Российская Экономическая Академия им. Г. В. Плеханова

Институт Финансов

# Курсовая работа по информатике

**тема: «Анализ финансового состояния предприятия».**

## Работу выполнила студентка

**дневного отделения ИФ**

**гр.2505 Тимофеева М. В.**

**Работу принял преподаватель**

**кафедры информатики**

**Беляев Н. А.**

**Москва 2000г.**

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. **Финансовое состояние предприятия** характеризуется совокупностью, показателей отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств и по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. И именно они интересуют собственников (акционеров) компании, его деловых партнеров, налоговые органы. Поэтому одна из целей финансового анализа – своевременное выявление признаков **банкротства предприятия.** Оно в первую очередь связано с неплатежеспособностью предприятия.

В соответствии с действующим в России законодательством основанием для признания предприятия банкротом является невыполнение ими своих обязательств по оплате товаров, работ, услуг по истечении трех месяцев со дня наступления срока оплаты. В отношении государственных предприятий, кроме того, действует порядок, утвержденный постановлением Правительства РФ, в соответствии с которым они подпадают под действие Закона о банкротстве, если у них неудовлетворительная структура баланса.

Для определения количественных параметров финансового состояния предприятия и выявления признаков банкротства следует сразу же после составления очередного бухгалтерского баланса рассчитать и проанализировать соотношение различных показателей. Существует несколько методик анализа:

**I Способ.**

На **первом этапе** необходимо **рассчитать** следующие **показатели**:

* **Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) -** та часть кредиторской задолженности, которую организация может погасить в ближайшее время за счет собственных денежных средств.

**L2=** (250+260)/[(620+630)+(610+660)], значение должно быть в интервале (0,2;0,7)

* **Коэффициент критической оценки (L3),** показывает какая часть обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах.

**L3**=[(250+260)+(240+270)]/[(620+630)+(610+660)], рекомендуемый - (0,7;0,8), но лучше на уровне 1,5.

* **Коэффициент текущей ликвидности (L4),** показывает какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, можно погасить, мобилизуя все оборотные средства предприятия.

**L4**=[(250+260)+(240+270)+(210+220+230)]/[(620+630)+(610+620)], должен быть не < 2

* **Коэффициент автономии (V1),** показывающий независимость предприятия от внешних заимствований, доля собственных средств в общей сумме средств предприятия.

**V1** = 490/700, min - 0,5, стремление к 1 увеличивает финансовую независимость.

* **Коэффициент обеспеченности собственными средствами (V3)** – показывает наличие у предприятия СОС, является критерием для определения банкротства предприятия.

**V3** = (490 – 190)/290, должен быть > 0,1; но лучше 0,5.

* **Коэффициент финансовой устойчивости** **(V7)** – часть актива финансируемого за счет устойчивых источников.

**V7** = (490 + 590)/(700-390), є (0,8; 0,9), если < 0,75 – на предприятии проблемы.

После расчета всех вышеуказанных показателей на **втором** этапе проводится **комплексная оценка** финансового состояния предприятия по следующему принципу.

### Таблица №1 Рейтинги показателей.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели финансового состояния | **Рейтинг показателя** | **Критерий высший** | **Критерий низший** | **Условия снижения критерия** |
| L2 | 20 | 0,5 и >20 баллов | <0,2-0 | 0,1-4 балла |
| L3 | 18 | 1,5 и >-18 баллов | <1-0 балл | 0,1-3 балла |
| L4 | 16,5 | 2 и >-16,5 баллов | <1-0 балл | 0,1-1,5 балла |
| V1 | 17 | 1,5 и >-17 баллов | <0,4-0 | 0,1-0,8 балла |
| V3 | 15 | 0,5 и >-15 баллов | <0,1-0 | 0,1-3 балла |
| V7 | 13,5 | 0,8 и >-13,5 баллов | <0,5-0 балл | 0,1-2,5 балла |

**Классификация по итогам анализа** осуществляется на **третьем** этапе.

1. 97-100 баллов - организация с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютной платежеспособностью. В основном это прибыльные предприятия, с рациональной структурой капитала и имущества.
2. 67-96 - нормальное финансовое состояние, близкое к оптимальному и у предприятия есть шанс переместиться в 1 класс, достаточно рентабельны.
3. 37-66 - среднее финансовое состояние, слабость отдельных финансовых показателей, финансовая устойчивость - нормальная, платежеспособность - проблемная, на границе допустимого, т.е. предприятие способно исполнять обязательства, но необязательно будет делать это в срок.
4. 11-65 - неустойчивое финансовое состояние, платежеспособность на нижней допустимой границе, так как неудовлетворительна структура капитала у предприятия, прибыль незначительна по абсолюту.
5. 0-10 - кризисное финансовое состояние организации, практически неплатежеспособна, финансово неустойчива, убыточна, находятся на грани банкротства.

В зависимости от класса становится понятно, какую часть баланса надо рассматривать и какие проблемы надо решать. Этот метод чаще используется в России.

При чем, **Правительством РФ** определяются следующие коэффициенты и их допустимые уровни

* Коэффициент текущей ликвидности, Кт.л.(L4)>=2;
* Коэффициент обеспеченности СОС, Ко.(V3)>=0,1;
* Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, Кв.п.>=2

Кв.п.=[Кт.л.(на конец отч. пер.)+У/Т\*∆Кт.л.]/2, где У - период восстановления платежеспособности, а Т продолжительность отчетного периода.

И если у предприятия после составления баланса данные показатели ниже установленных, то это предприятие подпадает под действие Закона о банкротстве.

**II Способ.** На **первом этапе** необходимо **рассчитать** следующие **показатели**:

* Оборотный капитал к сумме всех активов **(X1)**,

**X1**=(Current assets-current liabilities) or Working capital/700 (Total assets);

* Чистая прибыль (нераспределенная) к сумме всех активов предприятия (внеоборотных и оборотных) **(X2)**,

**X2=**Net profit/700;

* Доход от основной деятельности к сумме всех активов (the ratio of managements return on capital employed) (**X3)**,

**X3=**Operating profit/700;

* Рыночная стоимость всех акций к сумме всех активов **(X4),**

**X4=**Shares value/700;

* Объем продаж к сумме всех активов **(X5),**

**X5=**Sales/700

На **втором** этапе используется формула **Z-счета** Э. Альтмана:

**Z-счет=1,2X1+1,4X2+3,3X3+0,6X4+0,999X5**

**Таблица №2. Вероятности банкротства.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Значение Z-счета** | **Вероятность банкротства** |
| Z-счет=<1,8 | Очень высокая |
| Z-счет ε [1,8; 2,7] | Высокая |
| Z-счет ε [2,8; 2,9] | Банкротство возможно |
| Z-счет>=3,0 | Вероятность банкротства очень низкая |

В настоящее время используется в основном за рубежом для определения признаков банкротства.

Так же для получения дополнительной информации о финансовом состоянии предприятия можно провести классификацию с целью выявления типа финансовой устойчивости организации и использованных ею источников покрытия затрат.

**Таблица №3. 4 типа финансовой устойчивости организации**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Тип фин. устойчивости | **Трех размерный показатель** | **Использования источников покрытия затрат** | **Краткая характеристика** |
| **Абс. фин. устойчивость** | 111 | Собственные оборот. средства | Не зависят от кредиторов и обладают высокой платежеспособностью |
| **Норм. фин. устойчивость** | 011 | Собственные оборот. средства + долгосрочные кредиты | У предприятия нормальная платежеспособность, эффективность использования, заемных средств, высокая доходность производственной деятельности |
| **Неустойчивое фин. состояние** | 001 | СОС + ДК + краткосрочные кредиты | У предприятия нарушение платежеспособности, привлечение дополнительных источников финансирования, ситуация может быть улучшена |
| **Кризисное фин. состояние** | 000 |  | Неплатежеспособное банкротство |

Но для получения данного трех размерного показателя предварительно необходимо рассчитать определенные коэффициенты и на их основе сделать выводы о использованных источниках покрытия затрат предприятия и его финансовом состоянии.

**Таблица №4. Баланс предприятия ООО «Сток-Электроникс» за 2000г.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Код строки** | **На начало 2000г.** | **На конец 2000г.** |
| **АКТИВ** |  |  |  |
| **1. Внеоборотные активы** |  |  |  |
| Нематериальные активы (04,05,06) | 110 | 11450 | 10610 |
| в том числе:  организационные расходы | 111 |  |  |
| патенты, лицензии, товарные знаки | 112 | 11450 | 10610 |
| Основные средства (01,02,03) | 120 | 3162373 | 3062800 |
| в том числе: |  |  |  |
| земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 3162373 | 3062800 |
| Незавершенное строительство (07,08,61) | 130 | 20845 | 17080 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82) | 140 |  |  |
| в том числе:  инвестиции и дочерние общества |  |  |  |
| 141 |  |  |
| инвестиции и зависимые общества | 142 |  |  |
| инвестиции и другие организации | 143 |  |  |
| займы, предоставляемые организациям на срок более 12 месяцев | 144 |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| ИТОГО по разделу 1: | 190 | 3194668 | 3090490 |
| **2. Оборотные активы** |  |  |  |
| Запасы | 210 | 1606300 | 2051165 |
| в том числе:  сырье материалы и другие аналогичные ценности(10, 15, 16) |  |  |  |
| 211 | 497016 | 644615 |
| животные на выращивании и откорме(11) | 212 |  |  |
| малоценные и быстро изнашивающиеся предметы (12,13,16) | 213 | 35345 | 40290 |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20,21,23,29,30,36,44) | 214 | 591815 | 629860 |
| готовая продукция товары для перепродажи(40,41) | 215 | 126820 | 263450 |
| товары отгруженные (45) | 216 | 355304 | 472950 |
| расходы будущих периодов (31) | 217 |  |  |
| прочие запасы и затраты | 218 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 7435 | 4730 |
| Дебиторская задолженность платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 230 |  |  |
| в том числе:  покупатели и заказчики (62,76,82) |  |  |  |
| 231 |  |  |
| векселя к получению (62) | 232 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 233 |  |  |
| авансы выданные (61) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 |  |  |
| Дебиторская задолженность платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты | 240 | 273500 | 309600 |
| в том числе:  покупатели и заказчики (62,76,82) |  |  |  |
| 241 | 200898 | 90780 |
| векселя к получению (62) | 242 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых обществ (78) | 243 |  |  |
| задолженность участников по взносам в уставной капитал (75) | 244 |  |  |
| авансы выданные (61) | 245 |  |  |
| прочие дебиторы | 246 | 72604 | 218820 |
| Краткосрочные финансовые вложения(56, 58, 82) | 250 |  | 74340 |
| в том числе:  инвестиции и зависимые общества |  |  |  |
| 251 |  |  |
| собственные акции выкупленные у акционеров | 252 |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 |  | 74340 |
| Денежные средства | 260 | 3360 | 6490 |
| в том числе:  касса (50) |  |  |  |
| 261 |  | 5 |
| расчетные счета (51) | 262 | 2500 | 5625 |
| валютные счета (52) | 263 | 860 | 860 |
| прочие денежные средства (55,56,57) | 264 |  |  |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| ИТОГО по разделу 2: | 290 | 1890595 | 2446325 |
| **3. Убытки** |  |  |  |
| Непокрытые убытки(88) | 310 | 222780 | 238260 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 320 | 52200 |  |
| ИТОГО по разделу 3: | 390 | 274980 | 238260 |
| **Баланс (190+290+390)** | 399 | 5360243 | 5775075 |
| **ПАССИВ** |  |  |  |
| **4. Капитал и резервы** |  |  |  |
| Уставной капитал (85) | 410 | 19800 | 2780000 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 3225500 | 458725 |
| Резервный капитал (86) | 430 |  |  |
| в том числе:  резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством |  |  |  |
| 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонды накопления (88) | 440 |  |  |
| Фонд социальной сферы(88) | 450 | 15170 | 15170 |
| Целевые финансирование и поступление (96) | 460 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 |  |  |
| ИТОГО по разделу 4: | 490 | 3260470 | 3253895 |
| **5. Долгосрочные пассивы** |  |  |  |
| Заемные средства (92, 95) | 510 | 15000 | 15000 |
| в том числе:  кредиты банков, подлежащие погашению,>чем через 12 мес. после отч. даты |  |  |  |
| 511 | 15000 | 15000 |
| прочие займы, подлежащие погашению, > чем через 12 мес. после отч. даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу 5: | 590 | 15000 | 15000 |
| **6. Краткосрочные пассивы** |  |  |  |
| Заемные средства (90,94) | 610 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 620 | 2084773 | 2506180 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики(60, 76) |  |  |  |
| 621 | 270900 | 214140 |
| векселя к уплате ( 60 ) | 622 |  |  |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 |  |  |
| по оплате труда (70) | 624 | 151020 | 128450 |
| по соц. страхованию и обеспечению (69) | 625 | 71956 | 97150 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 1590897 | 2051520 |
| авансы полученные (64) | 627 |  |  |
| прочие кредиторы | 628 |  | 14920 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 |  |  |
| Фонды потребления (88) | 650 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 |  |  |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 |  |  |
| ИТОГО по разделу 6: | 690 | 2084773 | 2506180 |
| **Баланс (490+590+690)** | 700 | 5360243 | 5775075 |

**Таблица №5. Отчет о прибылях и убытках ООО «Сток-Электроникс» за 2000г.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя прошлого года** | **Код строки** | **За отчетный период** | **За аналогичный период** |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС) | 010 | 6230000 | 3708340 |
| Себестоимость реализации товаров, работ ,услуг | 020 | 5865850 | 3491580 |
| Коммерческие расходы | 030 |  |  |
| Управленческие расходы | 040 |  |  |
| Прибыль от реализации (010- 020- 030- 040) | 050 | 364150 | 216760 |
| Проценты к получению | 060 |  |  |
| Проценты к уплате | 070 |  | 1960 |
| Доходы от участия в других организациях | 080 |  |  |
| Прочие операционные доходы | 090 | 2503790 | 116440 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 2582350 | 260000 |
| Прибыль от ФХД (050+060+070+080+090-100) | 110 | 285590 | 71240 |
| Прочие внереализационные доходы | 120 |  |  |
| Прочие внереализационные расходы | 130 |  | 2555 |
| Прибыль отчетного периода (110+120-130) | 140 | 285590 | 68685 |
| Налог на прибыль | 150 | 99956 | 24040 |
| Отвлеченные средства | 160 | 185634 | 96845 |
| Нераспределенная прибыль отч. пер. (140-150-160) | 170 |  | -52200 |

**I Способ.** На **первом этапе** необходимо **рассчитать** следующие **показатели**:

**Таблица №6.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | **На начало** | **На конец** | Показатель | **На начало** | **На конец** |
| А1(250+260) наиболее ликвидные активы | 3360 | 80830 | П1(620+630) наиболее срочные обязательства | 2084773 | 2506180 |
| А2(240+270) быстро реализуемые активы | 273500 | 309600 | П2(610+660) краткосрочные пассивы | 0 | 0 |
| А3(210+220+230) медленно реализуемые активы | 1613735 | 2055895 |

**Таблица №7. Показатели финансового состояния.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели финансового состояния** | **На начало года** | | **На конец года** | |
| **Значение коэффициентов** | **Колич. баллов** | **Значение коэффициентов** | **Колич. баллов** |
| **L2(абсолютной ликвидности)** | 0,001611686 | 0 | 0,032252272 | 0 |
| **L3(критической оценки)** | 0,132801029 | 0 | 0,155786895 | 0 |
| **L4(текущей ликвидности)** | 0,906858924 | 0 | 0,976117039 | 0 |
| **V1(автономии)** | 0,608269065 | 9,864 | 0,563437704 | 9,507 |
| **V3(обеспеченности СС)** | 0,034804916 | 0 | 0,066796113 | 0 |
| **V7(фин. устойчивости)** | 0,644110246 | 9,528 | 0,590392672 | 8,25 |
| **Итого:** |  | 19,392 |  | 17,757 |

В соответствии с полученными результатами нашу организацию можно отнести к следующей группе предприятий:

Предприятия с неустойчивым финансовым состоянием, платежеспособность на нижней допустимой границе, так как неудовлетворительна структура капитала, прибыль незначительна по абсолюту (соответствует диапазону 11- 65).

**Теперь необходимо выявить проблемные части баланса, т.е. недостатки в структуре капитала.**

Для того, что бы предприятие переместилось хотя бы во второй класс необходимо набрать еще как минимум 40 баллов, т. е. L2(абсолютной ликвидности), L3(критической оценки), L4(текущей ликвидности), V3(обеспеченности СС) приняли значения равные 10 (как один из вариантов).

1. Так как **L2=** (250+260)/[(620+630)+(610+660)],
2. Так как **L3**=[(250+260)+(240+270)]/[(620+630)+(610+660)],
3. Так как **L4**=[(250+260)+(240+270)+(210+220+230)]/[(620+630)+(610+620)],то можно сделать следующие выводы:

* У предприятия явный недостаток денежных средств и это связанно, прежде всего, с очень высокой дебиторской задолженностью, которая по абсолюту практически равна кредиторской. В связи с этим необходимо изменить политику по отношению к дебиторам, если конечно предприятие не само инициатор существующего положения вещей, т.е. ведет агрессивную кредитную политику.
* Если предприятие не сторонник таких мер, то возможен иной способ – уменьшение средств замороженных в запасах. И здесь очевидно проблема затоваривания, т. е. еще плохо отлажены каналы сбыта, так как предприятие молодое. Плюс необходимо повторно рассчитать нормы по: сырью и материалам, МБП, незавершенному производству.
* Но хотелось бы отметить тот факт, что предприятие в этом году получило значительную прибыль, хотя в предыдущем году был убыток. Вполне вероятно, что существующие проблемы с ликвидностью в первую очередь связаны с убытком в предыдущем периоде. Так же очевидно изменение в лучшую сторону структуры баланса предприятия.

1. Так как **V3** = (490 – 190)/290, то следует отметить что:
   * Основная проблема – это отсутствие резервного капитала как такового, а так же фонда социальной сферы и накопления. Решение этой проблемы таково, что с увеличением прибыли, конечно, увеличатся возможности по созданию этих фондов и резервов, но не следует забывать, что полностью направлять заработанные деньги на потребление (оборотный капитал), а не на накопление может не благоприятно сказаться на будущем развитии предприятия.

**По законодательству** РФ необходимо вычислить следующие показатели.

* Коэффициент текущей ликвидности, Кт.л.(L4)>=2; у нас 0,9
* Коэффициент обеспеченности СОС, Ко.(V3)>=0,1; 0,034
* Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, Кв.п.>=2

Кв.п.=[Кт.л.(на конец отч. пер.)+У/Т\*∆Кт.л.]/2, где У - период восстановления платежеспособности, а Т продолжительность отчетного периода.

Кв.п.=[0,98+ /360\*(0,98-0,91)]/2 для того, что бы этот коэффициент был >=2, при существующей структуре капитала, необходимо, что бы период восстановления был >=4,4 года.

Таким образом, в соответствии с российским законодательством предприятие можно считать банкротом.

**II Способ**. На **первом этапе** необходимо рассчитать следующие показатели:

**Таблица №8.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Расчетное значение** | |
| **На начало периода** | **На конец периода** |
| **X1**=(Current assets-current liabilities) or Working capital/700 (Total assets) | 0,352706958 | 0,423600559 |
| **X2=**Net profit/700 | -0,00973836 | 0 |
| **X3=**Operating profit/700 | 0,040438465 | 0,063055458 |
| **X4=**Shares value/700 | 0 | 0 |
| **X5=**Sales/700 | 0,691823113 | 1,078773869 |

На **втором** этапе используется формула **Z-счета** Э. Альтмана:

**Z-счет=1,2X1+1,4X2+3,3X3+0,6X4+0,999X5**

**Таблица №9.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На начало периода** | **На конец периода** |
| **Z-счет** | 1,2 | 1,8 |
| **Вероятность банкротство** | Очень высокая | Высокая |

На основе полученных результатов можно сделать следующие выводы:

* Во-первых, у предприятия налицо проблемы с платежеспособность, но так же очевидно и улучшения в структуре баланса и поэтому основной причиной высокой вероятности банкротства является, то, что предприятие недавно ведет свою предпринимательскую деятельность.
* Во-вторых, необходимо изменить политику расходования прибыли и использовать ее не только на потребление, но и создавать различные фонды (накопление), увеличив, таким образом, показатель **X2.** Вероятнее всего так и произойдет, так как предприятие является динамично развивающимся, и его прибыль значительно выросла за отчетный год.
* В-третьих, как одним из способов увеличения собственного капитала, может выступать выпуск и размещение акций, лучше среди работников предприятия. Но в этом случае не стоит забывать об издержках связанных с их выпуском, и выплате будущих дивидендов акционерам.

Определим принадлежность нашего предприятия **в соответствии с трех размерным** показателем.

Таблица №10. Показатели для определения типа финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Финансовые показатели** | **На начало года** | **На конец года** | **Отклонения** | **Темп роста, %** |
| **Источники собственных средств (ст. 490)** | 3260470 | 3253895 | -6575 | 99,798342 |
| **Основные средства и прочие внеоборотные активы (ст. 190)** | 3194668 | 3090490 | -104178 | 96,739003 |
| **Наличие собственных оборотных средств (ст. 490-190)** | 65802 | 163405 | 97603 | 248,32831 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Долгосрочные кредиты и заемные средства (ст. 590)** | 15000 | 15000 | 0 | 100 |
| **Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3+п.4)** | 80802 | 178405 | 97603 | 220,79280 |
| **Краткосрочные кредиты и заемные средства (ст. 610)** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (п.5+п.6)** | 80802 | 178405 | 97603 | 220,79280 |
| **Общая величина запасов и затрат (ст. 210)** | 1606300 | 2051165 | 444865 | 127,69501 |
| **Излишек (+) или недостаток(-) собственных оборотных средств (п.3-п.8)** | -1540498 | -1887760 | -347262 | 122,54219 |
| **Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5-п.8)** | -1525498 | -1872760 | -347262 | 122,76384 |

Данные расчеты лишь подтвердили полученные ранее результаты, предприятие находится в кризисном финансовом состоянии и ему грозит неплатежеспособное банкротство. Но по значениям многих коэффициентов (многие из них увеличились в 2 раза) видно, что предприятие является активно развивающимся и активно наращивает свои активы, хотя и очевиден недостаток собственных денежных средств и долгосрочных заемных.

**Итоговые выводы:**

Основные проблемы финансовой устойчивости и независимости связаны со структурой финансовых ресурсов завода. За анализируемый период произошло снижение собственного капитала, данное снижение считалось бы оправданным и связанным с изменением структуры активов, если бы у предприятия не было следующих проблем с финансовой устойчивостью:

1. Увеличение капитала происходило практически только за счет кредиторской задолженности.
2. На протяжении отчетного года завод испытывал недостаток собственных средств в обороте.

Существует несколько направлений решения данных проблем:

1. Изменить структуру капитала за счет снижения количества средств замороженных в запасах, если это, возможно, снизить дебиторскую задолженность и увеличить эффективность сбыта готовой продукции.
2. Увеличить собственный капитал путем выпуска и размещения акций на предприятии.
3. Обращать больше внимания на формирование фондов.

Но хотелось бы отметить, что у предприятия есть потенциал и даже к концу отчетного периода заметны значительные улучшения в финансовой структуре.