**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА РФ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**МОРСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**имени адмирала Г. И. Невельского**

Институт управления на транспорте

**Кафедра «Финансы»**

**Расчетно-графическая работа**

**Финансовый анализ деятельности предприятия**

**ООО «Светлячок»**

***Вариант 9***

Выполнила:

студентка 07.44 гр.

*Клинко А.В.*

Проверил:

ст. преподаватель

*Егорова Е. Н.*

Владивосток

2009

**Содержание:**

[Введение 6](#_Toc247875439)

[1. Построение и оценка аналитического баланса предприятия 7](#_Toc247875440)

[2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия 13](#_Toc247875441)

[3. Анализ финансовой устойчивости предприятия и оценка ее уровня 19](#_Toc247875442)

[4. Анализ деловой активности предприятия 23](#_Toc247875443)

[5. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия 27](#_Toc247875444)

[Заключение 30](#_Toc247875445)

[Список литературы 31](#_Toc247875446)

**Исходные данные**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | | | | | |
| БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС | | | | | | КОДЫ | | | |
|  |  | Форма №1 по ОКУД | | | | **0710001** | | | |
| **на “ 31 ” декабря 200 6 г.** | | **Дата (год, месяц, число)** | | | |  | |  |  |
| **Организация** **ООО «Светлячок»** | | | | | **по ОКПО** |  | | | |
| **АКТИВ** | | | **Код строки** | **На начало отчетного периода** | | | **На конец отчетного периода** | | | |
| **1** | | | **2** | **3** | | | **4** | | | |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | |  |  | | |  | | | |
| Нематериальные активы | | | **110** | **1 048,67** | | | **1 200,00** | | | |
| Основные средства | | | **120** | **506 354,00** | | | **487 543,33** | | | |
| Незавершенное строительство | | | **130** | **27 845,33** | | | **47 790,00** | | | |
| Доходные вложения в материальные ценности | | | **135** |  | | |  | | | |
| Долгосрочные финансовые вложения | | | **140** | **2 080,67** | | | **2 176,00** | | | |
| Отложенные финансовые активы | | | **145** |  | | |  | | | |
| Прочие внеоборотные активы | | | **150** |  | | |  | | | |
| **ИТОГО по разделу I** | | | **190** | **537 328,67** | | | **538 709,33** | | | |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | |  |  | | |  | | | |
| Запасы | | | **210** | **23 994,67** | | | **30 323,33** | | | |
| в том числе: сырье, материалы и др. аналогичные ценности | | | **211** | **20 211,33** | | | **26 682,00** | | | |
| животные на выращивании и откорме | | | **212** | **1,33** | | | **5,33** | | | |
| затраты в незавершенном производстве | | | **213** | **0,67** | | | **152,00** | | | |
| готовая продукция и товары для перепродажи | | | **214** | **3 294,00** | | | **2 728,00** | | | |
| товары отгруженные | | | **215** |  | | |  | | | |
| расходы будущих периодов | | | **216** | **487,33** | | | **756,00** | | | |
| прочие запасы и затраты | | | **217** |  | | |  | | | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | | **220** | **4 379,33** | | | **3 650,67** | | | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | | | **230** | **491,33** | | | **420,00** | | | |
| в том числе покупатели и заказчики | | | **231** | **25,33** | | | **25,33** | | | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | | | **240** | **108 306,00** | | | **139 114,67** | | | |
| в том числе покупатели и заказчики | | | **241** | **88 135,33** | | | **116 871,33** | | | |
| Краткосрочные финансовые вложения | | | **250** | **541,33** | | | **9 588,00** | | | |
| Денежные средства | | | **260** | **18 466,67** | | | **6 207,33** | | | |
| Прочие оборотные активы | | | **270** | **21,33** | | | **20,67** | | | |
| **ИТОГО по разделу II** | | | **290** | **156 200,67** | | | **189 324,67** | | | |
| **БАЛАНС** | | | **300** | **693 529,33** | | | **728 034,00** | | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ПАССИВ** | **Код строки** | **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **III. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ** |  |  |  |
| Уставный капитал | **410** | **192 344,67** | **192 344,67** |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  | **-** | **-** |
| Добавочный капитал | **420** | **279 485,33** | **305 937,33** |
| Резервный капитал | **430** | **5 599,33** | **8 362,67** |
| в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством | **431** | **5 599,33** | **8 362,67** |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | **432** |  |  |
| Целевое финансирование | **450** |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | **470** | **60 305,33** | **45 089,33** |
| **ИТОГО по разделу III** | **490** | **537 734,67** | **551 734,00** |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |  |
| Займы и кредиты | **510** |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | **515** | **-** | **-** |
| Прочие долгосрочные обязательства | **520** | **22 030,00** | **24 124,67** |
| **ИТОГО по разделу IV** | **590** | **22 030,00** | **24 124,67** |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |  |
| Займы и кредиты | **610** | **4 312,00** | **3 600,00** |
| Кредиторская задолженность | **620** | **125 233,33** | **138 670,00** |
| в том числе: поставщики и подрядчики | **621** | **57 730,00** | **43 965,33** |
| задолженность перед персоналом организации | **622** | **6 153,33** | **7 050,67** |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | **623** | **4 058,00** | **2 668,00** |
| задолженность по налогам и сборам | **624** | **12 647,33** | **19 700,00** |
| прочие кредиторы | **625** | **44 644,67** | **65 286,00** |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | **630** | **4 210,67** | **7 896,67** |
| Доходы будущих периодов | **640** | **8,67** | **91,33** |
| Резервы предстоящих расходов | **650** | **-** | **1 917,33** |
| Прочие краткосрочные обязательства | **660** | **-** | **-** |
| **ИТОГО по разделу V** | **690** | **133 764,67** | **152 175,33** |
| **БАЛАНС** | **700** | **693 529,33** | **728 034,00** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ | | | | | | КОДЫ | | | |
|  |  | Форма №2 по ОКУД | | | | **0710002** | | | |
| **за “ 31 ” декабря 200 6 г.** | | **Дата (год, месяц, число)** | | | |  | |  |  |
| **Организация** **ООО «Светлячок»** | | | | | **по ОКПО** |  | | | |
| **Наименование показателя** | | | **Код строки** | **За отчетный период** | | | **За аналогич- ный период предыдущего года** | | | |
| **1** | | | **2** | **3** | | | **4** | | | |
| **I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности** | | |  |  | | |  | | | |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | | | **010** | **379 050,00** | | | **286 394,00** | | | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | | | **020** | **289 056,67** | | | **214 742,67** | | | |
| Валовая прибыль | | | **029** | **89 993,33** | | | **71 651,33** | | | |
| Коммерческие расходы | | | **030** | **2 350,00** | | | **1 606,00** | | | |
| Управленческие расходы | | | **040** |  | | |  | | | |
| Прибыль (убыток) от продаж | | | **050** | **87 643,33** | | | **70 045,33** | | | |
| **Прочие доходы и расходы** | | |  |  | | |  | | | |
| Проценты к получению | | | **060** | **8,00** | | | **30,00** | | | |
| Проценты к уплате | | | **070** |  | | |  | | | |
| Доходы от участия в других организациях | | | **080** | **40,00** | | | **3,33** | | | |
| Прочие операционные доходы | | | **090** | **23 044,67** | | | **10 834,00** | | | |
| Прочие операционные расходы | | | **100** | **35 398,00** | | | **19 169,33** | | | |
| Внереализационные доходы | | | **120** | **1 650,67** | | | **711,33** | | | |
| Внереализационные расходы | | | **130** | **18 069,33** | | | **11 046,00** | | | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | | **140** | **58 919,33** | | | **51 408,67** | | | |
| Отложенные налоговые активы | | | **141** |  | | |  | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | | **142** |  | | |  | | | |
| **Текущий налог на прибыль** | | | **150** | **23 892,67** | | | **11 604,00** | | | |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | | | **190** | **35 026,67** | | | **39 804,67** | | | |

### Введение

Целью данной работы является проведений финансового анализа предприятия ООО «Светлячок.

Финансовый анализ представляет собой метод оценки ретроспективного (того, что было в прошлом) и перспективного (того, что будет в будущем) финансового состояния предприятия на основе изучения зависимости и динамики показателей финансово информации.

Основная цель финансового анализа – получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия. Цель финансового анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение.

Информационной базой финансового анализа является финансовая отчетность предприятия – финансовый анализ основан на анализе данных финансовой отчетности.

Анализ финансового состояния предприятия включает этапы:

* предварительной (общей) оценки финансового состояния и изменений его финансовых показателей за отчетный год;
* анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
* анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности баланса;
* анализ оборачиваемости оборотных активов;
* анализ финансовых результатов предприятия;
* анализ потенциального банкротства предприятия.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств.

Проведение анализа финансового состояния предприятия является одним из важнейших условий успешного управления его финансами.

### 1. Построение и оценка аналитического баланса предприятия

Оптимальным представляется исследование структуры и динамики ФСП при помощи сравнительного аналитического баланса, который можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики вложений и источников средств предприятия за отчетный период. Аналитический баланс включает показатели горизонтального и вертикального анализа.

Обязательными показателями баланса являются: абсолютные величины по статьям исходного отчетного баланса на начало и конец периода; удельные веса статей баланса на начало и конец периода; изменения в абсолютных величинах, в удельных весах; изменения в % к величинам на начало периода; изменения в % к изменениям валюты баланса; цена одного процента роста валюты баланса и каждой статьи – отношение величины абсолютного изменения к проценту абсолютного изменения на начало периода.

*Таблица 1*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статьи аналитического баланса** | **Начало периода** | | **Конец периода** | | **Абсолютное отклонение ( руб)** | **Темпы роста (%)** |
| **Руб.** | **В % к итогу** | **Руб.** | **В % к итогу** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6=4-2** | **7=4\*100/2** |
| **АКТИВ** | **693 529,33** | **100%** | **728 034,00** | **100%** | 34 504,67 | 104,98 |
| 1.ВНЕОБОРОТНЫЕ (ИММОБИЛИЗОВАННЫЕ) АКТИВЫ | 537 328,67 | 77,477 | 538 709,33 | 73,995 | 1 380,66 | 100,26 |
| 1.1. Нематериальные активы | 1 048,67 | 0,151 | 1 200,00 | 0,165 | 151,33 | 114,43 |
| 1.2. Основные средства | 506 354,00 | 73,011 | 487 543,33 | 66,967 | -18 810,67 | 96,29 |
| 1.3. Долгосрочные финансовые вложения | 2 080,67 | 0,300 | 2 176,00 | 0,299 | 95,33 | 104,58 |
| 1.4. Незавершенное строительство | 27 845,33 | 4,015 | 47 790,00 | 6,564 | 19 944,67 | 171,63 |
| 2. ОБОРОТНЫЕ (МОБИЛИЗОВАННЫЕ) АКТИВЫ | 156 200,67 | 22,523 | 189 324,67 | 26,005 | 33 124,00 | 121,21 |
| 2.1. Запасы | 23 994,67 | 3,460 | 30 323,33 | 4,165 | 6 328,66 | 126,38 |
| 2.2. НДС по приобретенным ценностям | 4 379,33 | 0,631 | 3 650,67 | 0,501 | -728,66 | 83,36 |
| 2.3. Долгосрочная дебиторская задолженность | 491,33 | 0,071 | 420,00 | 0,058 | -71,33 | 85,48 |
| 2.4. Краткосрочная дебиторская задолженность | 108 306,00 | 15,617 | 139 114,67 | 19,108 | 30 808,67 | 128,45 |
| 2.5. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 19 008,00 | 2,741 | 15 795,33 | 2,170 | -3 212,67 | 83,10 |
| 2.6. Прочие оборотные активы | 21,33 | 0,003 | 20,67 | 0,003 | -0,66 | 96,91 |
| **ПАССИВ** | **693 529,33** | **100,00** | **728 034,00** | **100,00** | 34 504,67 | 104,98 |
| 1. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | 537 734,67 | 77,536 | 551 734,00 | 75,784 | 13 999,33 | 102,60 |
| 1.1. Уставный капитал | 192 344,67 | 27,734 | 192 344,67 | 26,420 | 0,00 | 100,00 |
| 1.2. Добавочный капитал | 279 485,33 | 40,299 | 305 937,33 | 42,022 | 26 452,00 | 109,46 |
| 1.3. Резервный капитал | 5 599,33 | 0,807 | 8 362,67 | 1,149 | 2 763,34 | 149,35 |
| 1.4. Прибыль (убыток) | 60 305,33 | 8,695 | 45 089,33 | 6,193 | -15 216,00 | 74,77 |
| 2. ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ | 155 794,67 | 22,464 | 176 300,00 | 24,216 | 20 505,33 | 113,16 |
| 2.1. Прочие долгосрочные обязательства | 22 030,00 | 3,177 | 24 124,67 | 3,314 | 2 094,67 | 109,51 |
| 2.2. Краткосрочные займы и кредиты | 4 312,00 | 0,622 | 3 600,00 | 0,494 | -712,00 | 83,49 |
| 2.3. Краткосрочная кредиторская задолженность | 125 233,33 | 18,057 | 138 670,00 | 19,047 | 13 436,67 | 110,73 |
| 2.4. Задолженность перед участниками по выплате доходов | 4210,67 | 0,607 | 7896,67 | 1,085 | 3686 | 187,54 |
| 2.5. Доходы будущих периодов | 8,67 | 0,001 | 91,33 | 0,013 | 82,66 | 1 053,40 |
| 2.6. Резервы предстоящих расходов | 0,00 | 0,000 | 1 917,33 | 0,263 | 1 917,33 | 0,00 |



**Вывод:** на диаграммах, отражающих структуру актива баланса, видно, что он формируется в основном за счет основных средств (73% - на начало периода, 67% - на конец) и краткосрочной дебиторской задолженности (15,6% - на начало, 19% - на конец периода). Доля внеоборотных активов в валюте баланса на конец периода уменьшилась на 3,5%. Доля основных средств уменьшилась на 6%, незавершенного строительства увеличилась на 2,5%. Запасы увеличились на 0,7%, краткосрочная дебиторская задолженность увеличилась на 3,5%.



Пассив баланса формируется за счет добавочного капитала (40% и 42% на начало и конец периода соответственно), уставного капитала (27,7% на начало, 26,4% на конец периода) и краткосрочной дебиторской задолженности (18% на начало периода, 19% на конец).

Положительные тенденции:

1. Валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом.
2. Темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов.
3. Собственный капитал предприятия превышает заемный на 50%.

Но есть и отрицательные тенденции:

1. Доля собственного капитал уменьшилась на 1,7%, а доля заемного капитала увеличилась на 1,7%.
2. Доля собственных средств в оборотных активах составляет на начало периода 0,06%, на конец – 1,8%. Это значит, что практически все оборотные средства финансируются за счет заемного капитала. Но увеличение доли – положительный эффект.

В итоге финансовое состояние предприятия можно назвать устойчивым.

### 2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

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

Ликвидность активов – способность актива трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течении которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем меньше количество времени, необходимое для превращения актива в деньги, тем выше ликвидность данного актива.

**Ликвидность предприятия** – наличие у предприятия оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Основным признаком ликвидности служит превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности. Если величина оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными пассивами, текущее положение предприятия неустойчиво – может возникнуть ситуация, когда оно не будет иметь достаточно денежных средств для расчета по своим обязательствам.

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

Очевидно, что ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу. Коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако по существу эта оценка может быть ошибочной, если в оборотных активах значительный удельный вес приходится на неликвиды и простроченную дебиторскую задолженность. Неликвиды, т.е. активы, которые нельзя реализовать на рынке вообще или без существенной финансовой потери, и неоправданная дебиторская задолженность не выделяются в балансе, т.е. качественная характеристика оборотных средств недоступна внешнему аналитику.

Ликвидность менее динамична по сравнению с платежеспособностью. По мере стабилизации производственной деятельности предприятия у него постепенно складывается определенная структура активов и источников средств, резкие изменения которой сравнительно редки. Поэтому коэффициенты ликвидности обычно варьируются в некоторых вполне предсказуемых границах. Платежеспособность, напротив, может быть весьма изменчивой. Предприятие может стать неплатежеспособным из–за финансовой недисциплинированности своих дебиторов. Если задержка поступлений платежа носит краткосрочный или случайный характер, то ситуация в плане платежеспособности может вскоре измениться в лучшую сторону, однако не исключены и другие, менее благоприятные варианты.

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть выполнена с определенной степенью точности. При анализе платежеспособности обращают внимание на статьи, которые характеризуют наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке, т.к. они выражают совокупность наличных денежных средств.

Чем значительнее размер денежных средств на расчетном счете, тем с большей вероятностью можно утверждать, что оно располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. При этом наличие незначительных остатков на расчетном счете не означает, что предприятие неплатежеспособно – средства могут поступить на расчетный счет в течение ближайших дней, некоторые виды активов легко превращаются в денежную наличность.

О неплатежеспособности, как правило, свидетельствуют статьи «Убытки», «Кредиты и займы, не погашенные в срок», «Просроченная кредиторская задолженность», «Векселя выданные просроченные».

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на 4 группы, а пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты на:

*Таблица 2*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Название** | **Способ расчета** | **На начало периода** | **На конец периода** |
| Наиболее ликвидные активы - А1 | стр. 250 + стр. 260 | 19 008,00 | 15 795,33 |
| Быстрореализуемые активы - А2 | стр. 240 | 108 306,00 | 139 114,67 |
| Медленно реализуемые активы - А3 | стр. 210 + стр. 220 + стр. 230 + стр. 270 | 28 886,66 | 34 414,67 |
| Трудно реализуемые активы - А4 | стр. 190 | 537 328,67 | 538 709,33 |
| Наиболее срочные обязательства - П1 | стр. 620 | 125 233,33 | 138 670,00 |
| Краткосрочные пассивы - П2 | стр. 610 + стр. 630 | 8 522,67 | 11 496,67 |
| Долгосрочные пассивы - П3 | стр. 590 + стр. 640 + стр. 650 + стр. 660 | 22 038,67 | 26 133,33 |
| Постоянные пассивы или устойчивые - П4 | стр. 490 | 537 734,67 | 551 734,00 |

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующее соотношения:

А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3; А4 ≤ П4.

В нашем случае:

*Таблица 3*

|  |  |
| --- | --- |
| **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| А1 < П1 | А1 < П1 |
| А2 > П2 | А2 > П2 |
| А3 > П3 | А3 > П3 |
| А4 < П4 | А4 < П4 |

Баланс не является абсолютно ликвидным, т.к. не выполняется неравенство А1 ≥ П1. Остальные неравенства выполняются, т.е. А2 ≥ П2, А3 ≥ П3, А4 ≤ П4. Выполнение последнего неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости – наличия у предприятия оборотных средств.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

- текущая ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) предприятия на ближайший промежуток времени;

- перспективная ликвидность – это прогноз платёжеспособности предприятия на основе сравнения будущих поступлений и платежей;

*Таблица 4*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Название** | **Способ расчета** | **На начало периода** | **На конец периода** |
| Текущая ликвидность | (А1 + А2) - (П1 + П2) | -6 442,00 | 4 743,33 |
| Перспективная ликвидность | А3 - П3 | 6 847,99 | 8 281,34 |

По расчетам видно, что на начало периода предприятие было неплатежеспособно, но на конец периода ситуация изменилась: оно стало платежеспособным, а это может сказаться положительно на репутации предприятия. Показатель перспективной ликвидности показывает, что в будущем предприятие будет платежеспособным.

**Нормативные финансовые коэффициенты платежеспособности**

*Таблица 5*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Способ расчета** | **Значение на начало периода** | **Значение на конец периода** | **Нормативное значение** | **Выводы** |
| 1. Общий показа-тель платежеспособ-ности | L1 = (А1+0,5А2+0,3А3)/  (П1+0,5П2+0,3П3) | 0,60≈1 | 0,63≈1 | L1 ≥ 1 | С точки зрения ликвидности пока-затели достаточны для быстрого изме-нения финансовой ситуации органи-зации. |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности | L2 = А1 / (П1+П2) | 0,14 | 0,11 | L2 > 0,1 -0,7 | Значения соответствуют нормативу, т.е. денежных средств вполне достаточно для погашения краткосрочной задолженности |
| 3. Коэффициент "критической оценки" | L3 = (А1+А2)/(П1+П2) | 0,95 | 1,03 | Допустимое = 0,7-0,8; желательно ≈1 | Значения данного коэффициента соответствуют нормативному значению, т.е. почти все краткосрочные обязательства могут быть немедленно погашены |
| 4. Коэффициент текущей ликвидности | L4 =(А1+А2+А3)/(П1+П2) | 1,17 | 1,26 | Необходимое значение 1; оптимальное 1,5 -2 | Значение и на начало периода и на конец соответствуют нормативу, т.е можно погасить все текущие обязательства по кредитам и расчетам, мобилизовав все оборотные средства |
| 5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала | L5 = А3/([А1+А2+А3]-[П1+П2]) | 1,29 | 0,88 | Уменьшение показателя в динамике - положительный факт | Наблюдается положительный эффект, т.к. коэффициент уменьшается, т.е. увеличивается доля функционирующего капитала |
| 6. Доля оборотных средств в активах | L6 = (А1+А2+А3)/Б | 0,23 | 0,26 | L6 ≥ 0,5 | Значения не соответствуют нормативу, но показатель увели-чивается в дина-мике |
| 7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | L7 = [(П4-А4)/(А1+А2+А3)] | 0,003 | 0,07≈1 | Не менее 0,1 | Показатель на конец периода имеет нормальное значение. Предприятие имеет собственные обо-ротные средства, необходимые для его финансовой устойчивости. |

**Вывод:** На основе рассчитанных финансовых коэффициентов платежеспособности можно сделать вывод о том, что предприятие на конец периода является платежеспособным. Практически все коэффициенты соответствуют нормативному значению. Также имеем, что на конец отчётного периода коэффициент абсолютной ликвидности понизился на 0,03, это говорит о том, что у предприятия денежные средства уменьшились, а, следовательно, возможность погашения части краткосрочной задолженности снизилась. Предприятие испытывает недостаток в собственных средствах, особенно на начало периода, однако положение не относится к критическому, т.к. показатели положительны. Также можно сделать вывод, что бухгалтерский баланс предприятия является ликвидным.

### 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия и оценка ее уровня

Финансовая устойчивость является важнейшей составляющей финансового состояния предприятия.

В отличие от понятия «платежеспособность» понятие «финансовая устойчивость» - более широкое, так как включает в себя оценку разных сторон деятельности предприятия.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы определить независимость организации с финансовой точки зрения.

Финансовая устойчивость – такое состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости выступают показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Источники формирования запасов и затрат определяются тремя показателями:

*Таблица 6*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Название** | **Способ расчета** | **На начало периода** | **На конец периода** |
| Собственные оборотные средства (СОС) | СОС = III раздел баланса – I раздел = стр. 490 – стр. 190 | 406 | 13 024,67 |
| Собственные источники и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (СД) | СД = СОС + ДП = СОС + IV раздел = стр. 490 – стр. 190 + стр. 590 | 22 436 | 37 149,34 |
| Основные источники формирования запасов и затрат (ОИ) | ОИ = СД + КЗС = СД + стр. 610 | 26 748 | 40 749,34 |

Данным трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

*Таблица 7*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Название** | **Способ расчета** | **На начало периода** | **На конец периода** |
| Излишек (+) или недостаток (-) СОС (ΔСОС) | ΔСОС = СОС – З = СОС – (стр.210+220) | -27 968 | -20 949,33 |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ΔСД) | ΔСД = СД – З | -5 938 | 3 175, 34 |
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (ΔИО) | ΔИО = ОИ – З | -1 626 | 6 775, 34 |

Возможно выделение четырех типов финансовых ситуаций.

*Таблица 8*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Тип финансовой ситуации** | | | |
| **Абсолютная независимость** | **Нормальная независимость** | **Неустойчивое состояние** | **Кризисное состояние** |
| **∆СОС** | ≥ 0 | < 0 | < 0 | < 0 |
| **∆СД** | ≥ 0 | ≥ 0 | < 0 | < 0 |
| **∆ОИ** | ≥ 0 | ≥ 0 | ≥ 0 | < 0 |

По показателям предприятия «Светлячок» наблюдается следующее:

*Таблица 9*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатели.** | **На начало периода** | **На конец периода** |
| **ΔСОС** | <0 | <0 |
| **ΔСД** | <0 | >0 |
| **ΔОИ** | <0 | >0 |

**Вывод:** в начале отчетного периода предприятие находилось в кризисном финансовом состоянии, т.е. на грани банкротства, а к концу периода – в нормальном финансовом состоянии, при котором гарантируется платежеспособность предприятия.

**Показатели финансовой устойчивости**

*Таблица 10*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Способ расчета** | **Нормальное ограничение** | **Значение на начало периода** | **Значение на конец периода** | **Вывод** |
| 1. Коэффициент капитализации (соотношения заемного и собственного капитала) | U1 = ЗК/СК = (ДО+КО)/СК = (с.590+с.690)/с.490 | Не выше 1,5 | 0,29 | 0,32 | Значения соот-ветствуют нор-мативу. Величи-на собственного капитала более чем в 3 раза больше заем-ного. |
| 2. Коэффициент обеспеченности (текущих активов) собственными источниками финансирования (СОС) | U2 = СОС/ТА = (с.490-с.190)/с.290 | Нижняя граница 0,1 opt. U2 ≥ 0,5 | 0,0026 | 0,07 | Практически все оборотные акти-вы финанси-руются за счет заемных средств. Но наблюдается возрастание показателя |
| 3. Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости, автономии) | U3 = СК/Б = с.490/с.700 | U3 ≥ 0,4-0,6  Доля собственных средств в обороте предприятия должна быть более 50% | 0,78 | 0,76 | Собственные средства состав-ляют более 75% в общей сумме источников фи-нансирования. Значит предп-риятие устой-чиво и незави-симо от внеш-них кредиторов |
| 4. Коэффициент концентрации заемного капитала | U4 = ЗК/Б = (с590+с.690)/с.700 | U3+U4 =1 | 0,22 | 0,24 | Т.к. U3 намного выше U4, то финансовое предприятие устойчивое |
| 5. Коэффициент финансовой зависимости | U5=1/ U3 |  | 1,28 | 1,32 | Т.к. этот пока-затель увеличи-лся, то увеличи-лась доля заем-ных средств |
| 6. Коэффициент финансирования | U6=с.490/(с.590+с.690) | U6 ≥ 0,7 opt. ≈1,5 | 3,45 | 3,13 | Коэффициенты являются высо-кими. Большая часть деятель-ности финанси-руется за счет собственных средств |
| 7. Коэффициент финансовой устойчивости | U7=(с.490+с.590)/ с.300 | U7 ≥ 0,6 | 0,81 | 0,79 | Значения соот-ветствуют нор-мативу. 80% актива финан-сируется за счет устойчивых ис-точников. Пред-приятие финан-сово устойчиво. |
| 8. Коэффициент маневренности собственного капитала | U8=СОС/СК = (с.490-с.190)/с.490 |  | 0,0008 | 0,02 | Собственные средства прак-тически не используются в текущей деяте-льности для финансирования оборотных средств. Рост этого коэффи-циента свидете-льствует об улучшении фи-нансового сос-тояния |
| 9. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами | U9=СОС/З = (с.490-с.190)/ (с.210+с.220) где З – запасы на балансе предприятия | U9 =0,5-0,8 | 0,014 | 0,38 | Значения не соответствуют нормативу, но наблюдается увеличение. Т.е. материальные запасы финан-сируются не за счет СОС. |

**Вывод:** исходя из полученных показателей финансовой устойчивости предприятие «Светлячок» является финансово устойчивым.

### 4. Анализ деловой активности предприятия

Деловая активность предприятия – динамичность развития предприятия, достижение им поставленных целей, эффективное использование экономического потенциала, расширение рынков сбыта его продукции. Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств.

Любое предприятие имеет три вида ресурсов:

а) материальные,

б) трудовые,

в) финансовые.

Рассмотрим подробнее оценку эффективности использования каждого вида ресурсов предприятия.

а) Оценка эффективности использования материальных ресурсов осуществляется на основе показателя фондоотдачи:



*Фондоотдача* за аналогичный период предыдущего года = 0,58

*Фондоотдача* за отчетный период = 0,76

Рост данного показателя в динамике отражает благоприятную тенденцию. Этот показатель показывает, сколько рублей выручки от реализации приходится на 1 рубль вложений в основные средства.

б) Основным показателем производительности труда является среднегодовая выработка продукции одним работником (ГВ):



где *ТП* – товарная продукция (объем товарной продукции в стоимостном или натуральном выражении);

*Ч* – численность работников (50 чел).

*ГВ* за аналогичный период предыдущего года = 4 294,85

*ГВ* за отчетный период = 5 781,13

в) Обобщающим показателем оценки эффективности использования ресурсов предприятия является показатель ресурсоотдачи (коэффициент оборачиваемости средств в активах):



*Коэффициент оборачиваемости средств в активах* за аналогичный период предыдущего года = 0,4

*Коэффициент оборачиваемости средств в активах* за отчетный период = 0,53

Рост в динамике данного показателя рассматривается как благоприятная тенденция. Данный показатель характеризует объем реализованной продукции, приходящейся на 1 рубль средств, вложенных в деятельность предприятия. Коэффициент общей оборачиваемости отражает скорость оборота всего капитала организации или эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от их источников.

Коэффициенты (показатели) деловой активности позволяют оценить эффективность использования собственных средств предприятия и выражаются в оценке оборачиваемости активов компании. Показатель оборачиваемости активов отражает, сколько раз за период оборачивается капитал, вложенный в активы предприятия. От скорости оборота оборотных активов напрямую зависит прибыльность предприятия – чем выше оборачиваемость активов, тем она выше и наоборот. Поэтому любому предприятию необходимо стремиться к повышению скорости оборота оборотных средств.

**Коэффициенты деловой активности**

*Таблица 11*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Наименование коэффициента** | **Способ расчета** | **Формула расчета** | **За отчетный период** | **Пояснения** |
| **Общие показатели оборачиваемости** | | | | | |
| 1 | Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдачи) | d1 = выручка от реализации / средний за период итог баланса | d1 = с.010 ф.2/ ((с.300 ф.1 на нач.пер.+ с.300 ф.1 на конец периода)/2) | 0,53 | Количество обо-ротов за период всего капитала не велико. Иму-щество исполь-зуется неэффек-тивно. |
| 2 | Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (оборотных активов) | d2 = выручка от реализации / (средняя за период величина запасов по балансу + средняя за период величина денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) | d2 = с.010 ф.2 / (с.210 ф.1 + с.250 ф.1 + с.260 ф.1), где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 8,5 | Скорость обо-рота всех моби-льных средств предприятия достаточно вы-сока. |
| 3 | Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | d3 = выручка от реализации / средняя за период величина источников собственных средств предприятия | d3 = с.010 ф.2 / с.490 ф.1, где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 0,7 | Показывает ско-рость оборота собственного ка-питала, т.е. полу-чаем, что на 1 руб. вложенного СК приходится 0,7 руб. выручки. |
| 4 | Фондоотдача | d4 = выручка от реализации / средняя за период величина основных средств | d4 = с.010 ф.2 / с.120 ф.1, где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 0,76 | Показывает эф-фективность ис-пользования толь-ко основных сред-ств организации |
| **Показатели управления активами** | | | | | |
| 5 | Коэффициент оборачиваемости денежных средств | d5 = выручка от реализации / средняя за период величина денежных средств | d5 = с.010 ф.2 / с.260 ф.1, где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 30,7 | Показывает ско-рость оборота денежных сре-дств. Предпри-ятие эффек-тивно исполь-зует свои дене-жные средства |
| 6 | Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов) | d6 = выручка от реализации / средняя за период величина запасов | d6 = с.010 ф.2 / (с.210 ф.1 + с.220 ф.1), где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 12,16 | Показывает число оборотов запасов и затрат за анализиру-емый период |
| 7 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | d7 = выручка от реализации / средняя за период дебиторская задолженность | d7 = с.010 ф.2 / с.230 ф.1 или с.240 ф.1, где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 3,06 | Показывает рас-ширение или сни-жение коммер-ческого кредита, предоставляемого организацией |
| 8 | Срок оборачиваемости дебиторской задолженности (в днях) | d8 = 360 / d7 |  | 117,65 | Средний срок по-гашения дебитор-ской задолжен-ности достаточно высокий |
| 9 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | d9 = выручка от реализации / средняя за период кредиторская задолженность | d9 = с.010 ф.2 / с.620 ф.1, где в знаменателе рассчитывается величина средняя за период | 2,87 | Показывает рас-ширение или сни-жение коммер-ческого капитала, предоставляемого организации. |
| 10 | Срок оборачиваемости кредиторской задолженности (в днях) | d10 = 360 / d9 |  | 125,44 | Средний срок возврата долгов организации по текущим обяза-тельствам высок. |

**Вывод:** у предприятия есть все предпосылки для эффективного развития и достижения своих целей.

### 5. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Результативность и экономическая целесообразность деятельности предприятия измеряются абсолютными и относительными показателями. Различают показатели экономического эффекта и экономической эффективности.

**Экономический эффект** – это абсолютный показатель, характеризующий результат деятельности, например, валовая прибыль, валовый доход от реализации товаров и услуг и т.д. Основным показателем безубыточности работы предприятия является наличие прибыли.

**Экономическая эффективность** – это относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта:



Анализ прибыли проводится на основании данных формы №2 «Отчет о прибылях и убытках».

Коэффициент рентабельности рассчитывается как соотношение полученного экономического эффекта (дохода, прибыли) к средней величине использованных ресурсов или затрат.

**Рентабельность предприятия** отражает степень прибыльности его деятельности. Анализ рентабельности заключается в исследовании динамики финансовых коэффициентов рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия (таблица 12).

**Рентабельность продаж** – это отношение суммы прибыли от реализации продукции к выручке от реализации продукции.

**Показатели, характеризующие прибыльность (рентабельность)**

*Таблица 12*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Способ расчета** | **Формула расчета** | **За отчетный период** | **За аналогич. период предыдущ. года** | **Пояснения** |
| 1. Рентабельность продаж (R1) | R1 = Прибыль от реализации × 100% / Выручка от реализации, где Прибыль от реализации (с.050 ф.2)=Выручка от реализации (с.010 ф.2)-Себестоимость (с.020 ф.2) -Коммерческие расходы (с.030 ф.2) –Управленческие расходы (с.040 ф.2) | R1 = | 23,12 | 24,46 | Характеризует долю прибыли в выручке от реализации продукции, т.е. в выручке 23% составляет прибыль. Показывает, сколько прибыли приходится на 1 руб. реалии-зованной продукции. Уменьшение коэф-фициента свидете-льствует о снижении спроса на продукцию. |
| 2. Общая рента-бельность отчет-ного периода (R2) или рентабель-ность деятельности организации в отчетном периоде | R2 = Прибыль отчетного периода × 100% / Выручка от реализации | R2 = | 15,54 | 17,95 | Отражает степень прибыльности |
| 3. Рентабельность собственного капитала (R3) | R3 = Чистая при-быль × 100% / сред-няя величина собст-венного капитала | R3 = | 6,43 | 7,3 | Показывает эффектив-ность использования собственного капи-тала. Характеризует верхнюю границу потенциального вну-треннего развития предприятия. Дина-мика оказывает влияние на уровень котировки акций. |
| 4. Экономическая рентабельность (R4) или рента-бельность активов | R4 = Прибыль отчетного периода × 100% / средне-годовая стоимость всех активов (имущества) | R4 = | 8,29 | 7,23 | Характеризует общий уровень прибыли, полученной от использования всех активов предприятия. |
| 5. Рентабельность основной деятель-ности (R5) или рентабельность продукции | R5 = Прибыль от реализации × 100% / Себестоимость реа-лизованной продук-ции | R5 = | 30,32 | 32,6 | Показатель умень-шился в отчетном периоде. Отражает зависимость между прибылью от реалии-зации продукции и ее себестоимостью. По-казывает, сколько прибыли от реали-зации приходится на каждый рубль затрат. |
| 6. Рентабельность перманентного капитала (R6) | R6 = Прибыль отчетного периода × 100% / Постоянный капитал | R6= | 10,38 | 9,05 | Показывает эффектив-ность использования капитала, вложенного в деятельность пре-дприятия на дли-тельный срок |
| 7. Период окупа-емости капитала (R7) | R7 = Средняя вели-чина собственного капитала / Чистая прибыль | R7 = | 15,55≈16 | 13,7≈14 | Показывает число лет, в течение которого полностью окупятся вложения в данное предприятие |

**Вывод:** после расчета показателей, характеризующих рентабельность предприятия, видно, что:

* рентабельность продаж снизилась на 1,34%, т.е. немного снизился спрос на продукцию;
* общая рентабельность снизилась по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 2,4%;
* рентабельность активов увеличилась на 1%;
* рентабельность основной деятельности уменьшалась на 1%;
* рентабельность перманентного капитала увеличилась на 1,33%;
* период окупаемости капитала увеличился с 14 лет до 16.

Можно сделать вывод, что рентабельность предприятия снизилась по сравнению с прошлым годом, т.к. большая часть показателей уменьшилась, но это уменьшение незначительное.

### Заключение

В данной работе был проведен финансовый анализ деятельности предприятия ООО «Светлячок», т.е. проанализирован аналитический баланс предприятия, произведен анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, финансовой устойчивости, деловой активности и анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Можно сделать следующие выводы: проанализировав аналитический баланс предприятия, можно сказать, что он имеет больше положительных тенденций, т.е. финансовое состояние является вполне устойчивым, это подтверждают и показатели финансовой устойчивости. Также предприятие является платежеспособным и ликвидным. У предприятия есть все предпосылки для эффективного развития и достижения своих целей. Небольшое уменьшение рентабельности предприятия можно изменить за счет большей продажи товаров и услуг.

В отчетном периоде выручка предприятия увеличилась на 92 656 руб, а себестоимость проданных товаров, продукции, услуг на 74 314 руб. Рост выручки интенсивнее, чем увеличение себестоимости товаров и услуг, это говорит об эффективном развитии организации.

### Список литературы:

1. Егорова Е.Н. Финансовый анализ деятельности предприятия (методические рекомендации к выполнению практических заданий): Для специальности 19070165 «Организация перевозок, управление на транспорте» инж. - Владивосток: МГУ им. адм. Г. И. Невельского, 2008.-109с.
2. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. -М.: Финансы и статистика, 2003,1999,2007.-768с.: ил.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник для студентов спец. «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» вузов.-2-е изд., испр. -Мн.: Экоперспектива, 1999.-494с.