*Министерство образования и науки РФ*

РЕГИОНАЛЬНЫЙ

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ

ИНСТИТУТ

Контрольная работа

по учебной дисциплине:

«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ-7»

Выполнил(а) студент(ка) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *курса*

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

фамилия, имя, отечество

Специальность: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Проживающий(ая) по адресу:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

указать полный адрес

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Курск 2009 г.

1. **Аналитический агрегированный актив ЗАО «Смена».**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Абсол. величины | | % в общей величине активов | | Изменения | | |
| На начало года | На конец периода | На начало года | На конец периода | Абсолютных величин | % в общей величине активов | % к изменению активов |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Внеоборотные активы | 24735 | 23736 | 58,85 | 56,35 | -999 | -2,5 | -609,15 |
| Оборотные активы  в том числе: | 17297 | 18460 | 41,15 | 43,75 | 1163 | 2,6 | 709,15 |
| Запасы и затраты | 11905 | 13814 | 28,32 | 32,74 | 1909 | 4,42 | 1164,02 |
| Дебиторская задолженность | 5367 | 4455 | 12,77 | 10,56 | -912 | -2,21 | -556,1 |
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 25 | 191 | 0,06 | 0,45 | 166 | 0,39 | 101,22 |
| ИТОГО имущества | 42032 | 42196 | 100 | 100 | 164 | 0 | 100 |

1. **Аналитический агрегированный пассив ЗАО «Смена».**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Абсол. величины | | % в общей величине активов | | Изменения | | |
| На начало года | На конец периода | На начало года | На конец периода | Абсолютных величин | % в общей величине пассивов | % к изменению пассивов |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Собственный капитал | 15261 | 23439 | 36,31 | 55,55 | 8178 | 19,24 | 4986,59 |
| Заемный капитал  В том числе: | 26771 | 18757 | 63,69 | 44,45 | -8014 | -19,24 | -4886,59 |
| Долгосрочные пассивы |  |  |  |  |  |  |  |
| Краткосрочные пассивы | 26771 | 18757 | 63,69 | 44,45 | -8014 | -19,24 | -4886,59 |
| Кредиторская задолженность | 26771 | 18757 | 63,69 | 44,45 | -8014 | -19,24 | -4886,59 |
| ИТОГО источников финансирования | 42032 | 42196 | 100 | 100 | 164 | 0 | 100 |

Аналитическая записка:

* За отчетный период величина активов незначительно выросла. Хотя и произошло небольшое уменьшение внеоборотных активов, но в основном за счет увеличения запасов и затрат оборотные активы выросли. Т.е. возросла мышечная масса предприятия.
* Внеоборотные активы снизились на 2,5%. И произошло это в основном за счет уменьшения основных средств.
* Причиной изменения оборотных активов послужило увеличение сырья и готовой продукции. И даже при уменьшении дебиторской задолженности на 2,21% общая масса оборотных активов увеличилась на 2,6%.
* Структура имущества ЗАО «Смена» состоит из основных средств (здания, склады, оборудование для производства тканей и т.п.), незавершенного строительства (скорее всего это расширяются складские, производственные или офисные помещения, приобретается новое оборудование), сырья и готовой продукции. Скелет предприятия весит больше мышечной ткани. Но это и понятно, т.к. для производства требуется много оборудования, помещения для самого производства и хранения сырья и готовой продукции. Что, в общем, вполне соответствует предприятию, производящему готовые ткани.
* Изменение стоимости пассивов произошло за счет уменьшения добавочного капитала.
* У предприятия преобладает заемный капитал. Но за год этот капитал уменьшился на 19,24% за счет увеличения собственного капитала, что говорит о том, что после убытка в прошлом году этот год принес прибыль. Значит, здоровье предприятия улучшается.

1. **Аналитические коэффициенты.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности** | | | |
| *Наименование показателя* | *Рекомендуемое значение* | *На начало 2006 года* | *На конец 2006 года* |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | > 0,2 | 0,00 | 0,01 |
| Коэффициент критической ликвидности | 0,8 – 1,0 | 0,20 | 0,25 |
| Коэффициент текущей ликвидности | > 2 (min 1) | 0,65 | 0,98 |
| Собственные оборотные средства, *тыс.рублей* |  | -9474 | -297 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | > 0,5 | 0,36 | 0,55 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | >= 0,4 (min 0,1) | -0,55 | -0,02 |
| **Показатели оборачиваемости и рентабельности** | | | |
| *Наименование показателя* | *Рекомендуемое значение* | *За 2005 год* | *За 2006 год* |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, *кол-во оборотов в год* |  | 5,44 | 17,21 |
| Длительность одного оборота оборотных средств, *в днях* |  | 66,18 | 20,92 |
| Рентабельность активов, *%* | 10-15 | 15,93 | 30,01 |
| Рентабельность продукции, *%* |  | 4,12 | 4,34 |
| Рентабельность собственного капитала, *%* |  | 40,99 | 65,32 |

Аналитическая записка:

* За прошедший 2006 год у ЗАО «Смена» снизилась дебиторская задолженность, увеличился собственный капитал. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств вырос с 5,44 до 17,21. А длительность одного оборота оборотных средств сократилась с 66,18 до 20,92 дней. Это говорит о том, что предприятие нарастило выпуск продукции, уменьшило простои оборудования. Коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности выросли, хотя все еще продолжают находиться ниже рекомендованных значений. Коэффициент финансовой устойчивости предприятия вошел в зону рекомендованных значений. Выросли показатели рентабельности продукции (с 4,12% до 4,34%) и рентабельность собственного капитала (с 40,99% до 65,32%). Рост рентабельности активов предприятия (с 15,93% до 30,01%) говорит, что предприятие улучшило свою работу в этом году.
* Несмотря на рост производства предприятия и увеличение собственного капитала, болевыми точками ЗАО «Смена» является мало денежных средств и очень низкая ликвидность.