Контрольная работа по дисциплине «Анализ финансово-хозяйственной деятельности»

Вариант № 10

1 Предмет анализа хозяйственной деятельности.

2 Методика анализа ликвидности предприятия.

3 Практическое задание №1

4 Практическое задание №2

1 Предмет анализа хозяйственной деятельности.

Анализ - весьма емкое понятие, лежащее в основе всей практической и научной деятельности человека. Изучение явлений природы невозможно без анализа. Сам термин “анализ” происходит от греческого слова “analizis”, что в переводе означает “разделяю”, “расчленяю”. Следовательно, анализ в узком плане представляет собой расчленение явления или предмета на составные его части (элементы) для изучения их как частей целого. Такое расчленение позволяет заглянуть вовнутрь исследуемого предмета, явления, процесса, понять его внутреннюю сущность, определить роль каждого элемента в изучаемом предмете или явлении. Так, для понимания сущности прибыли требуется знать основные источники ее получения, а также факторы, определяющие ее величину. Чем детальнее они исследованы, тем эффективнее можно управлять процессом формирования финансовых результатов. Аналогичных примеров можно привести очень много.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности (АФХД) предприятия является важной частью, а по сути, основой принятия решений на микроэкономическом уровне, т.е. на уровне субъектов хозяйствования. Не следует, однако, воспринимать этот вид анализа как простое "расчленение" объекта и описание составляющих его частей. Любой экономический субъект является сложной системой со множеством взаимосвязей как между его собственными составляющими, так и с внешней средой. Простое выявление и описание этих связей тоже мало, что даст для практической деятельности. Гораздо важнее другое: с помощью аналитических процедур выявляются наиболее значимые характеристики и стороны деятельности предприятия и делаются прогнозы его будущего состояния, после чего на основе этих прогнозов строятся планы производственной и рыночной активности и разрабатываются процедуры контроля за их исполнением.

Для всех экономических наук общим объектом изучения являются производственные отношения. Благодаря этому все экономические науки объединяются в систему, при этом у каждой из них есть свой предмет, отличный от других. По мере развития производственных отношений и экономических связей постоянно повышалась и роль анализа финансово-хозяйственной деятельности отдельных экономических субъектов. Это требовало все более широкого развития его теоретической базы и методик, разработки новых, более информативных подходов и процедур.

Каждая наука имеет свой предмет исследования, который она изучает с соответствующей целью присущими ей методами. Философия под предметом любой науки (включая и АХД) понимает какую-то часть или сторону объективной действительности, которая изучается только данной наукой. Один и тот же объект может рассматриваться различными науками. Каждая из них находит в нем специфические стороны или отношения.

Хозяйственная деятельность является объектом исследования многих наук: экономической теории, макро- и макроэкономики, управления, организации и планирования производственно-финансовой деятельности, статистики, бухгалтерского учета, экономического анализа и т. д. Экономика изучает воздействие общих, частных и специфических законов на развитие экономических процессов в конкретных условиях отрасли или отдельного предприятия. Статистика исследует количественные стороны массовых экономических явлений и процессов, которые происходят в хозяйственной деятельности. Предметом бухгалтерского учета является кругооборот капитала в процессе хозяйственной деятельности. Он документально отражает все хозяйственные операции, процессы и связанное с ними движение средств предприятия и результаты его деятельности.

В специальной литературе по экономическому анализу можно встретить десятки самых разных его формулировок. Все определения предмета АХД можно сгруппировать следующим образом: а) хозяйственная деятельность предприятий; б) хозяйственные процессы и явления.

При более внимательном рассмотрении этих определений можно заметить, что анализ изучает не саму хозяйственную деятельность как технологический процесс, а экономические результаты хозяйствования как следствия экономических процессов. Поэтому в последнее время большинство исследователей этой проблемы предметом АХД считают экономические процессы, которые происходят в результате хозяйственной деятельности. Однако, как уже указывалось, хозяйственная деятельность предприятия и те процессы, что в ней происходят, являются объектом изучения многих наук. Данные определения не содержат то специфическое, что позволяет отличить АХД от других наук.

Чтобы выделить ту часть или те отношения в данном объекте, которые относятся только к анализу, нужно исходить из сущности процессов хозяйственной деятельности. Процесс-это причинно-обусловленное течение событий, смена явлений, состояния объекта в соответствии с намеченной целью или результатом. Результаты экономических процессов как следствие планируются и прогнозируются на будущее в соответствующих показателях, учитываются по мере фактического формирования и затем анализируются. Но результаты как следствия процессов являются не предметом АХД, а объектами.

Предметом же экономического анализа являются причины образования и изменения результатов хозяйственной деятельности. Познание причинно- следственных связей в хозяйственной деятельности предприятий позволяет раскрыть сущность экономических явлений и на этой основе дать правильную оценку достигнутым результатам, выявить резервы повышения эффективности производства, обосновать планы и управленческие решения.

Классификация, систематизация, моделирование, измерение причинно- следственных связей является главным методологическим вопросом АХД.

Таким образом, предметом анализа хозяйственной деятельности являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов.

2 Методика анализа ликвидности предприятия.

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами. Краткосрочная задолженность предприятия, обособленная в отдельном разделе пассива баланса, погашается различными способами, в частности, обеспечением такой задолженности могут, в принципе, выступать любые активы предприятия, в том числе внеоборотные. Вместе с тем, очевидно, что ситуация, когда, к примеру, часть основных средств продается для того, чтобы расплатиться по краткосрочным обязательствам, является ненормальной. Именно поэтому, говоря о ликвидности и платежеспособности предприятия как о характеристиках его текущего финансового состояния и оценивая, в частности, его потенциальные возможности расплатиться с кредиторами по текущим опера­циям, вполне логично сопоставлять оборотные активы и краткосрочные пассивы.

Под ликвидностьюкакого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги, являются ликвидными. Тем не менее, в учетно-аналитической литературе часто понятие ликвидных активов сужается до активов, потребляемых в течение одного производственного цикла(года).

Ликвидности предприятияэто наличие у него оборотных средств в размере, теоретическидостаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Основным признаком ликвидности, следовательно, служит формальноепревышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это пре­вышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности. Если величина оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными пассивами, текущее положение предприятия неустойчиво - вполне может возникнуть ситуация, когда оно не будет иметь достаточно денежных средств для расчета по своим обязательствам**.** Уровень ликвидности предприятия оценивается с помощью специальных показателей - коэффициентов ликвидности, основанных на сопос­тавлении оборотных средств и краткосрочных пассивов.

Платежеспособностьозначает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в дос­таточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в связи с усилением потребности в финансовых ресурсах и необходимостью оценки кредитоспособности хозяйствующего субъекта.

Ликвидность балансаозначает степень покрытия обязательств его активами, срок превращения которых в денеж­ную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов— величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные сред­ства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид ак­тивов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность.

Ликвидность хозяйствующего субъекта *—* более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса пред­полагает изыскание платежных средств за счет внутренних источников (реализации активов), но хозяйствующий субъект может привлекать заемные средства при условии его креди­тоспособности, высокого уровня инвестиционной привлека­тельности и соответствующего имиджа.

От степени ликвидности баланса зависит платежеспособ­ность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективы.

Ликвидность баланса является основой платежеспособно­сти и ликвидности хозяйствующего субъекта. Ликвидность это способ поддержания платежеспособности.

Для хозяйствующего субъекта более важным является наличие денежных средств, нежели прибыли. Их отсутствие на счетах в банке в силу объективных особенностей кругообо­рота средств может привести к кризисному финансовому со­стоянию.

В качестве источника информации для большинства хо­зяйствующих субъектов выступают годовые и квартальные отчеты по основной деятельности хозяйствующего субъекта (форма № 1).

Активы баланса группируются по их превращению в де­нежные средства и располагаются в порядке убывания лик­видности. Обязательства по пассиву группируются по срокам их погашения и располагаются в порядке возрастания сроков.

Существуют разные методики разбивки статей актива на группы по степени ликвидности и обязательств пассива ба­ланса на группы по степени срочности предстоящей оплаты.

Для группировки статей баланса по группам можно исполь­зовать разные варианты.

Первый вариант.

К первой группе наиболее ликвидных активов (А1) отно­сят денежные средства и краткосрочные финансовые вложе­ния (ценные бумаги).

Ко второй группе быстро реализуемых активов (А2) отно­сят дебиторскую задолженность и прочие активы.

К третьей группе медленно реализуемых активов (A3) от­носят статьи раздела 2 актива «Запасы и затраты» (за исклю­чение «Расходов будущих периодов»), а также статьи из раз­дела 1 актива баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложений в уставные фонды дру­гих предприятий) и «Расчеты с поставщиками».

К четвертой группе труднореализуемых активов (А4) от­носят статьи раздела 1 актива баланса «Основные средства и иные внеоборотные активы», за исключением статей этого раздела, включенных в предыдущую группу. В эту группу входят из статьи «Долгосрочные финансовые вложения» — «вложения в уставные фонды других предприятий».

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты. К наиболее срочным обязательствам (П1) относятся кредиторская задолженность (статьи раздела 5 пассива балан­са), а также ссуды, не погашенные в срок, из справки 2 фор­ма № 5.

К краткосрочным пассивам (П2) относятся краткосрочные кредиты и заемные средства.

К долгосрочным пассивам (ПЗ) относятся долгосрочные кредиты и заемные средства.

К постоянным пассивам (П4) относятся статьи раздела 3 пассива баланса «Источники собственных средств» (капитал и резервы).

Для сохранения баланса актива и пассива итог данной груп­пы уменьшается на величину по статье «Расходы будущих периодов» — строка 216 — и увеличиваются на строки 630—660 баланса.

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

- А1 ≥П1,

- А2 ≥П2,

- A3 ≥ПЗ,

- А4 ≤ П4.

Четвертое неравенство носит балансирующий характер, так как выполнение трех первых неравенств влечет выполнение и четвертого неравенства. Выполнение четвертого неравен­ства свидетельствует о наличии у хозяйствующего субъекта собственных оборотных средств.

Второй вариантпроведения аналитических работ по оценке ликвидности баланса предприятия предлага­ет следующую группировку статей актива по степени ликвид­ности:

1. Наиболее мобильные активы: денежные средства и крат­косрочные финансовые вложения.
2. Мобильные активы: готовая продукция, товары отгружен­ные, дебиторская задолженность.
3. Наименее мобильные активы: производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

Соответственно на три группы разбиваются и платежные обязательства предприятия:

1. Задолженность, сроки оплаты которой уже наступили.
2. Задолженность, которую следует погасить в ближайшее время.
3. Долгосрочная задолженность.

Если хозяйствующий субъект располагает чистыми акти­вами, значит, он платежеспособен. Оценка дается по измене­нию их удельного веса в активах предприятия.

Одним из показателей уровня ликвидности является по­казатель чистого оборотного капитала. Он определяется как разность текущих (оборотных) активов и краткосрочных обя­зательств. Чем больше превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами, тем больше чистый обо­ротный капитал. Если хозяйствующий субъект не обладает чистым оборотным капиталом, он неликвиден.

Анализируя текущее финансовое положение хозяйствую­щего субъекта с целью вложения в него инвестиций, исполь­зуют и относительные показатели платежеспособности и лик­видности.

Относительные финансовые показатели (коэффициенты) используются для оценки перспективной платежеспособнос­ти.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) показывает, какую часть краткосрочной задолженности хозяйствующий субъект может погасить в ближайшее время. Платежеспособ­ность считается нормальной, если этот показатель выше 0,2-0,3. Он характеризует платежеспособность на дату составле­ния баланса и определяется как отношение наиболее ликвид­ных активов к сумме наиболее срочных обязательств и крат­косрочных пассивов:

.



Промежуточный коэффициент ликвидности (критической ликвидности) (Кпл):

.



Коэффициент промежуточной ликвидности характеризу­ет прогнозируемые платежные возможности, при условии своевременного расчета с дебиторами. Он характеризует ожи­даемую платежеспособность на период, равный средней про­должительности одного оборота дебиторской задолженнос­ти. Нормальным считается соотношение 1:1 или Кпл > 1, од­нако если большую долю ликвидных средств составляет де­биторская задолженность, тогда требуется соотношение 1,5:1 или Кпл > 1,5.

Наиболее обобщающим показателем платежеспособности является общий коэффициент покрытия или текущей ликвид­ности (Ктл).

Он определяется как отношение всех оборотных (текущих) активов к величине краткосрочных обязательств:



Нормальное значение данного коэффициента находится в пределах 1,5-2 или Ктл > 2.

Он характеризует ожидаемую платежеспособность на пе­риод, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств.

Коэффициент покрытия зависит от:

1. отрасли производства,
2. длительности производственного цикла,
3. структуры запасов и затрат,
4. форм расчета с покупателями.

Данный коэффициент показывает платежные возможнос­ти, оцениваемые не только при условии своевременности рас­четов с дебиторами, но и продажи в случае необходимости материальных оборотных средств.

Следует помнить, что относительные финансовые пока­затели являются ориентировочными индикаторами финансо­вого положения и платежеспособности хозяйствующего субъекта.

3 На основании данных по ОАО «Динамо» изучить влияние факторов на реализацию готовой продукции.

Ход решения:

- определить объём реализации готовой продукции по плану:

Рп = Онп + Пп – Вп – Окп

- определить объём реализации готовой продукции по факту:

Рф = Онф + Пф – Вф – Окф

- найти отклонение:

Рф – Рп = ±

Сделать конкретные выводы об изменении реализации.

- используя метод цепных подстановок определить влияние факторов на изменение реализации:

a) остатки готовой продукции на начало периода

b) поступление продукции из производства

c) внутренне потребление

d) остатки готовой продукции на конец периода на конец периода.

В заключении сделать проверку решения задачи т. к. сумма всех отклонений, с учётом знаков должна быть равна отклонению:

Рф – Рп

Решение задачи оформить в таблицу.

Сделать конкретные выводы о влиянии каждого фактора на объём реализации готовой продукции.

Исходные данные для решения задачи.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № варианта | Остаток готовой продукции на начало периода | | Поступление готовой продукции | | Внутреннее потребление | | Остатки готовой продукции на конец года | |
| План | Факт | План | Факт | План | Факт | План | Факт |
| 10 | 85000 | 85300 | 743000 | 957000 | 74 | 72 | 84600 | 85000 |

Решение:

Анализ показателей продажи продукции на предприятии ОАО «Динамо»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | План  Тыс. руб. | Факт  Тыс. руб. | Отклонение  «+», «-» |
| 1 Остаток продукции на начало периода | 85000 | 85300 | +300 |
| 2 Объём производства | 743000 | 957000 | +214000 |
| 3 Внутреннее потребление | 74 | 72 | -2 |
| 4 Остаток продукции на конец периода | 84600 | 85000 | +400 |
| 5 Объём продаж  (1+2-3-4) | 743326 | 957228 | +213902 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Остаток на начало | Поступление | Внутренне потребление | Остаток на конец | Объём реализации | Отклонение  ± |
| Р | 85000 | 743000 | 74 | 84600 | 743326 | - |
| Р1 | 85300 | 743000 | 74 | 84600 | 743626 | +300 |
| Р2 | 85300 | 957000 | 74 | 84600 | 957626 | +214000 |
| Р3 | 85300 | 957000 | 72 | 84600 | 957628 | +2 |
| Р4 | 85300 | 957000 | 72 | 85000 | 957228 | -400 |

1 Определим объём продаж по плану:

Рп = Онп + Пп – Вп – Окп = 85000+743000-74-84600=743326 тыс. руб.

2 Определим объём продаж фактический:

Рф = Онф + Пф – Вф – Окф = 85300+957000-72-85000=957228 тыс. руб.

3 Определим отклонение между Рф и Рп:

∆Р = Рф – Рп = 957228-743326= +213902 тыс. руб.

Вывод: из таблицы видно, что объём продаж на ОАО «Динамо» возрос на 213902 тыс. руб. на конец года.

4 Используя метод цепной подстановки определяем влияние факторов на изменение объёма продаж.

4.1 Определим влияние изменения остатка продукции на начало периода на объём продаж:

Р1 = Онф + Пп – Вп – Окп = 85300+743000-74-84600=743626 тыс. руб.

Отклонение:

Р1 – Рп = 743626-743326= +300 тыс. руб.

Вывод: с увеличением остатка продукции на начало периода на 300 тыс. руб. объём продаж увеличился на ту же сумму.

4.2 Определим влияние изменения объёма производства продукции на объём продаж:

Р2 = Онф + Пф – Вп – Окп = 85300+957000-74-84600=957626 тыс. руб.

Отклонение:

Р2 – Р1 = 957626-743626= +214000 тыс. руб.

Вывод: с увеличением объёма производства продукции на 214000 тыс. руб. объём продаж увеличился на ту же сумму.

4.3 Определим влияние изменения внутреннего потребления на объём продаж:

Р3 = Онф + Пф – Вф – Окп = 85300+957000-72-84600=957628 тыс. руб.

Отклонение:

Р3 – Р2 = 957628-957626= +2 тыс. руб.

Вывод: с уменьшением внутреннего потребления на 2 тыс. руб. объём продаж увеличился на ту же сумму.

4.4 Определим влияние изменения остатка продукции на конец периода на объём продаж:

Р4 = Онф + Пф – Вф – Окф = 85300+957000-72-85000=957228 тыс. руб.

Отклонение:

Р4 – Р3 = 957228-957628 = -400 тыс. руб.

Вывод: с увеличением остатка продукции на конец периода на 400 тыс. руб. объём продаж уменьшился на ту же сумму.

Проверка: +300+214000+2-400= +213902 тыс. руб.

Сумма отклонений с их знаками равна разнице фактического и планового значений объёма продаж, т. е. +213902 тыс. руб. (957228-743326).

4 На основании данных провести анализ финансовой устойчивости предприятия.

Решение оформить в таблице.

Дано:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вариант | Источники собственных средств | | Заёмные средства | |
| На начало года | На конец года | На начало года | На конец года |
| 10 | 920140 | 998400 | 434200 | 686128 |

Ход решения:

1 Определить валюту баланса.

2 Определить финансовую устойчивость предприятия на начало и на конец года через коэффициенты

- финансовой независимости;

- финансовой зависимости;

- финансового риска.

3 Сделать конкретные выводы о изменении финансовой устойчивости предприятия в динамике.

4 Указать их теоретически достаточный уровень.

Решение:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Достаточное значение | План | Факт | Отклонение  «+», «-» |
| 1 Источники собственных средств | - | 920140 | 998400 | +78260 |
| 2 Заёмные средства | - | 434200 | 686128 | +251928 |
| 3 Валюта баланса (1+2) | - | 1354340 | 1684528 | +330188 |
| 4 Коэффициент независимости | 0,5 | 0,68 | 0,59 | -0,09 |
| 5 Коэффициент зависимости | 0,5 | 0,32 | 0,41 | +0,09 |
| 6 Коэффициент риска | 1 | 0,47 | 0,69 | +0,22 |

1 Определим валюту баланса по плану:

Валюта баланса по плану = источники собственных средств план + заёмные средства план = 920140+434200=1354340 тыс. руб.

2 Определим валюту баланса по факту:

Валюта баланса по факту = источники собственных средств факт + заёмные средства факт = 998400+686128=1684528 тыс. руб.

3 Определим отклонение между источниками собственных средств на конец года и на начало года:

Источники собственных средств по факту – источники собственных средств по плану = 998400-920140= +78260 тыс. руб.

Вывод: из таблицы видно, что источники собственных средств на предприятии возросли на 78260 тыс. руб. на конец года.

4 Определим отклонение между заёмными средствами на конец года и на начало года:

Заёмные средства по факту – заёмные средства по плану = 686128-434200= +251928 тыс. руб.

Вывод: из таблицы видно, что заёмные средства на предприятии возросли на 251928 тыс. руб. на конец года.

5 Определим отклонение между валютой баланса на конец года и на начало года:

Валюта баланса по факту – валюта баланса по плану = 1684528-1354340= +330188 тыс. руб.

Вывод: из таблицы видно, что валюта баланса на предприятии возросла на 330188 тыс. руб. на конец года.

6 Определим коэффициент независимости по плану:

Кнезав.п = собственные средства п / валюту баланса п = 920140/1354340= 0,68

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент независимости предприятия на начало года выше достаточного значения данного коэффициента на 0,18, что показывает, что предприятие на начало года могло покрыть все обязательства собственными средствами.

7 Определим коэффициент независимости по факту:

Кнезав.ф = собственные средства ф / валюту баланса ф = 998400/1684528= 0,59

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент независимости предприятия на конец года выше достаточного значения данного коэффициента на 0,18, что показывает, что предприятие может покрыть все обязательства собственными средствами.

8 Определим отклонение между коэффициентом независимости по факту и коэффициентом независимости по плану:

Кнезав.ф - Кнезав.п = 0,59-0,68 = -0,09

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент независимости предприятия уменьшился на 0,09 на конец года, несмотря на то, что он остаётся выше достаточного значения, снижение данного коэффициента говорит о увеличении финансовых затруднений в будущем.

9 Определим коэффициент зависимости по плану:

Кзав.п = заёмные средства п / валюту баланса п = 434200/1354340= 0,32

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент зависимости предприятия на начало года ниже достаточного значения данного коэффициента на 0,18, что показывает, что предприятие на начало года могло покрыть все обязательства собственными средствами.

10 Определим коэффициент зависимости по факту:

Кзав.ф = заёмные средства ф / валюту баланса ф = 686128/1684528= 0,41

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент зависимости предприятия на конец года ниже достаточного значения данного коэффициента на 0,09, что показывает, что предприятие может покрыть все обязательства собственными средствами.

11 Определим отклонение между коэффициентом зависимости по факту и коэффициентом зависимости по плану:

Кзав.ф - Кзав.п = 0,41-0,32 = +0,09

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент зависимости предприятия увеличился на 0,09 на конец года, несмотря на то, что он остаётся ниже достаточного значения, увеличение данного коэффициента говорит о увеличении финансовых затруднений в будущем, т. е преобладает тенденция к понижению гарантий погашения предприятием своих обязательств.

12 Определим коэффициент риска по плану:

Криск.п = заёмные средства п / собственные средства п = 434200/920140= 0,47

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент риска предприятия на начало года ниже достаточного значения данного коэффициента на 0,53, что показывает, что предприятие на начало года было достаточно устойчивым и финансово независимым.

13 Определим коэффициент риска по факту:

Криск.ф = заёмные средства ф / собственные средства ф = 686128/998400= 0,69

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент риска предприятия на конец года ниже достаточного значения данного коэффициента на 0,31, что показывает, что предприятие на конец года всё ещё устойчиво и финансово независимо, но идёт тенденция к зависимости предприятия от заёмного капитала.

14 Определим отклонение между коэффициентом риска по факту и коэффициентом риска по плану:

Криск.ф - Криск.п = 0,69-0,47 = +0,22

Вывод: из таблицы видно, что коэффициент риска предприятия увеличился на 0,22 на конец года, несмотря на то, что он остаётся ниже достаточного значения, увеличение данного коэффициента говорит об увеличении финансовых затруднений в будущем, т. е предприятие подходит к критической точке финансовой независимости и устойчивости.

Список использованной литературы

1 Г.В Савицкая «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» учебник, Москва, Инфра-М, 2005 г.

2 В.В. Ковалев, О.Н. Волкова «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» учебник.- М.:ТК Вэлби, изд-во Проспект, 2006.-424 с.

3 А.А. Канке, И.П. Кошевая «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия», Москва, Форум - Инфра-М, 2004 г.

4 А.Д Шеремет «Методика финансового анализа», Москва, Инфра-М, 1995.

5 Любушин, Николай Петрович. Экономический анализ: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» и 080105 «Финансы и кредит» / Н. П. Любушин – 2-е изд., перераб. и доп. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2007.-423 с.

6 Чуева Л. Н., Чуев И. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.:Издательство – Торговая корпорация «Дашков и Кº», 2008.-352 с.