Министерство образования Российской Федерации

Челябинский Юридический Колледж

Отдел экономики и сервиса

**по**

**предмету :**

**Анализ финансово-хозяйственной деятельности**

**предприятия.**

**Вариант – 5**

**Выполнил : студент 323 группы Хараев Г.О.**

 **Проверил (а) : Кузнецова А.П.**

 **г. Челябинск**

**Содержание**

1. **Анализ актива**
2. **Анализ пассива**
3. **Анализ состава дебиторской и кредиторской задолженности**
4. **Оценка платежеспособности**
5. **Оценка показателей финансовой устойчивости, независимости .**
6. **Анализ оборачиваемости оборотных средств.**
7. **Показатели рентабельности.**
8. **Динамика состояния текущих активов и их классификация по степени риска**
9. **Анализ эффективности использования основных средств**
10. **Анализ деловой активности**

1. **Анализ чистых активов**
2. **Анализ коэффициентов текущей ликвидности и оснащенности собственными средствами**

**Введение**

Рыночные отношения на сегодняшний день требуют от аудиторских фирм повышения качества предоставленных услуг, а для достижения данных требований, необходимо, внедрение новых технологий, эффективные формы хозяйствования и управления фирмой. В свою очередь, совершенствование экономического механизма через рыночные отношения, конкуренция фирм(предприятий) и форм собственности повысили заинтересованность в изучении и практическом применении анализа финансово-хозяйственной деятельности.

 *АФХД – как наука – это система специальных знаний, связанных с исследованием тенденций хозяйственного развития, научным обоснованием планов управленческих решений, контролем за их исполнением, оценкой достигнутых результатов, поиском, измерением и обоснованием величины хозяйственных резервов, повышения эффективности производства* *и разработкой мероприятий по их использованию.*

Анализ является важным средством планового управления экономикой предприятия (фирм), выявления резервов повышения эффективности производства.

Формирование рыночной экономики обуславливает развитие анализа в первую очередь на микроуровне – на уровне отдельных предприятий и их внутренних структурных подразделений(при любой форме собственности), поскольку эти низовые звенья составляют основу рыночной экономики.

 При ведении анализа финансово-хозяйственной деятельности на предприятии (фирме) вырабатывается стратегия и тактика развития, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия.

Целью моей курсовой работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности аудиторской фирмы ОАО «Аудит».

**Принципы анализа финансово-хозяйственной деятельности:**

1. Анализ должен базироваться на государственном подходе при оценке экономических явлений, процессов, результатов хозяйствования.
2. Анализ должен носить научный характер.
3. Анализ должен быть комплексным, т.е. охватывать все звенья и стороны деятельности и всесторонне изучать причинные зависимости в экономике предприятия.
4. Анализ должен быть системным, объективным, конкретным и точным.
5. Анализ должен быть действительным, активно воздействовать на ход производства и его результаты, своевременно выявляя недостатки, просчеты в работе.
6. Анализ должен быть оперативным.
7. Анализ должен быть эффективным т.е. затраты на его проведение должны давать многократный эффект.

**Задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности:**

1. Изучение характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятия.
2. Научное обоснование текущих и перспективных планов.
3. Поиск резервов повышения эффективности производства на основе изучения передового опыта.
4. Контроль за выполнением планов и управленческих решений, за экономным использованием ресурсов.
5. Оценка результатов деятельности предприятия по выполнению планов, достигнутому уровню развития экономики.
6. Разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.
7. Определение экономической эффективности использования трудовых материальных и финансовых ресурсов.

Хотелось бы выделить **характерные черты анализа финансово-хозяйственной деятельности** – это необходимость постоянных сравнений, изучение внутренних противоречий, положительных и отрицательных сторон каждого явления, способность устанавливать причинно-следственные связи и давать им количественную характеристику, т.е. обеспечивать измерение влияния фактов на результаты деятельности. Детализация, систематизация и обобщение, разработка и использование системы показателей.

 Обобщая характерные черты анализа финансово-хозяйственной деятельности, можно сказать, что метод АФХД представляет системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности предприятия путем обработки специальными приемами системы показателей плана, учета, отчетности и других источников информации с целью повышения эффективности производства.

**Виды анализа:**

1. **По принципу времени:**

предварительный, последующий, оперативный, итоговый.

**2. По отраслевому признаку:**

отраслевой, межотраслевой.

1. **По признаку объекта:**

внутрихозяйственный, комплексный, системный, тематический.

1. **По методике изучения объектов:**

сравнительный, горизонтальный, вертикальный, маржинальный, факторный, диагностический, функционально-стоимостной, трендовый.

В анализе хозяйственной деятельности используется много различных способов. Среди них можно выделить традиционные способы, которые широко применяются для обработки и изучения информации, также такие способы как факторный анализ, стохастический факторный анализ и способ оптимизации показателей.

Применение тех или иных способов зависит от цели и глубины анализа, объекта исследования, технических возможностей выполнения расчетов.

 В своей курсовой работе я использовал традиционные способы обработки информации: сравнение и балансовый способ.

Сравнение – это научный метод познания, в процессе его изучаемого явления, предметы сопоставляются с уже известными, изучаемыми ранее, с целью определения общих черт либо различий между ними. С помощью сравнения определяется общее и специфическое в экономических явлениях, изучаются изменения исследуемых объектов, тенденций и закономерности их развития.

 Балансовый способ служит для отражения соотношений, пропорций двух групп взаимосвязанных и уравновешенных экономических показателей, итоги которых должны быть тождественны. Он широко используется при анализе обеспеченности предприятия трудовыми, финансовыми и материальными ресурсами.

 Основным источником информации о деятельности фирмы является бухгалтерская отчетность наибольшую информацию для анализа содержит Бухгалтерский баланс (форма №1) и Отчет о прибылях и убытках (форма №2), хотя данные всех приложений к балансу также могут быть использованы для проведения анализа финансового состояния и результатов деятельности за отчетный год.

Работая с балансом, следует выявить те статьи, которые подверглись наибольшим изменениям в течение отчетного года(и, следовательно, оказали наибольшее влияние на финансовое состояние фирмы).

 Результаты финансового анализа отчетности предприятия(фирмы) -это далеко не только документация для налоговой инспекции, отделов статистики или внебюджетных фондов. Полученные выводы будут полезны прежде всего руководству самого предприятия: оценка финансового благополучия предприятия, фирмы и, следовательно, привлекательности для инвесторов, характеристика состояния, состава и размещения имущества, а также перспектив развития. Внимательно проанализировав итоги года, необходимо выработать комплекс мер, которые сведут до минимума негативные явления и выявят резервы экономического роста. Результаты анализа финансового состояния предприятия, фирмы должны быть отражены в Пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности.

**Анализ структуры пассива предприятия**

 Сведения, которые приводятся в пассиве баланса, позволяют определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия, фирмы долгосрочных и краткосрочных заемных средств, т.е. пассив показывает, откуда взялись средства, кому обязаны за них предприятия.

 Финансовое состояние предприятия, фирмы во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены.

По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на:

-собственный;

- заемный.

По продолжительности использования различают:

- долгосрочный, постоянный(переменный) капитал;

- краткосрочный.

 Необходимость в собственном капитале обусловлено требованиями самофинансирования предприятия, фирмы. Он является основой самостоятельности и независимости предприятий, фирмы. Однако, финансирование деятельности фирмы только за счет собственных средств не всегда выгодно для него. В тоже время, если средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет не устойчивое, так как капиталу краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за своевременным возвратом их на привлечение в оборот на не продолжительное время других капиталов. Следовательно, от того на сколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала во многом зависит финансовое положение фирмы. Выработка правильной финансовой стратегии поможет многим предприятиям повысить эффективность своей деятельности.

 Динамика состава и структуры пассива АФ ОАО «Аудит» представлена в таблице №1(смотреть приложение).

Из приведенных данных видно, что доля собственного капитала и средств приравненных к собственным имеет тенденцию к значительному снижению. За отчетный период она снизилась на 8,22%, это свидетельствует о том, что финансовая зависимость фирмы от внешних инвесторов значительно повысилась и снизилась его рыночная устойчивость.

Учитывая отсутствие резервного капитала, а также резервов предстоящих расходов и платежей; фонда соц. сферы, а также снижения удельного веса нераспределенной прибыли на 0,94%, можно сказать о снижении воспроизводства.

 В структуре заемных средств доля краткосрочного кредита увеличилась на 6,16%. Видимо с привлечением кредита АФ ОАО «Аудит» надеется временно улучшить свое финансовое состояние.

**Анализ активов предприятия**

 Актив баланса содержит сведения размещения капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, фирмы, то есть о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, расходов предприятия на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса.

Долгосрочный капитал:

- основные средства; незавершенное строительство;

- долгосрочные финансовые вложения;

- нематериальные активы.

Текущие активы:

- запасы;

- дебиторская задолженность;

- краткосрочные финансовые вложения;

- денежные средства.

 Главным признаком группировки статей актива считается степень ликвидности(быстрота превращения в денежную наличность). По этому признаку активы подразделяются на долгосрочные и текущие.

 Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышение ее эффективности. От того какие ассигнования вложены в основные и оборотные активы, сколько их находится в среде обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, а следовательно и финансовое состояние предприятия, фирмы.

 Если созданные производственные мощности предприятия используются недостаточно полно из-за отсутствия сырья, то это отрицательно скажется на финансовых результатах предприятия его финансовом положении. Тоже произойдет, если созданы излишние производственные запасы, которые не могут быть быстро переработаны на имеющихся производственных мощностях. В итоге замораживается капитал, замедляется его оборачиваемость и как следствие, ухудшается финансовое состояние предприятия. В нашем случае, предоставление аудиторских услуг.

Поэтому, в процессе анализа состава и структуры активов в первую очередь следует изучить их изменение и дать им оценку.

 Структура и состав АФ ОАО «Аудит» (см. таблицу №2). Из таблицы видно, что за отчетный период структура активов анализируемого предприятия изменилась: уменьшилась доля внеоборотных активов на 10,26%, а оборотных, соответственно, увеличилась на 9,74%, но в сфере производства произошло значительное сокращение оборотного капитала, так как на начало отчетного периода отношение основного капитала(внеоборотных активов)к оборотному составляет 2,048, а на конец отчетного периода 1,32.

Далее необходимо проанализировать изменения по каждой статье оборотных активов. Как видно из таблицы №2 наибольший удельный вес приходится на дебиторскую задолженность, что создает финансовое затруднение, так как фирма будет чувствовать недостаток финансовых ресурсов выплаты заработной платы. Это видно по сокращению денежных средств, которые в начале отчетного периода имели наибольшую долю в оборотных средствах.

**Анализ состава и объема дебиторской и кредиторской задолженности**

 В процессе анализа нужно изучить динамику, состав, причины и давность образования дебиторской задолженности, установить нет ли в составе сумм, нереальных для взыскания или таких, по которым истекают сроки исковой давности. Если они имеются, то необходимо срочно принять меры по их взысканию, включая и такие, как обращение в судебные органы.

 Для анализа дебиторской задолженности кроме баланса используют материалы первичного и аналитического бухгалтерского учета.

 В процессе анализа необходимо изучить состав, давность появления кредиторской задолженности, наличие, частоту и причины образования просроченной задолженности, персоналу предприятия по оплате труда, бюджету, внебюджетным фондам.

 При анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности. Поэтому в процессе анализа необходимо сравнить сумму дебиторской и кредиторской задолженности.

 Если дебиторская задолженность больше кредиторской, то это свидетельствует об иммобилизации (отвлечении средств из оборота) собственного капитала в дебиторскую задолженность.

 Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и качество оказывает сильное влияние на финансовое состояние предприятия, фирмы.

 Увеличение кредиторской задолженности говорит о невыполнении договорных обязательств. Путями ее сокращения является устранение причин, которые привели к невыполнению договорных обязательств.

 Организация, фирма может создавать резервы сомнительных долгов по расчетам с другими организациями и физическими лицами за отгруженную продукцию с отнесением сумм резервов на финансовые результаты своей деятельности.

 Сомнительной признается дебиторская задолженность, которая не погашается в сроки, установленные договором. Следует отметить, что резерв сомнительных долгов образуется только по дебиторской задолженности, являющейся законной, то есть по задолженности, возникшей по сделке, которую нельзя признать ничтожной. При налогообложении прибыль отчисляется в резерв сомнительных долгов, принимающихся в составе убытков предприятия.

 На основании данных баланса АФ ОАО «Аудит» я проанализировал динамику объема и состава дебиторской и кредиторской задолженности, данные приведены в таблице №3 приложения.

 Дебиторская задолженность увеличивается по сравнению с началом отчетного периода на 8467,0 рублей, за счет увеличения дебиторской задолженности платежи по -2ой ожидаются менее чем через 12 месяцев.

 Кредиторская задолженность повышается за счет увеличения задолженности перед заказчиками, по социальному страхованию, бюджетом. Повышение кредиторской задолженности свидетельствует о не выполнении договорных обязательств.

Рост доли краткосрочных обязательств(прежде всего-кредиторской задолженности) и постоянная доля краткосрочных займов и кредитов, свидетельствующая об отсутствии средств на погашение долгосрочного кредита, не могут быть расценены как позитивная тенденция. Рост краткосрочных обязательств уменьшает долю собственного капитала в общей сумме источников средств предприятия, фирмы.

 Прирост краткосрочных и долгосрочных обязательств при значительном снижении собственного капитала и резервов также нельзя назвать положительным явлением. Общее увеличение источников у предприятия обычно расценивается положительно, но в данном случаи мы видим рост заимствований краткосрочного и долгосрочного характера, темпы роста которых угрожают финансовой зависимости и платежеспособности фирмы.

**Анализ платежеспособности предприятия**

 Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, фирмы является его платежеспособность.

 Платежеспособность – это возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства.

 Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия, фирмы с целью оценки прогнозирования финансовой деятельности, состояния но и для внешних инвесторов.

 Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, то есть времени, необходимого для превращения их в денежную наличность.

 Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

 Текущие активы по степени ликвидности группируются на:

1. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения.
2. Готовая продукция, товары отгруженные, дебиторская задолженность.
3. Запасы, НЗП, расходы будущих периодов.

Платежеспособность АФ ОАО «Аудит» можно проанализировать с помощью показателей, представленных в таблице №4 приложения.

 Итак, проводя оценку динамики платежеспособности, следует определить платежеспособна ли аудиторская фирма, для этого нужно вычислить, есть ли превышение текущих активов над всеми обязательствами. Если это условие выполняется, то предприятие считается платежеспособным.

 Превышение текущих активов АФ ОАО «Аудит» указано в п.1 таблицы №4. Об уровне платежеспособности также можно судить из системы показателей ликвидности.

 Коэффициент общей ликвидности - это отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Был 0,933, стал 0,9927. Таким образом, способность предприятия АФ ОАО «Аудит» за счет текущих активов покрывать свои обязательства увеличилась на конец отчетного периода по сравнению с данными на начало отчетного периода.

**Анализ финансовой прочности и независимости предприятия**

 Выделим четыре типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния.
2. Нормальная устойчивость, при которой гарантируется платежеспособность предприятия, фирмы.
3. Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения времени свободных источников средств в оборот предприятия (резервного фонда, фонда накопления и потребления), кредитов банка на временное пополнение оборотных средств, превышение нормальной кредиторской задолженности над дебиторской и другие.
4. Кризисное финансовое состояние (предприятие находится на грани банкротства).

Устойчивость финансового состояния предприятия, фирмы может быть восстановлена путем: ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное сокращение на рубль товарооборота; обоснованного уменьшения товаров и затрат; пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

 Динамика показателей финансовой устойчивости, независимости АФ ОАО «Аудит» приведена в таблице №5, из которой можно сделать следующие выводы:

 О финансовой устойчивости свидетельствует система показателей.

При коэффициенте финансовой независимости больше 0,5 предприятие. фирма считается финансово устойчивым. В случаи АФ ОАО «Аудит» он соответствует норме (0,5662).

 Коэффициент зависимости от внешних обязательств на начало отчетного периода 0,3517 (0,4338). Хотя коэффициент и повысился, все же зависимость от внешних обязательств на данном предприятии не велика, так как только при коэффициенте равном 1 и более положение считается критическим.

 Результаты данных коэффициентов говорят о том, что финансовая независимость и устойчивость данной фирмы на конец отчетного периода снизилась.

 Коэффициент финансовой маневренности снизился, что свидетельствует о низкой маневренности данной фирмы.

 Изменение коэффициента срочной ликвидности свидетельствует, что платежеспособность снизилась (0,004) (0,0019).

 Коэффициент абсолютной ликвидности – это отношение денежных средств к краткосрочным обязательствам. По своему значению он должен быть равен или больше 1, только в этом случае предприятие, фирма считается платежеспособным. В случае АФ ОАО «Аудит» этот показатель в 1000 раз меньше нормы.

 Коэффициент ликвидности, исходя из легкореализуемых активов, увеличился с 0,2897 до 0,3345, что положительно для данной фирмы.

 Коэффициент реальной ликвидности показывает реальную способность аудиторской фирмы за счет текущих активов покрывать обязательства, так как в него входят неликвиды, сомнительная дебиторская задолженность.

 Оценивая динамику платежеспособности, можно сказать, что в связи с увеличением коэффициента общей ликвидности, коэффициент ликвидности, исходя из легкореализуемых активов и коэффициента реальной ликвидности, платежеспособность АФ ОАО «Аудит» незначительно, но увеличилась. Однако, нужно учесть, что увеличился коэффициент срочной ликвидности, а коэффициент абсолютной ликвидности значительно снизился, это свидетельствует о том, что АФ ОАО «аудит» может погашать свои долги небольшими долями.

 Таким образом, несмотря на то, что платежеспособность АФ ОАО «Аудит» незначительно, но увеличилась, все же его состояние желает быть лучшего.

**Анализ оборачиваемости оборотных средств**

Оборотные средства – денежный капитал, авансируемый для образования оборотных фондов и фондов обращения.

 Кругооборот оборотных средств происходит по схеме:

«Деньги – Товар – Деньги». Он включает сферу производства – из покупных запасов получают незавершенное производство. И сферу обращения – готовая продукция реализуется и высвобождаются денежные средства, на которые покупаются запасы. В нашем случае предоставление аудиторских и консалтинговых услуг.

 Продолжительность одного оборота в днях показывает время, в течение которого оборотные средства находятся в обороте; чем меньше этот показатель, тем эффективнее используются оборотные средства, тем меньше средств вовлекается в оборот.

 Основными путями повышения оборачиваемости оборотных средств является:

1. Установление прогрессивных форм расходов.
2. Замена дорогостоящих ресурсов.
3. Сокращение сверхнормативных запасов ТМЦ.
4. Ритмичность производства.
5. Сокращение длительности производственного цикла.
6. Ускорение реализации продукции.
7. Маркетинговые исследования.
8. Сокращение дебиторской и кредиторской задолженности.

 На аудиторской фирме ОАО «Аудит» продолжительность одного оборота105 дней (данные таблицы №6), что говорит о эффективном использовании оборотных средств. ООО «Аудит» в своей деятельности ориентировано на комплексное обслуживание заказчиков и индивидуальный подход к каждому из них. Проведение классического общего аудита достоверности бухгалтерской отчетности сопровождается индивидуальным консультированием бухгалтеров предприятий в процессе аудита на практических задачах. Особое внимание при аудите уделяется достоверности налоговой отчетности, что обеспечивае6т возможность предотвращения штрафных санкций налоговых органов. Отработанная методика аудита в ООО «Аудит» позволяет сконцентрировать в табличные формы выявляемые нарушения в методологии учета проблемных ситуаций, что значительно облегчает работу бухгалтерских служб при внесении исправлений в учет по результатам аудиторской проверки.

**Рентабельность предприятия и рентабельность реализуемой продукции**

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д.. Они более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами.

 Показатели рентабельности можно объединить:

1. Рентабельность продаж;
2. Рентабельность собственного капитала;
3. Период окупаемости собственного капитала.

Рентабельность продаж отражает доходность вложений в основное производство. Предприятие считается низкорентабельным, если Рп находится в пределах 1 до 5%,среднерентабельным при Рп от 5 до 20%, высокорентабельным при Рп от 20 до 30%.

Значение Рп свыше 30% характеризуется как сверхрентабельность (то тесть как исключительно высокодоходное предприятие, где на каждые 100 рублей условных вложений приходится 30 рублей прибыли).

При наличии убытков (Рп менее 0) «антирентабельность» не реализуется.

 Рентабельность собственного капитала (Ркап) – отражает доходность использования собственных средств организации и показывает, сколько единиц прибыли от обычных видов деятельности приходится на единицу собственного капитала организации.

 Эффективность использования собственного капитала, представляющего собой сумму оборотных средств, основных фондов и нематериальных активов, находится в прямой зависимости от прибыли от обычных видов деятельности, коэффициентов оборачиваемости и фондоотдачи. Для повышения эффективности использования собственного капитала следует обратить внимание на каждую из названных составляющих, так как Р кап представляет собой наиболее обобщенную оценку эффективности деятельности предприятия.

 Период окупаемости собственного капитала (Пок). Характеризует продолжительность периода времени, необходимого для полного возмещения величины собственного капитала прибылью от обычных видов деятельности. П ок является наиболее общим «временным» показателем, интересующим прежде всего собственников и сторонних инвесторов. Не существует единого критерия для значения П ок, так как данный показатель зависит от постоянно изменяющихся значений собственного капитала и прибыли. Но при относительно стабильной величине собственного капитала и уровня рентабельности, при безубыточной работе в течение ряда лет быстроокупаемыми считаются предприятия, у которых П ок находится в пределах от 1 до 5.

 Из таблицы № 7 видно, что «соотношение здоровья» АФ ОАО «Аудит» считается низкорентабельным. так рентабельность предприятия на начало периода отчетности составляет 3,349%; рентабельность реализованной продукции 13,28%; рентабельность собственного капитала 0,0215%.

**Динамика состояния текущих активов и их классификация по степени риска**

 Текущие активы по степени риска можно разделить на 4 группы:

1. Минимальная степень риска – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, прочие оборотные активы.
2. Малая степень риска – дебиторская задолженность (за исключением сомнительной), готовая продукция, товары отгружены.
3. Средняя степень риска – сырье и материалы (за исключением неликвидов), незавершенное производство, расходы будущих периодов.
4. Высокая степень риска включает в себя сомнительную дебиторскую задолженность, готовую продукцию, не пользующуюся спросом, неликвиды.

На основании этих показателей, приведенных в таблице №8 можно сказать, что группа риска минимальная и средняя увеличилась. Платежеспособность АФ ОАО «Аудит» находится на низком уровне.

**Анализ эффективности использования основных фондов**

Капитал функционирует на предприятии, фирме в форме вещественных элементов производства и в виде наличных денежных средств. Основные фонды относятся к вещественным факторам.

 Основные производственные фонды (ОПФ) участвуют во многих производственных циклах изготовления продукции, перенося свою стоимость на изготовленную продукцию по частям по мере износа.

 ОПФ подразделяется:

- активная часть (машины, оборудование, приборы);

- пассивная часть (здания, сооружения);

 Чем больше активная часть, тем лучше для экономики предприятия, так как пассивная часть непосредственно в изготовлении продукции не участвует, а лишь создает необходимые условия для производства.

В нашем случае предоставление аудиторских и консалтинговых услуг.

 По результатам таблицы №9 можно сделать следующий вывод:

 Фондоотдача основных средств – качественный показатель, показывающий стоимость предоставляемых работ(услуг), приходящуюся на 1 рубль основных средств, на АФ ОАО «Аудит» составляет 0,5522, что говорит о невысокой эффективности работы фирмы.

Фондовооруженность - показатель оснащенности работников основными средствами; составляет 9100,84 руб. Чем выше этот показатель, тем эффективнее работает предприятие. Мы по показателю фондоотдачи видим, что эффект от использования основных средств средний. Можно предположить, что активная часть имеет большую долю.

**Анализ деловой активности**

 Показатели оборачиваемости показывают, сколько раз в год (или за анализируемый период) «оборачиваются» те или иные активы предприятия.

 Показатели оборачиваемости имеют большое значение для финансового состояния предприятия, так как объем превращения их в денежную форму оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

 Кроме того, ускорение оборота средств отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия.

Показатель оборачиваемости материально-производственных запасов. В целом, чем он выше, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства и тем устойчивее финансовое состояние предприятия.

 Показатель оборачиваемости собственного капитала характеризует интенсивность его использования и рассчитывается:

Коборачиваемости СК = выручка /среднегодовая Выручка капитала/

Особенно актуально повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии большой задолженности у предприятия.

 Ускорение оборачиваемости, достигаемое за счет сокращения времени производства и обращения оказывает положительный эффект на результат деятельности предприятия.

 Замедление оборота свидетельствует обычно о затруднениях в сбыте.

Рассматривая обороты аудиторской фирмы и анализируя обороты средств АФ ОАО «Аудит» можно сказать, что фирма находится в рабочем состоянии. Годовая производительность труда составляет ­­­5025,55рубля.

 Оборачиваемость средств в расчетах составляет 33 дня – это больше чем 1 месяцев.

 Из расчетных данных таблицы, оборачиваемость производственных запасов – 80 дней. Таким образом, продолжительность операционного цикла составляет около 114 дней, что свидетельствует о незначительных затруднениях(но они есть) в предоставлении работ(услуг)). Работы, услуги АФ ОАО «Аудит» пользуется спросом. Одним из путей стимулирования работ, услуг является реклама.

**Чистые активы**

Размер и стоимость чистых активов, оцениваемых на основании данных бухгалтерского учета согласно Приказа Минфина РФ №71 и ФК РЦБ №149 от 05.08.96г.

 Чистые активы определяются путем вычитания из сумм активов предприятия, применяемых к расчету суммы его обязательств.

В случае превышения величин минимального уставного капитала над величиной чистых активов предприятие ликвидируется.

 Чистые активы на начало отчетного периода АФ ОАО «Аудит» составляют 76855, а на конец отчетного периода 77968. В нашем случае чистые активы превышают Уставный фонд.

**Расчет коэффициента текущей ликвидности и оснащенности собственными средствами**

 Признание структуры баланса неудовлитворительной, а предприятия – неплатежеспособным осуществляется на основании критериев, установленных постановлением Правительства РФ от 20 мая 1994 года №498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности(банкротстве) предприятий».

 Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

 Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

Основанием для признания структуры баланса неудовлитворительной, а предприятия – неплатежеспособным, является выполнение одного из следующих условий: - К1 на конец отчетного периода имеет значение менее 2; К2 на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

На АФ ОАО «Аудит» эти коэффициенты не соответствуют норме (см. расчет 12). По этим данным делаем вывод, что и на начало отчетного периода и на конец, предприятие неплатежеспособно, но на конец отчетного периода коэффициент текущей ликвидности увеличился, хотя и не достиг нормативного значения = 2. Но у фирмы есть реальная возможность восстановить платежеспособность.

 Повышение коэффициентов платежеспособности возможно двумя путями: либо увеличение оборотных средств при неизменной сумме краткосрочных долгов. Либо снижение краткосрочных долгов.

Первый путь может быть практически реализован, если у фирмы появляются другие источники покрытия: увеличение собственного капитала, привлекаются долгосрочные займы и т.д. При этом размеры краткосрочной задолженности не изменяются, а оборотные активы имеют дополнительные источники покрытия.

**Рейтинг предприятия**

Оценка учитывает все важнейшие показатели финансовой и производственной деятельности предприятия.

 При ее построении используются данные о производственном потенциале предприятия, рентабельности продукции, эффективности использования производственных и финансовых ресурсов, состоянии и размещении средств и их источников.

В основе расчета итогового показателя рейтинговой оценки лежит сравнение предприятий по каждому показателю финансового состояния с условным эталонным предприятием, имеющим наилучшие результаты по всем показателям.

1. Система показателей базируется на данных публичной отчетности.

2. Комплексный анализ и рейтинговая оценка финансового состояния предприятия .

Исходные данные объединены в 4 группе:

**I группа: показатели оценки прибыльности хозяйственной деятельности.**

1. Общая рентабельность предприятия (балансовая прибыль на 1 рубль активов).
2. Чистая рентабельность предприятия (чистая прибыльна 1 рубль активов).
3. Рентабельность собственного капитала (чистая прибыль на 1 рубль собственного капитала).
4. Общая рентабельность производственных активов (балансовая прибыль к средней величине основных производственных фондов и оборотных средств в ТМЦ).

**II группа: показатели оценки эффективности управления**

1. Чистая прибыль на 1 рубль объема реализации.

2. Прибыль от реализации продукции на 1 рубль объема реализации.

3. Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности предприятия на 1 рубль объема реализации.

4. Балансовая прибыль на 1 рубль объема реализации.

**III группа: показатели оценки деловой активности.**

1. Отдача всех активов(выручка от реализации на 1 рубль активов).

2. Отдача основных средств (выручка от реализации на 1 рубль основных средств).

3. Оборачиваемость оборотных средств(выручка от реализации на 1 рубль оборотных средств).

4. Оборачиваемость запасов (выручка от реализации на 1 рубль запасов).

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности(выручка от реализации на 1 рубль).

6. Оборачиваемость наиболее ликвидных активов (расход за период денежных средств на 1 рубль наиболее ликвидных активов).

7. Отдача собственного капитала(выручка от реализации на 1 рубль собственного капитала).

**IV группа: показатели оценки ликвидности и финансовой устойчивости**

1. Коэффициент покрытия (оборотные средства на 1 рубль срочных обязательств).

2. Коэффициент текущей ликвидности (денежные средства и расчеты, прочие активы на 1 рубль срочных обязательств).

3. Индекс постоянного актива (основные средства и прочие внеоборотные активы к собственным средствам).

4. Коэффициент автономии (собственные средства на 1 рубль, итого баланса).

5. Обеспеченность запасов собственными оборотными средствами (собственные оборотные средства на 1 рубль запасов).

**Сводный рейтинг =1**

**Диапазон допустимых изменений (1,0 – 0,4)**

*- Благосостояние имеет не здоровый характер*

*- Полученные данные имеют существенное значение*

*- Необходимо изменить систему управления*

*Не устойчиво по отношению к внешнеэкономическим финансовым потрясениям*

**Сводный рейтинг =2**

**Диапазон допустимых изменений (1,5 – 2,4)**

*- Практически не здорово*

*- Полученные критические данные имеют существенное значение*

*- Можно изменить стиль управления*

*- Не стабилен*

*- Вмешательство органов банковского надзора не ограничен и осуществляется для управления выявленных недостатков.*

**Сводный рейтинг =3**

**Диапазон допустимых изменений (2,5 – 3,4)**

*- Наличие финансовых, операционных или технических недостатков, варьирующих от допустимых уровней до неудовлетворительных.*

*- Уязвим при неблагоприятной экономической ситуации.*

*- Может легко разорится, если принимаемые меры по преодолению недостатков неэффективно.*

Необходимо дополнительное вмешательство органов банковского надзора с целью устранения недостатков.

**Сводный рейтинг =4**

**Диапазон допустимых изменений (3,5 – 4,4)**

- *Серьезные финансовые проблемы.*

*- Сохранение нездоровой ситуации при отсутствии должного внимания к финансовым проблемам.*

*- Без проведения корректирующих мер сложившаяся ситуация приводит к подрыву жизнеспособности в будущем.*

*- Большая вероятность разорения.*

*- Необходим тщательный надзор и контроль.*

**Сводный рейтинг =5**

**Диапазон допустимых изменений (4,5 – 5,5)**

*- Огромная вероятность разорения в ближайшее время.*

*Выявленные недостатки настолько опасны, что требуется срочная поддержка со стороны акционеров или др. финансовых источников.*

*- Без проведения корректирующих мероприятий вернее всего будет ликвидировано.*

**Учет инфляции в анализе**

1. Решение финансового характера в условиях изменяющихся цен.

2. Учет инфляции в анализе.

3. Анализ товарооборота и издержек обращения в торговле.

4. Оценка ценных бумаг.

Анализ коммерческого риска.

**В мировой практике существует пять подходов к учету инфляции:**

1. Игнорировать в учете.

2. Делать пересчет по отношению к стабильной валюте.

3. Методика оценки объектов бухучета в денежных единицах одинаковой покупаемой способности.

4. Методика переоценки объектов бухучета в текущую стоимость.

У АФ ОАО «Аудит» показатели имеют следующие значения:

Показатели оценки прибыльности хозяйственной деятельности предприятия.

- Рентабельность (R)предприятия = 3,349 % - неудовлетворительно;

- Рентабельность предоставленных работ (услуг) = 13,28 %

Показатели деловой активности.

- отдача основных средств (фондоотдача) = 0,5522

- оборачиваемость оборотных средств составляет 33 дней;

- оборачиваемость запасов = 80 дней;

- оборачиваемость кредиторской задолженности = 1,10 дней;

- оборачиваемость собственного капитала = 0,5435

1. Показатели финансовой устойчивости.

 - коэффициент общей ликвидности = 0,9927, что несоответствует нормативному значению = 2.

- коэффициент финансовой независимости = 0,6483 на начало периода, и 0,5662 на конец периода, что говорит о снижении независимости от внешних обязательств, хотя он и соответствует норме = 0,5.

Одним из способов повышения показателя R предприятия – это снижение стоимости оборотных средств или повышение суммы чистых активов.

Для повышения показателя R собственного капитала следует снизить сумму капитала, если невозможно увеличить прибыль.

У АФ ОАО «Аудит» значительная часть средств находится в основных средствах и дебиторской задолженности.

Показатель фондоотдачи показывает, что фонды используются эффективно.

Можно предложить:

1. Снизить удельный вес пассивной части ОФП и соответственно повысить активной.
2. Снизить дебиторскую задолженность. Принимая в учет следующие факторы:

- Анализировать платежеспособность покупателя и оценивать вероятность возникновения безнадежного долга или задержку оплаты.

- Страхование как метод защиты от потерь по безнадежным долгам.

- Перепродать дебиторскую задолженность банку или факторинговой компании.

На фирме АФ ОАО «Аудит» продолжительность одного оборота 1 дней, что говорит о эффективном использовании оборотных средств. Основными путями оборачиваемости оборотных средств является:

1. Установление прогрессивных норм расходов.
2. Сокращение сверхнормативных запасов ТМЦ.
3. Ритмичность производства.
4. Ускорение реализации продукции(работ, услуг).
5. Сокращение дебиторской и кредиторской задолженности.
6. Маркетинговые исследования.

АФ ОАО «Аудит» согласно расчету № 12 признается неплатежеспособным. Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами по нормативу не соответствует. Доведение этих коэффициентов до нормативного значения возможно двумя путями: либо увеличение оборотных средств, при неизменной сумме краткосрочных долгов либо снижение краткосрочных долгов.

Первый путь практически может быть реализован, если у фирмы появляются другие источники покрытия: увеличение собственного капитала, привлекаются долгосрочные займы, при этом размере краткосрочной задолженности не изменяются, оборотные активы имеют дополнительные источники покрытия.

Анализируя имеющиеся данные, я пришел к выводу, что АФ ОАО «Аудит» финансовое положение фирмы приближено к банкротству, необходимо привлечение инвесторов, акционеров или других финансовых источников.

Необходимо, в целом пересмотреть вопросы по организации и ведению первичных документов на фирме, значительное внимание можно уделить вопросам организации контроля качества аудита, т.е. КОНТРОЛЬ КАЧЕСТВА, который проводит экспертизу качества каждого аудиторского отчета как сточки зрения исполнения программы аудита, включая технические задание Заказчика, так и методологии бухгалтерского учета, налогообложения. Рекомендаций по исправлению выявленных нарушений, соблюдения стандартов аудита и определения уровня существенности выявленных нарушений. Можно предложить наиболее эффективный вариант – поэтапный аудит, т.е. 1 этап – проверка за 1 полугодие, 2 этап – проверка по итогам года по стандартной программе. Входе промежуточной проверки основное внимание предполагается уделить вопросам перехода на новый План счетов и налогообложения в части порядка исчисления налога на прибыль. Такой подход к проведению аудиторских проверок обусловлен внесением принципиальных изменений в порядок исчисления и уплаты налога на прибыль Главой 25 Налогового кодекса РФ, введенной в действие с 1 января 2002 года, а также установлением новой обязанности налогоплательщика по ведению налогового учета.

**ЛИТЕРАТУРА**

1. Савицкая «Анализ финансово-хозяйственной деятельности»
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. «Теория анализа хозяйственной деятельности»
3. Теплова О.В. «Финансовый менеджмент: стратегия и тактика».
4. Кобасюк М. Р. «Анализ финансово - хозяйственной деятельности».
5. Герстнер П. «Анализ баланса»
6. Мисевич «Анализ хозяйственной деятельности»
7. Шеремет А.Д., СЧайфулин Р.С. Методика финансового анализа – М.: ИНФРА – М, 1995г.
8. Козлова Е.П., Парашутин Н.В., Бабченко Т.Н. – Бухгалтерский учет в промышленности. М.: Финансы и статистика, 1993гг.
9. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа – М.: Финансы и статистика, 1995.
10. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции – М: Перспектива, 1995г.
11. Ковалев В.В. Финансовый анализ – М.: Финансы и статистика, 1996.
12. Справочная Правовая система Гарант 5.3. «Анализ финансового состояния предприятия». Аудитор – Л. Борисов., 2002г.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |  |   |   |   |   |   | **Таблица №1** |
| **Динамика состава и структуры источников средств предприятия** |
|  |   |   |   |   |   |   |   |   |
| № | Вид источников | Остатки по балансу | Структура  |
| тыс.руб. |   | (уд. вес. %) |
|   |   |   |   |   | ######## | ######## | ######## | ######## |
| 1. | Источники соб.средств в т.ч. |   | 78831 | 80600 | 62,0809 | 54,2579 |
|   | Уставной фонд  |   |   | 12818 | 12818 | 10,0944 | 8,6286 |
|   | Добавочный капитал |   | 47386 | 47386 | 37,3173 | 31,8985 |
|   | Резервный капитал  |   |   | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   | Фонд соц. сферы  |   |   | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   | Нераспределенная прибыль  |   | 18627 | 20396 | 14,6692 | 13,7298 |
|   | Резервы предстоящих расходов  | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2. | Средства приравненные к соб-ым  | 3500 | 3500 | 2,7563 | 2,356 |
| 3. | Всего соб. и приравненных к ним средств | 82331 | 84100 | 64,8372 | 56,6131 |
| 4. | Заёмных средств, из них: |   | 44650 | 64452 | 35,1627 | 44,0599 |
|   | Краткосрочные кредиты и займы | 5000 | 15000 | 3,9375 | 10,0974 |
|   | Привлечение в порядок текущих расчё-ов: | 39261 | 49076 | 30,9187 | 33,0362 |
|   | За товары и услуги  |   |   | 10572 | 17244 | 8,3256 | 11,608 |
|   | По оплате труда  |   |   | 3972 | 7975 | 3,128 | 5,3684 |
|   | По соц. страхованию и обеспечению  | 3817 | 4086 | 3,0059 | 2,7505 |
|   | По дивидентам |   |   | 389 | 376 | 0,3063 | 0,2531 |
|   | с бюджетом  |   |   | 18828 | 19683 | 14,8274 | 13,2499 |
|   | с прочими кредиторами  |   | 2072 | 88 | 1,6317 | 0,0592 |
|   | авансы полученные от покупателя  | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 5. | Итого источников средств предпр. из них: | 126981 | 148552 | 100 | 100 |
|   | Уд. Вес соб-ых и прирав-ых к ним ср-в | 64,8372 | 56,6131 |   |   |
|   | Уд.вес заёмных средств в % п4/п5 | 35,1627 | 43,3868 |   |   |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |

|  |  |
| --- | --- |
| **Динамика состава и структура имущества** | **Таблица №2** |
|   | Вид источников | Остатки по балансу | Структура |
| № | тыс.руб. |   | (уд. вес.имущества) |
|   |   |   |   |   | 01.01.2002 | 01.04.2002 | 01.01.2002 | 01.04.2002 |
| 1. | Основные ср-ва и иные внеоборотные активы в т.ч. | 85321 | 84569 | 67,1919 | 56,9288 |
|   | НМА  |   |   |   | 64 | 0 | 0,0504 | 0 |
|   | Основ. ср-ва Незавершенное строительство  | 85257 | 84569 | 67,1415 | 56,9288 |
|   | Долгосрочные финансовые влажения  | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2. | Запасы: в т.ч.  |   |   | 26988 | 40116 | 22,4587 | 28,5549 |
|   | Сырьё и материалы  |   | 20769 | 19042 | 16,3559 | 12,8184 |
|   | Незавершенное производство  | 4 | 8 | 0,0031 | 0,0053 |
|   | Расходы будущих периодов  |   | 241 | 329 | 0,1897 | 0,2214 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|   | Готовая продукция  |   |   | 5769 | 19797 | 4,5431 | 13,3266 |
|   | НДС по приобритению ценностей  | 1735 | 2303 | 1,3663 | 1,5502 |
|   | Товары отгруженны  |   | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   | Прочии запасы и затраты  |   | 205 | 940 | 0,1614 | 0,6327 |
| 3. | Дебиторская задолжность всего, в т.ч. | 12673 | 21140 | 9,9802 | 14,2307 |
|   | Покупатели и заказчики  |   | 10729 | 19247 | 8,4493 | 12,9564 |
|   | Авансы выданные  |   |   | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   | Прочии дебиторы  |   |   | 1944 | 1893 | 1,5309 | 1,2743 |
| 4. | Краткосрочные финансовые влажения  | 78 | 299 | 0,0614 | 0,2012 |
| 5. | Денежные средства, в т.ч.  |   | 186 | 125 | 0,1464 | 0,0840 |
|   | Касса  |   |   |   | 9 | 13 | 0,007 | 0,0087 |
|   | Расчетный счет  |   |   | 61 | 7 | 0,048 | 0,0047 |
|   | Валютный счет  |   |   | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   | Прочии денежные средства  |   | 89 | 105 | 0,07 | 0,0706 |
| 6.  | Убытки |   |   |   | 0 | 0 | 0 | 0 |
|   | Всего имущества, в т.ч. |   | 126981 | 148552 | 100 | 100 |
|   | Вложенного во внеоборотные активы % | 67,1919 | 56,9288 |   |   |
|   | Вложенного во оборотные активы % | 33,1245 | 42,8698 |   |   |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Таблица №3** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| № | Состав задолжности | на 01.01.02 | на 01.04.02 |
| 1. | Дебиторская задолжность всего | 12673 | 21140 |
|   | Товары отгруженны |   |   | 0 | 0 |
|   | Дебиторская задолжность по которой платежи ожидаються | 0 | 0 |
|   |  более чем через 12 месяцев после отчетной даты |   |   |
|   | Дебиторская задолжность по которой платежи ожидаються | 12673 | 21140 |
|   | в течении 12 месяцев после отчетной даты |   |   |
|   | Сомнительная дебиторская задолжность | 30 | 76 |
| 2. | Кредиторская задолжность по текущим счетам и платежам | 39650 | 49452 |
|   | в т.ч. |   |   |   |   |   |
|   | Поставщики и подрядчики  |   | 10572 | 17244 |
|   | По оплате труда  |   |   | 3972 | 7975 |
|   | По соц. страх. и обеспечению  | 3817 | 4086 |
|   | По дивидендам  |   |   | 389 | 376 |
|   | С бюджетом  |   |   | 18828 | 19683 |
|   | С прочими кредиторами  |   | 2072 | 88 |
|   | Авансы,полученные от покупателей и заказчиков  | 0 | 0 |
|   | Векселя к уплате |   |   | 0 | 0 |
| 3. | Соотношение (разницы) между дебиторской и кредиторской  |   |   |
|   | задолжностью по текущим счетам и платежам (1-2) | -26977 | -28312 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Таблица №4** |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  **Показатели, используеммые для оценки платежеспособности** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| № | Показатели |   |   | на 01.01.02 | на 01.04.02 |
| 1. | Соотношение (превышение+непокрытые)текущих  | -2990 | -469 |
|   | активов и всех обязательств тыс.руб.  |
| 2. | Соотношение (превышение=непокрытые)текущих активов и  | 2010 | 14531 |
|   | краткосрочных обязательств тыс.руб.  |
| 3. | Коэффициент общей ликвидности  | 0,933 | 0,9927 |
|   | Текущие активы: краткосрочные обязательства |
| 4. | Коэффициент срочной ликвидности  |   |   |
|   | Денежные ср-ва - краткосрочные фин. влажения  | 0,0059 | 0,0065 |
|   | краткосрочные обязательства  |
| 5. | Коэффициент абсолютной ликвидности ден.ср-в  | 0,0041 | 0,0019 |
|   | краткосрочные обязательства  |
| 6. | Коэффициент ликвидности, исходя из легкореализуемых активов |   |   |
|   | ден.ср-ва + дебит.задолженность+краткосрочные ср-ва | 0,2891 | 0,3334 |
|   | краткосрочные обязательства  |   |   |
| 7. | Коэффициент реальной(общей) ликвидности текущих активов- |   |   |
|   | неликвидные - дебитор.задолжность сомнительная | 0,5041 | 0,6549 |
|   | краткосрочные обязательства  |   |   |
| 8. | Состояние текущих расчетов,исходя из соотношения дебит. и  |   |   |
|   | кредиторской задолжности к текущим расчетам и платежам | -27007 | -28388 |

|  |
| --- |
| **Таблица №5** |
| **Динамика показателей финансовой устойчивости, независимости** |
| № | Показатели |   |   |   |   | на 01.01.02 | на 01.04.02 |
| 1. | Коэффициент финансовой независимости (автономности). |   |   |
|   | Соотношение собственных и приравненных к ним средств | 0,6483 | 0,5662 |
|   | с общей суммой источников |   |   |   |   |   |
| 2. | Коэффициент финансовой устойчивости. Соотношение собственных |   |   |   |   |
|   | приравненных к ним средств |   |   |   | 1,8439 | 1,3048 |
| 3. | Коэффициент зависимости от внешних обязательств. Отношение |   |   |
|   | заемных средств к общей сумме источников  |   | 0,3517 | 0,4338 |
| 4. | Коэффициент участия собственных источников в покрытии  |   |   |
|   | запасов. |   |   |   |   | -0,1108 | -0,0117 |
| 5. | Коэффициент финансовой манёвренности |   |   |   |   |
|   | а) исходя из общей суммы активов |   |   | -0,0363 | -0,0056 |
|   | б) исходя из оборотных средств |   |   | 0,3280 | 0,4307 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   |   |   | **Табл. 6** |
| **Анализ оборачиваемости оборотных средств предприятия.** |
|   |   |   |   |   |
| № | Показатели |   | Значения |
| 1.  | Выручка |   |   | 45230 |
| 2. | Количество дней анализируемого периода(T) | 90 |
| 3. | Однодневная выручка | 502,5556 |
| 4. | Средний остаток оборотных средствна | 52821,5 |
|   | начало года и конец года. |   |
| 5. | Продолжительность одного оборота (дней) | 105,1058 |
| 6. | Коэффициент оборачиваемости средств | 0,8563 |
| 7. | Коэффициент загрузки средств в обороте | 1,1678 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   |   |   | **Табл. 7** |
|   | **Рентабельность предприятия и рентабельность**  |
|   | **реализованной продукции** |   |
| № | Показатели  |   | Значение |
| 1. | Чистая прибыль |   | 1769 |
| 2. | Средне годовой остаток оборотных активов | 52821,5 |
| 3. | Рентабельность предприятия  | 3,349 |
| 4. | Выручка от реализации | 45230 |
| 5. | Рентабельность реализованной продукции в % | 13,28 |
| 6. | Средне годовой остаток соственного капитала  | 83215,5 |
|   | на начало года и на конец года |   |
| 7. | Рентабельность собственного капитала | 0,0215 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **Таблица 8** |  |
|  | **Динамика состояния текущих активов** |  |  |  |  |
|  | **и их классификация по степени риска** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Степени | Группы текущих активов |   | Остатки по балансу | группы % |
|  риска |   |   |   |   | 01.01.02 | 01.04.02 | темп роста | #### | ##### |
| Минималь | Денежные средства,краткосрочные | 264 | 424 | 1,0660 | 0,6337 | 0,6627 |
| ная | финансовые вложения, цен. бум. |   |   |   |   |   |
| Малая | Дебиторская задолжность (за исключением |   |   |   |   |   |
|   | сомнительной). Готовая продукция, непользу- | 17492 | 39561 | 2,2617 | 41,9875 | 61,9493 |
|   | ющаяся спросом, товары отгружены. |   |   |   |   |   |
| Средняя  | Сырье и материалы (за тсключением нелик |   |   |   |   |   |
|   | видных),не завершенное производство, | 4754 | 2222 | 0,4674 | 11,4114 | 3,4728 |
|   | расходы будущих периодов,НДС по приобри |   |   |   |   |   |
|   | тению ценностей. |   |   |   |   |   |   |   |
| Высокая | Сомнительная дебиторская задолжность, |   |   |   |   |   |
|   | продукция не пользующаяся спросом, | 19150 | 21776 | 1,137 | 45,9674 | 34,0340 |
|   | неликвиды.  |   |   |   |   |   |   |   |
|   | ИТОГИ текущих активов |   | 41660 | 63983 |   | 100% | 100% |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **Таблица 9** |
|  | **Анализ эффективности использования**  |  |
|  | **основных средств** |  |  |  |  |
| № | Показатели |   |   |   | Значения |
| 1. | Выручка |   |   |   |   | 45230 |
| 2. | Среднесписочная численность работников | 9 |
| 3. | Среднегодовая стоимость основных средств | 81907,5 |
| 4. | Фондоотдача основных средств |   | 0,5522 |
| 5. | Фондоемкость основных средств |   | 1,8109 |
| 6. | Фондовооруженность труда |   | 9100,84 |
| 7. | Производительность труда |   |   | 5025,55 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **Табл.10** |  |
|  |  | **Анализ деловой активности** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| № | Показатели |   |   |   |   | Значение |
| 1. | Выручка от реализации |   |   |   | 45230 |
| 2. | Балансовая прибыль |   |   |   | 3649 |
| 3. | Производительность труда |   |   |   | 5025,5555 |
| 4. | Фондоотдача |   |   |   |   | 0,5522 |
| 5. | Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах) | 2,6753 |
| 6. | Оборачиваемость средств в расчетах (в днях) |   | 33,6411 |
| 7. | Оборачиваемость производственных запасов ( в оборотах) | 1,1225 |
| 8. | Оборачиваемость производственных запасов ( в днях) | 80,1782 |
| 9. | Оборачиваемость кредиторской задолжности (в днях)  | 1,1062 |
| 10. | Продолжительность операционного цикла |   | 113,8193 |
| 11. | Продолжительность финансового цикла |   | 112,7131 |
| 12. | Коэффициент погашаемости дебиторской задолжности | 0,3738 |
| 13. | Оборачиваемость собственного капитала |   | 0,5435 |
| 14. | Оборачиваемость основного капитала |   | 0,3283 |
| 15. | Коэффициент устойчивости экономического роста | 0,0213 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **Задача №11** |  |  |
|  | **Определить стоимость чистых активов** |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Размер и стоимость чистых активов, оцениваемых на основании данных бухгалтерского учета |  |
| согластно совместному Приказу Минфина РФ №71 и ФК РЦБ №149 от 05.08.96 |  |  |
| применяемых к рассчету суммы его обязательств, принимаемых к расчету.  |  |  |
| Для общества с ограниченной ответственностью и согластно ст.90 ГК РФ и ст. 20 Закона РФ |  |
| от 08.02.98 № 14-ФЗ "Об обществе с ограниченной ответственностью" определяем минимальный  |
| размер уставного капитала. |  |  |  |  |  |  |  |
| В случае превышения величин минимального уставного капитала над величиной чистых  |  |
| активов предприятие ликвидируется. |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ЧА = 190+ 290-220-450-590-690+640-216 |  |  |  |  |  |
| ЧА н.г.= 85321+41660-1735-3500-44650-241=76855 |  |  |  |  |  |
| ЧА к.г.=84569+63983-2303-3500-64452-329=77968 |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| В нашем случаи велечина ЧА превышает Уставной Фонд. |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **Задание №12** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Опрещделить структуру баланса основе показателей:** |  |
|  | **1.Кэффициент текущей ликвидности** |  |  |  |
|  | **2.Коэффициент обеспеченности собственными средствами** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия  |
| оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного  |
| погашения срочных обязательств предриятия . |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кт.л. н.г.=41660 - 241 : 44650=0, 9276 |  |  |  |  |  |
| Кт.л. к.г.=63983 - 329 : 64452=0, 9876 |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Каэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие  |
| собственных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Косс н.г.=85321 - 85321 : 41660= - 0, 0717 |  |  |  |  |
| Косс к.г.=84100 - 84569 : 63983= - 0, 0075 |  |  |  |  |