МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ЭКОНОМИКИ, СТАТИСТИКИ И ИНФОРМАТИКИ

Курсовая работа

по предмету: «Бухгалтерский и финансовый учет»

на тему: «Анализ финансового состояния по данным

бухгалтерской отчетности ОАО «Медведь»»

Студент: Золотарева М. В.

Группа: СТБ – 2006

Руководитель: Павлова О.С.

Москва, 2009

**Содержание**

|  |  |
| --- | --- |
| Введение | 3 |
| 1 Методика проведения финансового анализа | 5 |
| 1.1 Виды финансового анализа | 5 |
| 1.2 Финансовая отчетность. Показатели финансовой отчетности и  принципы ее построения | 6 |
| 1.3 Цели, задачи и методы финансового анализа | 10 |
| 1.4 Финансовые коэффициенты | 13 |
| 2 ОАО «Медведь», как объект исследования | 15 |
| 2.1 Характеристика деятельности ОАО «Медведь» | 16 |
| 2.2 Бухгалтерские балансы за 2006 и 2007 гг. ОАО «Медведь» | 19 |
| 3 Анализ финансового состояния ОАО «Медведь» | 21 |
| 3.1 Анализ структуры и динамика активов и пассивов | 21 |
| 3.1.1 За 2006 год | 21 |
| 3.1.2 За 2007 год | 27 |
| 3.2 Анализ финансовой устойчивости | 33 |
| 3.2.1 За 2006 год | 33 |
| 3.2.2 За 2007 год | 35 |
| 3.3 Анализ платежеспособности и ликвидности | 38 |
| 3.3.1 За 2006 год | 38 |
| 3.3.2 За 2007 год | 40 |
| 4 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния  ОАО «Медведь» | 43 |
| 4.1 Анализ динамики показателей ОАО «Медведь» за 2006 –  2007 гг. | 43 |
| 4.2 Рекомендации по улучшению финансового состояния ОАО  «Медведь» | 50 |
| Заключение | 55 |
| Список литературы | 57 |

# Введение

В настоящее время, с переходом экономики к рыночным отношениям, повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастает значения финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. Все это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния: наличия, размещения и использования денежных средств.

Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам. В данной работе проводится финансовый анализ предприятия именно с точки зрения собственников предприятия, т. е. для внутреннего использования и оперативного управления финансами.

Главная *цель* данной работы - исследовать финансовое состояние предприятия ОАО «Медведь», выявить основные проблемы финансовой и производственной деятельности и предложить мероприятия, способствующие улучшению финансового состояния завода.

Исходя из поставленных целей, можно сформировать *задачи*:

* предварительный обзор актива и пассива баланса;
* характеристика имущества предприятия: основных и оборотных средств и их оборачиваемости, выявление проблем;
* характеристика источников средств предприятия: собственных и заемных;
* оценка финансовой устойчивости;
* анализ ликвидности баланса;
* анализ прибыли и рентабельности;
* разработка мероприятий по улучшению финансово – хозяйственной деятельности. Для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Медведь» за 2006 – 2007 годы, а именно:
* бухгалтерский баланс (форма № 1 по ОКУД),
* отчет о прибылях и убытках (форма № 2 по ОКУД),
* приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5 по ОКУД).

*Объектом* исследования является открытое акционерное общество. *Предмет* анализа – финансовое состояние предприятия и конечные результаты его производственно - хозяйственной деятельности.

При проведении данного анализа были использованы следующие *приемы и методы:*

* горизонтальный и вертикальный анализ показателей баланса,
* анализ финансовых коэффициентов (относительных показателей),
* сравнительный анализ со значениями предыдущего года.

Использованные в курсовой работе методы и приемы позволили оценить финансовое состояние анализируемого предприятия и предложить мероприятия, стабилизирующие его финансовое положение и позволяющие повысить эффективность работы.

1. **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА**
   1. **Виды финансового анализа**

В традиционном понимании *финансовый анализ* представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Такого рода анализ может выполняться как управленческим персоналом данного предприятия, так и любым внешним аналитиком, поскольку в основном базируется на общедоступной информации. Тем не менее принято выделять два вида финансового анализа: *внутренний и внешний*.[[1]](#footnote-1)

Лица, предоставляющие коммерческие кредиты, прежде всего интересуются анализом ликвидности предприятия. Держатель пакета обыкновенных акций в принципе обеспокоен как рентабельностью нынешней, так и будущей, а в равной степени и ее стабильностью. В результате инвестор концентрируется на анализе рентабельности вообще. В только что приведенных ситуациях анализ проводился внешний, с точки зрения стороннего владельца капитала, инвестора. [[2]](#footnote-2)

Внутренний анализ проводится работниками предприятия. Информационная база такого анализа гораздо шире и включает любую информацию, циркулирующую внутри предприятия и полезную для принятия управленческих решений. Соответственно расширяются и возможности анализа. Внутренний анализ необходим самому предприятию для более эффективного планирования и управления.

Основным источником информации о финансовом положении предприятия является бухгалтерская отчетность, которая стала публичной. Собственники анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения предприятия. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Отчетность предприятия в рыночной экономике базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном, связывающим предприятие с обществом и деловыми партнерами – пользователями информации о деятельности предприятия.[[3]](#footnote-3)

**1.2 Финансовая отчетность. Пользователи финансовой отчетности и принципы ее составления**

*Финансовая отчетность* – это совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия, а также изменениях в его финансовом положении за отчетный период в удобной и понятной форме для принятия этими пользователями определенных деловых решений. Финансовый учет, в свою очередь, обобщает данные производственного учета, которые накапливаются и используются предприятием для внутреннего пользования.[[4]](#footnote-4)

В рыночной экономике бухгалтерский учет выполняет принципиально новые функции. Это вызвано тем, что, во-первых, в условиях рынка меняется структура собственности, и государственная собственность становится лишь одним из видов собственности; появляется много новых собственников, которые заинтересованы в результатах деятельности предприятия, поскольку вложили в него свои средства. Во-вторых, предприятие вынуждено искать такие управленческие решения, которые обеспечили бы ему победу в конкурентной борьбе и необходимые финансовые результаты. С этой целью оно изучает рыночную конъюнктуру, самостоятельно планирует свою деятельность, находит поставщиков и покупателей, устанавливает цены и т.д. В-третьих, бюджетное финансирование и государственное кредитование в большинстве случаев уже не являются для предприятия основными источниками финансовых ресурсов. Поэтому предприятие вступает в конкурентную борьбу не только за покупателей и рынки сбыта, но и за кредитные ресурсы коммерческих банков, а также за средства других потенциальных инвесторов.

В результате всего этого у предприятия, с одной стороны, возникает потребность в наличии своевременной и полной информации для принятия управленческих решений и оценки их результатов. С другой стороны, предприятие должно предоставить соответствующую информацию и тем, кто инвестировал (или собирается инвестировать) в него свои средства. Наряду с этим, и в условиях рынка продолжает сохраняться необходимость отчета перед государством о правильности налоговых отчислений.

Стороны, заинтересованные в информации о деятельности предприятия, можно условно разделить на две основные категории: внешние и внутренние пользователи. К *внутренним пользователям* относится управленческий персонал предприятия. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. Например, на базе отчетности составляется финансовый план предприятия на следующий год, принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации, ценах продаваемых товаров, направлениях инвестирования ресурсов предприятия, целесообразности привлечения кредитов и др. Очевидно, что для принятия таких решений требуется полная, своевременная и точная информация, поскольку в противном случае предприятие может понести большие убытки. [[5]](#footnote-5)

Кроме того, финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и внешней средой. Целью представления предприятием отчетности внешним пользователям в условиях рынка является прежде всего получение дополнительных финансовых ресурсов на финансовых рынках.

Среди *внешних пользователей* финансовой отчетности выделяются, в свою очередь, две группы: пользователи, непосредственно заинтересованные в деятельности компании, и пользователи, опосредованно заинтересованные в ней (рис. 1.2.1).

Пользователи финансовой отчетности

Первая группа

Непосредственные

пользователи информации

Вторая группа

Опосредованные

пользователи информации

Собственники средств

предприятия

Покупатели

Кредиторы

(банки и др.)

Налоговые органы

Поставщики

Клиенты

Конкуренты

Инвесторы

Аудиторские фирмы

Консалтинговые фирмы

Биржи ценных бумаг

Юристы

Средства массовой

информации

Ассоциации

(торгово-промышленные

палаты и т.д.)

Профсоюзы

## Рис. 1.2.1. Пользователи финансовой отчетности предприятия

Составление финансовой отчетности в условиях рынка основано на ряде принципов, которые и делают ее достаточно эффективным инструментом финансового управления. Постепенное введение этих принципов в систему отчетности российских предприятий позволит повысить эффективность ее применения для целей финансового менеджмента. [[6]](#footnote-6)

Основное требование к информации, представленной в отчетности, заключается в том, чтобы она была *полезной* для пользователей, т.е. чтобы эту информацию можно было использовать для принятия обоснованных деловых решений. Чтобы быть полезной, при составлении финансовой отчетности должны соблюдаться следующие *принципы:*

1. *Уместность* означает, что данная информация значима и оказывает влияние на решение, принимаемое пользователем. Информация считается также уместной, если она обеспечивает возможность перспективного и ретроспективного анализа, т.е. разработки прогноза о результатах прошлых, текущих и будущих решений, а также подтверждения правильности прошлых решений пользователя или выявления их ошибочности. Уместность предполагает также своевременность данной информации, поскольку, если информация получена позже необходимого срока, она уже никак не может повлиять на принятие решения.
2. *Достоверность* информации определяется ее правдивостью, преобладанием экономического содержания над юридической формой, возможностью проверки и документальной обоснованностью, а также нейтральностью данных.
3. Информация считается *правдивой*, если она не содержит ошибок и пристрастных оценок, а также не фальсифицирует события хозяйственной жизни.
4. *Нейтральность* предполагает, что финансовая отчетность не делает акцента на удовлетворение интересов одной группы пользователей общей отчетности в ущерб другой.
5. *Понятность* означает, что пользователи могут понять содержание отчетности без специальной профессиональной подготовки.
6. *Сопоставимость* требует, чтобы, во-первых, данные о деятельности предприятия были сопоставимы с аналогичной информацией о деятельности других предприятий, и, во-вторых, чтобы сохранялась последовательность в применяемых методах бухгалтерского учета на данном предприятии, и тем самым обеспечивалась сопоставимость данных о деятельности предприятия за несколько отчетных периодов.[[7]](#footnote-7)

**1.3 Цели, задачи и методы финансового анализа**

*Содержание и основная целевая установка финансового анализа* - оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. Основной *целью финансового анализа* является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач.

*Главными задачами анализа* финансово-экономического состояния предприятия являются правильные оценки начального финансового положения и динамики его дальнейшего развития. К основным задачам анализа финансово-экономического состояния предприятия относятся:

* оценка динамики структуры и состава активов, их состояния и движения;
* оценка динамики структуры и состава источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;
* оценка платежеспособности предприятия и оценка ликвидности баланса;
* анализ показателей финансовой устойчивости предприятия, анализ прибыли и рентабельности;
* оценка деловой активности предприятия.[[8]](#footnote-8)

Практика финансового анализа уже выработала *основные методы проведения анализа финансового состояния предприятия* (рис. 1.2.2).

Анализ абсолютных показателей (чтение баланса)

Горизонтальный (временной) анализ

Вертикальный (структурный) анализ

Трендовый (динамический) анализ

Методы анализа

финансового состояния

предприятия

Расчет финансовых (аналитических) коэффициентов

Факторный анализ

Рис. 1.2.2.Методы анализа финансового состояния предприятия

*Анализ абсолютных показателей* – это изучение абсолютных показателей, представленных в отчетности. Посредством чтения отчетности определяют имущественное положение предприятия, его краткосрочные и долгосрочные инвестиции, вложения в физические активы и финансовые активы, источники формирования собственного капитала и заемных средств, оценивают связи предприятия с поставщиками и покупателями, финансово-кредитными учреждениями, оценивают выручку от основной деятельности и прибыль текущего года.

*Горизонтальный анализ* позволяет определить абсолютные и относительные изменения различных статей отчетности по сравнению с предшествующим годом, полугодием или кварталом.

*Вертикальный анализ* проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе, принимаемом за 100 процентов (например, удельный вес статей актива в общем итоге баланса).

*Трендовый анализ* основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет (периодов) от уровня базисного года (периода), для которого все показатели принимаются за 100 процентов.

*Финансовые коэффициенты* – это отношение одного бухгалтерского показателя к другому. Чтобы оценить финансовое состояние предприятия, пользователю отчетности нужны определенные инструменты. В этом качестве часто выступают так называемые финансовые коэффициенты или иначе индексы, т.е. соотношения двух финансовых количественных характеристик. Анализ и интерпретация различных коэффициентов могут дать опытному и квалифицированному аналитику более полное представление о финансовом состоянии предприятия по сравнению с тем, которое он мог бы получить из данных анализа лишь этих характеристик, взятых отдельно.

*Факторный анализ* – это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда результативный показатель дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.[[9]](#footnote-9)

**1.4 Финансовые коэффициенты**

Для финансового управления предприятием одной учетной информации недостаточно. Значение отвлеченных данных баланса, отчета о финансовых результатах и других абсолютных показателей, хотя и представляющих самостоятельный интерес, весьма невелико, если рассматривать их в отрыве друг от друга. Поэтому для объективной оценки финансового положения предприятия необходимо от абсолютных показателей перейти к относительным показателям – финансовым коэффициентам.[[10]](#footnote-10)

*Финансовые коэффициенты* представляют собой отношение двух финансовых количественных характеристик и описывают финансовые пропорции между различными статьями отчетности. Суть метода заключается, во-первых, в расчете соответствующего показателя и, во-вторых, в сравнении этого показателя с какой-либо базой, например:

* общепринятыми стандартными параметрами;
* среднеотраслевыми показателями;
* аналогичными показателями предшествующих лет (периодов);
* показателями конкурирующих предприятий;
* какими-либо другими показателями анализируемого предприятия.

Считается, что если уровень фактических финансовых коэффициентов хуже базы сравнения, то это указывает на наиболее болезненные места в деятельности предприятия, нуждающиеся в дополнительном анализе.

Для целей финансового анализа предприятия наиболее важными признаются следующие группы финансовых коэффициентов и показателей:

1. Коэффициенты финансовой устойчивости;
2. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности;
3. Коэффициенты деловой активности;
4. Коэффициенты рентабельности.[[11]](#footnote-11)

**2 ОАО «МЕДВЕДЬ», КАК ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ**

ОАО "Медведь"  учреждено  в 1996 году.

Среди учредителей ОАО"Медведь" люди, имеющие не только глубокую теоретическую подготовку, но и неоценимый практический опыт работы на строительном рынке  Удмуртской республики.

***Основное направление деятельности компании - выполнение функций заказчика-застройщика.***

В качестве заказчика-застройщика  фирма построила не один десяток зданий гражданского и промышленного назначения, среди которых  автозаправочные станции, нефтебаза, многоэтажные жилые дома от социальных до элитных, крупный торгово-офисный  центр и многое другое. Строительная компания  уже вышла за пределы Ижевска и в настоящее время ведет активное строительство в районах Удмуртской республики.

Компания «Медведь» воплощает самые смелые архитектурные проекты с высоким профессионализмом и в самые кратчайшие сроки. Ее управленческий опыт и потенциал позволяет с уверенностью предложить Инвесторам европейский уровень качества строительства, воплощенный в камне, бетоне и стекле самых неординарных и смелых проектов архитекторов и проектировщиков.

В настоящий момент ОАО «Медведь» сосредоточило внимание на  приоритетных для компании направлениях: строительство  жилых домов, торгово-деловых  и развлекательных центров.

**Миссия**

*«Самое важное из того, что мы строим, – это наша репутация».*

ОАО «Медведь» стремимся осуществить миссию:

* Постоянно повышая  скорость, качество и надежность своей работы;
* Стараясь стать лидером в области промышленного и гражданского строительства;
* Гарантируя соблюдение интересов своих Партнеров, Заказчиков и Инвесторов;
* Обеспечивая своих сотрудников комфортными и безопасными условиями труда с возможностью самореализации для достижения личных и профессиональных целей.

**Ценности**

 Посвящая себя благим делам и руководствуясь самыми высокими моральными принципами, компания видит ценности в  порядочности, честности, справедливости, взаимном уважении, открытости, взаимовыручке, доверии, безопасности.

**Принципы**

  Высоких результатов компании помогают добиваться неукоснительно соблюдаемые принципы работы:

* Четкие сроки;
* Современные материалы;
* Прогрессивные технологии;
* Высокое качество;
* Оптимальная стоимость.

**2.1 Характеристика деятельности ОАО «Медведь»**

**Общие положения**

1. Открытое акционерное общество «Медведь» в дальнейшем – «Общество» создано в соответствии с главой IV Гражданского кодекса РФ, Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах», решением общего собрания акционеров ОАО «Медведь» и другими законодательными актами РФ.
2. Общество является коммерческой организацией.
3. Общество является коммерческим лицом и свою деятельность организует на основании Устава.
4. Полное официальное наименование общества на русском языке: Открытое акционерное общество «Медведь».

Сокращенное наименование общества на русском языке: ОАО «Медведь».

1. Количество акционеров общества не ограничено.
2. Местонахождение общества: 426003, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Пушкинская, д. 155.

**Цели и предмет деятельности**

1. Целями деятельности Общества являются расширение рынков товаров и услуг, а так же извлечение прибыли.
2. Общество может осуществлять гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом, в том числе Общество вправе осуществлять Следующие виды деятельности:
   * Организация снабжения и обеспечения, предприятий, организаций и населения горюче-смазочными материалами и другими нефтепродуктами
   * Организация и обслуживание нефтебаз, автозаправочных станций, фирменных магазинов
   * Капитальное строительство, реконструкция и ремонт действующих объектов
   * Проектирование промышленно-гражданских зданий, сооружений
   * Строительство жилья и производственных объектов, как в качестве застройщика, так и долевое участие с другими инвесторами
   * Создание собственной строительной базы
   * Развитие сети магазинов строительных материалов
   * Подрядные и субподрядные строительные работы
   * Оказание аудиторских услуг
   * Осуществление оптовой и розничной торговли, в том числе путем создания сети торговых баз, магазинов, коммерческих центров
   * В установленном порядке осуществлять брокерские и посреднические операции, включая экспорт, импорт товаров любой номенклатуры
   * Заниматься гостиничным и туристическим бизнесом, включая международный и профессиональный туризм
   * Организовывать обучение и переподготовку кадров по всем видам деятельности Общества в порядке, установленным законом
   * Заниматься издательской деятельность в установленном законодательством порядке, в том числе выпускать и реализовывать информацию, художественную и рекламно-коммерческую литературу, периодические и научно-технические издания
   * Разрабатывать, адаптировать, производить и реализовывать программно-технические средства различного характера, сопровождения к ним, прикладное программное обеспечение, а также оказывать сервисные услуги в соответствующей сфере деятельности
   * Осуществлять иные виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству
   * Маркетинговые услуги и консультации
   * Консалтинговая деятельность

Общество вправе осуществлять иные виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству.

1. Общество осуществляет любые виды внешнеэкономической деятельности, не запрещенные законом.
   1. **Бухгалтерские балансы за 2006 и 2007 годы ОАО «Медведь»**

Таблица 2.2.1

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2006 г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Основные средства | 120 | 6388 | 5759 |
| Незавершенное строительство | 130 | 219499 | 106326 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 0 | 21 |
| **ИТОГО по разделу I** | **190** | **225887** | **112106** |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы | 210 | 6247 | 8262 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 34 | 25 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 5647 | 8223 |
| расходы будущих периодов | 216 | 566 | 14 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 38557 | 17185 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 76578 | 90585 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 6578 | 25652 |
| Денежные средства | 260 | 2540 | 509 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 120 | 7624 |
| **ИТОГО по разделу II** | **290** | **124042** | **124165** |
| **Баланс** | **300** | **349929** | **236271** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал | 410 | 150 | 150 |
| Добавочный капитал | 420 | 37 | 37 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 19670 | 8290 |
| **ИТОГО по разделу III** | **490** | **19857** | **8477** |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 83000 | 222536 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 1464 | 5258 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 621 | 0 | 4944 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 108 | 207 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 65 | 66 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 1291 | 41 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 245608 | 0 |
| **ИТОГО по разделу V** | **690** | **330072** | **227794** |
| **Баланс** | **700** | **349929** | **236271** |

Таблица 2.2.2

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2007 г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Основные средства | 120 | 5759 | 6000 |
| Незавершенное строительство | 130 | 106326 | 378174 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 21 | 21 |
| Вклады товарищей | 151 | 0 | 7927 |
| **ИТОГО по разделу I** | **190** | **112106** | **392122** |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы | 210 | 8262 | 62903 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 25 | 38 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 8223 | 15551 |
| расходы будущих периодов | 216 | 14 | 28 |
| Проценты по займам, агент. вознагр, рег. дог. доп. участия | 218 | 0 | 47286 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 17185 | 64627 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 90585 | 81283 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 25625 | 19691 |
| Денежные средства | 260 | 509 | 31752 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 7624 | 500 |
| **ИТОГО по разделу II** | **290** | **124165** | **241065** |
| **Баланс** | **300** | **236271** | **633187** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал | 410 | 150 | 150 |
| Добавочный капитал | 420 | 37 | 37 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 8290 | 9180 |
| **ИТОГО по разделу III** | **490** | **8477** | **9367** |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 222536 | 164836 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 5258 | 211545 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 621 | 4944 | 0 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 207 | 350 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 66 | (15) |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 41 | 303 |
| прочие кредиторы | 625 | 0 | 210907 |
| Средства дольщиков | 661 | 0 | 247439 |
| **ИТОГО по разделу V** | **690** | **227794** | **623820** |
| **Баланс** | **700** | **236271** | **633187** |

**3 Финансовый анализ финансового состояния ОАО «Медведь»**

**3.1 Анализ структуры и динамика активов и пассивов**

**3.1.1 За 2006 год**

*Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов*

На начало года:



На конец года:



Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов на начало 2006 г. имеет низкое значение, а к концу 2006 г. поднялся более чем в 2 раза. Величина данного коэффициента (1,11) показывает, что оборотные активы практически равны внеоборотным, т.е. практически все собственные средства используется в оборотных активах.

*Показатель чистые активы*

На начало года:



На конец года:



Этот показатель отражает, какими активами компания может располагать за счет постоянного капитала. В сравнении с уставным капиталом, который на ОАО «Медведь» равен 150 тыс. руб. можно сделать вывод о том, что предприятию не предстоит уменьшать свой уставный капитал.

*Собственный оборотный капитал*

На начало года:



На конец года:



Этот показатель отражает степень зависимости компании в заемных средствах. Исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что ОАО «Медведь» находится в очень высокой степени зависимости от заемных средств, и, в случае необходимости погашения всех краткосрочных обязательств у предприятия не хватит оборотных средств, т.е. придется реализовывать и внеоборотные средства тоже.

*Коэффициент автономии*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует финансовую зависимость. Его нормативное значение равно ≥ 0,5. Значение данного коэффициента на ОАО «Медведь» на порядок меньше нормативного. Это означает, что все средства предприятия состоят практически из заемных средств.

*Коэффициент соотношения заемных и собственных средств*

На начало года:



На конец года:



Этот коэффициент показывает способность организации покрыть свои обязательства собственными средствами. Его нормативное значение равно ≤ 1. Полученные расчетные значения показывают, что ОАО «Медведь» не может покрыть собственными средствами свои обязательства, т.е. в начале 2006 г. на 1 руб. собственных средств, вложенных в активы, пришлось привлечь 16,62 руб., а в конце 2006 г. даже 26,87 руб.

Таблица 3.1.1.1

Результаты расчетов для анализа активов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива баланса | Код строки | Абс. величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода - темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 190 | 225887 | 112106 | 64,55 | 47,45 | -113781 | -17,10 | -50,37 | 100,11 |
| Основные средства | 120 | 6388 | 5759 | 1,83 | 2,44 | -629 | 0,61 | -9,85 | 0,55 |
| Незавершенное строительство | 130 | 219499 | 106326 | 62,73 | 45,00 | -113173 | -17,73 | -51,56 | 99,57 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 0 | 21 | 0,00 | 0,01 | 21 | 0,01 | 100,00 | -0,02 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 290 | 124042 | 124165 | 35,45 | 52,55 | 123 | 17,10 | 0,10 | -0,11 |
| Запасы | 210 | 6247 | 8262 | 1,79 | 3,50 | 2015 | 1,71 | 32,26 | -1,77 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 38557 | 17185 | 11,02 | 7,27 | -21372 | -3,75 | -55,43 | 18,80 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 76578 | 90585 | 21,88 | 38,34 | 14007 | 16,46 | 18,29 | -12,32 |
| Денежные средства | 260 | 2540 | 509 | 0,73 | 0,22 | -2031 | -0,51 | -79,96 | 1,79 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 120 | 7624 | 0,03 | 3,23 | 7504 | 3,19 | 6253,33 | -6,60 |
| Баланс | 300 | 349929 | 236271 | 100,00 | 100,00 | -113658 | 0,00 | -32,48 | 100,00 |

**Вывод:** Основные средства на конец 2006 г. уменьшились на 9,85%, незавершенное строительство уменьшилось на 51,56%, появились долгосрочные финансовые вложения, что в целом не повлияло на внеоборотные активы, т.к. они уменьшились на 50,37%.

Доля запасов возросла на 32,26%, дебиторская задолженность увеличилась на 18,29%, уменьшились денежные средства на 79,96% и НДС на 55,43%, а в значительной степени увеличились прочие оборотные активы на 6253,33%, что в общем итоге не значительно сказалось на темпе прироста оборотных активов (0,1%).

Таблица 3.1.1.2

Результаты расчетов для анализа пассива баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассива баланса | Код строки | Абс. величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода - темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | 490 | 19857 | 8477 | 5,67 | 3,59 | -11380 | -2,09 | -57,31 | 10,01 |
| Уставный капитал | 410 | 150 | 150 | 0,04 | 0,06 | 0 | 0,02 | 0,00 | 0,00 |
| Добавочный капитал | 420 | 37 | 37 | 0,01 | 0,02 | 0 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 19670 | 8290 | 5,62 | 3,51 | -11380 | -2,11 | -57,85 | 10,01 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 690 | 330072 | 227794 | 94,33 | 96,41 | -102278 | 2,09 | -30,99 | 89,99 |
| Займы и кредиты | 610 | 83000 | 222536 | 23,72 | 94,19 | 139536 | 70,47 | 168,12 | -122,77 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 1464 | 5258 | 0,42 | 2,23 | 3794 | 1,81 | 259,15 | -3,34 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | 245608 | 0 | 70,19 | 0,00 | -245608 | -70,19 | -100,00 | 216,09 |
| Баланс | 700 | 349929 | 236271 | 100,00 | 100,00 | -113658 | 0,00 | -32,48 | 100,00 |

**Вывод:** Уставный и добавочный капиталы не изменились, а нераспределенная прибыль уменьшилась на 57,85% и привела к уменьшению капиталов и резервов на 57,31%.

Увеличение займов и кредитов на 168,12% и кредиторской задолженности на 259,15% не привели к увеличению краткосрочных обязательств, т.к. прочие краткосрочные обязательства были погашены на 100% (на начало отчетного периода она составляли 70,19%), что позволило уменьшить краткосрочные обязательства на 30,99%.

Таблица 3.1.1.3

Результаты расчетов для анализа запасов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи запасов | Код строки | Абс. величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода - темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 34 | 25 | 0,54 | 0,30 | -9 | -0,24 | -26,47 | -0,45 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 5647 | 8223 | 90,40 | 99,53 | 2576 | 9,13 | 45,62 | 127,84 |
| расходы будущих периодов | 216 | 566 | 14 | 9,06 | 0,17 | -552 | -8,89 | -97,53 | -27,39 |
| Запасы | 210 | 6247 | 8262 | 100,00 | 100,00 | 2015 | 0,00 | 32,26 | 100,00 |

**Вывод:** в значительной степени уменьшились расходы будущих периодов (на 97,53%), а также сырье, материалы и другие аналогичные ценности (на 26,47%). Затраты в незавершенном производстве увеличились почти на половину (на 45,62%). Что в итоге привело к общему росту запасов на 32,26%.

Таблица 3.1.1.4

Результаты расчетов кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи кредиторской задолженности | Код строки | Абс. величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода - темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| поставщики и подрядчики | 621 | 0 | 4944 | 0,00 | 94,03 | 4944 | 94,03 | 100,00 | 130,31 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 108 | 207 | 7,38 | 3,94 | 99 | -3,44 | 91,67 | 2,61 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 65 | 66 | 4,44 | 1,26 | 1,00 | -3,18 | 1,54 | 0,03 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 1291 | 41 | 88,18 | 0,78 | -1250 | -87,40 | -96,82 | -32,95 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 1464 | 5258 | 100,00 | 100,00 | 3794 | 0,00 | 259,15 | 100,00 |

**Вывод:** Кредиторская задолженность возросла на 259,15% из-за того, что возникли новые обязательства перед поставщиками и подрядчиками, а также увеличилась задолженность перед персоналом организации (на 91,67%) и перед государственными внебюджетными фондами (на 1,54%), хотя почти полностью были выполнены обязательства по налогам и сборам (96,82%).

**3.1.2 За 2007 год**

*Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов*

На начало года:



На конец года:



Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов на начало 2007 г. имеет более высокое значение, а к концу 2007 г. снизился более чем на половину. Величина данного коэффициента (0,61) показывает, что оборотные активы почти в 1,6 раза меньше внеоборотных, т.е. в оборотных активах участвуют не только собственные средства, но и привлеченные.

*Показатель чистые активы*

На начало года:



На конец года:



Этот показатель отражает, какими активами компания может располагать за счет постоянного капитала. В сравнении с уставным капиталом, который на ОАО «Медведь» равен 150 тыс. руб. можно сделать вывод о том, что предприятию не предстоит уменьшать свой уставный капитал.

*Собственный оборотный капитал*

На начало года:



На конец года:



Этот показатель отражает степень зависимости компании в заемных средствах. Исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что ОАО «Медведь» находится в очень высокой степени зависимости от заемных средств, и, в случае необходимости погашения всех краткосрочных обязательств у предприятия не хватит оборотных средств, т.е. придется реализовывать и внеоборотные средства тоже.

*Коэффициент автономии*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует финансовую зависимость. Его нормативное значение равно ≥ 0,5. Значение данного коэффициента на ОАО «Медведь» в 50 раз меньше нормативного. Это означает, что все средства предприятия состоят практически из заемных средств.

*Коэффициент соотношения заемных и собственных средств*

На начало года:



На конец года:



Этот коэффициент показывает способность организации покрыть свои обязательства собственными средствами. Его нормативное значение равно ≤ 1. Полученные расчетные значения показывают, что ОАО «Медведь» не может покрыть собственными средствами свои обязательства, т.е. в начале 2007 г. На 1 руб. собственных средств, вложенных в активы, пришлось привлечь 26,87 руб., а в конце 2007 г. Даже 66,6 руб.

Таблица 3.1.2.1

Результаты расчетов для анализа активов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива баланса | Код строки | Абс. Величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода – темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 190 | 112106 | 392122 | 47,45 | 61,93 | 280016 | 14,48 | 249,78 | 70,55 |
| Основные средства | 120 | 5759 | 6000 | 2,44 | 0,95 | 241 | -1,49 | 4,18 | 0,06 |
| Незавершенное строительство | 130 | 106326 | 378174 | 45,00 | 59,73 | 271848 | 14,72 | 255,67 | 68,49 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 21 | 21 | 0,01 | 0,00 | 0 | -0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Вклады товарищей | 151 | 0 | 7927 | 0,00 | 1,25 | 7927 | 1,25 | 100,00 | 2,00 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 290 | 124165 | 241065 | 52,55 | 38,07 | 116900 | -14,48 | 94,15 | 29,45 |
| Запасы | 210 | 8262 | 62903 | 3,50 | 9,93 | 54641 | 6,44 | 661,35 | 13,77 |
| Проценты по займам, агент. Вознагр, рег. Дог. Доп. Участия | 218 | 0 | 47286 | 0,00 | 7,47 | 47286 | 7,47 | 100,00 | 11,91 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 17185 | 64627 | 7,27 | 10,21 | 47442 | 2,93 | 276,07 | 11,95 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 90585 | 81283 | 38,34 | 12,84 | -9302 | -25,50 | -10,27 | -2,34 |
| Денежные средства | 260 | 509 | 31752 | 0,22 | 5,01 | 31243 | 4,80 | 6138,11 | 7,87 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 7624 | 500 | 3,23 | 0,08 | -7124 | -3,15 | -93,44 | -1,79 |
| Баланс | 300 | 236271 | 633187 | 100,00 | 100,00 | 396916 | 0,00 | 167,99 | 100,00 |

**Вывод:** Основные средства на конец 2007 г. Увеличились на 4,18%, незавершенное строительство увеличилось на 255,67%, долгосрочные финансовые вложения не изменились, появились вклады товарищей, что в целом привело к увеличению внеоборотных активов на 249,78%.

Доля запасов возросла на 661,35%, дебиторская задолженность уменьшилась на 10,27%, сильно увеличились денежные средства на 6138,11% и НДС на 276,07%, а прочие оборотные активы уменьшились на 93,44%, что в общем итоге привело к росту темпа прироста оборотных активов (на 94,15%).

Таблица 3.1.2.2

Результаты расчетов для анализа пассива баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассива баланса | Код строки | Абс. Величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода – темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | 490 | 8477 | 9367 | 3,59 | 1,48 | 890 | -2,11 | 10,50 | 0,22 |
| Уставный капитал | 410 | 150 | 150 | 0,06 | 0,02 | 0 | -0,04 | 0,00 | 0,00 |
| Добавочный капитал | 420 | 37 | 37 | 0,02 | 0,01 | 0 | -0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 8290 | 9180 | 3,51 | 1,45 | 890 | -2,06 | 10,74 | 0,22 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 690 | 227794 | 623820 | 96,41 | 98,52 | 396026 | 2,11 | 173,85 | 99,78 |
| Займы и кредиты | 610 | 222536 | 164836 | 94,19 | 26,03 | -57700 | -68,15 | -25,93 | -14,54 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 5258 | 211545 | 2,23 | 33,41 | 206287 | 31,18 | 3923,30 | 51,97 |
| Средства дольщиков | 661 | 0 | 247439 | 0,00 | 39,08 | 247439 | 39,08 | 100,00 | 62,34 |
| Баланс | 700 | 236271 | 633187 | 100,00 | 100,00 | 396916 | 0,00 | 167,99 | 100,00 |

**Вывод:** Уставный и добавочный капиталы не изменились, а нераспределенная прибыль увеличилась на 10,74% и привела к увеличению капиталов и резервов на 10,50%.

Уменьшение займов и кредитов на 25,93% и повышение кредиторской задолженности на 3923,30%, а также появление средств дольщиков, привели к увеличению краткосрочных обязательств на 173,85%.

Таблица 3.1.2.3

Результаты расчетов для анализа запасов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи запасов | Код строки | Абс. величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода - темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 25 | 38 | 0,30 | 0,06 | 13 | -0,24 | 52,00 | 0,02 |
| затраты в незавершенном производстве | 213 | 8223 | 15551 | 99,53 | 24,72 | 7328 | -74,81 | 89,12 | 13,41 |
| расходы будущих периодов | 216 | 14 | 28 | 0,17 | 0,04 | 14 | -0,12 | 100,00 | 0,03 |
| Запасы | 210 | 8262 | 62903 | 100,00 | 100,00 | 54641 | 0,00 | 661,35 | 100,00 |

**Вывод:** в значительной степени увеличились расходы будущих периодов (на 100,00%), а также затраты в незавершенном производстве (на 89,12%) и сырье, материалы и другие аналогичные ценности (на 52,00%). Что в итоге привело к общему росту запасов на 661,35%.

Таблица 3.1.2.4

Результаты расчетов кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи кредиторской задолженности | Код строки | Абс. величины (тыс. руб.) | | Удельные веса, % | | Изменения | | | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | В абс. Величии- нах, тыс. руб. | В удель- ных весах | В % к величинам на нач. периода - темп прироста | В % к измене-ниям итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| поставщики и подрядчики | 621 | 4944 | 0 | 94,03 | 0,00 | -4944 | -94,03 | -100,00 | -2,40 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 207 | 350 | 3,94 | 0,17 | 143 | -3,77 | 69,08 | 0,07 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 66 | -15 | 1,26 | -0,01 | -81 | -1,26 | -122,73 | -0,04 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 41 | 303 | 0,78 | 0,14 | 262 | -0,64 | 639,02 | 0,13 |
| прочие кредиторы | 625 | 0 | 210907 | 0,00 | 99,70 | 210907 | 99,70 | 100,00 | 102,24 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 5258 | 211545 | 100,00 | 100,00 | 206287 | 0,00 | 3923,30 | 100,00 |

**Вывод:** Кредиторская задолженность возросла на 3923,30% из-за того, что возникли новые обязательства перед прочими кредиторами, а также увеличилась задолженность перед персоналом организации (на 69,08%) и задолженность по налогам и сборам (на 639,02%), хотя задолженность перед государственными внебюджетными фондами снизилась на 122,73%, а обязательства перед поставщиками и подрядчиками были полностью выполнены.

**3.2 Анализ финансовой устойчивости**

**3.2.1 за 2006 год**

*Излишек (недостаток) собственных средств для формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Исходя из полученных данных, видно, что излишек собственных средств для формирования запасов к концу года заметно снизился, почти на 30%.

Для характеристики источников формирования запасов используются несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

*Наличие собственных оборотных средств*

На начало года:



На конец года:



Из расчетных данных видно, что собственных оборотных средств ОАО «Медведь» не хватает на формирование запасов, но к концу года недостаток собственных оборотных средств уменьшился почти в 2 раза.

*Наличие долгосрочных источников формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Т.к. ОАО «Медведь» не имеет долгосрочных обязательств, показатели наличия долгосрочных источников формирования запасов оказались равными показателям наличия собственных оборотных средств.

*Общая величина основных источников формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Общая величина основных источников формирования средств на ОАО «Медведь» к концу года практически не изменилась.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

*Излишек (недостаток) собственных оборотных средств*

На начало года:



На конец года:



Недостаток собственных оборотных средств к концу 2006 г. уменьшился почти в 2 раза.

*Излишек (недостаток) долгосрочных источников формирования запаса*

На начало года:



На конец года:



Т.к. ОАО «Медведь» не имеет долгосрочных обязательств, показатели наличия излишка (недостатка) долгосрочных источников формирования запасов оказались равными показателям наличия излишка (недостатка) собственных оборотных средств.

*Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Излишек общей величины основных источников формирования запаса к концу 2006 г. увеличился почти в 1,25 раза.

**Анализ финансовой устойчивости ОАО «Медведь» за 2006 год показал, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии, сопряженном с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения реального собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств.**

**3.2.2 за 2007 год**

*Излишек (недостаток) собственных средств для формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Исходя из полученных данных, видно, что излишек собственных средств для формирования запасов к концу года увеличился в 2,4 раза.

Для характеристики источников формирования запасов используются несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

*Наличие собственных оборотных средств*

На начало года:



На конец года:



Из расчетных данных видно, что собственных оборотных средств ОАО «Медведь» не хватает на формирование запасов, а к концу года недостаток собственных оборотных средств еще больше увеличился – почти в 3,7 раза.

*Наличие долгосрочных источников формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Т.к. ОАО «Медведь» не имеет долгосрочных обязательств, показатели наличия долгосрочных источников формирования запасов оказались равными показателям наличия собственных оборотных средств.

*Общая величина основных источников формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Общая величина основных источников формирования средств на ОАО «Медведь» к концу увеличилась почти в 2 раза.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

*Излишек (недостаток) собственных оборотных средств*

На начало года:



На конец года:



Недостаток собственных оборотных средств к концу 2007 г. увеличился почти в 4 раза.

*Излишек (недостаток) долгосрочных источников формирования запаса*

На начало года:



На конец года:



Т.к. ОАО «Медведь» не имеет долгосрочных обязательств, показатели наличия излишка (недостатка) долгосрочных источников формирования запасов оказались равными показателям наличия излишка (недостатка) собственных оборотных средств.

*Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов*

На начало года:



На конец года:



Излишек общей величины основных источников формирования запаса к концу 2007 г. увеличился почти в 1,15 раза.

**Анализ финансовой устойчивости ОАО «Медведь» за 2007 год показал, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии, сопряженном с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения реального собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств.**

**3.3 Анализ платежеспособности и ликвидности**

**3.3.1 за 2006 год**

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия подразделяются на следующие групп:

|  |  |
| --- | --- |
| А1 − | Наиболее ликвидные активы (денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения) |
| А2 − | Быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты) |
| А3 − | Медленно реализуемые активы (запасы - вместе с НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы) |
| А4 − | Трудно реализуемые активы (внеоборотные активы) |

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты следующим образом:

|  |  |
| --- | --- |
| П1 – | Наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность) |
| П2 − | Краткосрочные пассивы (краткосрочные заемные средства, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы) |
| П3 − | Долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заемные средства, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей) |
| П4 − | Постоянные (устойчивые) пассивы (уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)) |

Сгруппируем активы предприятия по степени ликвидности:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **На начало 2006 года** | | **На конец 2006 года** | |
| А1 | 2540 | А1 | 509 |
| А2 | 76578 | А2 | 90585 |
| А3 | 44924 | А3 | 33071 |
| А4 | 225887 | А4 | 112106 |

Сгруппируем пассивы баланса по степени срочности их оплаты:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **На начало 2006 года** | | **На конец 2006 года** | |
| П1 | 1464 | П1 | 5258 |
| П2 | 328608 | П2 | 222536 |
| П3 | 0 | П3 | 0 |
| П4 | 19857 | П4 | 8477 |

Для оценки платежеспособности предприятия используются три относительных показателя, различающиеся набором ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

*Коэффициент абсолютной ликвидности*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует мгновенную платежеспособность предприятия. Нормативное значение ≥ 0,2. Значение данного коэффициент для ОАО «Медведь» на два порядка ниже. Это означает, что каждый день подлежат погашению только 0,22% краткосрочных обязательств предприятия, или, другими словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 448 дней.

*Коэффициент уточненной (текущей) ликвидности*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов. Нормативное значение ≥ 0,7. Значение данного коэффициент для ОАО «Медведь» меньше почти в 2 раза. Это означает, что ОАО «Медведь» не сможет покрыть текущую задолженность, даже при условии полного погашения дебиторской задолженности.

*Коэффициент покрытия:*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует прогнозируемые возможности организации при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов. Нормативное значение ≥ 2. Т.к. коэффициент покрытия на конец 2006 года < 1, можно сделать вывод, что организация не располагает свободными средствами.

*Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности*



Данный коэффициент характеризует наличие реальной возможности у предприятия восстановить либо утратить свою платежеспособность в течение полугода. Нормативное значение ≥ 1. Для ОАО «Медведь» этот коэффициент составляет 0,31, это означает, что оно не способно погасить свои обязательства в течение полугода.

**3.3.2 за 2007 год**

Сгруппируем активы предприятия по степени ликвидности:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **На начало 2007 года** | | **На конец 2007 года** | |
| А1 | 509 | А1 | 31752 |
| А2 | 90585 | А2 | 81283 |
| А3 | 33071 | А3 | 128030 |
| А4 | 112106 | А4 | 392122 |

Сгруппируем пассивы баланса по степени срочности их оплаты:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **На начало 2007 года** | | **На конец 2007 года** | |
| П1 | 5258 | П1 | 211545 |
| П2 | 222536 | П2 | 164836 |
| П3 | 0 | П3 | 0 |
| П4 | 8477 | П4 | 9367 |

Для оценки платежеспособности предприятия используются три относительных показателя, различающиеся набором ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

*Коэффициент абсолютной ликвидности*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует мгновенную платежеспособность предприятия. Нормативное значение ≥ 0,2. Значение данного коэффициент для ОАО «Медведь» в 2,4 раз ниже. Это означает, что каждый день подлежат погашению только 8,44% краткосрочных обязательств предприятия, или, другими словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 12 дней.

*Коэффициент уточненной (текущей) ликвидности*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов. Нормативное значение ≥ 0,7. Значение данного коэффициент для ОАО «Медведь» меньше в 2,33 раза. Это означает, что ОАО «Медведь» не сможет покрыть текущую задолженность, даже при условии полного погашения дебиторской задолженности.

*Коэффициент покрытия:*

На начало года:



На конец года:



Данный коэффициент характеризует прогнозируемые возможности организации при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов. Нормативное значение ≥ 2. Т.к. коэффициент покрытия на конец 2007 года < 1, можно сделать вывод, что организация не располагает свободными средствами.

*Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности*



Данный коэффициент характеризует наличие реальной возможности у предприятия восстановить либо утратить свою платежеспособность в течение полугода. Нормативное значение ≥ 1. Для ОАО «Медведь» этот коэффициент составляет 0,34, это означает, что оно не способно погасить свои обязательства в течение полугода.

**4 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ОАО «МЕДВЕДЬ»**

**4.1 Анализ динамики показателей ОАО «Медведь»**

**за 2006 – 2007 гг.**

Представим, полученные величины показателей из раздела 3 в виде таблиц и рисунков.

Таблица 4.1.1

Анализ структуры и динамики активов и пассивов

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 г | | 2007 г | | Изменения | |
| на начало | на конец | на начало | на конец | за 2006 г | за 2007 г |
| Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов | 0,55 | 1,11 | 1,11 | 0,61 | 0,56 | -0,49 |
| Чистые активы  (тыс. руб.) | 19857,00 | 8477,00 | 8477,00 | 9367,00 | -11380,00 | 890,00 |
| Собственный оборотный капитал (тыс. руб.) | -206030,00 | -103629,00 | -103629,00 | -382755,00 | 102401,00 | -279126,00 |
| Коэффициент автономии | 0,06 | 0,04 | 0,04 | 0,01 | -0,02 | -0,02 |
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | 16,62 | 26,87 | 26,87 | 66,60 | 10,25 | 39,73 |



Рис. 4.1.1. Анализ структуры и динамики активов и пассивов

 Рис. 4.1.2. Анализ структуры и динамики активов и пассивов (тыс. руб.)

**Вывод:** анализ таблицы 4.1.1 и рисунков 4.1.1 и 4.1.2 показал, что:

* *Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов* в 2006 г. поднялся более чем в 2 раза и достиг значения 1,11, это означало, что оборотные активы практически равны внеоборотным, т.е. практически все собственные средства используется в оборотных активах. Но к концу 2007 г. данный коэффициент снизился более чем на половину. Величина данного коэффициента (0,61) показывает, что оборотные активы почти в 1,6 раза меньше внеоборотных, т.е. в оборотных активах участвуют не только собственные средства, но и привлеченные.
* *Коэффициент автономии* (0,06) на начало 2006 г. на порядок меньше нормативного (нормативное значение ≥ 0,5). К концу 2007 г. этот коэффициент отклонился от нормативного в 50 раз и достиг значения 0,01. Это означает, что все средства предприятия состоят практически из заемных средств.
* *Коэффициент соотношения собственных и заемных средств* на начало 2006 г. составил 16,62, к концу 2006 г. – 26,87, а концу 2007 г. – 66,6. Его нормативное значение равно ≤ 1. Полученные расчетные значения показывают, что ОАО «Медведь» не может покрыть собственными средствами свои обязательства, т.е. в начале 2006 г. на 1 руб. собственных средств, вложенных в активы, пришлось привлечь 16,62 руб., в конце 2006 г. – 26,87 руб., а в конце 2007 г. даже 66,6 руб.
* *Чистые активы* в начале 2006 г. составили 19857 тыс. руб., к концу 2006 г. они снизились в 2,34 раза и составили 8477 тыс. руб., а концу 2007 г. они опять возросли и составили 9367 тыс. руб. Уставный капитал ОАО «Медведь» равен 150 тыс. руб. Исходя из этого можно сделать вывод, что предприятию не предстоит уменьшать свой уставный капитал.
* *Собственный оборотный капитал* в начале 2006 г. составил – 206030 тыс. руб., к концу 2006 г. они возросли почти в 2 раза (– 103629 тыс. руб.), а концу 2007 г. они уменьшились в 3,7 раза и составили – 382755 тыс. руб. Исходя из этого можно сделать вывод, что ОАО «Медведь» находится в очень высокой степени зависимости от заемных средств, и, в случае необходимости погашения всех краткосрочных обязательств у предприятия не хватит оборотных средств, т.е. придется реализовывать и внеоборотные средства тоже.

Таблица 4.1.2

Анализ финансовой устойчивости (тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 г | | 2007 г | | Изменения | |
| на начало | на конец | на начало | на конец | за 2006 г | за 2007 г |
| Излишек (недостаток) собственных средств для формирования запасов | 305125 | 210824 | 210824 | 505657 | -94301,00 | 294833,00 |
| Наличие собственных оборотных средств | -206030 | -103629 | -103629 | -382755 | 102401,00 | -279126,00 |
| Наличие долгосрочных источников формирования запасов | -206030 | -103629 | -103629 | -382755 | 102401,00 | -279126,00 |
| Общая величина основных источников формирования запасов | 124042 | 124165 | 124165 | 241065 | 123,00 | 116900,00 |
| Излишек (недостаток) собственных оборотных средств | -250834 | -129076 | -129076 | -510285 | 121758,00 | -381209,00 |
| Излишек (недостаток) долгосрочных источников формирования запаса | -250834 | -129076 | -129076 | -510285 | 121758,00 | -381209,00 |
| Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов | 79238 | 98718 | 98718 | 113535 | 19480,00 | 14817,00 |

 Рис. 4.1.3. Анализ финансовой устойчивости (тыс. руб.)

**Вывод:** анализ таблицы 4.1.2 и рисунка 4.1.3 показал, что:

* Анализ *излишка (недостатка) собственных средств для формирования запасов* к концу 2006 г. снизился, почти на 30% и составил 210824 тыс. руб., а к концу 2007 г. увеличился в 2,4 раза (505657 тыс. руб.).
* Анализ *наличия собственных оборотных средств* показал, что в начале 2006 г. собственных оборотных средств ОАО «Медведь» не хватает на формирование запасов (– 206030 тыс. руб.), к концу 2006 г. недостаток собственных оборотных средств уменьшился почти в 2 раза и составил – 103629 тыс. руб., а к концу 2007 г. недостаток собственных оборотных средств увеличился почти в 3,7 раза (– 382755 тыс. руб.).
* Анализ *наличия долгосрочных источников формирования запасов* показал, что и в 2006 г. и в 2007 г. показатели наличия долгосрочных источников формирования запасов оказались равными показателям наличия собственных оборотных средств, т.к. ОАО «Медведь» не имеет долгосрочных обязательств.
* Анализ *общей величины основных источников формирования средств* показал, что на ОАО «Медведь» к концу 2006 г. практически не изменилась ( с 124042 тыс. руб. до 124165 тыс. руб.), а к концу 2007 г. увеличилась почти в 2 раза (241065 тыс. руб.).
* Анализ *излишка (недостатка) собственных оборотных средств* показал, чток концу 2006 г. уменьшился почти в 2 раза (с – 250834 тыс. руб. до – 129076 тыс. руб.), а к концу 2007 г. увеличился почти в 4 раза и составил – 510285 тыс. руб.
* Анализ *наличия излишка (недостатка) долгосрочных источников формирования запасов* показал, что и в 2006 г. и в 2007 г. показатели наличия излишка (недостатка) долгосрочных источников формирования запасов оказались равными показателям наличия излишка (недостатка) собственных оборотных средств, т.к. ОАО «Медведь» не имеет долгосрочных обязательств.
* Анализ *излишка (недостатка) общей величины основных источников формирования запасов* показал, что к концу 2006 г. излишек общей величины основных источников формирования запаса увеличился почти в 1,25 раза (с 79238 тыс. руб. до 98718 тыс. руб.), а к концу 2007 г. увеличился почти в 1,15 раза (до 113535 тыс. руб.).

Таблица 4.1.3

Анализ платежеспособности и ликвидности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 г | | 2007 г | | Изменения | |
| на конец | на начало | на конец | на конец | на начало | на конец |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,0077 | 0,0022 | 0,0022 | 0,0844 | -0,0055 | 0,0821 |
| Коэффициент уточненной (текущей) ликвидности | 0,24 | 0,40 | 0,40 | 0,30 | 0,16 | -0,10 |
| Коэффициент покрытия: | 0,38 | 0,55 | 0,55 | 0,64 | 0,17 | 0,10 |
| Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности | 0,31 | | 0,34 | | 0,03 | |



Рис. 4.1.4. Анализ платежеспособности и ликвидности

**Вывод:** анализ таблицы 3 и рисунка 4 показал, что:

* *Коэффициент абсолютной ликвидности* имеет нормативное ≥ 0,2. К концу 2006 г. он составил 0,0022, а к концу 2007 г. – 0,0844. Это означает, что к концу 2006 г. каждый день подлежат погашению только 0,22% краткосрочных обязательств предприятия, или, другими словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 448 дней. А к концу 2007 г. каждый день подлежат погашению только 8,44% краткосрочных обязательств предприятия, или, другими словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 12 дней.
* *Коэффициент уточненной (текущей) ликвидности* имеет нормативное значение ≥ 0,7. Значение данного коэффициент для ОАО «Медведь» в 2006 г. меньше почти в 2 раза (0,40), а в 2007 г. меньше в 2,33 раза (0,30). Это означает, что ОАО «Медведь» не сможет покрыть текущую задолженность, даже при условии полного погашения дебиторской задолженности.
* *Коэффициент покрытия* имеет нормативное значение ≥ 2. В 2006 г. он составил 0,55, а в 2007 г. – 0,64. Исходя из этого можно сделать вывод. Т.к. оба коэффициента < 1, можно сделать вывод, что организация не располагает свободными средствами.
* *Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности* имеет нормативное значение ≥ 1. Для ОАО «Медведь» этот коэффициент в 2006 г. составляет в 0,31, а в 2007 г. – 0,34. Это означает, что оно не способно погасить свои обязательства в течение полугода ни в 2006 г. ни в 2007 г.

**4.2 Рекомендации по улучшению финансового состояния ОАО «Медведь»**

В курсовой работе представлена комплексная оценка финансового состояния предприятия путем анализа структуры имущества предприятия и структуры финансовых ресурсов, анализа дебиторской и кредиторской задолженности, анализа финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности и анализа ликвидности баланса.

В результате исследования были выявлены наиболее проблемные, «узкие» места в деятельности ОАО «Медведь», ухудшающие его финансовое положение.

1. Значительный объем средств предприятия отвлечен в дебиторскую задолженность. На конец 2006 года сумма дебиторской задолженности была равна 90585 тыс. рублей и составляла 33,53% всего имущества предприятия. За 2007 год произошло уменьшение суммы дебиторской задолженности. Несмотря на снижение ее доли в структуре имущества до 12,84% на конец года, ее абсолютное значение составляет 81283 тыс. рублей. Это свидетельствует о том, что выполненные работы по строительству имеют отличное качество и пользуются большим спросом, но, с другой стороны, такая большая сумма дебиторской задолженности наносит огромный ущерб предприятию.

Дебиторская задолженность – это коммерческий кредит, который предоставляет предприятие своим покупателям. В деятельности многих предприятий укоренилась практика злоупотребления такого рода заемными средствами, так как в отличие от банковских кредитов, по которым уплачивают проценты, на дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

Таким образом, наличие такого большого объема дебиторской задолженности является самой насущной проблемой для ОАО «Медведь» и могут быть предложены следующие мероприятия по её сокращению:

* На ОАО «Медведь» необходимо расширить систему авансовых платежей, так как в условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие получает лишь часть стоимости выполненных работ или произведенной продукции.
* ОАО «Медведь» нужно ужесточить кредитную политику в отношении своих покупателей. То есть оно должно проводить анализ кредитоспособности своих покупателей, как это делают банки прежде чем предоставить ссуду или кредит. Анализ кредитоспособности необходим, чтобы оценить вероятность задержки платежа и вероятность безнадежного долга.
* ОАО «Медведь» должно принимать экономические меры с целью ускорения погашения дебиторской задолженности.

В целях борьбы с неплатежами с 1 января 1995 года вступил в силу Указ Президента РФ «Об обеспечении правопорядка при осуществлении платежей по обязательствам за поставку товаров (выполнение работ или оказание услуг)». Указом определен трехмесячный срок со дня фактического получения товаров дебитором, в течение которого должны быть проведены все взаиморасчеты между производителем и потребителем. В соответствии с этим, я предлагаю принимать экономические меры к недобросовестным покупателям в виде штрафов и начисления пеней за каждый день просрочки платежа по истечению трех месяцев, установленных Указом. Эти штрафные санкции должны компенсировать предприятию потери, которые оно несет в результате несоблюдения сроков платежей и вследствие инфляционных процессов. Такие меры будут стимулировать покупателей оплачивать продукцию в срок, так как оттягивание сроков оплаты приведет к дополнительным денежным затратам с их стороны.

* ОАО «Медведь» должно проводить инкассационную политику, то есть использовать комбинацию методов по «сбору» дебиторской задолженности. Это, в частности, письма, направляемые покупателям, телефонные переговоры и, наконец, юридические действия. Чем больше будет задействовано инкассационных методов, тем меньше доля потерь по безнадежным долгам и короче средний период погашения дебиторской задолженности.

1. На ОАО «Медведь» выявлен дефицит денежных средств. На конец 2006 года денежные средства и краткосрочные финансовые вложения составляли 0,22% в структуре имущества предприятия, на конец 2007 года их доля увеличилась и составила 5,01% в структуре имущества. Но данная величина денежных средств и краткосрочных финансовых вложений является недостаточной. Об этом свидетельствует коэффициент абсолютной ликвидности, который на конец 2000 года был равен 0,0844 при необходимом значении равном 0,2. Это минимальное значение коэффициента говорит о том, что 20% краткосрочных обязательств предприятия должно покрываться за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, а на ОАО «Медведь» только 8,44% краткосрочных обязательств могут быть покрыты за счет данного источника.

ОАО «Медведь» рекомендуется иметь больший запас наличности, а с целью защиты денежных средств от инфляции вкладывать их не в товарно-материальные ценности, а в краткосрочные ценные бумаги, которые, в случае необходимости, могут быть довольно быстро обращены в денежные средства.

1. В составе кредиторской задолженности ОАО «Медведь» большой удельный вес занимает задолженность перед прочими кредиторами (99,7%). На конец 2007 года задолженность бюджету составляла 210907 тыс. рублей. Предприятию рекомендуется погасить задолженность перед прочими кредиторами, так как отсрочки по этим платежам могут повлечь за собой выплату штрафов (пени).

После погашения задолженности перед прочими кредиторами необходимо рассчитаться с остальными кредиторами – задолженность по налогам и сборам и задолженность перед персоналом организации поставщиками задолженность которым на конец 2007 года составила 303 тыс. рублей и 350 тыс. рублей соответственно. С целью ускорения осуществления расчетов на ОАО «Медведь» рекомендуется усовершенствовать механизм взаимозачетов и активнее использовать банковские векселя при расчетах за полученную продукцию и выполненные подрядчиками работы.

1. Необходимо следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение дебиторской задолженности (на конец 2007 года это превышение составляло 85327 тыс. рублей) создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования.
2. Источники средств предприятия на 3,59% образованы собственным капиталом, что свидетельствует о финансовой зависимости предприятия. Необходимо увеличить уставный, добавочный и резервный капиталы, что в итоге приведет к финансовой независимости.
3. Низкая платежеспособность и ликвидность ОАО «Медведь». Об этом свидетельствуют значения трех наиболее значимых показателей ликвидности и платежеспособности, которые не соответствуют нормальным значениям на конец 2007 года. Необходимо увеличить дополнительные источники финансирования краткосрочных ценных бумаг, которые, в случае необходимости, могут быть довольно быстро обращены в денежные средства.

## Заключение

Данная работа представляет собой всесторонний анализ финансового состояния предприятия и результатов его производственно-хозяйственной деятельности.

К качестве объекта было выбрано ОАО «Медведь», осуществляющее свою деятельность на строительном рынке в Удмуртской республике.

В первой главе рассматриваются характеристики деятельности предприятия и ее финансовая отчетность (бухгалтерские балансы).

Во второй главе приведены все практические расчеты, касающиеся анализа финансового состояния предприятия, а именно:

|  |
| --- |
| * Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов |
| * Чистые активы (тыс. руб.) |
| * Собственный оборотный капитал (тыс. руб.) |
| * Коэффициент автономии |
| * Коэффициент соотношения заемных и собственных средств |
| * Излишек (недостаток) собственных средств для формирования запасов |
| * Наличие собственных оборотных средств |
| * Наличие долгосрочных источников формирования запасов |
| * Общая величина основных источников формирования запасов |
| * Излишек (недостаток) собственных оборотных средств |
| * Излишек (недостаток) долгосрочных источников формирования запаса |
| * Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов |
| * Коэффициент абсолютной ликвидности |
| * Коэффициент уточненной (текущей) ликвидности |
| * Коэффициент покрытия: |
| * Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности |

В третей главе представлены выводы по результатам проведенного анализа, а также практические рекомендации и комплекс мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния ОАО «Медведь».

На основе проведенного анализа финансовой деятельности ОАО «Медведь» были сделаны следующие выводы. Увеличение валюты баланса свидетельствует о нормальном развитии предприятия, росте объема производства.

Отрицательным моментом является низкая платежеспособность и ликвидность ОАО «Медведь». Об этом свидетельствуют значения трех наиболее значимых показателей ликвидности и платежеспособности, которые не соответствуют нормальным значениям на конец 2007 года.

Также источники средств предприятия на 3,59% образованы собственным капиталом, что свидетельствует о финансовой зависимости предприятия.

На анализируемом предприятии были выявлены наиболее проблемные моменты, ухудшающие его финансовое положение.

Предложениями по работе предприятия являются: расширение системы авансовых платежей за поставляемую продукцию, ужесточение кредитной политики в отношении покупателей, принятие экономических мер к недобросовестным покупателям, необходимо снизить уровень запасов товарно-материальных ценностей, погашение задолженности перед кредиторами, грамотное распределение прибыли. Необходимо регулярно проводить анализ текущего финансового состояния предприятия, мониторинг дебиторской и кредиторской задолженности и наладить механизм взаимозачетов. В целом на основе проведенного анализа, были сделаны выводы и предложены мероприятия, которые будут способствовать стабилизации положения и улучшению финансового состояния ОАО «Медведь».

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? – М.: Финансы и статистика, 2003 – 234 с.
2. Бобылева А. З. Финансовый менеджмент: - М.: Издательство РОУ, 2003 – 152с.
3. Бочаров В. В. Финансовое моделирование. Учебное пособие – СПб.: Питер, 2000 – 293 с.
4. Бухгалтерский анализ. Перевод с англ. / Под ред. М. А. Гольцберга Киев, 2007 – 98 с.
5. Вакуленко Т. Г., Фомина Л. Ф. Анализ бухгалтерской отчетности для принятия решений. М.: Издательский дом «Герда», 2006 – 253 с.
6. Грамотенко Т. А. Банкротство предприятий: экономические аспекты. М.: Приор, 2008 г – 256 с.
7. Гребнев Л. С. Нуреев Р. М. Экономика. М.: -Вита-Пресс, 2000 г. – 432 с.
8. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами. Пер. с англ. / Под ред. Я. В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2006 – 321 с.
9. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности. – М.: ДИС,1999 г. – 234 с.
10. Дягтеренко В. Г. Основы логистики и маркетинга. – Ростов-на-Дону: Экспертное бюро, М.: Гардарика, 1996. – 120 с.
11. Едронова В. Н., Мизиковский Е. А. Учет и анализ финансовых активов: акции, облигации, векселя. – М.: Финансы и статистика, 2007 – 189 с.
12. Ефимова О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия. – М.: Финансы и статистика, 2004 – 135 с.
13. Ефимова О.В. Финансовый анализ.- М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2002 – 528 с.
14. Ефимова О. В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2005 – 264 с.
15. Журавлев В. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: ЧИЭМ СПбГТУ. Чебоксары, 2006 – 135 с.
16. Ковалев А. И. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2000 – 480 с.
17. Ковалев В. В. Финансовый анализ. М.: Финансы и статистика, 2007 – 512 с.
18. Ковалев В. В. Как читать баланс. М.: Финансы и статистика, 2004. – 480 с.
19. Козлова О.И. Оценка кредитоспособности предприятия. М.: АО «АРГО», 2006 –274 с.
20. Крейнина М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве, торговле. - М.: Финансы и статистика, 2006 – 418 с.
21. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.:ЮНИТИ, 2005 – 471с.
22. Макарьян Э.К. , Герасименко Г.Л. Финансовый анализ. М.: ПРИОР, 2007 – 319 с.
23. Новодворский В. Д. и др. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ / Под ред. В. Д. Новодворского – М.: Бухгалтерский учет, 2007 – 176 с.
24. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент. М.:Банки и биржи, 1998 – 400 с.
25. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент на предприятиях и в коммерческих организациях. Управление денежным оборотом. М.: Финансы и статистика, 2005 – 298 с.
26. Родионова В. М. , Федотова М. А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. - М.: 2006 – 348 с.
27. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа. – М.: Инфра - М, 2008 – 364 с.

1. Ефимова О. В. Финансовый анализ [↑](#footnote-ref-1)
2. Грамотенко Т. А. Банкротство предприятий [↑](#footnote-ref-2)
3. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности [↑](#footnote-ref-3)
4. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента [↑](#footnote-ref-4)
5. Макарьян Э.К. , Герасименко Г.Л. Финансовый анализ [↑](#footnote-ref-5)
6. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа [↑](#footnote-ref-6)
7. Журавлев В. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий [↑](#footnote-ref-7)
8. Ефимова О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия [↑](#footnote-ref-8)
9. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент [↑](#footnote-ref-9)
10. Бобылева А. З. Финансовый менеджмент [↑](#footnote-ref-10)
11. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [↑](#footnote-ref-11)