыс. руб./чел.) | Выручка\_\_\_\_ Ср. спис. числ-ть Ф.№5 | ------- |
| 4.Фондоотдача (тыс. руб.) | \_\_\_\_Выручка\_\_\_\_\_ Ср. ст-ть ОС (Ф№1, стр.120) | 80,88 |
| 5. Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах) | Выручка ср. краткоср. Дз (стр.240) | 6,63 |
| 6.Оборачиваемость средств в расчетах (в днях) | 360 п.5 | 54,3 |
| 7. Оборачиваемость запасов (в оборотах) | С/б продаж (Ф.2 стр. 020) ср. запасы (Ф1 стр.210) | 9,5 |
| 8. Оборачиваемость запасов(в днях) | 360 п.7 | 37,89 |
| 9. Оборачиваемость КЗ (в днях) | 360\* ср. КЗ (620) с/б продаж | 106,34 |
| 10. Продолжительность операционного цикла (в днях) | п.6 +п.8 | 92,19 |
| 11. Продолжительность финансового цикла (в днях) | п.10 - п.9 | -14,15 |
| 12. Коэффициент погашаемости ДЗ (р/р) | ср. ДЗ Выручка | 0,15 |
| 13. Оборачиваемость СК (обороты) | Выручка ср. СК | 490,84 |
| 14. Оборачиваемость совокупного капитала (обороты) | Выручка ср.WБ | 3,55 |
| 15. Экономический рост компании | П реинвестирования СК на н. г. П реинвестирования = П чист. + Дивиденды | 0,0034 |

**Таблица 12 - Разложение экономического роста по системе Du Pont.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Комментарий | Значение |
| 1. Экономический рост | П реинвестирования СК на н. г. | 0,0034 |
| 2. Коэффициент реинвестирования | П реинвестирования П чистая | 1 |
| 3. Коэффициент качества | П чистая (Ф2 стр. 190) П от продаж (стр.050) | 0,0018 |
| 4. Рентабельность продаж | П от продаж В от продаж | 0,0038 |
| 5. Оборачиваемость чистых активов | В от продаж ЧА к.г. ЧА = 300-220-244-252-610-620-630-660 | -84,08 |
| 6. Финансовый рычаг | ЧА на к.г. СК на к.г. | -6,03 |
| 7. Коэффициент динамики | СК на к.г. СК на н.г. | 0,94 |

Пути улучшения показателей деловой активности:

1. Сокращение времени производства (совершенствование техники, технологии, организации производства, труда, кооперации и т.д.);

2. Сокращение времени обращения (ускорение документооборота, расчетов);

3. Увеличение доли оборотного капитала;

4. Совершенствование ценовой политики;

5. Выбор наилучшей методики оценки запасов;

6. Усиление финансовой устойчивости предприятия за счет оптимизации структуры пассивов.

**2.5. Определение вероятности банкротства предприятии.**

В международной практике популярным подходом в оценке подверженности предприятия к банкротству являются модели предсказания банкротства Альтмана. В 1968г. Альтман предложил рассчитывать индекс кредитоспособности

Индекс кредитоспособности Альтмана или Zсчет.

Zсчет = 3,3 \* К1 + 1,0 – К2 + 0,6 \* К3 + 1,4 \* К4 + 1,2 \* К5.

Прибыль до вычета процентов и налогов (операц. прибыль)

К1 = Активы

Выручка от продаж

К2 = Активы

Рыночная стоимость акций

К3 = Балансовая стоимость СК

В настоящее время в России отсутствует информация о рыночной стоимости акций всех элементов. И данный показатель не может быть рассчитан для большинства предприятий. Некоторые экономисты предлагают в числителе использовать все активы предприятия. Другие специалисты рекомендуют заменить рыночную стоимость акций суммой уставного и добавочного капиталов, так как увеличение стоимости активов предприятия приводит либо к увеличению уставного капитала (дополнительный выпуск акций) либо к росту добавочного капитала (повышение курсовой стоимости акций). Однако в этом случае не учитывается возможное колебание курса акций под влиянием внешних факторов и поведения инвесторов, которые могут оценить дополнительный выпуск акций как приближение их эмитента к банкротству.

Прибыль нераспределенная

К4 = Активы

Собственные оборотные средства

К5 = Активы

Критерии оценки вероятности банкротства по Альтману:

1. Z счет <= 1,8 – вероятность банкротства очень высокая.

2.**темная** 1,8 < Z <= 2,7 – вероятность высокая

3. **зона** 2,7 < Z <= 2,9 – вероятность возможная

4. Z > 2,9 –вероятность низкая

Точность прогноза пятифакторной модели на 1 год составляет 95%, на 2 года – до 83%.

Недостаток пятифакторной модели – ее можно применять лишь для крупных компаний, котирующих свои акции на бирже. Именно для таких компаний можно получить объективную рыночную оценку собственного капитала.

Для России в следствии других экономических условий хозяйствования, разных систем налогообложения, стремление предприятия не показывать прибыль и занижать объем продаж индекс кредитоспособности выглядит по иному:

Z < 0,75 – вероятность очень высокая;

0,76 < Z < 0,15 – вероятность высокая;

1,16 – вероятность возможная;

Z > 1,9 – вероятность низкая.

**Таблица 13 - Сравнительная характеристика определения Z-счета**

|  |  |
| --- | --- |
| **М.Альтман** | **Отечественная практика** |
| К1 = Прибыль операционная / Активы | К1 = Прибыль от продаж / Активы = Ф2 стр.050 / стр.300 ((н.г+к.г.)/2) = |
| 1921798/ 34098846 = 0,564 |
| К2 = Выручка от продаж / Активы | К2 = Выручка от продаж (Ф2 стр.010) / А = |
| 36351292/34098846=1,066 |
| К3 = Балансовая ст-ть акций / задолж-сть | К3 = УК / Обязательства (ЗК-заемный капитал) = стр. 410 средняя / (стр.610+620+630+660+590) средняя = |
| 17915457/ 11871130 = 1,509 |
| К4 = Прибыль не распределенная / Активы | К4 = Прибыль нераспр. (Ф2 стр.190) + Резервы средняя (стр.430+650) / А = |
| (1209039+49576,5/34098846 = 0,0369 |
| К5 = Оборотный капитал ОК / Активы | К5 = ЧОК / А |
| ЧОК = ТА – ТП |
| К5 = 5527195/34098846 = 0,162 |

Zсчет = 3,3 \* 0,564 + 1,0 – 1,066 + 0,6 \*1,509 + 1,4 \* 0,0369 + 1,2 \* 0,162 = 2,752.

Вывод: вероятность банкротства низкая.

Двухфакторная модель Альтмана.

Zсчет = - 0,3877 – 1,0736 \* Кт.л. + 0,0576 \* Кдолга

Долгосрочные обязательства

Кдолга = Активы

В России вместо долгосрочных обязательств в числителе используют заемные средства (краткосрочные).

Если Z cчет < 0 – вероятность банкротства отсутствует.

Достоинством двухфакторной модели является ее простата, возможность использования в условиях ограниченной информации о предприятии. Данный метод не обеспечивает высокую точность прогнозирования банкротства, так как не учитывает влияние на финансовое состояние предприятия других показателей (рентабельности, отдачи активов, деловой активности).

Z счет н.г.= - 0,3877 – 1,0736 \* 1,48 + 0,0576 \*0,42 = -1,952

Z счет к.г.= - 0,3877 – 1,0736 \* 2,30 + 0,0576 \*0,25 = - 2,842

Вывод: вероятность банкротства низкая.

**2.6. Анализ прибыли и рентабельности**

**Таблица 14 - Вертикальный анализ финансовых результатов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***\**** | **Показатель** | **за отчетный период** | | **предыдущий год** | |
| **тыс. руб.** | **%** | **тыс. руб.** | **%** |
|  | 1. Всего средств и поступлений (стр.010+060+080+090+120+170) | 72 211 284 | 100% | 70 734 502 | 100% |
| *1* | 2. Общие расходы финансово-хозяйственной деятельности (стр.020+030+040+070+100+130+180) | 70 616 356 | 97,791% | 67 724 432 | 95,74% |
| *1* | 3. Выручка от продаж (стр.010) | 36 351 292 | 50,34% | 44 370 953 | 62,73% |
| *2* | 4. Затраты на производство и сбыт продукции, всего | 34 429 494 | 94,71% | 40 497 200 | 91,27% |
| в т.ч. |
| *3* | себестоимость продаж (стр020) | 27 408 617 | 79,61% | 36 768 377 | 90,79% |
| *3* | коммерческие расходы(стр.030) | 6 805 082 | 19,77% | 3 569 154 | 8,81% |
| *3* | управленческие расходы(стр.040) | 215 795 | 0,63% | 159 669 | 0,39% |
| *2* | 5. Валовая прибыль (стр.029) | 8 942 675 | 24,60% | 7602576 | 17% |
| *2* | 6. Прибыль \ убыток от продаж (стр.050) | 1 921 798 | 5,29% | 3 873 753 | 8,73% |
| *1* | 7. Доходы по операциям финансового характера (стр.060+080) | 347 289 | 0,48% | 65 354 | 0,09% |
| *1* | 8. Расходы по операциям финансового характера (стр.070) | 283336 | 0,39% | 237239 | 0,34% |
| *1* | 9. Прочие доходы (стр.090+120+170) | 35 512 703 | 49,18% | 26 298 195 | 37,18% |
| *4* | 10.Прочие расходы (стр.100+130+180) | 35 903 526 | 50,84% | 26 989 993 | 39,85% |
| *1* | 11. Прибыль \ убыток до налогообложения (стр.140) | 1 594 928 | 2,21% | 3 010 070 | 4,26% |
| *5* | 12. Налог на прибыль (стр.150) | 487 839 | 30,59% | 1 026 962 | 34,12% |
| *1* | 13. Чистая прибыль (стр.190) | 1 209 039 | 1,67% | 19830151 | 28% |

*\**

*1* - отношение данной строки к строке 1, в %;

*2* - отношение данной строке к строке 3, в %;

*3* - отношение данной строки к строке 4, в %;

*4*- отношение данной строки к строке 2, в %.

*5* - отношение данной строки к строке 11, в %.

Выводы.

1. Уменьшение показателя по строке 3, говорит о том, что предприятие меньше стало получать доход от основной деятельности. Однако доходы от основной деятельности все равно остаются доминирующими (50,34%).

2. По строке 2 и 4 в отчетном периоде наблюдается увеличение затрат по отношению к поступающим средствам, т.е. поступающие средства меньше стали покрывать затраты. По сравнению с предыдущим годом расходы и поступления средств увеличились.

3. Показатель по строке 6 показывает, что у предприятия наблюдается прибыль от продаж, что говорит о росте рентабельности продаж. Но этот показатель снизился за отчетный период на 3,44%, что является отрицательным фактом.

4. Снижение показателей по строкам 11 и 13 также свидетельствуют об отрицательных тенденциях в организации производства на данном предприятии.

Показатели рентабельности.

Показатель рентабельности R – это относительный показатель эффективности, где в числителе всегда прибыль.

Выручка / численность = производительность труда

Все показатели рентабельности условно делятся на две группы:

1. Показатели рентабельности продаж различаются прибыльностью.

Р валовая > Р от продаж > Р до н/обложения > Р от обычной деят-ти

V от продаж V от продаж V от продаж V от продаж

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

Рост рентабельности продаж в динамике является следствием роста цен, при неизменных затратах на производство и сбыт продукции, либо снижением затрат при неизменных ценах. Снижение показателя может свидетельствовать о падении спроса на продукцию.

R осн.деят-ти = \_\_\_\_\_\_\_Р от продаж\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Затраты на пр-во и сбыт прод-ии

(сколько прибыли получено с 1 рубля затрат)

2. Показатели рентабельности капитала.

Различаются видами капитала в зависимости от интересов, субъектов анализа.

Руководство или менеджеры заинтересованы в отдаче всех активов, инвесторы в отдаче перманентного капитала, собственники в отдаче собственного капитала.

Р чистая / А – руководство

Р чистая / ПК - инвесторы

Р чистая / СК – собственники

Р чистая / А < Р чистая / ПК < Р чистая / СК

*эк.рент-ть финансовая рен-ть*

**Таблица 15 - Расчет и оценка финансовых коэффициентов рентабельности**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Комментарии** | **Значение** |
| отчетный год |
|  |
| 1. Р от продаж (тыс.руб.) | Ф2 стр.050 | 1921798 |
| 2. Р чистая (тыс.руб.) | Ф2 стр.190 | 1209039 |
| 3.R продаж | Р от продаж/V от продаж= стр.050/стр.010 | 0,053 |
| 4. R осн. деят-ти | Р от продаж/затраты на пр-во и сбыт прод-ии (стр.020+030+040) \*100 | 0,056 |
| 5. R активов (экон. рент-ть) | Р чистая/А (ср.год.ст-ть активов стр.300) | 0,035 |
| 6. Финансовая рен-ть (рен-ть собственного капитала) | Р чистая/СК (ср. собст. капитал стр.490+640+650) | 0,054 |
| 7. Период окупаемости собст. Капитала (в годах) | СК/Р чистая | 18,38 |

**Моделирование показателей рентабельности**

Экономическая рентабельность

R акт = \_\_\_\_\_\_\_Р чистая\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

А (ср годовая ст-ть активов)

R акт = \_\_\_\_\_\_\_Р чистая\_\_\_\_\_\_ \* N , где

N выручка от продаж А

P / N – рентабельность продаж характеризует производственную деятельность,

N / A – оборачиваемость активов.

Высокий показатель прибыльности означает, что предприятие либо успешно контролирует уровень затрат, либо имеет высокие продажные цены.

**Таблица 16 - Двухфакторная модель экономической рентабельности**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Комментарии** | **Значение** |
| 1. R активов % | Р чист / А \*100% | 3,55 |
| 2. R продаж % | Р чист / N (стр.010)\* 100% | 3,33 |
| 3. О активов обор | N / А = 36351292/34098846 | 1,07 оборота |

Проверка: R акт = R пр \* О акт = 3,33\*1,07 = 3,55 %

***Финансовая рентабельность***

Рентабельность собственного капитала (R ск)

R ск = Р чистая / СК

Разложение рентабельности СК по системе Du Pont

R ск = Р чист \* Р прод \* N \* Wб

Р прод N Wб СК

*К кач* – коэффициент качества прибыли (*Р чист / Р прод*), показывает какая часть прибыли от продаж остается в распоряжении предприятия.

*R прод* – рентабельность продаж (*Р прод / N*), производственная деятельность.

*К отд* – капиталоотдача (*N / Wб*), доходность авансированного капитала, показывает сколько рублей выручки получено с рубля авансированного капитала в активы предприятия (Wб-средняя валюта баланса).

*К ф.з*. – коэффициент финансовой зависимости (*Wб / СК*), характеризует рыночную устойчивость предприятия.

**Таблица 17 - Четырех факторная модель финансовой рентабельности**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Комментарии** | **Значение** |
| R ск | Р чист / СК \* 100 | 5,44 |
| К кач | Р чист / Р прод | 0,629 |
| R прод | Р прод / N \*100 | 5,287 |
| К отд | N / Wб | 1,066 |
| К ф.з. | Wб / СК | 1,534 |

**Проверка:** Rск = 0,629 \* 5,29 \* 1,066 \* 1,534 = 5,44 **%**

В целом, можно сказать, что предприятие имеет хорошие показатели рентабельности.

**Заключение**

Предприятие ООО «585» имеет активы с преобладанием труднореализуемых. Хозяйственная деятельность может считаться достаточно фондоемкой, так как чуть больше половины активов представлены основным капиталом – эта ситуация свидетельствует об ориентации предприятия на поддержание материальной базы основного производства. Соотношение мобильных и иммобилизованных активов отклоняется в сторону мобильных, что говорит о нестабильности прибыли, т.к. более стабильную прибыль дают вложения в устойчивые активы (иммобилизованные активы). К концу года уменьшается часть мобильных средств «омертвленных» в запасах. Доля активов с высоким риском незначительна. Таким образом, качество активов можно считать достаточно высоким.

В пассивах ООО «585» преобладают устойчивые пассивы. Это говорит о финансовой независимости организации. К концу года наблюдается увеличение собственного капитала предприятия, что является положительным моментом. Также можно отметить благоприятную динамику, это уменьшение срочных пассивов к концу года на 11,46 %. В структуре капитала предприятия преобладает собственный капитал (57,54%). Заемный капитал представлен в основном только краткосрочной задолженностью с преобладанием спокойной. К концу года краткосрочная задолженность значительно снижается на 19,64%. Долгосрочная задолженность имеет наименьшую долю (4,86%) в общей задолженности, но к концу года ее доля увеличивается 2,32%. Качество краткосрочной задолженности улучшается, так как соотношение срочных и спокойных долгов падает к концу года.

Абсолютная ликвидность баланса не совсем достаточная и в ближайшее время организации будет трудно поправить свою платежеспособность, однако за год снизился платежный недостаток наиболее ликвидных активов. Причиной послужило снижение краткосрочной задолженности долее высокими темпами, чем денежных средств, что является положительной тенденцией.

Общую оценку платежеспособности можно считать хорошей. Все показатели ликвидности практически в пределах нормы, их значение увеличивается, что является положительной динамикой.

По оценки деятельности ООО «585» можно сказать, что за год было привлечено меньше заемных средств над вложенными активами собственных средств на 41%, соответственно снизился коэффициент долга в сумме источников финансирования. Собственные средства в части активов увеличиваются к концу года, а доля источника финансирования заемных средств снижается. Часть собственного капитала, предназначенная для формирования внеоборотных активов, увеличивается незначительно.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками средств имеет значение значительно ниже рекомендуемого критерия и имеет тенденцию к понижению к концу года, это говорит о том, что оборотные активы не смогут обеспечить бесперебойную прибыль предприятия. Материальные оборотные активы к концу года увеличиваются, но их доля в собственных источниках уменьшается.

ООО «585» является финансово устойчивым предприятием. Нормальная финансовая устойчивость предприятия, говорит о том, что для покрытия запасов успешно используются собственные и привлеченные средства.

Данное предприятие имеет низкую вероятность банкротства.

ООО «585» стало меньше получать доход от основной деятельности. Однако у предприятия все равно преобладают доходы от неосновной деятельности В отчетном периоде у предприятия наблюдается увеличение затрат по отношению к поступающим средствам, т.е. поступающие средства меньше стали покрывать затраты. По сравнению с предыдущим годом расходы и поступления средств увеличились.

У ООО «585» предприятия наблюдается прибыль от продаж, что говорит о росте рентабельности продаж. Но этот показатель снизился за отчетный период на 3,44%, что является отрицательным фактом. Снижение прибыли организации также свидетельствуют об отрицательных тенденциях в организации производства на данном предприятии.

Предприятие имеет хорошие показатели рентабельности и деловой активности.

**Список использованной литературы**

Гражданский кодекс Российской Федерации.

Налоговый кодекс Российской Федерации. Части первая и сторая с изменениями и дополнениями.

Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб.пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Л.Т. Гиляровская, А.Е. Ендовицкая. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006 – 159с.

Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия : Учеб. пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова и др.- Финансы и статистика, 2003. – 192с.

Графова Г.Ф. Критерии и показатели оценки финансово-экономического состояния предприятия // Аудитор. – 2003. - № 12. – С.46-54.

Г. Н. Гогина, Е. В. Никифорова, С. Л. Шиянова, О. В. Шнайдер. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие для вузов.- М.: ГИОРД, 2008.

Иванова И.В. Комплексный экономический анализ как инструмент финансового оздоровления кризисных предприятий // Современные аспекты экономики. – 2004. - №11.

Илясов Г. Оценка финансового состояния предприятия // Экономист. – 2004. - № 6. – С. 49-54.

Климова Н.В, Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры): Учеб. пособие. – М.: Вузовский учебник, 2008.- 287с.

Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Под. Ред. Д.э.н. проф. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник, 2008- 463с.

Мельник М.В., Бердников В.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения: учеб. пособие/ под. Ред. М.В. Мельник.- М.: Экономистъ, 2006.- 159с.

Пласкова Н.С. Экономический анализ: Учебник. – М.: Эксмо, 2007. – 704с.

**Приложение**