Министерство транспорта Российской Федерации

Федеральное агентство железнодорожного транспорта

ГОУ ВПО

«Дальневосточный государственный университет путей сообщения»

##### Кафедра: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

###### Курсовая работа

######  «Анализ финансовой отчетности ООО «Циркон»

Выполнила: студентка группы 35Б

 Паклина А.В.

 Проверила: Алексеева К.И.

Хабаровск 2008

**Содержание**

**ВведениЕ**………………………………………………………………………………………….3-6

1. Анализ бухгалтерского баланса (форма № 1) 7

 1.1. Анализ актива баланса 7-12

 1.2. Анализ пассива баланса 13-15

2. Анализ финансовой устойчивости, платежеспособности

 организации и ликвидности баланса 16

 2.1. Анализ финансовой устойчивости 16-19

 2.2. Анализ платежеспособности организации и ликвидности баланса 20-24

3. Анализ отчета о прибылях и убытках (форма № 2)………………………….24-30

4. Анализ отчета о движении денежных средств (форма № 4) 30-35

**Заключение** ……………………………………………………………………………………36-37

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**………….......................................................38

**ПРИЛОЖЕНИЕ**

**(ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ООО «ЦИРКОН»)**

**Введение**

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы - с целью изучения эффективности использования ресурсов; банки - для оценки условий кредитования и определения степени риска; поставщики - для своевременного получения платежей; налоговая инспекция - для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ производится службами предприятия, его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия. Его цель - обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы получить максимальную прибыль и исключить банкротство. Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить потери.

Финансовый анализ – часть экономического анализа, представляющая собой систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения организации и ее финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов.

По сути "финансовый анализ" состоит из двух взаимосвязанных частей:

* анализа (от греч. analysis - разложение, расчленение) изучаемого объекта на составные части, чтобы таким образом сделать его познание ясным в полном объеме. В нашем случае - это разложение финансовых ресурсов и их потоков по показателям образования и использования;
* синтеза (от греч. synthesis - соединение ранее разложенных элементов изучаемого объекта в единое целое). В нашем случае - это соединение (обобщение) отдельных показателей для выявления наиболее существенных количественных и качественных характеристик (обобщающих показателей), определяющих финансовое состояние предприятия.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Традиционной информационной базой финансового анализа является бухгалтерская финансовая отчетность, потому что в классическом понимании финансовый анализ – это анализ данных финансовой отчетности. Использование бухгалтерской (финансовой) отчетности оправдано тем, что это практически единственный вид информации о деятельности предприятия, которая собирается регулярно и доступна в течение продолжительного периода. Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений. Отчетность представляет собой заключительный элемент системы бухгалтерского учета. Все элементы бухгалтерской отчетности тесно связаны между собой как единое целое в виде системы экономических показателей, характеризующих условия и результаты работы предприятия за отчетный период. Вместе с тем, сведения, содержащиеся в бухгалтерской отчетности, имеют комплексный характер, так как отражают разные аспекты одних и тех же хозяйственных операций и явлений.

Предметом финансового анализа являются финансовые ресурсы и их потоки. Основная цель финансового анализа заключается оценке финансового состояния предприятия для выявления возможностей повышения эффективности его функционирования. Основная задача состоит в эффективном управлении финансовыми ресурсами предприятия.

Анализ финансовой отчетности может выполняться как управленческим персоналом данного предприятия, так и любым внешним аналитиком, поскольку в основном базируется на общедоступной информации.

Результаты финансового анализа позволяют заинтересованным лицам и организациям принимать управленческие решения на основе оценки текущего финансового положения и деятельности предприятия за предшествующие годы. Детализация процедурной стороны методики анализа финансового состояния зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения. Информацию, получаемую в ходе финансового анализа, вне предприятия используют:

акционеры - для оценки текущего состояния и перспектив развития предприятия, в том числе по выплате дивидендов и возможному повышению/понижению цены акций;

инвесторы - для оценки прибыльности;

кредиторы - для оценки возможностей своевременной выплаты процентов и погашения основной суммы долга;

государство (налоговые и статистические органы) - для обобщения информации о финансовом состоянии предприятий по отраслям, регионам и стране в целом;

страховые компании - для оценки страховых рисков и определения величины страховых взносов;

банки - для оценки надежности интересующего их предприятия в качестве клиента и заемщика;

инвестиционные компании - для оценки надежности и прибыльности вложения капитала.

Информацию, получаемую в ходе финансового анализа, на самом предприятии используют:

администрация предприятия - в управлении предприятием и при выводе его из кризисного или неустойчивого финансового состояния;

 финансово-экономические службы - для оперативного управления финансовыми ресурсами и выработки финансовой стратегии предприятия;

служба маркетинга - для получения объективной картины финансового состояния предприятия, месте, занимаемом им среди партнеров и конкурентов;

работники предприятия - для оценки возможностей предприятия по выплате заработной платы и стабильности функционирования (обеспечения предприятием гарантий занятости).

Поскольку бухгалтерская (финансовая) отчетность является открытой и доступной для пользователей информацией, она должна быть, во-первых, достаточной, во-вторых, достоверной, в-третьих, именно на решение этих двух первых задач направлены все те требования, которые предъявляются к отчетности в России и других странах. Достаточность и повышение информативности отчетности обеспечиваются как форматированием основных форм отчетности, из которых должны быть выделены все существенные значимые данные, так и пояснениями и дополнениями к ней, в которых раскрываются условия и причины серьезного изменения основных показателей отчетности, их взаимосвязь с внешними и внутренними изменениями. Эту работу проводит аналитик, который готовит отчетную информацию к анализу, либо сам менеджер.

При анализе отчетности любого уровня и периода целесообразно выделять следующие основные этапы ее обработки:

1. Преобразование бухгалтерской отчетности в аналитическую.

2. Углубленный анализ ее основных форм с преодолением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения.

3. Оценка «качества» изменения показателей с выделением релевантных и нерелевантных факторов изменения показателей, устойчивых и случайных факторов, а также с выявлением условий, определяющих уровень анализируемых показателей и тенденций их изменения, анализ взаимосвязей основных позиций форм отчетности и прогнозирование их изменений.

4. Расчет периодов устойчивого состояния по основным показателям, формирование системы показателей, характеризующих эффективность использования имущества и финансовых средств предприятия (расчет относительных показателей).

5. Анализ динамики и взаимосвязи показателей финансовых результатов (объема продаж, прибыли, рентабельности).

6. Определение финансовых коэффициентов (финансового состояния и устойчивости, ликвидности, платежеспособности и т.п.).

7. Оценка возможности непрерывности функционирования предприятия.

Актуальность анализа финансовой отчетности определяется переходом к рыночным отношениям. Внутренняя причина необходимости такого анализа обусловлена тем, что в условиях рыночных отношений предприятия работают на принципах самоокупаемости (предприятие должно за счет доходов покрывать расходы) и самофинансирования (доходы должны быть достаточные не только для покрытия затрат, но и для получения прибыли), в связи с этим руководство должно знать размер прибыли, факторы влияющие на нее, движение денежных потоков, динамику имущества, уровень рентабельности. Другая причина связана с тем, что предприятия самостоятельно устанавливают партнерские отношения с поставщиками, поэтому до установления таких отношений с организацией внешние пользователи изучают ее финансовое положение.

**1. Анализ бухгалтерского баланса (форма №1)**

**1.1. Анализ актива баланса**

Активы - это ресурсы и имущество, контролируемое организацией в результате операций и событий, состоявшихся в отчетном или прошлых периодах. Активы – есть ресурсы, которые в будущем способны обеспечить определенную экономическую выгоду. Будущая экономическая выгода заключается в конечном итоге в поступлении денежных средств или их эквивалентов либо способности заменить (и сэкономить) денежные средства.

Что касается главной цели анализа активов, то она заключается в выявлении излишних и неэффективно используемых активов и принятие мер к их реализации. Анализ актива баланса позволяет оценить насколько рациональна структура с точки зрения их ликвидности, скорости оборачиваемости. От того, насколько рационально размещены в активах источники, зависят многие итоговые показатели работы предприятия: выручка от продаж, уровень производительности труда, платежеспособность предприятия, налог на имущество и др.

Чтобы проанализировать актив баланса - составляем таблицу «Структура активов предприятия» в которой определим структуру и структурные сдвиги на конец года по сравнению с началом года. Это позволит выявить сложившиеся пропорции в распределении средств по выделенным направлениям, их изменение в течение года и сделать общие выводы о прогрессивности таких изменений.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | *Таблица 1* |
| **Структура активов предприятия** |
| Группы активов | Абсолютный пок-ль, т.р. | Структура, % | Изменение |
| нач.пер. | кон.пер. | нач.пер. | кон.пер. | абс. | относит. | структуры | в % к общ.изм. |
| **По скорости оборач.** |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Внеоборотные активы | 29400 | 48578 | 24,53 | 32,41 | 19178 | 165,23 | 7,88 | 63,85 |
| Оборотные активы | 90468 | 101327 | 75,47 | 67,59 | 10859 | 112,00 | -7,88 | 36,15 |
| **ИТОГО** | **119868** | **149905** | **100,00** | **100,00** | **30037** | **125,06** | **-** | **-** |
| **По месту использования** |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Внутри предприятия(стр.300-140-240-250) | 88871 | 104803 | 74,14 | 69,91 | 15932 | 117,93 | -4,23 | 53,04 |
| За пределами предпр. (стр.140+240+250) | 30997 | 45102 | 25,86 | 30,09 | 14105 | 145,50 | 4,23 | 46,96 |
| **ИТОГО** | **119868** | **149905** | **100,00** | **100,00** | **30037** | **125,06** | **-** | **-** |
| **По степени ликвидности** |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Трудно реализуемые(стр.190+230) | 29400 | 48578 | 24,53 | 32,41 | 19178 | 165,23 | 7,88 | 63,85 |
| Медленно реализуемые(стр.210+220) | 26631 | 33071 | 22,22 | 22,06 | 6440 | 124,18 | -0,16 | 21,44 |
| Быстро реализуемые(стр.240+270) | 30960 | 45065 | 25,83 | 30,06 | 14105 | 145,56 | 4,23 | 46,96 |
| Абсолютно ликвидные(стр.250+260) | 32877 | 23191 | 27,43 | 15,47 | -9686 | 70,54 | -11,96 | -3,22 |
| **ИТОГО** | **119868** | **149905** | **100,00** | **100,00** | **30037** | **125,06** | **-** | **-** |

Оценку структуры актива баланса следует начать с анализа динамики валюты баланса. Валюта баланса за отчетный период увеличилась и составила на конец периода 149905 млн.р. Рост валюты бухгалтерского баланса свидетельствует об увеличении хозяйственного оборота.

Для определения особенностей структуры активов и структурных сдвигов их группируют по разным группам. Структура активов по скорости оборачиваемости зависит от отраслевой принадлежности предприятия и специфики выпуска продукции. В составе данных активов значительный удельный вес занимают оборотные активы и в начале периода (75,47%) и в конце рассматриваемого периода (67,59%), что объективно обусловлено видом деятельности предприятия, которые на своем балансе имеют значительную величину основных средств. Увеличение оборотных активов оценивается положительно, так как скорость оборота оборотных активов выше, чем внеоборотных, что влияет на платежеспособность предприятия и оборотные активы более ликвидны, что влияет на ликвидность баланса. Рост (абсолютный и относительный) оборотных активов может свидетельствовать не только о расширении производства или действии фактора инфляции, но и о замедлении их оборота, что объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

По направлениям использования в хозяйстве активы делят на: средства, используемые внутри предприятия; средства, используемые за пределами предприятия. За пределами предприятия функционируют финансовые вложения идебиторская задолженность, все остальные вложения используются внутри предприятия. Доля активов используемых внутри предприятия значительно превышает удельный вес средств используемых за пределами предприятия и составляет 69,91%. Небольшой удельный вес активов используемых за пределами предприятия (30,09%) и их снижение в динамике оценивается положительно, так как свидетельствует об отсутствии финансовых вложений, а также о погашении дебиторской задолженности.

Структура активов по степени ликвидности также объективно зависит от отраслевой принадлежности предприятия и применяемой на нем системы расчетов. Абсолютно ликвидные активы на начало периода составляли 32877 т.р. и снизились на 9686 т.р.а в динамике на конец периода на 11,96%, это оценивается положительно, так как свидетельствует о том, что денежные средства находятся в обороте и приносят доход. Возрос удельный вес быстро реализуемых активов на 4,23%, и абсолютный их размер увеличился на 14105 тыс.руб. это может оцениваться положительно, поскольку характеризует размер дебиторской задолженности предприятия. Увеличение медленно реализуемых активов на 24,18% может быть результатом затоваривания складов готовой продукцией, создания излишних запасов сырья и материалов, неоправданного размера незавершенного производства. На начало периода труднореализуемые активы составляли 29400, и к концу рассматриваемого периода выросли на 19178 т.р. Высокий удельный вес трудно реализуемых активов в данном случае оценивается положительно, поскольку связан с вложениями в высоко эффективные основные средства.

Для того чтобы выявить конкретные факторы, определившие структуру средств и причины, изменившие ее к концу рассматриваемого периода, необходимо провести детальный анализ разделов и статей актива баланса.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | *Таблица 2* |
| **Структура внеоборотных активов предприятия** |
| Внеоборотные активы | Абсолютный пок-ль, т.р. | Структура, % | Изменение |
| нач.пер. | кон.пер. | нач.пер. | кон.пер. | абс. | относит. | структуры | в % к общ.изм. |
| Нематериальные активы | 31 | 14 | 0,105 | 0,03 | -17 | 45,16 | -0,08 | 0,10 |
| Основные средства | 28408 | 46102 | 96,63 | 94,9 | 17694 | 162,3 | -1,73 | 92,26 |
| Незавершенное строит. | 924 | 2425 | 3,14 | 5 | 1501 | 262,4 | 1,86 | 7,83 |
| Доходные вложения в МЦ | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 37 | 37 | 0,13 | 0,1 | 0 | 100 | -0,03 | 0 |
| Отлож.налог.активы | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие внеоб.активы | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **ИТОГО** | **29400** | **48578** | **100** | **100** | **19178** | **165,23** | **-** | **-** |

Из данных таблицы 2 видно, что в отчетном периоде наблюдается увеличение внеоборотных активов на 19178 т.р., что произошло в основном за счет увеличения абсолютного размера основных средств на 12922 т.р. Значительный удельный вес в составе внеоборотных активов основных средств (94,9%) объективно обусловлен видом деятельности предприятия. На незавершенное строительство и отложенные налоговые активы на конец рассматриваемого периода в общей структуре внеоборотных активов приходится 5% и 0,1% соответственно. Невысокий удельный вес незавершенного строительства оценивается положительно, поскольку данные активы не участвуют в хозяйственном обороте и их высокая доля в активах может ухудшить результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Расчет показателей для анализа основных средств выполнен в табличной форме (таблица 3). Для оценки движения основных средств, помимо баланса, были привлечены данные формы № 5, раздела «Основные средства»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | *Таблица 3* |
| **Расчет показателей движения основных средств** |
| Состав основных средств | Остаток на нач. года | Поступило | Выбыло | Остаток на кон. года | Коэф. поступл. (гр.3/гр.5\* 100) | Коэф. выбытия (гр.4/гр.2\* 100) |
| Здания | 4787 | 230 | 22 | 4995 | 4,60 | 0,46 |
| Сооружения и передаточные устройства | 2122 | 1762 |  | 3884 | 45,37 |  |
| Машины и оборудование | 24637 | 16410 | 63 | 40984 | 40,04 | 0,26 |
| Транспортные средства | 2783 | 2308 | 133 | 4958 | 46,55 | 4,78 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 284 | 263 |  | 547 | 48,08 |  |
| Другие виды основных средств | 3 |  |  | 3 | 0 |  |
| **ИТОГО** | **34616** | **20973** | **218** | **55371** | **37,88** | **0,63** |

По данным, представленным в таблице видно, что наибольший удельный вес в структуре основных фондов занимают машины и оборудование (24637). В течение рассматриваемого периода поступление основных средств производилось по всем категориям ОС, кроме других видов основных средств. Наибольший коэффициент поступления наблюдается у категории производственный и хозяйственный инвентарь - 48,08%. В целом, по основным средствам коэффициент поступления составил 37,88%. Процедура выбытия не отразилась по статьям сооружения и передаточные устройства, производственный и хозяйственный инвентарь и другие виды основных средств. Так, коэффициент выбытия по категории здания составил 0,46%, машины и оборудование – 0,26%, транспортные средства – 4,78%. В целом по статье основные средства коэффициент выбытия составил 0,63%. Таким образом, в отчетном периоде доля поступивших основных средств значительно превышает долю выбывших, что оценивается положительно. Причинами положительной оценки могут быть: ввод в эксплуатацию новых объектов основных средств, внедрение новой техники, машин и мощного и современного оборудования. Поскольку коэффициент поступления во многом опережает коэффициент выбытия – происходит процесс «опережения», т.е. следует предпологать, что основные фонды не просто поддерживаются в работоспособном состоянии, но и происходит процесс существенного обновления или расширения производственной базы.

Для определения технического состояния основных фондов и принятия решения о целесообразности их списания следует рассчитать показатели износа (Ки) и годности (Кг) основных фондов:

;

;

;

.

В результате произведенных расчетов можно отметить, что к концу отчетного периода коэффициент износа уменьшился на 1,77%, что произошло в результате значительного преобладания поступления основных средств над их выбытием. Технический уровень основных фондов считается удовлетворительным, если коэффициент износа не превышает 40-50%. Таким образом, доля стоимости ОФ, перенесенной на продукцию к концу отчетного периода составила 20,08%. Коэффициент годности является обратным коэффициенту износа и показывает какая часть ОФ еще не перенесена на созданный продукт. На данном предприятии этот показатель к концу году увеличился 1,77% и составил 79,92%.

Для анализа структуры оборотных средств была составлена таблица по следующей форме:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | Таблица 4 |
| **Структура активов предприятия** |
| Группы оборотных активов | Абсолютный пок-ль, т.р. | Структура, % | Изменение |
| нач.пер. | кон.пер. | нач.пер. | кон.пер. | абс. | относит. | структуры | в % к общ.изм. |
| Запасы всего, в т.ч. | 26523 | 32070 | 19,87 | 19,84 | 5547 | 120,91 | -0,03 | 19,710 |
| сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 19623 | 21892 | 14,70 | 13,54 | 2269 | 111,56 | -1,16 | 8,060 |
| затраты в незавершенном производстве | 2580 | 2973 | 1,93 | 1,84 | 393 | 115,23 | -0,09 | 1,400 |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 3110 | 5661 | 2,33 | 3,5 | 2551 | 182,03 | 1,17 | 100,091 |
| расходы будущих пер. | 1210 | 1544 | 0,91 | 0,96 | 334 | 127,60 | 0,05 | 1,187 |
| НДС по приобретенным ценностям | 108 | 1001 | 0,08 | 0,62 | 893 | 926,85 | 0,54 | 3,173 |
| Дебит.задолж. (более 12 мес.), в т.ч. | 30960 | 45065 | 23,19 | 27,88 | 14105 | 145,56 | 4,69 | 4,992 |
| покупатели и заказчики | 16509 | 28250 | 12,37 | 17,48 | 11741 | 171,12 | 5,11 | 41,713 |
| Денежные средства | 32877 | 23191 | 24,63 | 14,35 | -9686 | 70,54 | -10,28 | -34,412 |
| **ИТОГО** | **133500** | **161647** | **100** | **100** | **28147** | **1971,41** | **-** | **-** |

Анализ структуры оборотных средств следует начать с рассмотрения соотношения средств в запасах, дебиторской задолженности, финансовых вложений и денежных средств. На основании произведенных расчетов можно сказать, что наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимают дебиторская задолженность (более 12 мес.) - (27,88%), затем запасы - (19,84%), на расходы будущих периодов и НДС по приобретенным ценностям приходится незначительная доля – 0,96% и 0,62% соответственно.

Абсолютный размер запасов к концу отчетного периода увеличился на 5547 т.р., это произошло в результате роста сырья и материалов, затрат в незавершенном производстве, готовой продукции. Тенденция к росту запасов может быть результатом расширения производственной деятельности, либо неверно выбранной хозяйственной стратегии. При изучении структуры запасов основное внимание следует уделить выявлению тенденций изменения таких элементов текущих активов, как производственные запасы сырья и материалов, незавершенное производство и готовая продукция. Анализ статьи сырье и материалы должен быть выполнен достаточно тщательно, так как это наименее ликвидная часть активов и на предприятии занимает высокий удельный вес.

К концу рассматриваемого периода удельный вес данной статьи составил 13,54%, в абсолютном выражении 21892 т.р. Объективными причинами роста запасов сырья могут быть: увеличение хозяйственного оборота; изменение поставщиков сырья; изменение структуры выпускаемой продукции по материалоемкости в сторону увеличения доли материалоемкой продукции; необходимость создания страхового запаса на случай несвоевременной поставки. Основным условием снижения затрат сырья и материалов на производство единицы продукции является улучшение конструкций изделий и совершенствование технологии производства, использование прогрессивных видов материалов, внедрение технически обоснованных норм расходов материальных ценностей. Для достижения более положительных результатов основное внимание должно уделяться изучению причин изменения удельного расхода сырья на единицу продукции и поиску резервов его сокращения. Ими могут быть изменение за счет качества материалов, замена одного вида другим, техника и технология производства, организация материально-технического снабжения и производства, квалификация работников, изменение норм расхода, отходов и потерь. Также необходимо принимать меры по снижению прямых материальных затрат, которые представляют собой затраты сырья и основных материалов, а их стоимость прямо переносится на определенные виды изделий и их величина изменяется пропорционально объему производства. Следовательно, необходимо искать сырье и материалы по более низкой стоимости, которая может зависеть от качества сырья и материалов, внутригрупповой структуры, рынков сырья, роста цен на них в связи с инфляцией, транспортно-заготовительных расходов и др.

Доля затрат в незавершенном производстве уменьшилась на 0,09% и составила к концу отчетного периода 1,84% в общей структуре оборотных активов. По статье готовая продукция и товары для перепродажи наблюдается снижение ее удельного веса в общей структуре оборотных активов на 0,09%, несмотря на увеличение ее абсолютного размера на 67 т.р. Тенденция к росту данной статьи оценивается отрицательно, поскольку свидетельствует об излишних запасах готовой продукции на складах, затоваривание складов предприятия готовой продукцией ведет к недополучению возможной прибыли, что отрицательно скажется в последующем на ее финансовом результате.

Уменьшение денежных средств на 9686 т.р. оценивается отрицательно, это абсолютно ликвидные активы и их снижение в динамике нежелательно, поскольку негативно сказывается на деятельности всего предприятия в целом.

**1.2. Анализ пассива баланса**

Пассив баланса, позволяет определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств, из каких источников. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положении предприятия и его устойчивость. Считается, что чем выше доля собственного капитала, тем меньше рисков, как для собственников, так и для кредиторов предприятия.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | Таблица 5 |
| **Структура источников средств предприятия** |
| Показатели | Абсолютный пок-ль, т.р. | Структура, % | Изменение |
| нач.пер. | кон.пер. | нач.пер. | кон.пер. | абс. | относит. | структуры | в % к общ.изм. |
| Собственные источники | 44588 | 72328 | 30,25 | 40,23 | 27740 | 162,21 | 9,98 | 85,62 |
| Заемные источники | 102800 | 107458 | 69,75 | 59,77 | 4658 | 104,53 | -9,98 | 0,14 |
| **Итого** | **147388** | **179786** | **100** | **100** | **32398** | **121,98** | **-** | **-** |

Оценку структуры пассива баланса следует начать с анализа динамики валюты баланса. Валюта баланса за отчетный период увеличилась и составила на конец периода 179786, что произошло вследствие увеличения абсолютного размера собственных и заемных источников средств предприятия к концу отчетного периода. Увеличение валюты за рассматриваемый период свидетельствует о нарастании хозяйственного оборота, конкретной причиной такого увеличения является снижение непокрытого убытка.

Для выявления главных черт структуры и структурных сдвигов в источниках средств предприятия следует дать оценку агрегированным разделам пассива баланса, для этого все источники группируются на собственные и заемные.

Так, на данном предприятии удельный вес собственных источников в общей структуре источников средств предприятия на начало отчетного периода составлял 30,25%, соответственно заемных источников – 69,75%. В общей структуре источников средств предприятия произошел спад удельного веса заемных источников к концу рассматриваемого периода на 9,98%.

Высокий удельный вес собственного капитала на конец периода объясняется тем, что на балансе предприятия находится большое число внеоборотных активов, которые должны покрываться собственным капиталом, поскольку скорость оборачиваемости внеоборотных активов низкая и возврат денежных средств вложенных в эти активы происходит медленно.

Высокий удельный вес собственных источников в общей структуре источников средств предприятия, является результатом стабильной работы организации: наличию прибыли, росту себестоимости.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | Таблица 6 |
| **Источники собственных средств предприятия** |
| Показатели | Абсолютный пок-ль, т.р. | Структура, % | Изменение |
| нач.пер. | кон.пер. | нач.пер. | кон.пер. | абс. | относит. | структуры | в % к общ.изм. |
| Уставный капитал | 962 | 962 | 1,41 | 1,00 | 0 | 100,00 | -0,40 | 0,00 |
| Добавочный капитал | 23862 | 23830 | 34,86 | 24,78 | -32 | 99,87 | -10,08 | -0,12 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 40697 | 66382 | 59,46 | 69,03 | 25685 | 163,11 | 9,58 | 92,70 |
| Резервный капитал | 2929 | 4984 | 4,28 | 5,18 | 2055 | 170,16 | 0,90 | 121,13 |
| **Итого** | **68450** | **96158** | **100,00** | **100,00** | **27708** | **140,48** |  |  |

Анализ источников собственных средств предприятия может быть проведен на основании данных представленных в таблице 6.

При анализе уставного капитала необходимо обращать внимание на полноту формирования уставного капитала и его неизменность. В балансе по строке 410 отражена сумма уставного капитала, зафиксированная в учредительных документах, а не фактически внесенная участниками. В рамках данного анализа информация о задолженности учредителей не может быть получена, поскольку такие сведения берутся из аналитического учета по счету 75 «Расчеты с учредителями». Важность установления такой задолженности объясняется тем, что искусственное завышение величины уставного капитала приводит к завышению стоимости имущества. Поэтому при анализе необходимо скорректировать величину уставного капитала на сумму задолженности учредителей. На данном предприятии величина уставного капитала к концу отчетного периода не изменилась, что оценивается положительно.

При анализе добавочного капитала следует учитывать, что данный источник разнороден и к нему относятся таки средства, как результат от переоценки основных средств, эмиссионный доход, курсовые разницы и разница в стоимости имущества переданного для совместной деятельности. В рамках данной курсовой работы не представляется возможным определить в связи с чем на предприятии был образован добавочный капитал, так как в приложении к бухгалтерской финансовой отчетности отсутствует такая информация. Можно отметить, что добавочный капитал предприятия к концу отчетного периода снизился на 32 т.р. Уменьшение добавочного капитала может произойти по следующим причинам: снижение стоимости имущества в результате переоценки; перераспределение средств в уставный капитал; распределение средств между учредителями; покрытие убытка. Исходя из того, что переоценки основных средств в рассматриваемом периоде не производилось, уставный капитал в течение отчетного периода не изменялся, а размер непокрытого убытка вырос можно предположить, что данное уменьшение добавочного капитала произошло в результате распределения средств между учредителями. Хотя такое предположение, не может быть обоснованным, поскольку информация к счету 75 «Расчеты с учредителями», как уже отмечалось выше, также отсутствует.

Наличие резервного капитала на предприятии оценивается положительно, поскольку в первую очередь свидетельствует о владении предприятия прибылью. Формирование резервного капитала происходит за счет ежегодных отчислений от суммы чистой прибыли в размере 5%.

В начале отчетного периода нераспределенная прибыль предприятия составлял 40697т.р., к концу отчетного периода ее размер увеличился на 63,11%. Наличие прибыли у организации однозначно оценивается положительно, поскольку увеличивает общую сумму собственного капитала и свидетельствует о ее стабильном финансовом положении.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | Таблица 7 |
| **Заемные источники** |
| Показатели | Абсолютный пок-ль, т.р. | Структура, % | Изменение |
| нач.пер. | кон.пер. | нач.пер. | кон.пер. | абс. | относит. | структуры | в % к общ.изм. |
| **Долгосрочные обяз-ва** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Отлож. налог. активы | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Краткосрочные обяз-ва** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Кредит. задолж., в т.ч. | 51400 | 53729 | 50,00 | 50,00 | 2329 | 104,53 | 0,00 | 50,00 |
| поставщики и подрядчики | 754 | 4096 | 0,73 | 3,81 | 3342 | 543,24 | 3,08 | 71,75 |
| задолж. перед персоналом организации | 1258 | 1762 | 1,22 | 1,64 | 504 | 140,06 | 0,42 | 10,82 |
| задолж. перед гос. внебюджетными фондами | 199 | 283 | 0,19 | 0,26 | 84 | 142,21 | 0,07 | 1,80 |
| задолженность по налогам и сборам | 2551 | 3710 | 2,48 | 3,45 | 1159 | 145,43 | 0,97 | 24,88 |
| прочие кредиторы | 46638 | 43878 | 45,37 | 40,83 | -2760 | 94,08 | -4,54 | -59,25 |
| Итого | **102800** | **107458** | **100,00** | **100,00** | **4658** | **1169,56** | **-** | **-** |

Для анализа обязательств предприятия была составлена таблица 7 из которой видно, что предприятие вообще не использует долгосрочные обязательства. Очевидно, что предприятие использует исключительно краткосрочные источники, что оценивается отрицательно, поскольку они являются наиболее дорогостоящими.

Краткосрочные обязательства предприятия составляет его кредиторская задолженность. Наибольший удельный вес приходится на задолженность прочим кредиторам – 40,83%, задолженность по налогам и сборам составляет лишь – 3,45% и задолженность перед поставщиками и подрядчиками – 3,81%, задолженность перед гос. внебюджетными фондами мала, и составляет – 0,26%..

**2. Анализ финансовой устойчивости, платежеспособности организации**

**и ликвидности баланса.**

**2.1. Анализ финансовой устойчивости организации**

Анализируя платежеспособность, сопоставляют состояние пассивов с состоянием активов. Это дает возможность оценить, в какой степени организация готова к погашению своих долгов.

Под *финансовой устойчивостью* предприятия понимается степень его независимости от кредиторов и инвесторов. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов организации задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | Таблица 8 |
| **Показатели финансовой устойчивости** |
| Показатель | Значение | Изменение показателя | Критерий |
| на начало | на конец | абс., т.р. | относительное,% |
| 1. К.автономии | 0,571 | 0,642 | 0,071 | 112,43 | **≥0,5** |
| 2. К.конц.привл.ср-в | 0,429 | 0,358 | -0,071 | 83,45 | **≤0,5** |
| 3. К.фин.уст. | 0,571 | 0,642 | 0,071 | 112,43 | **≥0,5** |
| 4. К.фин.зависимости | 1,752 | 1,559 | -0,193 | 0,89 | **≤2** |
| 5. К.фин.завис.капитализир. источ. | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| 6. К.стр.обяз. | 0 | 0 | 0 | 0 | **0≤К≤1** |
| 7. К.пост.актива | 0,429 | 0,505 | 0,076 | 117,71 | **0≤К≤1** |
| 8. К.маневренности СК | 0,571 | 0,495 | -0,076 | 86,70 | **0,2-0,5** |
| 9. К.фин.активности | 0,751 | 0,559 | -0,192 | 74,43 | **≤1** |

1. Коэффициент автономии:

;

.

2. Коэффициент концентрации привлеченных средств:

;

.

3. Коэффициент финансовой устойчивости:

;

.

4. Коэффициент финансовой зависимости:

;

.

5. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников:

;

.

6. Коэффициент структуры обязательств:

;

.

7. Коэффициент постоянного (внеоборотного) актива:

;

.

8. Коэффициент маневренности собственного капитала:



.

9. Коэффициент финансовой активности:

;

.

Одной из сторон, которая характеризует деятельность предприятия, является финансовая устойчивость. Как известно, финансовая устойчивость определяется тем, насколько организация обходится своим капиталом, поэтому основные показатели финансовой устойчивости основаны на соотношении собственного капитала и обязательств.

Коэффициент автономии характеризует долю собственного капитала во всех источниках. На данном предприятии, на начало года 57% (0,57) источников являются собственными. На конец года коэффициент автономии возрастает до 64%, что говорит о независимости предприятия от дополнительных источников (привлеченных денежных средств).Увеличение этого коэффициента оценивае5тся отрицательно, так происходит увеличение степени зависимости предприятия от внешних кредиторов.

Коэффициент автономии тесно с коэффициентом концентрации, в сумме они определяют структуру капитала предприятия. Коэффициент концентрации привлеченных средств составляет 42,9% и 35,8%,что не превышает нормативное значение по данному показателю равное 50%, что оценивается положительно. Уменьшение значения данного показателя оценивается положительно, так как говорит об уменьшении обязательств предприятия.

Рассчитав коэффициент финансовой устойчивости можно сказать, что показатели на конец и на начало года одинаковы с показателями коэффициента автономии- 57% на начало года и 64% на конец года. Предприятие находится на достаточном уровне обеспеченности долгосрочными источниками финансирования, что заслуживает положительной оценки.

Значение коэффициента финансовой зависимости равное на начало отчетного периода 1,75 говорит о том, что в каждых 1,75 руб. вложенных в активы обязательства составляют 75 копеек. Ситуация меняется в конце года, значение снижается до 1,56, что является положительным фактором, так как свидетельствует об уменьшении доли привлеченных средств в финансировании предприятия.

 Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников и на начало и на конец периода составлял 0%, в балансе 4 раздел не заполнен. Такие значения говорят о том, что ни кредитов ни займов и прочих долгосрочных обязательств у ООО «Циркон» просто нет, соответственно коэффициент финансовой зависимости равен 0. предприятие в течении года не использовало долгосрочных обязательств для инвестиций.

Коэффициент структуры обязательств на начало и на конец периода равен 0%. Значение по этому показателю находится в пределах нормативного значения, 0≤ К стр.об.≤1, таким образом, значение оценивается отрицательно, так как свидетельствует об использовании предприятием в большей мере краткосрочных обязательств, чем долгосрочных.

Для того, чтобы определить какая часть собственного капитала используется для покрытия внеоборотных активов, рассчитываем и анализируем коэффициент постоянного ( внеоборотного) актива. На начало года показатель составил 43% и увеличился до 51% на конец года. Т.е. 51% собственного капитала используется для покрытия внеоборотных активов, остальная же часть идет на пополнение оборотных активов, такое соотношение является достаточно приемлемым для предприятия.

Коэффициент маневренности собственного капитала по нормативному значению должен колебаться от 0,2 до 0,5. В нашем случае на начало года составляет 57% и уменьшается к концу года до 49%. Это говорит о том, что собственный капитал свободен, и эта доля собственного капитала будет использована для решения текущих финансовых вопросов и задач, а не будет полностью закреплена во внеоборотных активах. К концу отчетного года по данному коэффициенту наблюдается тенденция его снижения, которая оценивается положительно.

Коэффициент финансовой активности к концу отчетного периода снизился с 0,75 до 0,56, следовательно, можно сделать вывод, что на 1 руб. собственного капитала приходится 0,75 руб. и 0,56 руб. обязательств соответственно, что, согласно нормативному значению по данному показателю, оценивается положительно.

Для определения типа финансовой устойчивости используется трехкомпонентный показатель, его расчет осуществляется на основе достаточности покрытия запасов собственным капиталом, собственными оборотными средствами и излишка (недостатка) общей величины источников.

**Достаточность собственного капитала для покрытия запасов:**

Δ1 = собственный капитал – запасы = 490 + 640 – 210;

Δ1нач = 68468– 26523 = 41945;

Δ1кон = 96176– 32070 = 64106.

Т.к. данные значения больше 0, то это свидетельствует о достаточности покрытия запасов собственным капиталом, следовательно собственных оборотных средств для их покрытия не требуется.

**2.2. Анализ платежеспособности организации**

**и ликвидности баланса.**

**Платежеспособность предприятия** – это его способность в срок и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам. В качестве платежных средств рассматриваются: денежные средства; краткосрочные финансовые вложения (краткосрочные займы другим организациям, часть дебиторской задолженности которая реально может быть взыскана к установленному сроку, часть готовой продукции на складе которая реально может быть реализована или оплачена).

Предприятие считается платежеспособным, если:

* отсутствует просроченная кредиторская задолженность;
* имеются свободные остатки денежных средств; непокрытый убыток.

С платежеспособностью предприятия тесно связаны понятия ликвидность активов и ликвидность баланса, поскольку в случае неплатежеспособности предприятия рассматривается возможность продажи части имущества для погашения обязательств.

Под ликвидностью активов понимается их способность превращаться в денежные средства. Степень ликвидности определяется временем, требуемым для превращения активов в денежные средства. Ликвидность баланса определяется тем, соответствует ли структура активов по степени ликвидности структуре пассивов по срочности погашения обязательств. Иначе, сможет ли предприятие в случае финансовых затруднений реализовать активы и своевременно рассчитаться по долговым обязательствам.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | Таблица 9 |
| **Соотношение групп активов и пассивов** |
| Группы активов по степени ликвидности | Значение, т.р. | Группы пассивов по срочности погашения | Значение, т.р. | Соотношение групп активов и пассивов |
| нач. | кон. | нач. | кон. | нач. | кон. |
| Наиболее ликвидные (250+260) | 32877 | 23191 | Наиболее срочные обязательства (620+630) | 51400 | 53729 | А1<П1 | А1<П1 |
| Быстро реализуемые (240+270) | 30960 | 45065 | Краткосроч.пассивы (610+650+660) | - | - | А2>П2 | А2>П2 |
| Медленно реализуемые (210+220) | 26631 | 33071 | Долгосроч.пассивы (590) | - | - | А3>П3 | А3>П3 |
| Трудно реализуемые (190+230) | 29400 | 48578 | Постоянные пассивы (490+640) | 68468 | 96176 | А4<П4 | А4<П4 |

Баланс считается абсолютно ликвидным при следующих соотношениях групп активов и пассивов: А1 ≥ П1;

 А2 ≥ П2;

 А3 ≥ П3;

 А4 ≤ П4.

***Текущая ликвидность = (А1 + А2) – (П1 + П2).***

ТЛнач = (32877+30960) – (51400+0) = 12437.

ТЛкон = (23191+45065) – (53729+0) = 14527.

***Перспективная ликвидность = А3 – П3.***

ПЛнач = 26631 – 0 = 26631

ПЛкон = 29400 – 0 = 29400.

В общих чертах *признаками «хорошего» баланса являются:*

- валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;

- темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

- собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;

- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;

- доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%;

- в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

Таким образом, из представленных выше соотношений можно сказать, что у данного предприятия сформирован платежный достаток и внеоборотные активы покрываются собственным капиталом, а это положительный результат.

Положительные значения показателя текущей ликвидности на начало и на конец периода, свидетельствуют о платежеспособности предприятия в ближайшем периоде. Перспективная ликвидность определяет прогнозную платежеспособность на более длительную перспективу, на начало и на конец периода ее значение составляет 26631 и 29400 т.р. соответственно, следовательно, перспективные платежные возможности предприятия оцениваются положительно.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | Таблица 10 |
| **Показатели ликвидности баланса** |
| Показатель | Значение | Изменение показателя | Критерий |
| на начало | на конец | абс., т.р. | относительное,% |
| 1. Общ.коэф.ликвид. | 0,096 | 1,036 | 0,94 | 1151,1 | >1 |
| 2. К.текущ.ликвид. | 1,76 | 1,886 | 0,126 | 107,15 | ≥2 |
| 3. К.критич.ликвид. | 1,242 | 1,27 | 0,028 | 102,41 | 0,7-0,8 |
| 4. К.абс.ликвид. | 0,64 | 0,432 | 0,208 | 67,50 | ≥0,2 |
| 5. К.собств.оборот.ср-в | 0,432 | 0,47 | 0,038 | 109,30 | ≥06 |
| 6. Величина чист.оборот.кап. | 39068 | 47598 | 8530 | 121,83 |   |

1. Общий коэффициент ликвидности:

;

;

.

2. Коэффициент текущей ликвидности:

;

.

3. Коэффициент критической ликвидности:

;

;

.

4. Коэффициент абсолютной ликвидности:

;

.

5. Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными средствами:

;

;

.

6. Оценка ликвидности баланса по величине чистого оборотного капитала:





 Под **ликвидностью** понимают способность предприятия платить по своим краткосрочным обязательствам, реализуя свои активы.

**Ликвидность баланса** – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов – время, необходимое для превращения активов в деньги без потерь.

**Платежеспособность** - наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Ликвидность и платежеспособность как экономические категории не тождественны, но на практике они тесно взаимосвязаны между собой.

Главная задача оценки ликвидности баланса — определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

 Коэффициент текущей ликвидности характеризует состояние предприятия. Он дает возможность установить, в какой кратности сумма мобильных средств покрывает сумму краткосрочных обязательств. Показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами. На начало периода он составил 1,76, на конец наблюдается увеличение на 0,12. Так как коэффициент и на начало периода и на конец меньше 2, это отрицательно характеризует предприятие.

 Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какую часть своих краткосрочных долгов предприятие способно оплатить на день составления баланса. Идеальным считается значение больше 1, поскольку свидетельствует о том, что все долги покрыты и еще остались свободные деньги на счетах. Чего нельзя сказать об ООО «Циркон». Значение коэффициента абсолютной ликвидности на начало отчетного периода равен 0,64 свидетельствует о том, что предприятие имело возможность погасить 64% обязательств, а к концу года данный коэффициент снизился до 0,43, что оценивается очень негативно.

**Собственные оборотные средства –** это собственные источники организации, используемые на покрытие оборотных активов. Собственные источники в первую очередь должны покрывать внеоборотные активы, это связано с тем, что скорость оборачиваемости внеоборотных активов низкая – возврат денежных средств вложенных в эти активы происходит медленно. В том случае если вкладывать во внеоборотные активы краткосрочные обязательства, то это может привести к неплатежеспособности предприятия – срок погашения обязательств подошел, а возврата денег нет. Поэтому под внеоборотные активы выдаются долгосрочные кредиты и займы, которые наряду с собственным капиталом также являются источником покрытия. Коэффициент собственных оборотных средств в качестве нормативного установлен как > 0,1. По балансу предприятия значение данного коэффициента составило -0,43 и -0,47 на начало и на конец периода соответственно, это говорит о том, что у предприятия достаточно источников для покрытия внеоборотных активов, при этом предприятие не использует долгосрочные кредиты и займы, поэтому ликвидность баланса и в целом финансовое положение оценивается положительно.

Оценка ликвидности баланса по величине чистого оборотного капитала показывает, что оборотных активов не хватает даже на покрытие краткосрочных обязательств.

Различные показатели ликвидности представляют интерес не только для внутренних пользователей финансовой отчетности, но и для различных потребителей аналитической информации: коэффициент абсолютной ликвидности – для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности – для банков, коэффициент текущей ликвидности – для покупателей и держателей акций и облигаций предприятия.

**3. Анализ отчета о прибылях и убытках**

Отчет о прибылях и убытках содержит сравнение суммы всех доходов предприятия от продажи товаров и услуг или других статей доходов и поступлений с суммой всех расходов, понесенных предприятием для поддержания его деятель­ности за период с начала года. Результатом данного сравнения является валовая (балансовая) прибыль или убытки за период.

Для инвесторов и аналитиков отчет о прибылях и убытках во многих отношениях документ более важный, чем баланс предприятия, поскольку в нем содержится не застывшая, одномоментная, а динамическая информация о том, каких успехов достигло предприятие в течение года, за счет каких укрупненных факторов и каковы масштабы его деятельности.

Отчет о прибылях и убытках дает представление о тенденциях развития предприятия, его финансовых и производственных возможностях не только в прошлом и настоящем, но и в будущем.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | Таблица 11 |
| **Формирование прибыли до налогообложения** |
| Показатель | Отч. пер., т.р. | Пред. пер., т.р. | Изменение | Структура формирования прибыли, % |
| абс., т.р. | отн., т.р. | отч. пер. | пред, пер.  | изменение |
| Выручка от продажи | 369814 | 240518 | 129296 | 153,76 | - | - | - |
| Полная себестоимость продаж | -283831 | -198028 | -85803 | 143,33 | - | - | - |
| Прибыль от продаж | 74954 | 34934 | 40020 | 214,56 | 106,13 | 117,02 | -10,89 |
| % к получению | 716 | 31 | 685 | 2309,68 | 1,01 | 0,10 | 0,91 |
| Прочие доходы | 1171 | 2639 | -1468 | 44,37 | 1,66 | 8,84 | -7,18 |
| Прочие расходы | -5498 | -7720 | 2222 | 71,22 | -7,78 | -25,86 | 18,08 |
| Прибыль до налогообложения | 70627 | 29853 | 40774 | 236,58 | 100,00 | 100,00 | - |

Финансовый результат деятельности организации оценивается очень хорошо, потому что в обоих рассматриваемых периодах получен положительный финансовый результат, как от основной деятельности, так и в целом по всем видам деятельности.

Прибыль от продаж в базисном периоде составляла 74954, а в отчетном периоде резко уменьшилась на 40020, что в относительном выражении составило 214,56%. Такая тенденция снижения оценивается отрицательно, поскольку оказывает крайне негативное влияние на деятельность организации и свидетельствует о том, что пропал спрос на продукцию, либо из-за низкого качества, либо из-за высокой конкуренции.

Значительный спад прибыли от продаж в отчетном периоде обусловлен снижением выручки от продаж и уровню себестоимости продаж.

Данному предприятию необходимо разрабатывать мероприятия по повышению выручки, ими могут быть увеличение объема производства и реализации выпускаемой продукции, снижение себестоимости выпускаемой продукции, повышение качества выпускаемой продукции, качественное изучение рынка сбыта продукции и т.д. Рост выручки от продаж приведет «при прочих равных условиях» к относительному снижению себестоимости, поскольку пропорционально росту выручки растут только переменные затраты.

Кроме того, должны быть разработаны меры по снижению затрат на производство и реализацию продукции. Так, снижение затрат на материалы может быть достигнуто за счет улучшения конструкций изделий и совершенствования технологии производства, использования прогрессивных видов материалов, внедрения технически обоснованных норм расходов материальных ценностей. Для достижения более положительных результатов основное внимание должно уделяться изучению причин изменения удельного расхода сырья на единицу продукции и поиску резервов его сокращения. Ими могут быть изменение за счет качества материалов, замена одного вида другим, техника и технология производства, организация материально-технического снабжения и производства, квалификация работников, изменение норм расхода, отходов и потерь. Также необходимо принимать меры по снижению прямых материальных затрат, которые представляют собой затраты сырья и основных материалов, а их стоимость прямо переносится на определенные виды изделий и их величина изменяется пропорционально объему производства. Следовательно, необходимо искать сырье и материалы по более низкой стоимости, которая может зависеть от качества сырья и материалов, внутригрупповой структуры, рынков сырья, роста цен на них в связи с инфляцией, транспортно-заготовительных расходов и др.

Достичь экономии заработной платы можно за счет роста производительности труда, благодаря чему сокращаются затраты труда на единицу продукции, а следовательно, уменьшается и удельный вес заработной платы в структуре себестоимости.

Неудовлетворительными можно признать и прочие виды деятельности, в обоих рассматриваемых периодах прочие расходы превышают прочие доходы. Прочие доходы организации сформированы за счет поступлений, связанных с продажей продукции и товаров, выполнением работ, оказанием услуг. Прочие расходы организации сформированы за счет расходов связанных с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, выполнением работ, оказанием услуг. Следовательно, для снижения прочих расходов предприятие должно детально проанализировать прочие расходы и разработать меры по их ликвидации, либо снижению.

За счет всех видов деятельности предприятия получена прибыль, величина ее составляет 70 млн.руб. в базисном периоде и 29млн.руб. в отчетном периоде. Это плохая тенденция снижения прибыли, и предприятию стоит задуматься над тем, как увеличить прибыль и найти причины снижения.

В структуре формирования прибыли преобладает удельный вес прочих доходов, он составляет 1,66% и 8,84% соответственно по рассматриваемым периодам, что оценивается положительно. Положительное влияние прочих доходов на финансовый результат в отчетном периоде усилилось, что выражается в значительном увеличении их уровня и заслуживает положительной оценки.

Далее необходимо выполнить факторный анализ прибыли до налогообложения, на ее изменение влияют все показатели – факторы, определяющие ее.

Влияние факторов на прибыль до налогообложения определяется балансовым методом. Расчет этого влияния производится по формуле: ΔПДН = ΔУП + ΔПД – ΔПР. К факторам прямого влияния относятся доходы, к факторам обратного влияния – расходы.

Расчет факторных влияний на прибыль от продаж выполняется методом разниц.

|  |
| --- |
| **Показатели для факторного анализа прибыли от продаж** |
| Показатель | Отч. пер. | Предыдущ. пер. | Изменение |
| Выручка от продаж товаров | 369814 | 240518 | 129296 |
| Себестоимость продаж товаров | -283831 | -198028 | -85803 |
| коммерческие расходы | -11029 | -7556 | -3473 |
| прибыль от продаж | 74954 | 34934 | 40020 |
| Рентабельность продаж | 0,2026803 | 0,1452448 | 0,0574354 |
| Уровень себестоимости | -0,7674966 | -0,8233396 | 0,0558430 |

1. Влияние фактора «выручка от продаж»

±∆1 = (В1 – В0)\*R0 = (369814-240518)\*0,1452448=18779,57

Изменение выручки от продаж может происходить за счет изменения цен на продукцию и изменения объема продаж.

а) влияние фактора «цена»

При проведении анализа необходимо учитывать влияние инфляции на изменение выручки. С этой целью выручку отчетного периода корректируем на индекс роста цен (1,12), тем самым, приводя ее к сопоставимым ценам к выручке базисного периода.

В\* = В1/Iцен, где

В\* - выручка отчетного периода, скорректированная на индекс роста цен

В1 – выручка отчетного периода

В\* = 369814/1,12=330191,07

∆а = (В1 – В\*)\*R0 = (369814-330191,07)\*0,1452448=5755,02

б) влияние фактора «объем продаж»

∆б = ((В1 – В0) – (В1 – В\*))\*R0 = ((369814-240518)-(369814-330191,07))\*0,1452448= 13024,55

∆ = ∆а + ∆б = 5755,02+13024,55 =18779,57

**18779,57=18779,57**

2. Влияние фактора «себестоимость продаж»

±∆2 = (УС1 – УС0)\*В1 = (-283831-(-198028)\*369814=

 Следует учитывать, что расходы – фактор обратного влияния по отношению к прибыли, поэтому увеличение уровня себестоимости приведет к снижению прибыли от продаж.

 3. Влияние фактора «коммерческие расходы»

±∆3 = (УКР1 – УКР0)\*В1 = (-11029-(-7556))\*369814=

4. Общее изменение прибыли от продаж за счет всех факторов

±∆общ. = ±∆1 ±∆2 ±∆3 =

На основании произведенных расчетов можно отметить, что снижение прибыли от продаж в отчетном периоде произошел под воздействием изменения таких факторов как выручка от продаж и рентабельность продаж товаров.

Фактор «Выручка от продаж» является фактором прямого влияния по отношению к прибыли, таким образом, под влиянием снижения данного фактора происходит снижение прибыли от продаж и соответственно рост убытка от продаж. Снижение выручки от продаж в отчетном периоде произошло под влиянием изменения цен на продукцию в связи с инфляцией, повышения качества продукции и изменения натуральных объемов продаж продукции.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | Таблица 13 |
| **Формирование чистой прибыли**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Отч. пер. | Предыдущ. пер. | Изменение |
| Прибыль до налогообложения  | 70627 | 29853 | 40774 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - |
|
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - |
|
| Текущий налог на прибыль | 29172 | 8748 | 20424 |
| Чистая прибыль | 41455 | 21105 | 20350 |

 |

В отчетном периоде произошло снижение размера чистого прибыли предприятия на 20350 т.р. На его формирование оказывают влияние фактор- текущий налог на прибыль, он соответственно увеличился по сравнению с прошлым периодом на 20424 т.р. Следует отметить, что прибыль до налогообложения является фактором прямого влияния на чистую прибыль, поэтому в результате ее снижения размер чистого прибыли уменьшился.

Таким образом, можно отметить, что финансовое положение предприятия оценивается хорошо, хотя в отчетном периоде показатель чистая прибыль уменьшается. Следовательно, руководству организации необходимо срочно предпринимать действия, направленные на увеличение чистой прибыли предприятия.Под отложенным налоговым активом понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или последующих отчетных периодах. В свою очередь, под отложенным налоговым обязательством понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или последующих отчетных периодах.

Чистая прибыль формируется = стрн.140 + стр.141 – стр.142 – стр.150

**Анализ доходов и расходов.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Показатель*** | ***№ стр.*** | ***На начало*** | ***На конец*** | ***Изменение*** | ***Структура формирования доходов и расходов*** |
| ***абс*** | ***отн*** | ***нач.*** | ***кон.*** | ***изм*** |
| ***Доходы***  |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Доходы по ОВД | 10 | 369814 | 240518 | -129296 | 65,04 | 99,68 | 98,91 | -0,77 |
| % к получению | 60 | 716 | 31 | -685 | 4,33 | 0,19 | 0,01 | -0,18 |
| доходы от участия в других организациях | 80 | - | - | - | - | - | - | - |
| прочие операционные доходы | 90 | 455 | 2608 | 2153 | 573,19 | 0,12 | 1,07 | 0,95 |
| отложенные налоговые активы | 141 | - | - | - | - | - | - | - |
| ***Итого доходов*** |  | ***370985*** | ***243157*** | ***-127828*** | ***642,55*** | ***100,00*** | ***100,00*** | ***-*** |
| ***Расходы*** |   |   |   |   |   |   |   |   |
| с\с | 20 | 283831 | 198028 | -85803 | 69,77 | 86,13 | 89,18 | 3,05 |
| комерческие | 30 | 11029 | 7556 | -3473 | 68,51 | 3,35 | 3,40 | 0,06 |
| управленческие | 40 | - | - | - | - | - | - | - |
| прочие расходы |   | - | - | - | - | - | - | - |
| % к уплате | 70 | - | - | - | - | - | - | - |
| прочие операционные расходы | 100 | 5498 | 7720 | 2222 | 140,41 | 1,67 | 3,48 | 1,81 |
| отложенные налог. обязательства | 142 | - | - | - |   | - | - | - |
| налог на прибыль | 150 | 29172 | 8748 | -20424 | 29,99 | 8,85 | 3,94 | -4,91 |
| ***Итого расходов*** |  | ***329530*** | ***222052*** | ***-107478*** | ***67,38*** | ***100,00*** | ***100,00*** | ***-*** |

 На основании данных, приведенных в таблице, можно сделать следующие выводы. Доходы по ОВД в отчетном периоде уменьшились на 129296 т.р.(или на 65,04 %). Положительным является тот факт, что операционные доходы в отчетном периоде выросли на 2153 т.р.

 Это связано с реализацией ОС, материалов. Проценты к получению уменьшились и в отчетном периоде составили 31 тыс.руб. Себестоимость продаж товаров в отчетном периоде, по сравнению с предыдущим, снизилась на 85803т.р. Это расценивается как положительный фактор.

Следует учитывать, что расходы - фактор обратного влияния по отношению к прибыли, поэтому уменьшение уровня себестоимости продаж приведет к увеличению прибыли от продаж. Таким образом данная тенденция заслуживает отрицательной оценки.

 Отсутствуют управленческие расходы. А коммерческие расходы уменьшились в отчетном периоде, по сравнению с предыдущим, на 3473 т.р. Проценты к уплате не нашли отражения в отчетности ни на начало периода, ни на конец. Это говорит об отсутствии услуг, предоставляемых кредитными организациями по кредитам и займам.

 Отрицательным фактором является существенный рост прочих операционных расходов на 2222 тыс. руб.

Такую ситуацию нельзя оценить положительно, т.к. предприятие не стремится к снижению расходов производства. Положительного внимания заслуживает тот факт, что весьма снизился текущий налог на прибыль в отчетном периоде 20424 тыс.руб.

**4. Анализ отчета о движении денежных средств (форма №4)**

Основная цель анализа денежных потоков заключается в выявлении причин дефицита или избытка денежных средств и определении источников их поступления и направлений расходования для контроля за текущей ликвидностью и платежеспособностью предприятия, которые находятся в зависимости от реального денежного оборота в виде потока денежных платежей, отражаемых на счетах бухгалтерского учета. Поэтому анализ движения денежных средств значительно дополняет методику оценки платежеспособности и ликвидности и дает возможность реально оценить финансово-экономическое состояние хозяйствующего субъекта.

Оптимальный объем денежных средств обеспечивает финансовую устойчивость и платежеспособность организации, а эффективное управление денежными потоками сокращает потребность предприятия в привлечении заемного капитала. Важно отметить и то, что рационализация денежных потоков способствует ритмичности производственно – коммерческого процесса организации. Поэтому анализ движения денежных потоков и управление ими являются составным элементом финансового анализа.

Все показатели, характеризующие денежные поступления и выплаты, объединены в три подраздела:

- движение денежных средств по текущей деятельности;

- движение денежных средств по инвестиционной деятельности;

- движение денежных средств по финансовой деятельности.

Текущая деятельность для целей составления отчета о движении денежных средств определяется как деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, то есть производством промышленной и сельскохозяйственной продукции, выполнением строительных работ, продажей товаров, оказанием услуг общественного питания, заготовкой сельскохозяйственной продукции, сдачей имущества в аренду и др.

Под инвестиционной деятельность понимается деятельность организации, связанная с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продажей; с осуществлением собственного строительства, расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические разработки; с осуществлением финансовых вложений (приобретением ценных бумаг других организаций, в том числе долговых, вклады в уставные (вкладочные) капиталы других организаций, предоставление другим организациям займов и т.п.).

Сведения о движении денежных средств, связанных с инвестиционной деятельностью, особенно важны, поскольку они отражают расходы, произведенные в отношении ресурсов, которые, как предполагается, создадут в будущем прибыль и движение денежных средств.

Финансовой деятельностью считается деятельность организации, в результате которой изменяются величина и состав собственного капитала организации, заемных средств (поступления от выпуска акций, облигаций, предоставления другими организациями займов, погашения заемных средств и т.п.). Организация осуществляет финансовую деятельность, если получает ресурсы от акционеров и, наоборот, берет ссуды у кредиторов и возвращает их.

Денежные средства обслуживают все стадии производственно-коммерческого цикла. Они постоянно находятся в движении: поступают от продажи продукции и имущества организации, в виде дивидендов и процентов от вложения капитала, кредитов, займов и расходуется на производственные нужды, развитие производственной базы, погашение обязательств, используются для финансовых вложений.

Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств» введена с 1996 г. Цель введения данной формы – обеспечить пользователей бухгалтерской отчетности данными об изменениях денежных средств предприятия в разрезе основных видов его деятельности. Интерес собственников и кредиторов в анализе движения денежных средств неодинаков. Собственники, проводя анализ движения денежных средств, имеют конечной целью разработать политику распределения и использования денежных средств по конкретным направлениям и видам деятельности. Кредиторы, в свою очередь, на основе анализа составляют заключение о том, достаточно ли у потенциального заемщика денежных средств для своевременного погашения обязательств.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Таблица 14**

|  |
| --- |
| **Движение денежных средств по разным видам деятельности** |
| Показатель | Отч. пер., т.р. | Предыдущ. пер., т.р. | Изменения | Структура формирования поступлений и использования ден. средств |
| абс., т.р. | отн.,% | отч. год | предыдущ. | изм. структуры  |
| **Поступление денежных средств** |
| Текущая | 38053 | 33923 | 4130 | 112,17 | 98,38 | 98,91 | 94,29 |
| Инвестиционная |   |   |   |   |   |   |   |
| Финансовая | 625 | 375 | 250 | 166,67 | 1,62 | 1,09 | 5,71 |
| **Итого** | **38678** | **34298** | **4380** | **112,77** | **100,00** | **100,00** | **-** |
| **Направление денежных средств** |
| Текущая | 37696 | 33363 | 4333 | 112,99 | 99,28 | 99,37 | 98,59 |
| Инвестиционная |   |   |   |   |   |   |   |
| Финансовая | 275 | 213 | 62 | 129,11 | 0,72 | 0,63 | 1,41 |
| **Итого** | **37971** | **33576** | **4395** | **113,09** | **100,00** | **100,00** | **-** |
| Чистое увеличение (уменьшение) ден. ср-в | 6 | -68 | 74 | -8,82 | - | - | - |
|  |

 |

Из представленной выше таблицы и произведенных расчетов можно сделать следующие выводы. Общая сумма поступивших денежных средств в отчетном периоде составила 38678 т.р. Наибольший удельный вес в общей сумме поступивших денежных средств занимают денежные средства, приходящиеся на текущую деятельность – 98,38%, на финансовую деятельность приходится 1,62%.

Общая сумма оттока денежных средств в отчетном периоде составила 34373 т.р., удельный вес текущей и финансовой деятельности составляет 97,15%, и 0,71% соответственно.

В целом поступление денежных средств в отчетном периоде превысило поступления предыдущего периода на 12,52%, что произошло вследствие роста поступления денежных средств по текущей и финансовой из видам деятельности. Использование денежных средств в отчетном периоде также увеличилось на 12,40%, что стало причиной роста расходования средств по каждому из видов деятельности, кроме инвестиционной. Увеличение объема денежной массы в части как поступления денежных средств, так и их оттока можно позитивно оценить, поскольку оно является следствием роста масштабов производства и реализации продукции. Необходимо отметить, что приток денежных средств в отчетном периоде превысил их отток, что оценивается положительно, так как обеспечивает финансовую стабильность предприятия.

|  |
| --- |
| **Движение денежных средств по текущей деятельности** |
| Показатель | Отч. пер., т.р. | Предыдущ. пер., т.р. | Изменения | Структура формирования поступлений и использования ден. средств |
| абс., т.р. | отн.,% | отч. год | предыдущ. | изм. структуры  |
| **Ден. ср-ва полученные всего** | 38053 | 33923 | 4130 | 112,17 | 100 | 100 | - |
| Ср-ва, полученные от покупателей, заказчиков | 38053 | 33923 | 4130 | 112,17 | 100,00 | 100,00 | - |
| Прочие доходы | 129 | 80 | 49 | 161,25 | 0,34 | 0,24 | 0,10 |
| **Ден. ср-ва направленные, всего:** | 37696 | 33363 | 4333 | 112,99 | 100,00 | 100,00 | - |
| На оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных ОА | 23124 | 21684 | 1440 | 106,64 | 60,77 | 63,92 | -3,15 |
| На оплату труда | 10250 | 8238 | 2012 | 124,42 | 26,94 | 24,28 | 2,65 |
| На расчеты по налогам и сборам | 2461 | 1621 | 840 | 151,82 | 6,47 | 4,78 | 1,69 |
| На прочие расходы | 109 | 176 | -67 | 61,93 | 0,29 | 0,52 | -0,23 |
| Чистые ден. ср-ва от текущей деятельности | 398 | 669 | -271 | 59,49 | - | - | - |

|  |
| --- |
| Таблица 15 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

 Текущей является деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели.

Данная таблица позволит проанализировать движение денежных средств от текущей деятельности более подробно.

Так, из представленных расчетов видно, что здесь поступления происходят за счет средств, полученных от покупателей и заказчиков – 100% и лишь 0,34% приходится на прочие доходы. Расходование денежных средств в рамках текущей деятельности осуществляется по таким статьям как оплата приобретенных товаров, оплата труда, расчеты по налогам и сборам, прочие расходы.

Наибольший удельный вес в общей структуре израсходованных денежных средств занимает статья на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных ОА – 60,77%,

Расходы на оплату труда, на расчеты по налогам и сборам и на прочие расходы составили в отчетном периоде 26,94% , 6,47% и 0,29% соответственно.

|  |
| --- |
| *Таблица 16* **Движение дененжных средств по финансовой деятельности** |
| Показатель | Отч. пер., т.р. | Предыдущ. пер., т.р. | Изменения | Структура формирования поступлений и использования ден. средств |
| абс., т.р. | отн.,% | отч. год | предыдущ. | изм. структуры  |
| **Ден. ср-ва полученные, всего:** | 975 | 538 | 437 | 181,23 | 100 | 100 | - |
| Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг | - | - | - | - | - | - | - |
| Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями | 625 | 375 | 250 | 166,67 | 64,10 | 69,70 |   |
| **Денежные средства направленные, всего:** | 275 | 213 | 62 | 129,11 | 100 | 100 | - |
| На погашение займов и кредитов (без %) | 275 | 213 | 62 | 129,11 | 100 | 100 | - |
| На погашение обяз-в по финансовой аренде | - | - | - | - | - | - | - |
| Чистые ден. ср-ва от финансовой деятельности | 350 | 163 | 187 | 214,72 | - | - | - |

Данные представленные в таблице 16 позволят проанализировать движение денежных средств по финансовой деятельности. Так, в отчетном периоде поступления по данному виду деятельности составили 975т.р., что на 437т.р. больше поступлений предыдущего периода. Удельный вес поступлений от займов и кредитов, предоставленных другими организациями составляет 64,10%.

Направление денежных средств по финансовой деятельности предприятия осуществляется по двум статьям: погашение займов и кредитов (без процентов), погашение обязательств по финансовой аренде. Общая сумма израсходованных денежных средств в этом направлении составила 275 т.р. Расходов на погашение займов и кредитов нет. Расходы на погашение обязательств по финансовой аренде так же отсутствуют.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности составили 350 т.р. В абсолютном измерении данное увеличение по сравнению с предыдущим периодом составило 813 т.р., в относительном – 214,72 %. Такая тенденция оценивается положительно, поскольку отражает изменения в собственном и заемном капитале организации в результате привлечения финансовых средств.

 Основными показателями отчета о движении денежных средств являются "чистые денежные средства", "чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов".

 Чистые денежные средства **–** разница между поступлением и расходованием денежных средств по тому или иному виду деятельности.

Положительные чистые денежные средства свидетельствуют о притоке (наращивании) денежных средств по данному виду деятельности.

Отрицательные чистые денежные средства свидетельствуют об оттоке денежных средств.

 Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов **–**сумма чистых денежных средств по всем видам деятельности. Эквиваленты денежных средств – краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности, со сроком размещения обычно не более трех месяцев.

**Заключение.**

Анализ финансовой отчётности представляет собой необходимый элемент управления производством и является этапом управленческой деятельности. Кроме того анализ финансовой отчётности необходим внешним пользователям (инвесторам, кредиторам и проч.), которым необходима объективная аналитическая информация о финансовом состоянии предприятия.

 Внутренним же пользователям (руководству предприятия) анализ финансовой отчётности необходим для выявления сильных и слабых сторон деятельности предприятия. Он позволяет объективно оценить и принять соответствующие решения по улучшению финансового состояния.

В целом по итогам проведенного анализа финансовой отчетности можно сказать, что по всем показателям итоги данной деятельности заслуживают положительной оценки.

Данное предприятие в отчетном периоде по результатам своей деятельности получило прибыль и как считается финансово устойчивым и платежеспособным.

В условиях рыночной экономики значение прибыли огромно. Стремление к получению прибыли ориентирует товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, нужной потребителю, на снижение затрат на производство. При развитой конкуренции этим достигается не только цель предпринимательства, но и удовлетворение общественных потребностей. Для предпринимателя прибыль является сигналом, указывающим, где можно добиться наибольшего прироста стоимости, создает стимул для инвестирования в эти сферы. Следует уделить внимание следующим необходимым предложениям по улучшению финансовых результатов:

- рассмотреть и устранить причины возникновения перерасхода финансовых ресурсов коммерческие расходы;

- усовершенствовать управление предприятием;

- выделить в составе структурных подразделений и структурных единиц предприятия центры затрат и центры ответственности;

- осуществлять своевременную уценку изделий, потерявших первоначальное качество;

- осуществлять эффективную ценовую политику, дифференцированную по отношению к отдельным категориям покупателей;

- совершенствовать рекламную деятельность;

- осуществлять систематический контроль за работой оборудования и производить своевременную его наладку с целью недопущения снижения качества и выпуска бракованной продукции;

- при вводе в эксплуатацию нового оборудования уделять достаточно внимания обучению и подготовке кадров, повышению их квалификации, для эффективного использования оборудования;

- повышать квалификацию работников, сопровождающуюся ростом производительности труда;

- разработать и ввести эффективную систему материального стимулирования персонала;

- разработать и осуществить мероприятия, направленные на улучшение материального климата в коллективе, что в конечном итоге отразится на повышении производительности труда;

- осуществлять постоянный контроль за условиями хранения и транспортировки сырья и готовой продукции.

**Список используемой литературы.**

1. Бухгалтерская (финансовая ) отчетность : учеб. пособие / под ред.
В. Д. Новодворского. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 464 с.
2. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник.-2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2003. (Серия «Среднее профессиональное образование»).
3. Мальцев В.Ю.. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия»: М., Юнити,2000г.
4. Гинсбург, А. И. Экономический анализ / А. И. Гинсбург. – СПб.: Питер, 2003. – 480 с.
5. Данилова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учеб. / Л. В. Данилова, Н. А. Никифорова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2005. – 368 с.
6. Журавлев, В. В. Анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятий: конспект лекций / В. В. Журавлев, Н. Т. Савруков. – Чебоксары: ЧИЭМ СПбГТУ, 1999. – 135 с.
7. Любушин, М. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб.пособие для вузов / М. П. Любушин, В. Б. Лещева,
В. Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2003. – 471 с.
8. Новодворский, В. Д. Бухгалтерская отчетность организации / В. Д. Новодворский, Л. В. Пономарёва. – М.: Бухгалтерский учет, 2004. – 368 с.
9. Новодворский, В. Д. Комментарии к новым формам бухгалтерской отчетности организации / В. Д. Новодворский, Л. В. Пономарёва. – М.: Бухгалтерский учет, 2003. – 192 с.
10. Романова, Л. Е. Анализ хозяйственной деятельности: краткий курс лекций / Л. Е. Романова. – М.: Юрайт-Издат, 2003. – 220 с.
11. Горицкая О.Е.. Анализ хозяйственной деятельности предприятия /
Горицкая О.Е. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 336 с.
12. ПБУ 9/99
13. ПБУ 10/99
14. Немчаева Р.Б. «Анализ финансовой деятельности предприятия», М-2004г.
15. Фукальский В.Д., Пирогов К.М., Родионова Т.В. «Финансовая отчетность предприятия», ЮГРА- 2004 г.