**Содержание**

[**ВВЕДЕНИЕ** 2](#_Toc261816298)

[**1.1. Основные понятия и источники информации** 3](#_Toc261816299)

# **ВВЕДЕНИЕ**

В условиях рыночных отношений исключительно велика роль анализа финансового и имущественного состояния предприятия. Благодаря анализу финанансового и имущественного состояния предприятия, владельцы организаций могут принимать нужные для нормальной работы предприятия меры по развитию и планированию будущих действий.

Анализ финансового состояния начинают с изучения состава и структуры имущества предприятия по данным баланса. Баланс позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе оборотные (мобильные) и внеоборотные (иммобилизованные) средства, изучить динамику структуры имущества. Под структурой понимается процентное соотношение отдельных групп имущества внутри этих групп.

Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов. Прирост (уменьшение) актива свидетельствует о расширении (сужении) деятельности предприятия.

Анализируя причины увеличения стоимости имущества предприятия, необходимо учитывать влияние инфляции, высокий уровень которой приводит к значительным отклонениям номинальных данных балансового отчета от реальных.

В данном реферате будут рассмотрены методы анализа и оценки имущественного состояния предприятия.

# **1.1. Основные понятия и источники информации**

В условиях рыночных отношений исключительно велика роль анализа финансового состояния предприятия. Это связано с тем, что предприятия приобретают самостоятельность и несут полную ответственность за результаты своей производственно-хозяйственной деятельности перед совладельцами (акционерами), работниками, банком и кредиторами.

Финансовое состояние предприятия –это совокупность показателей, отражающих его способность погасить свои долговые обязательства. Финансовая деятельность охватывает процессы формирования, движения и обеспечения сохранности имущества предприятия, контроля за его использованием.

Анализ финансового состояния начинают с изучения состава и структуры имущества предприятия.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства

структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения имущественного положения предприятия и его платежеспособности. При этом необходимо решать следующие задачи:

На основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия;

Прогнозирование возможных финансовых результатов;

Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Анализ имущественного положения предприятия основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;

с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;

с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения имущественного положения предприятия.

Основными источниками информации для анализа имущественного положения предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о прибылях и убытках (форма №2), отчет о движении капитала (форма №3) и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Форма №1 «Бухгалтерский баланс». В нем фиксируются стоимость (денежное выражение) остатков имущества, материалов, финансов, образованный капитал, фонды, прибыль, займы, кредиты и прочие долги и обязательства. Для баланса характерно наличие информации о состоянии и составе хозяйственных средств предприятия, входящих в актив, и источников их образования, составляющих пассив. Эта информация представляется на начало года и на конец года, что и дает возможность анализа, сопоставление показателей, определяя их рост или снижение. Однако отражение в балансе только остатков не дает возможности ответить на все вопросы собственников и прочих заинтересованных служб. Нужны дополнительные, подробные сведения не только об остатках, но и о движении хозяйственных средств и их источников. Это достигается введением следующих форм отчетности: форма №5 « Приложение к бухгалтерскому балансу», «Пояснительная записка» с изложением основных факторов, повлиявших в отчетном году на итоговые результаты деятельности предприятия, с оценкой его финансового состояния.

1.**2 Структура баланса, группировка статей и их содержание**

Наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс (форма №1). Актив баланса характеризует имущественную массу предприятия, то есть состав и состояние материальных ценностей, находящихся в непосредственном владении хозяйства. Пассив баланса характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия.

Баланс отражает состояние хозяйства в денежной оценке. В актив баланса включаются статьи, в которых объединены определенные элементы хозяйственного оборота предприятия по функциональному признаку. Актив баланса состоит из трех разделов. В первом разделе «Внеоборотные активы» отражаются основные средства и нематериальные активы по остаточной стоимости, в том числе стоимость земельных участков, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы. Так, в первом разделе актива баланса показано недвижимое имущество, которое практически до конца своего существования сохраняет свою первоначальную форму. Ликвидность, то есть подвижность этого имущества в хозяйственном обороте самая низкая.

Во втором разделе «Оборотные активы» отражаются запасы и затраты, все виды дебиторской задолженности с разбивкой по срокам ожидаемого погашения (в течение 12 месяцев и более 12 месяцев после отчетной даты), краткосрочные финансовые вложения и остаток денежных средств. Структура построение этого раздела более удобна, так как средства отражаются в порядке возрастающей ликвидности, что не требует перегруппировки баланса при определении показателей ликвидности

В третьем разделе «Убытки» показываются непокрытые убытки прошлого и отчетного года, что не совсем рационально. Убытки – это «проеденный» капитал. Отражение их в активе баланса завышает реальную сумму капитала, имеющуюся в распоряжении предприятия, что вызывает необходимость корректировки валюты баланса при его анализе.

Во втором и третьем разделах актива баланса показаны такие элементы имущества предприятия, которые в течение отчетного периода многократно меняют свою форму. Подвижность этих элементов актива баланса, то есть ликвидность выше, чем в первом разделе. Ликвидность же денежных средств равна единице, то есть они абсолютно ликвидны.

В пассиве баланса группировка статей дана по юридическому признаку. Вся совокупность обязательств предприятия за полученные ценности и ресурсы прежде всего разделяется по субъектам: перед собственниками хозяйства и перед третьими лицами (кредиторами, банками и др.)

Обязательства перед собственниками (собственный капитал) состоят в свою очередь из двух частей:

из капитала, который получает предприятие от акционеров и пайщиков в момент учреждения хозяйства и последующих дополнительных взносов извне;

из капитала, который предприятие генерирует в процессе своей деятельности, фондируя часть полученной прибыли в виде накоплений.

Внешние обязательства предприятия (заемный капитал или долги) подразделяется на долгосрочные и краткосрочные (сроком до одного года). Внешние обязательства представляют собой юридические права инвесторов, кредиторов и других на имущество предприятия. С экономической точки зрения внешние обязательства - это источник формирования активов предприятия, а с юридической - это долг предприятия перед третьими лицами.

Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения (возврата) обязательств.

Источники средств предприятия, которые отражаются в пассиве баланса, также подразделяются на три группы:

1.Первый раздел пассива «Капитал и резервы» отражает собственные источники средств предприятия (уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, фонды и т.д.).В группе статей «Уставный капитал» показываются уставный капитал организации, образованный за счет вкладов его учредителей (участников) в соответствии с учредительными документами, а по государственным и муниципальным унитарным предприятиям - величина уставного фонда. В группе статей «Резервный капитал» отражается сумма остатков резервного и других аналогичных фондов, создаваемых в соответствии с законодательством РФ и за счет прибыли, остающейся в распоряжении организации, предусмотрено учредительными документами или учетной политикой организации. По статьям «Фонды потребления» и «Фонды накопления» показываются остатки фондов, образуемых организацией в соответствии с учредительными документами и принятой учетной политикой за счет прибыли, остающейся в ее распоряжении.

2. Второй раздел «Долгосрочные пассивы» (долгосрочные кредиты банка, облигации, займы). В группе статей «Заемные средства» показываются непогашенные сумму заемных средств, подлежащие погашению в соответствии с договорами более чем через 12 месяцев после отчетной даты. Следует ответить, что долгосрочные финансовые обязательства разбиваются на группы по срочности их погашения.

3. Краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, доходы будущих периодов и т.д.). Следует отметить, что со средствами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа по направлению за их своевременным возвратом и мобилизации (вовлечению в оборот предприятия) новых источников.

В результате баланс рассматриваемого предприятия будет иметь следующий вид (см. приложение)

**ГЛАВА II. Анализ качественных изменений в составе имущества**

**предприятия ОАО «ЧЭАЗ»**

**2.1.Особенности технико-организационного уровня**

**предприятия**

ОАО «ЧЭАЗ» организовано на основании Постановления Совета Министров Чувашской АССР за № 446 от 15 июля 1967 года как предприятие , производящее разнообразную продукцию и специализирующееся на производстве электрических приборов ( различные реле , переключатели и т.п.) , а также товаров народного потребления.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету, приказом Минфина РФ на предприятии ОАО «ЧЭАЗ» на основании учетной политики амортизация основных фондов осуществляется по стандартным нормам. Фактические затраты на ремонт основных средств включаются в себестоимость продукции по мере выполнения ремонтных работ. Капитальный ремонт осуществляется как хозяйственным, так и подрядным способом. Фактическая себестоимость материальных ресурсов, списываемых на производство, определяется по средней себестоимости. Готовая продукция отражается в учете по фактической себестоимости. Лимит отнесения к МБП до 100-кратного минимума заработной платы за единицу.

По предприятию ОАО «ЧЭАЗ» выручка от реализации продукции определяется по моменту оплаты отпущенной продукции, выполненных работ и оказанных услуг. Вся прибыль после уплаты налогов учитывается на счете 81 с образованием фондов: фонд потребления, фонд накопления.

Для накопления и группирования принятой к учету информации предприятие ОАО «ЧЭАЗ» использует 8 журнально-ордерную систему учета.

Капитальный ремонт основных средств проводился в соответствии с графиком планово-предупредительного ремонта. В основном работы производились хозяйственным способом. Доля работ, выполненных хозяйственным способом, в общем объеме работ составляет 79,3 %, причем по – сравнению с 1997 годом произошло уменьшение доли работ, выполненных хозспособом на 18,1 %.

**2.2 .Анализ актива предприятия.**

Все, что имеет стоимость, принадлежит предприятию и отражается в активе баланса называется его активами. Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, то есть о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса (рис.1).

Основные средства и незавершенные капитальные вложения

Денежная наличность

Краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги)

Дебиторская задолженность

Долгосрочные финансовые вложения

Нематериальные активы

Запасы товарно-материальных ценностей и затраты

Долгосрочный

капитал

Иммобилизованные средства

(наименее ликвидные)

Средства, используемые за пределами предприятия

Текущие

активы

Мобильные средства

(наиболее ликвидные)

Рис. 1 Схема структуры актива баланса.

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности (быстрота превращения в денежную наличность). По этому признаку все активы баланса подразделяются на долгосрочные или основной капитал (I раздел) и текущие (оборотные) активы (II раздел). Средства предприятия могут использоваться в его внутреннем обороте и за его пределами (дебиторская задолженность, приобретение ценных бумаг, акций, облигаций других предприятий).

Оборотный капитал может находиться в сфере производства (запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов) и сфере обращения (готовая продукция на складах и отгруженная покупателям, средства в расчетах, краткосрочные финансовые вложения, денежная наличность в кассе и на счетах в банках, товары и другие).

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие ассигнования вложены в основные и оборотные средства, сколько их находятся в сфере обращения и в сфере производства, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние предприятия.

Поэтому в процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре и дать им оценку (табл.1).

Таблица 1

Оценка динамики и структуры активов предприятия за 1998 год.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | На начало 1998 г. | | | На конец 1998 г. | | | Отклонение,% | |
|  | Сумма т.р. | уд. вес, % | | сумма т.р. | уд.вес,% | |  |  |
| **АКТИВ** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***1.Внеоборотные активы*** | 333861 | 66,93 | 100,00 | 288577 | 66,14 | 100,00 | -0,79 | - |
| 1.1.Нематер. активы | 6 | 0,00 | 0,00 | 16 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.Основные средства | 290271 | 58,19 | 86,94 | 244923 | 56,13 | 84,87 | -2,06 | -2,07 |
| 1.3.Незаверш. строит-во | 42266 | 8,47 | 12,66 | 34258 | 7,85 | 11,87 | -0,62 | -0,79 |
| 1.4.Долгоср. фин. влож. | 1318 | 0,26 | 0,39 | 9380 | 2,15 | 3,25 | 1,89 | 2,86 |
| ***2.Оборотные активы*** | 164962 | 33,07 | 100,00 | 147768 | 33,86 | 100,00 | 0,79 | - |
| 2.1.Запасы (с НДС) | 111382 | 22,33 | 67,52 | 93903 | 21,52 | 63,55 | -0,81 | -3,97 |
| 2.2.Дебиторская зад-ть | 51299 | 10,28 | 31,10 | 51753 | 11,86 | 35,02 | 1,58 | 3,93 |
| (менее 1 года) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.3.Краткоср.финансовые | 17 | 0,00 | 0,01 | 108 | 0,02 | 0,07 | 0,02 | 0,06 |
| Вложения |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.4.Денежные средства | 2264 | 0,45 | 1,37 | 2004 | 0,46 | 1,36 | 0,01 | -0,02 |
| ***Итого средств*** | 498823 | 100,00 | 100,00 | 436345 | 100,00 | 100,00 | - | - |

Из таблицы видно, что за отчетный год структура активов анализируемого предприятия существенно изменилась: уменьшилась доля основного капитала, а оборотного соответственно увеличилась на 0,79 процентных пункта. В связи с этим изменилось органическое строение капитала: на начало года отношение основного капитала к оборотному составляет 2,02 раза, на конец – 1,95, что будет способствовать ускорению его оборачиваемости. Наибольший удельный вес в текущих активах занимают запасы( с НДС). На их долю на начало года приходилось 67,52 % текущих активов. К концу года абсолютная их сумма уменьшилась, их доля уменьшилась на 3,97 процентных пункта . Дебиторская задолженность составляет 31,10 % на начало 1998 года, к концу года доля ее в составе текущих активов увеличилась на 3,97% в связи с тем, что часть денежной наличности вложена в акции, часть – в производственные запасы, а часть находится в непогашенной дебиторской задолженности, сумма которой возросла в течение отчетного года. Также следует отметить, что произошло сокращение наиболее ликвидной части оборотных активов денежных средств с 2264 тыс. руб. до 2004 тыс. руб. (на 260 тыс. руб.), а в удельном весе на 0,02 процентных пунктов.

**2.2.1.Анализ основных элементов производственного потенциала предприятия.**

Финансовая устойчивость предприятия во многом зависит от структуры вложений в активы предприятия. Структура вложений зависит от отраслевой принадлежности, портфеля заказов, вида деятельности, объема производства и ряда других факторов. С позиции получения финансового результата от текущей операционной деятельности в первую очередь анализируется динамика и структура производственного потенциала предприятия. В его состав включаются две группы:

Амортизируемое имущество:

основные средства по остаточной стоимости;

нематериальные активы по остаточной стоимости;

МБП по остаточной стоимости;

Оборотные активы, участвующие в производственном процессе:

сырье, материалы и другие материальные ценности;

затраты в НЗП

расходы будущих периодов.

Нормальным считается доля производственного потенциала к имуществу предприятия не менее 50 %. В этом случае предприятие относится к финансово-устойчивым предприятиям.

Структура и динамика производственного потенциала предприятия приведена в таблице №2, которая приведена ниже.

По данным таблицы можно сделать следующие выводы:

Предприятие относится к финансово устойчивым предприятиям, доля производственного потенциала к имуществу больше нормативных значений как на начало, так и на конец года и составляет соответственно 72,47 % и 66,86 %.

Не на много, но все-таки ухудшилась структура производственного потенциала из-за снижения вложений финансовых ресурсов в ликвидные активы: сырье и материалы. Уменьшение произошло на 0,67 процентных пункта.

Снижение доли амортизируемого имущества связано с уменьшением вложений в рисковые активы – в основные средства на 11,13 процентных пункта. Хотя доля нематериальных активов и МБП возросла на 266,4 и 2,71 процентных пункта соответственно. Вложение финансовых ресурсов в нематериальные активы характеризуется положительно с позиции получения от них в долгосрочной

перспективе экономической выгоды, с другой стороны нематериальные активы трудно реализуемые, имеют высокую степень риска.

Таблица 2

Структура и динамика производственного потенциала предприятия.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Элементы,** | **на начало года** | | на конец года | | темпы | Отклонения | |
| составляющие |  | уд. |  | уд. | изм.% |  | Уд. |
| Производственный | сумма,руб | вес | сумма,р | вес |  | сумма,р | Вес, |
| потенциал |  | % |  | % |  |  | % |
| 1.Амортизируемое | 277560 | 80,43% | 246680 | 80,74% | 88,87% | -30880 | 0,31% |
| Имущество |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 Основные средства | 255853 | 74,14% | 244923 | 80,16% | 95,73% | -10930 | 6,02% |
| (по остаточной ст-ти) |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.2 Немат. Активы | 6 | 0,00% | 16 | 0,01% | 266,67% | 10 | 0,00% |
| 1.3 МБП (по ост.ст-ти) | 1695 | 0,49% | 1741 | 0,57% | 102,71% | 46 | 0,08% |
| 2. Оборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |
| в производстве | 67540 | 19,57% | 58862 | 19,26% | 87,15% | -8678 | -0,31% |
| 2.1 Сырье,материалы и |  |  |  |  |  |  |  |
| др. ценности | 45364 | 13,15% | 42222 | 13,82% | 93,07% | -3142 | 0,67% |
| 2.2 Запасы в | 21895 | 6,34% | 16277 | 5,33% | 74,34% | -5618 | -1,02% |
| Незавершенном |  |  |  |  |  |  |  |
| Производстве |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.3 Расходы буд.пер-в | 281 | 0,08% | 363 | 0,12% | 129,18% | 82 | 0,04% |
| ИТОГО | 345100 |  | 305542 |  | 88,54% | -39558 |  |
| Доля в стоимости |  |  |  |  |  |  |  |
| Имущества |  | 72,47 |  | 66,86 |  |  | -5,61 |
| Предприятия,% |  |  |  |  |  |  |  |

**2.2.2. Анализ оборотных активов по категориям риска.**

Изучение вложений в оборотные активы по степени риска является одним из этапов анализа имущественного положения предприятия. Оборотные средства (оборотный капитал) – это часть капитала предприятия, вложенного в его текущие активы. Характерной особенностью оборотных средств является высокая скорость их оборота. Функциональная роль оборотных средств в процессе производства в корне отличается от основного капитала. Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства. Вещественные элементы оборотного капитала (предметов труда) потребляются в каждом производственном цикле. Они полностью утрачивают свою натуральную форму, поэтому целиком включаются в стоимость изготовленной продукции (выполненных работ, оказанных услуг). В таблице 3 представлена классификация текущих активов по категориям риска.

Таблица 3

Состав и структура оборотных средств по степени риска вложений капитала.



Такая группировка оборотных средств очень нужна финансовому менеджеру, задачей которого является контроль за рациональным размещением капитала в текущих активах. Эффективно управлять ликвидностью – значит не допускать увеличение доли активов с высокой и средней степенью риска.

Для распределения статей текущих активов по категориям риска необходимо произвести инвентаризацию дебиторской задолженности, остатков готовой продукции на складах, товаров отгруженных, запасов, сырья, материалов, топлива и других аналогичных материальных ценностей.

Следующим этапом анализа качественных изменений в имущественном положении является расчет циклов движения денежной наличности. Различают:

продолжительность операционного цикла;

продолжительность финансового цикла.

Под продолжительностью операционного цикла подразумевается время «омертвления» денежных средств в запасах и средствах в расчетах (дебиторская задолженность). Продолжительность операционного цикла определяется по формуле:

ПОЦ = сумма ВОЗ + сумма ВОД, где

ВОЗ – время обращения денежных средств в запасах,

ВОД – время обращения денежных средств в обороте других предприятий.

Фактором противодействующим отвлечению денежных средств из оборота предприятия является кредиторская задолженность. В связи с этим определяется продолжительность финансового цикла движения денежной наличности.

ПФЦ = ПОЦ – ВОК , где

ВОК – время отвлечения денежных средств из оборота других предприятий.

Для расчета времени обращения в запасах пользуются следующей формулой

ВОЗ = ср. остатки запасов \* число дней в анализируемом периоде

Выручка от реализации продукции

Время отвлечения денежных средств в расчетах с другими предприятиями (ВОД) определяется:

ВОД = ср. остатки дебиторской задолж-ти \* число дней

выручка от реализации продукции

Время отвлечения денежных средств из оборота других предприятий (ВОК) определяется:

ВОК = ср. остатки кредиторской задолж-ти \* число дней

Выручка от реализации продукции

Расчет циклов движения денежной наличности используется для оперативного управления финансовыми ресурсами предприятия и расчета прогноза движения денежных средств в финансовом плане предприятия.

На данном предприятии данные показатели имеют следующие значения:

1997 1998

ВОЗ 23 31

ВОД 296 410

ПОЦ 319 441

ВОК 346 482

ПФЦ -27 -41

Оборачиваемость запасов в 1998 году составляет 31 день, что на 8 дней больше по сравнению с 1997 годом (23 дня). Увеличение оборачиваемости влечет за собой увеличения срока «омертвления» денежных средств в запасах, что является отрицательным фактором. А, следовательно, и увеличения срока оборачиваемости дебиторской задолженности, что в условиях инфляции не желательно, так как долговые деньги теряют свою покупательскую способность. Все это ведет к увеличению операционного цикла. Следовательно, замедляется оборачиваемость капитала и уменьшается прибыль. Увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности с 346 дней до 482 дней можно рассматривать в условиях инфляции как положительный фактор, так как предприятие получает выгоду, используя денежные средства других предприятий, и расплачивается по своим долгам деньгами со сниженной покупательской способностью. Но, с другой стороны, растет задолженность предприятия и ее в любом случае надо погасить.

**2.3. Анализ структуры пассива баланса**

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

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средство оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный (раздел I пассива) и заемный (разделы II и III пассива). По продолжительности использования различают капитал долгосрочный постоянный (перманентный) (I и II разделы пассива) и краткосрочный (III раздел).

Структура пассива баланса показана на рисунке 2.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Он является основой самостоятельности и независимости предприятий. Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в тех случаях, если производство носит сезонный характер. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие периоды их будет недоставать.

Уставный, добавочный и резервный капитал

Кредиторская задолженность

Краткосрочные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

Целевое финансирование и поступления

Фонды накопления и социальной сферы

Нераспределенная прибыль

Источники собственных средств

Средства длительного использования

Средства краткосрочного использования

Источники заемных средств

Рисунок 2. Схема структуры пассива баланса

Важными показателями, которые характеризуют рыночную устойчивость предприятия, являются:

коэффициент финансовой автономии (независимости) или удельный вес собственного капитала в общей сумме капитала;

коэффициент финансовой зависимости (доля заемного капитала);

плечо финансового рычага или коэффициент финансового риска (отношение заемного капитала к собственному).

Расчет показателей представлен в таблице 4.

Чем выше уровень первого показателя и ниже второго и третьего, тем устойчивее финансовое состояние предприятия. В нашем примере доля собственного капитала имеет тенденцию к снижению. За отчетный год она уменьшилась на 8,5 процентных пункта, так как темпы прироста заемного капитала выше темпов собственного капитала. Увеличилось плечо финансового рычага на 65 %. Это свидетельствует о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов значительно увеличилась и понизилась его рыночная устойчивость.

Таблица 4 Расчет показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Способ расчета | на начало | на конец | отклонение |
|  |  | года | года |  |
| Коэффициент соотношения | стр590+стр690 | 0,28 | 0,23 | -0,05 |
| Заемных и собственных | стр490 |  |  |  |
| Средств(К1) |  |  |  |  |
| Коэффициент обеспеченности | стр490-стр190 | 0,38 | 0,49 | 0,11 |
| Собственными источниками | стр290 |  |  |  |
| Финансирования(К2) |  |  |  |  |
| Коэффициент финансовой | стр490 | 0,78 | 0,81 | 0,03 |
| Независимости(K3) | стр699 |  |  |  |
| Коэффициент финансирования | стр490 | 3,59 | 4,29 | 0,70 |
| (K4) | стр590+стр690 |  |  |  |
| Коэффициент финансовой | стр490+стр590 | 0,78 | 0,81 | 0,03 |
| Устойчивости(K5) | стр399-стр390 |  |  |  |
| Коэффициент финансовой | стр490-стр190 | 0,56 | 0,87 | 0,31 |
| независимости в части | стр210+стр220 |  |  |  |
| формирования запасов(К6) |  |  |  |  |

При внутреннем анализе финансового состояния необходимо изучить динамику и структуру собственного и заемного капитала, выяснить причины изменения отдельных его слагаемых и дать оценку этим изменениям за отчетный период (табл. 5, 6).

Таблица 5

Динамика структуры собственного капитала за 1998 год.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ПАССИВ** | На начало 1998 г. | | | На конец 1998 г. | | | Отклонение,% | | |
|  | сумма т.р. | уд. вес, % | | сумма т.р. | уд.вес,% | | Относ. | | Абс. |
| 1.1.Уставный капитал | 27780 | 5,83 | 7,46 | 27780 | 6,63 | 8,37 | 0,80 | 0,91 | 0 |
| 1.2.Добавочный капитал | 280290 | 58,86 | 75,26 | 251318 | 60,02 | 75,70 | 1,16 | 0,44 | -28972 |
| 1.3.Резервный капитал | 3221 | 0,68 | 0,86 | 5067 | 1,21 | 1,53 | 0,53 | 0,66 | 1846 |
| 1.4.Фонд накопления | 8504 | 1,79 | 2,28 | 8504 | 2,03 | 2,56 | 0,25 | 0,28 | 0 |
| 1.5.Фонд социальной сферы | 52614 | 11,05 | 14,13 | 39317 | 9,39 | 11,84 | -1,66 | -2,29 | -13297 |
| ***ИТОГО*** | 372409 | 78,20 | 100,00 | 331986 | 79,29 | 100,00 | 1,08 | - | -40423 |

Данные, приведенные в таблице 5 показывают изменения в структуре собственного капитала: рост собственных средств произошел в основном за счет увеличения добавочного капитала на 20789 тыс. руб.,или на 7,91 %. Увеличение добавочного капитала могло быть вызвано переоценкой основных средств. Увеличение доли фонда накопления свидетельствует о расширенном воспроизводстве.

В структуре заемного капитала (табл.6) доля банковского кредита в связи с его получением увеличилась, доля кредиторской задолженности, которая временно используется в обороте предприятия до момента наступления сроков ее погашения, не намного уменьшилась. В частности положительным моментом является снижение доли задолженности бюджету на 4,54 процентных пункта. Отрицательным является то, что

Таблица 6

Динамика структуры заемного капитала за 1998год.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Источник капитала** | На начало 1998 г. | | | На конец 1998 г. | | | Отклонение,% | | |
|  | сумма т.р. | уд. вес, % | | сумма т.р. | уд.вес,% | | Относ. | | Абс. |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.1.З3.1 Заёмные средства | 2204 | 0,46 | 2,12 | 796 | 0,19 | 0,92 | -0,27 | -1,21 | -1408 |
| 3.2.Кредиторская зад-ть | 100368 | 21,08 | 96,69 | 84769 | 20,24 | 97,74 | -0,83 | 1,05 | -15599 |
| 3.3.Расчёты по дивидендам | 262 | 0,06 | 0,25 | 61 | 0,01 | 0,07 | -0,04 | -0,18 | -201 |
| 3.4.Доходы будущ. периодов | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| 3.5.Фонды потребления | 244 | 0,05 | 0,24 | 1105 | 0,26 | 1,27 | 0,21 | 1,04 | 861 |
| 3.6.Резервы предст. расх. и плат. | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| 3.7.Прочие краткоср. пассивы | 729 | 0,15 | 0,70 | 1 | 0,00 | 0,00 | -0,15 | -0,70 | -728 |
| ***ИТОГО*** | 103807 | 21,80 | 100,00 | 86732 | 20,71 | 100,00 | -1,08 | - | -17075 |

задолженность предприятия составляет почти 100 % и из них наибольшую долю занимает задолженность поставщикам и подрядчикам, которая увеличилась на 17,35 процентных пункта.

Привлечение заемных средств в оборот предприятия является нормальным явлением. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что средства не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов, санкций и ухудшению финансового положения.

Следовательно, разумные размеры привлечения заемного капитала способны улучшить финансовое состояние предприятия, а чрезмерные – ухудшить его.

Таким образом, анализ структуры собственных и заемных средств необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности предприятия и его рыночной устойчивости.

**2.4. Анализ взаимосвязи актива и пассива баланса**

Как известно, между статьями актива и пассива баланса существует тесная взаимосвязь. Каждая статья актива баланса имеет свои источники финансирования. Источником финансирования долгосрочных активов, как правило, является собственный капитал и долгосрочные заемные средства. Не исключаются случаи формирования долгосрочных активов и за счет краткосрочных кредитов банка.

Текущие активы образуются как за счет собственного капитала, так и за счет краткосрочных заемных средств. Желательно, чтобы наполовину они были сформированы за счет собственного, а наполовину – за счет заемного капитала. Тогда обеспечивается гарантия погашения внешнего долга.

В зависимости от источников формирования общую сумму текущих активов (оборотного капитала) принято делить на 2 части:

переменную часть, которая создана за счет краткосрочных обязательств предприятия;

постоянный минимум текущих активов (запасов и затрат), который образуется за счет перманентного (собственного и долгосрочного заемного) капитала.

Схематически взаимосвязъ статей бухгалтерского баланса можно представить следующим образом.

Долгосрочные активы собственный основной капитал Постоянный(основной капитал) и долгосрочные кредиты (перманентный)

Постоянная Собственный оборотный капитал

Текущие часть капитал

активы Переменная Краткосрочный заемный капитал

часть

Как известно, собственный капитал в балансе отражается общей суммой. Чтобы определить, сколько его используется в обороте, необходимо от общей суммы по I и II разделам пассива баланса вычесть сумму долгосрочных (внеоборотных) активов.

На начало 1998г. На конец 1998г.

Общая сумма постоянного капитала

(сумма I и II разделов пассива) 213771 217964

Общая сумма внеоборотных активов 169827 182653

Сумма собственных оборотных средств 43944 35311

Рассчитывается также структура распределения собственного капитала, а именно доля собственного оборотного капитала и доля собственного основного капитала в общей его сумме. Отношение собственного оборотного капитала к общей его сумме получило название «коэффициент маневренности капитала», который показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, то есть в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент должен быть высоким, чтобы обеспечить достаточную гибкость в использовании собственных средств предприятия.

На начало 1998г. На конец 1998г.

Сумма собственного оборотного

капитала 43944 35311

Общая сумма собственного капитала

(раздел I пассива баланса) 213771 217964

Коэф-т маневренности собственного

Капитала 0,21 0,16

На анализируемом предприятии по состоянию на конец года доля собственного капитала, находящаяся в обороте уменьшилась на 5 %. Это следует оценить отрицательно.

**Глава III. Экспертная оценка деятельности предприятия**

В условиях перехода предприятий к рыночной экономике возрастает роль и значение финансового анализа:

налоговые органы изучают финансовое состояние - с позиции соблюдения им расчетной дисциплины по налогам;

кредиторы и инвесторы с позиций эффективности отдачи вложенных средств;

федеральные органы по управлению банкротством предприятий- с позиции платежеспособности и ликвидности;

поставщики и подрядчики – с позиции выполнения обязательств. й анализ проводится с той или иной степенью детализации.

Финансовая диагностика (экспресс-анализ) – это обобщенная оценка результатов

хозяйственной деятельности и финансового состояния объекта. Такой анализ проводится с той или иной степенью детализации в интересах различных пользователей.

Целью экспресс-анализа финансового состояния является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Для общей оценки динамики финансового состояния предприятия следует сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательств (статьи пассива). НА основе агрегированного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия, который в более упорядоченном виде удобно проводить по следующей форме:

Актив Пассив

Имущество Источники имущества

1.Иммобилизованные активы 1. Собственный капитал

2.Мобильные (оборотные) активы 2. Заемный капитал

2.1.запасы и затраты 2.1. долгосрочные обязательства

2.2.дебиторская задолженность 2.2. краткосрочные кредиты и займы

2.3.денежные средства 2.3. кредиторская задолженность

и ценные бумаги

Финансовая диагностика предприятия предусматривает проведение горизонтального и вертикального анализа баланса предприятия с целью выявления основных тенденций в имущественном положении предприятия и источников его формирования. Финансовая диагностика позволяет выявить наиболее «больные» статьи баланса.

Горизонтальный анализ статей баланса позволяет определить абсолютные и относительные изменения статей баланса за определенный период времени. Горизонтальный, или динамический, анализ позволяет установить их абсолютные приращения и темпы роста показателей, что важно для характеристики финансового состояния предприятия. Так, динамика стоимости имущества пред-приятия дает дополнительную к величине финансовых результатов информацию о мощи предприятия. Наиболее достоверным считается горизонтальный.

Таблица 7

**Динамика состава имущества предприятия и источников его формирования (за 1998 г.)**

****

анализ проведенный за пять и более лет.

При проведении горизонтального анализа статьи баланса агрегируются (укрупняются) в зависимости от целей анализа.

По данным таблицы 7 можно сделать следующие выводы: улучшилась структура вложений в активы предприятия, наблюдается тенденция роста мобильных активов предприятия на 204,6% по сравнению с 1997 годом. Но такой рост может быть обусловлен инфляцией. Наблюдается также тенденция снижения внеоборотных активов. Изучение финансовых ресурсов по форме права собственности свидетельствует о тенденции роста краткосрочных пассивов более высокими темпами относительно собственных и надежных заемных источников. Отрицательной считается тенденция увеличения кредиторской задолженности по платежам в бюджет и внебюджетные фонды, задолженности поставщикам и подрядчикам.

Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции. Именно это демонстрируют данные таблицы 7.

Не меньшее значение для оценки финансового состояния имеет и вертикальный, структурный, анализ актива и пассива баланса. Горизонтальный (структурный) анализ – это определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Проведение вертикального анализа связано с целесообразностью:

1.проведения межхозяйственных сравнений экономического потенциала и результатов деятельности предприятия, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям;

2.изучения отдельных элементов активов и пассивов, так как исключает негативное влияние инфляционных процессов.

Вертикальный анализ баланса приводится ниже (табл.8).

Таблица 8

Структура имущества предприятия и источников его формирования по данным предприятия ОАО «ЧЭАЗ» за 1998 год.

**Структура имущества предприятия и источников его образования (за 1998 г.)**



На основе данных таблицы можно сделать следующие выводы:

Произошло улучшение структуры имущества предприятия, оборотные активы как наиболее мобильная часть имущества увеличилась на 6,4 процентных пунктов. Вместе с тем наблюдается увеличение доли дебиторской задолженности, что может привести к отрицательным последствиям. А тем более в условиях инфляции наличие высокой доли дебиторской задолженности ведет к убыткам предприятия из-за снижения покупательской способности долговых денег.

В составе актива баланса предприятие имеет «больные» статьи: «Непокрытые убытки прошлых лет», «Непокрытый убыток отчетного года». Но также следует отметить, что наблюдается тенденция снижения убытка, он снизился с 11113 тыс. руб. до 6847 тыс. руб. (на 4266 тыс. руб.).

В составе источников формирования имущества предприятия наблюдаются отрицательные структурные изменения. Увеличилась доля заемных средств на 8,5 процентных пункта, что свидетельствует о финансовой зависимости и о задолженности предприятия.

На основании вертикального анализа баланса определяются следующие показатели:

коэффициент мобильности имущества (активов) = оборотные активы / стоимость имущества;

коэффициент мобильности оборотных активов = мобильные оборотные активы (высоколиквидные) / общая величина оборотных активов;

коэффициент собственности = собственные источники (капитал и резервы) / общая величина источников;

коэффициент финансовой зависимости = 1 – К соб-ти.

на начало года на конец года отклонения

К моб.им-ва 0,670 0,728 0,058

К моб.активов 0,007 0,004 - 0,003

К собственности 0,406 0,321 -0,085

К фин.зав-ти 0,594 0,679 0,085

На основе расчетов можно сделать следующие выводы:

На начало года значение коэффициента мобильности имущества 0,670, так как основную долю составляют оборотные активы, при этом коэффициент мобильности активов = 0,007 – в оборотных активах основную часть составляет дебиторская задолженность.

Изменение коэффициента мобильности имущества на 0,058 одновременно с уменьшением коэффициента мобильности активов на –0,003 и структуры актива считаю связанным с ухудшением платежеспособности предприятия.

Основную часть заемных источников составляет кредиторская задолженность. В отчетном периоде рост этого источника с 312706 тыс. руб. до 460257 тыс. руб. (на 147551 тыс. руб.), а также рост краткосрочных кредитов на 46 тыс. руб. увеличили долю заемных источников на 8,5 процентных пункта. Изменение коэффициента собственности на –0,085, одновременно с ростом коэффициента финансовой зависимости на 0,085 свидетельствует о финансовой зависимости предприятия.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга. Поэтому на практике нередко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Оба эти вида анализа особенно ценны при межхозяйственных сопоставлениях, поскольку позволяют сравнивать отчетность совершенно разных по роду деятельности и объемам производства предприятий.

Формализованными критериями имевших место качественных изменений в имущественном положении предприятия и степени их прогрессивности выступают также и такие показатели, как доля активной части основных средств, коэффициент годности, удельный вес быстрореализуемых активов и другие. По данным приведенного в приложении баланса, динамика имущественного положения предприятия может быть охарактеризована следующим образом (табл. 9).

Таблица 9

Изменение имущественного положения предприятия за 1998 год

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | на начало года | | на конец года | | изменения | |
|  | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | раз |
| **Всего имущества** | 498823,00 | 100,00 | 436345,00 | 100,00 | -62478,00 | 0,87 |
| **в т. ч.** |  |  |  |  |  |  |
| **1. Иммобилизованные активы** | 333861,00 | 66,93 | 288577,00 | 66,14 | -45284,00 | 0,86 |
| **2. Мобильные активы** | 164962,00 | 33,07 | 147768,00 | 33,86 | -17194,00 | 0,90 |
| **2.1. Запасы и затраты** | 111382,00 | 67,52 | 93903,00 | 63,55 | -17479,00 | 0,84 |
| **2.2. Дебиторская задолж-ть** | 51299,00 | 31,10 | 51753,00 | 35,02 | 454,00 | 1,01 |
| **2.3. Денежные средства и** | 2281,00 | 1,38 | 2112,00 | 1,43 | -169,00 | 0,93 |
| **краткоср. фин. вложения** |  |  |  |  |  |  |

Из приведенных данных видно, что за истекший год имущество предприятия увеличилось на 156056 тыс. руб. Большая часть прироста (58%) это дебиторская задолженность. Значительное увеличение объемных показателей было вызвано инфляционными процессами. Следует отметить как негативный момент низкий удельный вес иммобилизованных активов. Важнейший элемент производственного потенциала предприятия – его материально-техническую базу – можно охарактеризовать следующими показателями (табл. 10).

Таблица 10

Показатели состояния и эффективности использования основных средств

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели,% | 1998 | 1997 | Откло- | Темп |
|  | год | год | нение | роста,% |
| 1,Среднегод. | 260390,5 | 290694,5 | -30304 | 89,58% |
| ст-ть основн. |  |  |  |  |
| средств, руб |  |  |  |  |
| 2.Прибыль | 68532 | 65359 | 3173 | 104,85% |
| 3.К износа | 72,20% | 67,70% | 4,50% | 106,65% |
| 4. К годн | 27,80% | 32,30% | -4,50% | 86,07% |
| 5. К обновл | 9,87% | 3,07% | 6,79% | 320,89% |
| 6. Квыбытия | 31,49% | 2,67% | 28,81% | 1178,72% |
| 7. К реальн. |  |  |  |  |
| ст-ти ОС в |  |  |  |  |
| имуществе | 56,96% | 58,12% | -1,16% | 98,01% |
| 8. Уд вес акт | 61,32% | 70,02% | -8,70% | 87,57% |
| части в |  |  |  |  |
| Общем |  |  |  |  |
| объеме ОС |  |  |  |  |
| 9.Фондорен- | 26,32% | 22,48% | 3,84% | 117,06% |
| Табельность |  |  |  |  |

Приведенные данные показывают, что за анализируемый период возросла доля активной части основных средств до 13,1 % что, безусловно должно рассматриваться как положительный момент в развитии материально-технической базы предприятия. Согласно нормативным документам под активной частью основных средств понимают машины, оборудование и транспортные средства. Структура основных средств изменилась за счет приобретения нового оборудования, а К изношенности в целом составил 48,2 %. Тем не менее доля финансовых ресурсов, направленных в основные средства предприятия, остается не высокой, поэтому задача укрепления материально-технической базы является в данном случае одной из основных стратегических задач, стоящих перед предприятием.

Важным показателем оценки имущества является коэффициент реальной стоимости имущества (реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия). Он определяет, какую долю в стоимости имущества составляют средства производства. По существу, этот коэффициент определяет уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственного процесса средствами производства. Он рассчитывается по следующей формуле.

Кр = (ОС + ЗАП + НЗП + МБП) / итого активов, где

ОС – суммарная величина основных средств по остаточной стоимости,

ЗАП – суммарная величина производственных запасов,

НЗП – суммарная величина незавершенного производства,

МБП – суммарная величина МБП по остаточной стоимости.

На основе данных хозяйственной практики нормальным считается ограничение, когда реальная стоимость имущества составляет более 0,5 от общей стоимости активов.

На начало года коэффициент реальной стоимости составлял 34,7 %, а на конец – 30,1%. Наблюдается тенденция снижения реальной стоимости имущества. Уровень производственного потенциала предприятия и обеспеченность производственного процесса средствами производства очень низок и не соответствует нормативным значениям.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. Активы динамичны по своей природе. В процессе функционирования предприятия и величина активов, и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью анализа отчетности предприятия.

В ходе выполнения данной курсовой работы согласно определенной цели, поставленным задачам мы пришли к следующим выводам:

1. Структура активов ОАО «ЧЭАЗ» существенно изменилась: уменьшилась доля основного капитала на 5,3 процентных пункта, а оборотного соответственно увеличилась.

2. Оборотные активы как наиболее мобильная часть имущества по сравнению с 1997 годом увеличилась на 143230 тыс. руб. и составили 488767 тыс. руб., удельный вес которого в общем объеме имущества составляет 72%. Увеличение активов произошло в основном за счет возросшей задолженности потребителей теплоэнергии на 326,9 тыс. руб., за счет увеличения НДС по приобретенным ценностям на 13390 тыс. руб. в связи с отсутствием средств для расчетов с поставщиками теплоэнергии.

3. В составе источников формирования имущества предприятия наблюдаются отрицательные структурные изменения. Увеличилась доля заемных средств на 8,5 процентных пунктов, где основную часть составляет кредиторская задолженность. Ее доля в общем объеме источников составляет 67,9 %. Предприятие не может рассчитаться со своими кредиторами из-за отсутствия средств у потребителей теплоэнергии и расчеты с основными поставщиками энергоресурсов ОАО «ЧЭАЗ» вынуждено вести взаимозачетами и передачей им ценных бумаг.

Необходимо также отметить, что значительно увеличилась финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов и понизилась рыночная устойчивость предприятия. Темпы прироста заемного капитала превышают темпы прироста собственного капитала.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности предприятие имеет за 1998 год балансовый убыток, который составляет 6847 тыс.руб.

Для улучшения финансового положения предприятия предлагаются следующие рекомендации:

необходимо укрепить материально-техническую базу предприятия;

проводить активную политику наращивания собственного капитала в целях уменьшения финансовой зависимости от внешних инвесторов;

внедрить оперативный контроль за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности по срокам их образования и погашения с целью выявления просроченной и ее ликвидации;

рассмотреть возможности перезаключения хозяйственных договоров с кредиторами в целях их пролонгации.

Положительным моментом является то, что с недавнего времени на предприятии экономической и юридической службами проводится работа с дебиторами, а в части долгов за теплоэнергию руководство предприятия приняло решение на основании постановлений Правительства РФ возвращать средства путем ограничения и отключения злостных неплательщиков от источников теплоэнергии.

**Список используемой литературы**

Учетная политика организации.

Бухгалтерский словарь. - М.: Финансы и статистика, 1996 г. – 120с.

Ефимова О. В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 1995 г. – 180с.

Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1995г. – 432с.

Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. – М.: «ПРИОР», 1996г. – 160с.

Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: ИП «Экоперспектива», 1997г. – 498с.

Финансовый учет, анализ и управление:Руководство по комплексному финансовому анализу / Сост.: Л.М.Песина, Э.Н. Рябинина, Л.Н. Толстов. Чебоксары: Изд-во Чуваш. Ун-та, 1999г. – 172с.

Шеремет А.Д., Сайфулина Р.С. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 1995г.

Шеремет А.Д., Суйц В. П. Аудит: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 1995. – 240с.

Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений под ред-ей С.Б. Банкгольц, Г.М. Таций. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 250с.

Внешний и внутрихозяйственный финансовый анализ // Аудит и финансовый анализ 1997г. - №1. – С. 222.

Глазунов В.Н. Анализ финансового состояния предприятия // Финансы. – 1999г. - № 2. – С. 15.

Ефимова О.В. Годовая отчетность для целей финансового анализа // Бухгалтерский учет. – 1998г. - № 2. – С.66.

Купчина Л.А. Анализ финансовой деятельности // Бухгалтерский учет. – 1997г. - № 2. – С.51.

Шеремет А.Д. Анализ и оценка состава и динамики имущества экономического субъекта // Аудит и финансовый анализ. – 1995г. - № 4. – С.23.