МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

ВСЕРОССИЙСКИЙ ЗАОЧНЫЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Кафедра финансового менеджмента

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине «ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ»

на тему «Финансовый анализ предприятия на примере ООО «Промснаб»

Пенза 2009

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение

Глава 1. Сущность финансового анализа предприятия

1.1 Значение, задачи и показатели оценки финансового состояния предприятия

1.2 Основные методики, модели и проблемы оценки финансового состояния предприятия

Глава 2. Оценка финансовой устойчивости предприятия

2.1 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Глава 3. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

3.1 Пути улучшения финансового состояния предприятия

Расчетная часть

Заключение

Список литературы

**ВВЕДЕНИЕ**

Финансовый анализ является частью экономического анализа и представляет собой способ оценки и прогнозирования финансового состояния объекта на основе его финансовой отчётности. В системе финансового менеджмента и аудита финансовый анализ представляет один из наиболее существенных элементов. Практически все пользователи данных бухгалтерского учета и финансовых отчетов в той или иной степени используют методы финансового анализа для принятия решений.

В современных условиях хозяйствования, когда повышенное внимание уделяется требованиям международных стандартов, очень важно использование чёткой методики финансового анализа, соответствующей условиям рыночной экономики. Такая методика нужна для обоснованного выбора делового партнёра, определения степени финансовой устойчивости предприятия, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.

Обеспечение выживаемости и развития предприятия в современных условиях в значительной степени зависит от умения управленческого персонала реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и финансовое состояние предприятий потенциальных конкурентов. Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия.

Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении [3, с.20].

В связи с вышесказанным можно сделать вывод о значимости проведения оценки финансового состояния предприятия.

В целом, финансовый анализ предприятия, позволяет:

1. оценить общее финансовое положение предприятия и влияние факторов на степень его изменения;
2. изучить соответствие между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;
3. соблюсти финансовую, расчетную и кредитную дисциплины;

4)определить платежеспособность и финансовую стабильность предприятия;

5)спрогнозировать долго-краткосрочную финансовую стабильность.  
 Основная цель финансового анализа — получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами [1, с. 32].

Целью работы является исследование методов оценки финансового состояния организации, как инструмента принятия управленческого решения. Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

-изучить теоретические основы оценки финансового состояния предприятия;

-оценить финансовое состояние предприятия;

-определить и сформулировать мероприятия по улучшению финансового состояния.

Результаты проведённой оценки финансового состояния предприятия крайне важны. Они создают основу для принятия качественных решений, как собственниками предприятия, так и кредиторам, и инвесторам. Первые стремятся повысить доходность капитала и обеспечить стабильность положения фирмы, а вторые - минимизировать свои риски по займам и вкладам.

**Глава 1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ**

**1.1 Значение, задачи и показатели оценки финансового состояния предприятия**

Финансы - экономическая категория, отражающая экономические отношения в процессе создания и использования фондов денежных средств.

Финансы предприятия - система денежных отношений, связанная с формированием основного и оборотного капитала, фондов денежных средств, их распределением и использованием.

Исходя из этого, финансовая деятельность на предприятии, прежде всего, направлена на создание финансовых ресурсов для развития, в целях обеспечения роста рентабельности, инвестиционной привлекательности, т.е. на улучшение финансового состояния предприятия [4, с. 294].

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивыми, неустойчивыми и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате недовыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимость, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия, его платежеспособности [3, с. 230].

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение планов предприятия и обеспечение его нужд необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность предприятия, как составная часть хозяйственной деятельности, направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Главная цель финансовой деятельности - решить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития предприятия и получения максимума прибыли.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

Основная цель финансового анализа — своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособность.

Основными функциями финансового анализа являются:

* объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности объекта анализа;
* выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;
* подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов и др.

В процессе оценки финансового состояния предприятия необходимо решать следующие задачи:

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

1. Прогнозировать возможные финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разрабатывать модели финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.
2. Разрабатывать мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия [2, с. 316].

Для оценки финансового состояния предприятия используется целая система показателей, характеризующих изменения:

* структуры капитала предприятия по его размещению и источникам образования;
* эффективности и интенсивности его использования;
* платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
* запаса его финансовой устойчивости [5, с. 231].

Анализ финансового состояния 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 возможностей 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 и ухудшения финансового состояния предприятия.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки - для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики - для своевременного получения платежей, налоговые инспекции - для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ - проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель - установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства.

Внешний анализ - осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодного вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Результаты анализа финансового состояния предприятия позволяют выявить «узкие» места, требующие особого внимания, и разобрать мероприятия по их ликвидации.

Результаты выполненных формализованных процедур не являются или, по крайней мере, не должны являться единственным критерием для принятия того или иного управленческого решения. Результаты анализа — «материальная основа» управленческих решений, принятие которых основывается также на интуиции, логике, опыте, личных симпатиях и антипатиях лица, принимающего эти решения.

Считается, что если уровень фактических финансовых коэффициентов хуже базы сравнения, то это указывает на наиболее болезненные места в деятельности предприятия, нуждающиеся в дополнительном анализе. Правда, дополнительный анализ может не подтвердить негативную оценку в силу специфичности конкретных условий и особенностей деловой политики предприятия.

На практике существуют различные приёмы оценки финансового состояния предприятия, для этого применяются различные группы коэффициентов. В финансовом менеджменте важной признают оценку имущественного положения, платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности предприятия.

Оценка имущественного положения проводится по ряду показателей.

1. «Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия» - это показатель обобщенной стоимости активов, числящихся на балансе предприятия.
2. «Доля активной части основных средств». Согласно нормативным документам под активной частью основных средств понимаются машины, оборудование и транспортные средства. Рост этого показателя оценивается положительно.
3. «Коэффициент износа» - обычно используется в анализе как характеристика состояния основных фондов. Дополнением этого показателя до 100% (или единицы) является «коэффициент годности».
4. «Коэффициент обновления» - показывает, какую часть от имеющихся на конец отчётного периода основных средств составляют новые основные средства.
5. «Коэффициент выбытия» - показывает, какая часть основных средств выбыла из-за ветхости и по другим причинам.

Оценка ликвидности и платёжеспособности.

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности. Коэффициенты ликвидности позволяют определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода.

1) «Величина собственных оборотных средств» - характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов. Величина собственных оборотных средств численно равна превышению текущих активов над текущими обязательствами. Согласно общепринятым международным стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух (иногда трех). Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более чем в два (три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала. При анализе коэффициента особое внимание обращается на его динамику.

1. «Манёвренность функционирующего капитала»-характеризирует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств. Для нормального функционирования предприятия этот показатель меняется в пределах от 0 до 1.
2. «Коэффициент покрытия» (общий) - даёт общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств
3. «Коэффициент быстрой ликвидности» по смыслу аналогичен «коэффициенту покрытия», однако из расчёта исключены производственные запасы. В западной литературе он ориентировочно принимается ниже 1, но это условно.
4. «Коэффициент абсолютной ликвидности» (платёжеспособности) - показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно.

В международной практике считается, что значение его должно быть больше или равным 0,2 - 0,25.

1. «Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов» - характеризирует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, рекомендуется нижняя граница 50%.
2. «Коэффициент покрытия запасов» - рассчитывается соотношением величин «нормальных» источников покрытия запасов, и суммы запасов. Если значение показателя < 1, то текущее финансовое состояние неустойчивое.

Оценка финансовой устойчивости .

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия. Она характеризует стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Оценку финансовой устойчивости предприятия проводят по совокупности коэффициентов.

1. «Коэффициент концентрации собственного капитала» - характеризует долю собственности владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от кредиторов предприятие.
2. «Коэффициент финансовой зависимости» - является обратным к коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия. Если его значение снижается до единицы (или равно 100%), то это означает, что владельцы полностью финансируют свое предприятие.
3. «Коэффициент манёвренности собственного капитала» - показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т. е. вложена в оборотные средства.
4. «Коэффициент структуры долгосрочных вложений» - коэффициент показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами.
5. «Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств» характеризирует структуру капитала. Чем выше показатель в динамике, тем сильнее предприятие зависит от внешних инвесторов.
6. «Коэффициент отношения собственных и привлечённых средств» даёт общую оценку финансовой устойчивости предприятия. Рост показателя свидетельствует об усилении зависимости от внешних инвесторов.

Единых нормативных критериев для рассмотренных показателей не существует. Они зависят от многих факторов: отраслевой принадлежности, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств и др.

Показатели деловой активности представляют из себя систему качественных и количественных критериев. Качественными критериями деловой активности являются: широта рынков сбыта продукции, репутация предприятия и т. п. Количественная оценка даётся по двум направлениям:

- степень выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;

- уровень эффективности использования ресурсов предприятия. В частности, оптимально следующее соотношение:

Тбп > Тр > Так > 100%,

где: Тбп, Тр, Так, - соответственно темп изменения балансовой прибыли, реализации, авансированного капитала. Эта зависимость означает, что:

а) экономический потенциал возрастает;

б) объём реализации возрастает более высокими темпами;

в) прибыль возрастает опережающими темпами.

Издержки производства и обращения должны снижаться, а ресурсы предприятия использоваться более эффективно. Это «золотое правило экономики предприятия».

Оценка рентабельности.

Рентабельность является одной из базовых экономических категорий экономики. К основным ее показателям относятся рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала. Рентабельность собственного капитала позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, и сравнить этот показатель с возможным получением дохода от вложения этих средств в другие ценные бумаги. Рентабельность собственного капитала показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая денежная единица, вложенная собственниками компании.

Различные показатели рентабельности позволяют определить источники изменения эффективности и выявить их количественную оценку. Среди них такие, как: рентабельность продаж, рентабельность активов, рентабельность оборотных активов, рентабельность инвестиций, рентабельность чистых активов. Показатели рентабельности являются важными характеристиками факторной среды формирования прибыли предприятия. Поэтому они обязательны при проведении сравнительного анализа и оценке финансового состояния предприятия.

В процессе управления финансовой деятельностью предприятия в настоящее время наряду с информационными технологиями стали широко применяться компьютерные технологии. Они дают возможность автоматизировать работу планово-экономических служб предприятия. Сегодня в организациях широко применяется программный пакет 1С: Бухгалтерия для создания бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и т.д. Подготовленные документы в электронном виде отправляются в соответствующие инстанции. Основными источниками информации для анализа финансового состояния 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.

В общих чертах признаками «хорошего баланса» являются:

1. Валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;
2. Темпы прироста (в %) оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста в процентах внеоборотных активов;
3. Собственный капитал организации в абсолютном выражении должен превышать заемный и (или) темпы его роста в процентах должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;
4. Темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковы или кредиторской выше;
5. Доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%;

6.В балансе должна отсутствовать статья «Непокрытые убытки».

**1.2 Основные методики, модели и проблемы оценки финансового состояния предприятия**

Разные авторы предлагают разные методики и модели финансового анализа. Процедурная сторона методики финансового анализа зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического и технического обеспечения. Логика финансового анализа предполагает двухуровневую структуру: экспресс-анализ финансового состояния; детализированный анализ финансового состояния.

Экспресс-анализ финансового состояния предприятия.

Его целью является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Данный анализ основывается или на исходной отчетности, или на трансформированной отчетности, т.е. подготовленной к анализу. Для проведения экспресс-анализа финансового состояния предприятия основные параметры-индикаторы разбиты на две группы: показатели, оценивающие экономические потенциалы предприятия, показатели оценки результативности деятельности (табл. 3). Основные этапы экспресс-анализ финансового состояния предприятия:

1. Просмотр отчета по формальным признакам.
2. Ознакомление с отчетом аудитора.

3) Выявление «больных» статей в отчетности и их оценка в динамике (непокрытые убытки прошлых лет и отчетного периода (форма №1); кредиты и займы, непогашенные в срок; просроченная кредиторская задолженность; просроченные выданные векселя (форма №5); получение убытков по различным видам деятельности (форма № 2).

1. Ознакомление с ключевыми параметрами-индикаторами.
2. Чтение аналитических разделов отчета.
3. Общая оценка финансового состояния.
4. Выводы по результатам анализа.

Часто в экспресс-анализе финансового состояния предприятия также приводятся данные об определенных недостатках в работе предприятия, в частности по проблемам с клиентами, а именно:

- удельный вес просроченной дебиторской задолженности в общем объеме.

- просроченные полученные векселя, а также дебиторская задолженность, списанная на финансовый результат. В целом, проведение экспресс-анализа основано практически на финансовой отчетности предприятия.

Детализированный анализ финансового состояния предприятия.

Его цель - более подробная характеристика имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекающем отчетном периоде, а также возможностей развития субъекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа финансового состояния предприятия. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

Таблица № 1 Ключевые параметры-индикаторы

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели, оценивающие экономический потенциал предприятия | а) оценка имущественного положения: | - доля основных средств в имуществе  - доля дебиторской задолженности в имуществе  - износ основных средств |
| б) показатели оценки финансового положения: | -доля собственных средств в источниках финансирования  - обеспеченность чистым капиталом  - обеспеченность собственным оборотным капиталом  -общий коэффициент покрытия  - уровень дебиторской задолженности |
| в) внешние показатели платежеспособности: | - величина убытков и доля убытков в итоге баланса  - просроченные кредиты и займы и доля просроченной задолженности в собственном капитале  - просроченная кредитная задолженность в своей величине и в источниках финансирования |
| Показатели оценки результативности деятельности | а) динамика развития предприятия | - сравнительные темпы роста имущественного объема реализации и общей прибыли  - изменение оценок финансового состояния по различным коэффициентам  - изменение доли собственных средств в источниках финансирования  - рост собственного оборотного капитала  - изменение общего коэффициента покрытия (показатель текущей ликвидности)  - изменение доли дебиторской задолженности |
| б) эффективность использования экономических потенциалов | - чистая рентабельность продаж  - чистая рентабельность активов  - чистая рентабельность собственного капитала |

Для анализа финансового состояния предприятий применяются западные методики, принятые в странах с развитой рыночной экономикой, но адаптированные к российской системе учёта и отчётности. Причем, большинство рассматриваемых методик схожи между собой по набору показателей и методике их расчёта. Различия методик заключаются в том, что к стандартному набору показателей прибавляются показатели, отражающие точку зрения конкретного автора.

Предварительную оценку недостатков в работе предприятия можно сделать на основе выявления «больных» статей отчётности, которые условно можно подразделить на две группы.

Первая группа. Статьи отчетности, свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчётном периоде и сложившемся в результате этого плохом финансовом положении: «Непокрытые убытки прошлых лет» (форма №1), «Непокрытый убыток отчётного года» (форма №1), «Кредиты и займы, не погашенные в срок» (форма №5), «Кредиторская задолженность просроченная» (форма №5), «Векселя, выданные просроченные» (форма №5). Причины образования отрицательной разницы между доходами и расходами по укрупнённой номенклатуре статей можно определить по форме  
№2. Затем причины убыточной работы анализируются детально.

Вторая группа. Статьи отчетности, свидетельствующие об определённых недостатках в работе предприятия: «Дебиторская задолженность просроченная» (форма №5), «Векселя, полученные просроченные» (форма №5), «Дебиторская задолженность, списанная на финансовые результаты» (по данным аналитического учёта). Значимость этих статей в отношении устойчивости финансового состояния зависит от их удельного веса в валюте баланса.

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Увеличение валюты баланса за анализируемый период свидетельствует, как правило, о росте производственных возможностей предприятия и заслуживает положительной оценки, если это не обусловлено инфляцией. Снижение валюты баланса оценивается отрицательно, так как сокращается хозяйственная деятельность предприятия.

Большое значение для оценки финансового состояния имеет анализ структуры актива и пассива баланса. Он позволяет выявить соотношение внеоборотных и оборотных активов; соотношение заёмных и собственных средств и их изменения за период. По бухгалтерскому балансу определяют динамику (темпы роста) отдельных видов имущества и источников его финансирования.

Сопоставляя изменения в активе и пассиве, можно сделать выводы о том, через какие источники, в основном, был приток новых средств и в какие активы эти новые средства вложены.

Помимо анализа баланса предприятия необходимо проанализировать форму №2 «Отчёт о прибылях и убытках». Большое количество показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности предприятия, создаёт методические трудности их системного рассмотрения. Различия в назначении  
показателей затрудняют выбор каждым участником товарного обмена тех из них, которые в наибольшей степени удовлетворяют его потребности в информации о реальном состоянии данного предприятия. Например, администрацию предприятия интересует масса полученной прибыли и её структура, факторы, воздействующие на её величину. Налоговые инспекции заинтересованы в получении достоверной информации обо всех слагаемых балансовой прибыли. При этом анализ каждого слагаемого прибыли предприятия имеет не абстрактный, а вполне конкретный характер, так как позволяет учредителям и акционерам выбрать значимые направления активизации деятельности предприятия. Другим участникам рыночных отношений анализ прибыли позволяет выбрать необходимую стратегию поведения, направленную на минимизацию потерь и финансового риска от вложений в данное предприятие.

Проблемы анализа финансового состояния предприятия.

Краткий анализ финансового состояния предусмотрен формами официальной отчётности предприятий . Аналитическая работа планомерно ведётся банками, аудиторскими фирмами, страховыми компаниями и другими организациями. Между тем может возникать необходимость во внеплановом анализе финансового состояния предприятия. И плановый, и внеплановый анализ может порождать конфликтные ситуации, связанные с противоречивостью экономических отношений всех заинтересованных в анализе лиц. Финансовый анализ может выявить резервы, а также ошибки руководителей или даже преднамеренные искажения отчётности. Анализ может быть основан на долгосрочных тенденциях, но и может упустить сиюминутные нужды. Так, например, в условиях сверхвысокой инфляции более актуально использовать любые приёмы быстрого извлечения доходов и их сокрытия от налогов, чем выявлять ошибки в тех или иных направлениях долгосрочного производственного инвестирования.

Анализ финансового состояния начинается с анализа принятых форм отчётности, а именно баланса и отчёта о финансовых результатах. По мере необходимости привлекаются и другие отчёты, а также первичные материалы, результаты дополнительного обследования.

Анализ баланса и отчёта о финансовых результатах - универсальный метод, применимый с различной степенью успешности в любых ситуациях. Однако надо представлять его ограничения.

Анализ баланса неэффективен в следующих случаях:

* общая неопределённость и неустойчивость. Особая неопределённость и неустойчивость характерны для периодов глубокого кризиса, сопровождаемого сверхвысокой инфляцией, политической нестабильностью;
* фирма берёт кредиты в банке под проект. Выполнение проекта, вероятнее всего, значительно деформирует баланс предприятия. До окончания реализации проекта кредиторской задолженности противостоят незавершённые капитальные вложения;
* малое предприятие имеет неразвитый баланс. В этом случае необходим анализ конкретных сделок, осуществляемых этим предприятием, его клиентов;

- предприятие выполняет специфические функции. Предприятие может выполнять лишь функции расчётного счёта для других фирм и организаций, не заниматься своей основной деятельностью, а служить посредником в торговых операциях, сдавать имущество в аренду;

- предприятие находится в специфических условиях. Анализ баланса даёт хорошие результаты для предприятий, работающих в конкурентной среде. Анализ баланса не определяет специфических факторов успеха, не связанных со структурой актива или пассива (например, наличие особых льгот и преимуществ, квот, лицензий, различных форм монополии). В этом случае необходим особый анализ устойчивости предприятия к резким изменениям;

-анализ баланса не выявляет каких-либо отклонений. В этом случае необходим более глубокий анализ фирмы. Это может быть комплексный анализ от продукта до поставщиков, либо более глубокий анализ баланса предприятия (построение прогнозного баланса). «Очень хороший» баланс порождает подозрения в его искусственности и, следовательно, наличии теневых операций на предприятии.

Неудовлетворительные показатели финансового состояния предприятия, перспектив его развития свидетельствуют о необходимости перейти к новой идеологии в управлении, либо отказаться от прежнего профиля предприятия. В этом случае можно разрабатывать стратегические меры: миссию, мотивацию, стратегический и оперативный контроллинг. Первоначальная миссия предприятия, дающая импульс к разработке её основной концепции, цели и задач с учётом перспектив, открывающихся перед компанией, и их долгосрочных оценок, должна обеспечивать возможность поддержания определённого статуса фирмы и давать ей конкурентные преимущества продолжительное время.

метод оценка финансовое состояние предприятие

**Глава 2.ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**2.1 Анализ финансовой устойчивости предприятия**

Проведем анализ финансовой отчетности с помощью баланса предприятия в таблице № 2.

Анализ финансовой отчетности ООО «Промснаб»

Таблица № 2 Анализ баланса (тыс.руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи баланса | Код строки | На 01.01.2005 | В % к итогу | На 01.01.2007 | В % к итогу | Абсолютное изменение |
| 1. Внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. Нематериальные активы | 110 |  |  | 38 | 0,66 | 38 |
| 1.2. Основные средства | 120 |  |  |  |  |  |
| 1.3. Незавершенное строительство | 130 |  |  |  |  |  |
| 1.4.Долгосрочные финансовые вложения | 140 |  |  |  |  |  |
| Итого по разделу 1 | 190 |  |  | 38 | 0,66 | 38 |
| 2. Оборотные активы |  |  |  |  |  |  |
| 2.1. Запасы | 210 | 296 | 7,03 | 427 | 7,39 | 131 |
| 2.2. НДС | 220 |  |  |  |  |  |
| 2.3. Долгосрочная дебиторская задолженность | 230 |  |  |  |  |  |
| 2.4. Краткосрочная дебиторская задолженность | 240 | 3905 | 92,76 | 2190 | 37,90 | -1715 |
| 2.5.Краткосрочные финансовые вложения | 250 |  |  | 3105 | 53,74 | 3105 |
| 2.6. Денежные средства | 260 | 9 | 0,21 | 18 | 0,31 | 9 |
| Итого по разделу 2 | 290 | 4210 | 100,00 | 5740 | 99,34 | 1530 |
| БАЛАНС | 300 | 4210 | 100,00 | 5778 | 100,00 | 1568 |
| 3. Капитал и резервы |  |  |  |  |  |  |
| 3.1. Уставный капитал | 410 | 10 | 0,24 | 10 | 0,17 | 0 |
| 3.2. Добавочный капитал | 420 |  |  |  |  |  |
| 3.3. Резервный капитал | 430 |  |  |  |  |  |
| 3.4. Нераспределенная прибыль | 470 | 3875 | 92,04 | 5275 | 91,29 | 1400 |
| Итого по разделу 3 | 490 | 3885 | 92,28 | 5285 | 91,47 | 1400 |
| 4. Долгосрочные обязательства | 590 |  |  |  |  |  |
| 5. Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |
| 5.1. Займы и кредиты | 610 |  |  |  |  |  |
| 5.2. Кредиторская задолженность | 620 | 325 | 7,72 | 493 | 8,53 | 168 |
| 5.3. Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  | 13 | 0,22 | 13 |
| Итого по разделу 5 | 690 | 325 | 7,72 | 493 | 8,53 | 168 |
| БАЛАНС |  | 4210 | 100,00 | 5778 | 100,00 | 1568 |

На 1 января 2005 года общая стоимость имущества предприятия составляла 4210 тыс.руб. В течение анализируемого периода стоимость имущества возросла на 1568 тыс.руб., или на 37,24%. Чем это было вызвано? Имущество (активы) любого предприятия состоит из внеоборотных и оборотных средств. Увеличение стоимости имущества предприятия произошло из-за того, что увеличилась стоимость как оборотных, так и внеоборотных активов. Стоимость оборотных активов увеличилась на 1530 тыс.руб., или на 36,34%, а стоимость внеоборотных активов увеличилась на 38 тыс.руб.

Проанализируем структуру активов. На 1 января 2005 года внеоборотные средства у предприятия отсутствовали, все имущество состояло из оборотных активов. На конец анализируемого периода внеоборотные средства составили всего лишь 7,39%, а оборотные – соответственно 91,47%.

Проведем анализ структуры оборотных активов Их можно разделить на три группы: запасы и затраты, дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. В начале анализируемого периода доля запасов 7,03% от общей стоимости  
имущества, к концу анализируемого периода доля запасов немного увеличилась до 7,39%.

Вторая группа оборотных активов — дебиторская задолженность. Краткосрочная дебиторская задолженность на начало анализируемого периода составляла 92,76% стоимости имущества, а на конец анализируемого периода ее доля снизилась до 37,90%. Это является положительным моментом в деятельности предприятия.

Рассмотрим, третью группу оборотных активов - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. На начало анализируемого периода краткосрочные финансовые вложения отсутствовали, а денежные средства составляли всего лишь 0,21%. На конец периода ситуация значительно изменилась: краткосрочные финансовые вложения составили 3105 тыс.руб. или 53,74%, а денежные средства увеличились да 18 тыс.руб. и составили 0,31% всего имущества.

Перейдем к анализу пассива баланса предприятия.

При анализе активов мы установили, что стоимость имущества увеличилась с 4210 тыс.руб. до 5778 тыс.руб. Это увеличение было обеспечено ростом величины пассивов. Наибольшая доля капитала, как в начале, так и в конце периода, приходилась на собственный капитал. В начале года собственные источники составляли 92,28% от общей стоимости имущества, а в конце года 91,47%.

При этом в течение периода никак не изменилась абсолютная величина уставного капитала (10 тыс.руб.). Нераспределенная прибыль за анализируемый период увеличилась на 1400 тыс.руб.

Долгосрочные обязательства, краткосрочные кредиты и займы у предприятия отсутствуют.

В течении анализируемого периода произошел рост кредиторской задолженности. В начале года она составляла 325 тыс.руб. (или 7,72% от общей стоимости имущества), а в конце года возросла на 168 тыс.руб. Это произошло из-за увеличения долгов предприятия перед персоналом предприятия, перед государственным бюджетом и прочими кредиторами. Проанализируем финансовые результаты в таблице № 3.

Таблица № 3 Анализ финансовых результатов предприятия (тыс.руб.)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Код строки | 2004 г. | 2005 г. | 2006 г. |
| Выручка от реализации товаров | 10 | 9176 | 19371 | 18523 |
| Себестоимость реализованной продукции | 20 | 4987 | 13542 | 15965 |
| Валовая прибыль | 29 | 4189 | 5829 | 2558 |
| Коммерческие расходы | 30 |  |  |  |
| Управленческие расходы | 40 | 131 | 641 | 857 |
| Прибыль от продаж | 50 | 4058 | 5188 | 1701 |
| Прочие операционные доходы | 90 |  | 1 | 3162 |
| Прочие операционные расходы | 100 | 16 | 2258 | 6198 |
| Прочие внереализационные доход | 120 |  |  |  |
| Прочие внереализационные расходы | 130 | 136 |  |  |
| Прибыль до налогообложения | 140 | 3906 | 2931 | 1335 |
| Налог на прибыль | 150 | 31 | 76 | 119 |

Выручка от реализации в 2004 г. составила 9176 тыс.руб. В 2005 г. выручка увеличилась на 10195 тыс.руб., или на 111,1% и составила 19371 тыс.руб.. В 2006 г. выручка немного сократилась и составила 18523 тыс.руб., что на 4,4% ниже уровня 2005 года.

Несмотря на то, что выручка от продажи значительно увеличилась по сравнению с 2004 г., чистая прибыль предприятия с каждым годом сокращается. За анализируемый период чистая прибыль сократилась с 3875 тыс.руб. до 1454 тыс.руб., т.е. на 49,1%.

Одной из главных причин сокращения прибыли является увеличение себестоимости. В 2004 г. себестоимость продукции на предприятии составляла 54,3% от выручки, в 2005 г. – 69,9%, а в 2006 - 86,2%.

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

**Глава 3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО  
СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**3.1 Пути улучшения финансового состояния предприятия**

1.Предприятию в целях улучшения имущественного положения следует систематически анализировать данные бухгалтерской отчетности, т.к. такой анализ необходим:

* собственникам - для контроля над вложенным капиталом;
* руководству - для анализа и планирования;
* банкам и кредиторам - для оценки финансовой отчетности.

2.Рекомендуется обращать особое внимание на следующие характеристики финансового состояния предприятия:

* изменение удельного веса собственного и оборотного капитала в стоимости активов ;
* соотношение темпов роста собственного (СК) и заемного (ЗК) капиталов (темп роста СК должен быть выше темпа роста ЗК);
* соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженностей (темпы изменения дебиторской и кредиторской задолженностей должны уравновешивать друг друга).

3. Предприятию следует отслеживать «качество» структуры баланса.  
Признаками «хорошего» баланса являются:

* валюта баланса в конце отчетного года должна увеличиваться по сравнению с началом ;
* темп прироста оборотных активов должен быть выше темпа прироста внеоборотных ;
* собственный капитал в абсолютном выражении должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше темпа роста заемного капитала ;
* темпы роста дебиторской и кредиторской задолженностей должны быть примерно одинаковы;
* в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

1. Предприятию необходимо направить свои усилия на увеличение прибыльности своей деятельности. Существуют два основных направления повышения прибыли- улучшение производительности ( и трудовой и производственной) и рост продаж.
2. Важным моментом в деятельности предприятия является вопрос распределения полученной прибыли, но так, чтобы это привело к росту прибыли в дальнейшем.
3. Следует обращаться к процедурам практической диагностики финансового кризиса, которая представляет собой систему финансового анализа, направленного на выявление возможных тенденций и негативных последствий кризисного развития предприятия.
4. Для обеспечения стабильного финансового состояния предприятия, а также с целью его улучшения следует ориентироваться на мероприятия по повышению конкурентоспособности предприятия.

Основные направления, которые необходимо учесть в целях улучшения финансового состояния ООО «Промснаб», лежат в области повышения платежеспособности, финансовой устойчивости и доходности предприятия с учетом решения выявленных проблем как на уровне хозяйствующего субъекта, так и в отрасли.

**РАСЧЕТНАЯ ЧАСТЬ**

Таблица 1 Смета 2 затрат на производство продукции открытого акционерного общества, тыс.руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №стр. | Статья затрат | всего на год | в т.ч. на 4квартал |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Матер.затраты (за вычетом возвр.отходов) | 9650 | 2413 |
| 2 | Затраты на оплату труда | 16800 | 4200 |
| 3 | Амортизация основных фондов\* | 2632 | 658 |
| 4 | Прочие расходы-всего, в т.ч.:\* | 5519 | 1380 |
| 4.1. | а)уплата %за краткоср.кредит | 87 | 22 |
| 4.2. | б)налоги,включ.в с/с\*,в.т.ч. | 5128 | 1282 |
| 4,2,1 | Единый социальный налог (26%)\* | 4368 | 1092 |
| 4,2,2 | прочие налоги | 760 | 180 |
| 4.3. | в)арендные платежи и другие расходы | 304 | 76 |
| 5 | Итого затрат на производство\* | 34601 | 8651 |
| 6 | Списано на непроизводственные счета | 425 | 106 |
| 7 | Затраты на валовую продукцию\* | 34176 | 8545 |
| 8 | Изменение остатков НЗП\* | -362 | -91 |
| 9 | Изменение остатков по расходам буд.периодов | -27 | -7 |
| 10 | Производственная с/с товарной продукции\* | 34565 | 8643 |
| 11 | Внепроизводственные (коммерческие) расходы | 1215 | 308 |
| 12 | Полная с/с товарной продукции\* | 35780 | 8951 |
| 13 | Тов. продукция в отпуск. ценах (без НДС и акцизов) | 81250 | 20310 |
| 14 | Прибыль на выпуск товарной продукции\* | 45470 | 11359 |
| 15 | Затраты на 1 рубль товарной продукции\* | 0.44 | 0.44 |

Таблица 2 Данные к расчету амортизационных отчислений на ОПФ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | февраль | май | август | ноябрь |
| Плановый ввод в действие осн. фондов, тыс.руб. |  | 5200 | 10450 |  |
| Плановое выбытие осн .фондов, тыс.руб. |  |  |  | 9890 |
|  |  |  |  |  |
| Стоим-ть осн.фондов на начало года- 22420 тыс.руб. |  |  |  |  |
| Среднегодовая ст-ть полн. амортиз.обор-я- 2780 тыс.руб. |  |  |  |  |
| Средневзвешанная норма амортиз. отчис-й- 14,5 |  |  |  |  |

Таблица 3 Расчет плановой суммы амортизац. отчислений и ее распределение

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Сумма, тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Стоимость амортиз.ОПФ на начало года | 22420 |
| 2 | Среднегодовая стоим-ть вводимых основных фондов | 7169 |
| 3 | Среднегодовая стоим-ть выбывающих ОПФ | 8654 |
| 4 | Среднег-я стоим-ть полного амортиз. оборудования | 2780 |
| 5 | Среднег-я стоим-ть амортиз.основных фондов-всего | 18155 |
| 6 | Средняя норма амортизации | 14.5 |
| 7 | Сумма амортизац. отчислений- всего | 2632 |
| 8 | Использование амортиз. отчис-й на кап. вложения | 2632 |

Таблица 4 Данные к расчету объема реализации и прибыли

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Фактич. остатки нереализ. продукции на начало года |  |
| 1.1. | а)в ценах базисного года без НДС и акцизов | 2430 |
| 1.2. | б)по производственной с/с | 1460 |
| 2 | Плинируемые остатки нереализ. прод-ции на конец года |  |
| 2.1. | а) в днях запаса | 9 |
| 2.2. | б) в действующих ценах (без НДС и акцизов)\* | 2034 |
| 2.3. | в)по производственной с/с | 864 |
|  | Прочие доходы и расходы |  |
| 3 | Выручка от реализ-ции выбывшего имущества | 8200 |
| 4 | Доходы, получ. по ценным бумагам (облигациям) | 2860 |
| 5 | Прибыль от долевого участия в деят-ти других пред-й | 3001 |
| 6 | Расходы от реал-ции выбывшего имущества | 4900 |
| 7 | Проценты к уплате\* | 995 |
| 8 | Расходы на оплату услуг банков | 120 |
| 9 | Доходы от прочих операций | 18321 |
| 10 | Расходы по прочим операциям | 12460 |
| 11 | Налоги,относимые на фин.результаты | 2279 |
| 12 | Содержание объектов соц-ой сферы- всего\*,в т.ч. | 1820 |
| 12.1 | а)учреждения здравоохранения | 800 |
| 12.2 | б)детские дошкольные учреждения | 730 |
| 12.3 | содержание пансионата | 290 |
| 13 | Расходы на проведение НИОКР | 1000 |

Таблица 5 Расчет объема реализации продукции и прибыли

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Сумма, тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Фактич.остатки нереал-ой прод.на нач.года |  |
| 1.1 | а)в ценах базисного года без НДС и акцизов | 2430 |
| 1.2 | б)по производственной с/с | 1460 |
| 1.3 | в)прибыль | 970 |
| 2 | Выпуск тов.прод-ции(вып.работ,оказ-е услуг) |  |
| 2.1 | а)в действ. ценах без НДС и акцизов | 81205 |
| 2.2 | б)по полной с/с | 35780 |
| 2.3 | в)прибыль | 45470 |
| 3 | Планир-е ост-ки нереал-ой прод.на конец года |  |
| 3.1 | а)в днях запаса | 9 |
| 3.2 | б)в действ. ценах без НДС и акцизов | 2034 |
| 3.3 | в)по производственной с/с | 864 |
| 3.4 | г)прибыль | 1170 |
| 4 | Объем продаж прод-ии в планир-м году |  |
| 4.1 | а)в действ. ценах без НДС и акцизов | 81646 |
| 4.2 | б)по полной с/с | 36376 |
| 4.3 | в)прибыль от продажи тов.прод-ии(раб,услуг) | 45270 |

Таблица 6 Показатели по капитальному строительству

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Капит-ые затраты произ-ого наз-я, в т.ч.: | 16725 |
| 1.1 | объем строит-монтажных работ,хоз-ым спос. | 8100 |
| 2 | Капит-ые затраты непроиз-ого назначения | 6000 |
| 3 | Норма плановых накоплений по смете,% | 8.2 |
| 4 | Средства,пост.в пор.долевого участия в стр. | 1000 |
| 5 | Ставка % за долг.кредит,на кап.влож-я,% | 18 |

Таблица 7 Данные к расчету потребности в оборотных средствах

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Тыс.руб. |
| 1 | Изменение расходов буд.периодов | -27 |
| 2 | Прирост устойчивых пассивов | 280 |
| 3 | Норматив на начало года: |  |
| 3.1 | Производственные запасы | 1416 |
| 3.2 | Незавершенное производство | 1122 |
| 3.3 | Расходы будущих периодов | 70 |
| 3.4 | Готовая продукция | 1567 |
| 4 | Нормы запаса в днях: |  |
| 4.1 | Производственные запасы | 53 |
| 4.2 | Незавершенное производство | 8 |
| 4.3 | Готовые изделия | 16 |

Таблица 8 Расчет источников фин-я кап.влож-й,тыс.руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №стр. | Источник | Кап.влож произ.назначения | Кап.вл.непроиз.назначения |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Ассигнования из бюджета |  |  |
| 2 | Прибыль,направ-я на кап.вложения | 8900 | 4000 |
| 3 | Амортиз-ые отчис-я на ОПФ | 2632 |  |
| 4 | Плановые накоп-я по смете на СМР,хоз.сп-м | 664 |  |
| 5 | Поступления ср-в на жил.стр-вов пор.дол.уч-я |  | 1000 |
| 6 | Прочие источники |  |  |
| 7 | Долгосрочный кредит банка | 4529 | 1000 |
| 8 | Итого вложений во внеобор-ые активы | 16725 | 6000 |
| 9 | Проценты по кредиту к уплате(18% годовых) | 815 | 180 |

Таблица 9 Данные к распределению прибыли

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Отчисления в резервный фонд | 7000 |
| 2 | Реконструкция цеха | 8900 |
| 3 | Строительство жилого дома | 4000 |
| 4 | Отчисления в фонд потреб-я-всего\*,в.т.ч.: | 7980 |
| 4.1 | а)на выплату матер-ой помощи раб.пред-ия | 4980 |
| 4.2 | б)удешевление питания в столовой | 1500 |
| 4.3 | в)на выплату доп-ого вознаграждения | 1500 |
| 5 | Налоги,выплач-ие из прибыли | 1200 |
| 6 | Погашение долгосроч.кредитов | 1843 |

Таблица 10 Расчет потреб-ти пред-ия в оборот. средствах

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №стр. | Статьи затрат | Норм-в  на нач. г | Затраты  4кв тыс. руб.,всего | Затраты  4кв,  тыс.руб  день | Нормы  Запасов  дни | Норматив  на кон.  года | Прирост  снижение |
| 1 | Произв.запасы | 1416 | 2413 | 27 | 53 | 1431 | 15 |
| 2 | НЗП | 1122 | 8545 | 95 | 8 | 760 | -362 |
| 3 | Расходы буд.пер-в | 70 | Х | Х | Х | -27 | 43 |
| 4 | Готовые изделия | 1567 | 8643 | 96 | 16 | 1536 | -31 |
| 5 | Итого | 4175 | Х | Х | Х | 3700 | -335 |
|  | Источники прироста |  |  |  |  |  |  |
| 6 | Устойчивые пассивы |  |  |  |  |  |  |
| 7 | Прибыль |  |  |  |  |  |  |

Таблица 11 Данные к расчету исто-ов фин-ия соц. сферы и НИОКР

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Ср-ва род.на сод-е детей в дошк.учр. | 60 |
| 2 | Ср-ва целевого фин-ия | 210 |
| 3 | Общая сумма ср-в,на сод-е дош.учр. | 730 |
| 4 | Ср-ва зак-ов по дог-ам на НИОКР | 200 |
| 5 | Общая сумма ср-в, на НИОКР | 1000 |

Таблица 12 Проект отчета о прибылях и убытках

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Сумма тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1.Доходы и расходы по обыч.видам деят-ти | | |
| 1 | Выручка(нетто)от продажи прод.в план.году | 81646 |
| 2 | С/С реал.прод. в планир.году | 36376 |
| 3 | Прибыль(убыток)от продаж | 45270 |
| 2.Прочие доходы и расходы 8808 | | |
| 4 | Проценты к получению | 2860 |
| 5 | Проценты к уплате | 995 |
| 6 | Доходы от участия в других орг-ях | 3001 |
| 7 | Прочие доходы | 26521 |
| 8 | Прочие расходы-всего,в т.ч. | 22579 |
| 8.1 | а)содер-е учреждений здравоохранения | 800 |
| 8.2 | б)содер-е дет.дошк.учреждений | 730 |
| 8.3 | в)содер-е пансионата | 290 |
| 8.4 | г)расходы на проведение НИОКР | 1000 |
| 8.5 | д)налоги,относимые на фин.результат | 2279 |
| 8.6 | е)прочие расходы | 17480 |
| 9 | Прибыль(убыток) планируемого года | 54078 |

Таблица 13 Расчет налога на прибыль

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Сумма тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Прибыль-всего,в т.ч.: | 54078 |
| 1.1 | прибыль,облагаемая по ставке 9% | 5861 |
| 1.2 | прибыль,облагаемая по ставке 24% | 48217 |
| 2 | Сумма налога к уплате по ставке 24%-всего,в т.ч. | 11572 |
| 2.1 | в федеральный бюджет | 3134 |
| 2.2 | в бюджет субъекта Федерации | 8438 |
| 2.3 | в местный бюджет |  |
| 3 | Сумма налога к уплате по ставке 9%-всего,в т.ч. | 527 |
| 3.1 | в федеральный бюджет | 527 |
| 3.2 | в бюджет субъекта Федерации |  |
| 3.3 | в местный бюджет |  |
| 4 | Общая сумма налога в фед.бюджет | 3661 |
| 5 | Общая сумма налога в бюджет суб.Фед. | 8438 |
| 6 | Общая сумма налога в местный бюджет |  |
| 7 | Итого сумма налога на прибыль(24 и 9%) | 12099 |
| 8 | Прибыль, ост.после уплаты налога на прибыль (24и 9%) | 41979 |

Таблица 14 Распределение прибыли планир.года

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №стр. | Показатель | Сумма тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Всего прибыль | 54078 |
| 2 | Отчисления в резервный фонд | 7000 |
| 3 | Кап. влож-я произ.наз-я(рекон.цеха) | 8900 |
| 4 | Кап. влож-я непроиз.наз-я(стр-во жил.дома) | 4000 |
| 5 | Отчисления в фонд потр-я-всего,в т.ч.: | 7980 |
| 5.1 | а)на выплату мат.помощи раб.пред-ия | 4980 |
| 5.2 | б)удешевления питания в столовой | 1500 |
| 5.3 | в)на выплату вознаг-ия по итогам года | 1500 |
| 6 | Прирост оборотных средств |  |
| 7 | Налоги, выплачиваемые из прибыли | 1200 |
| 8 | Налог на прибыль 24% | 11572 |
| 9 | Налог на прочие доходы 9% | 527 |
| 10 | Погашение долгосрочного кредита | 1843 |
| 11 | Остаток нерасп.прибыли до выпл.диви-в | 11056 |
| 12 | Выплата дивидендов\* | 11056 |
| 13 | Нераспр-ая прибыль после выплаты див-в | 0 |

Таблица 16 Баланс доходов и расходов (финансовый план)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| шифр строки | Разделы и статьи баланса | Сумма,тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 |
| 0001 | 1.Поступления(приток ден.средств) |  |
| 0002 | А.От текущей деятельности |  |
| 0003 | Выручка от реал-ции прод-ции,работ,услуг(без НДС,акцизов,таможенных пошлин) | 81646 |
| 0004 | Прочие поступления-всего,в т.ч. | 270 |
| 0005 | средства целевого финансирования | 210 |
| 0006 | поступ-ия от род-ей за содержание детей в дошк.учреждениях | 60 |
| 0007 | Прирост устойчивых пассивов |  |
| 0008 | Итого по разделу А | 81916 |
| 0009 | Б.От инвестиционной деятельности |  |
| 0010 | Выручка прочей реализации(без НДС) | 8200 |
| 0011 | Доходы от прочих операций | 18321 |
| 0012 | Накопления по стоит-монтажным работам,выпол-мым хоз.способом | 664 |
| 0013 | Средства,поступающие от заказчиков по договорам на НИОКР | 200 |
| 0014 | Средства,поступающие в порядке долевого участия в жилищ.строительстве | 1000 |
| 0015 | Высвобождение средств из оборота |  |
| 0016 | Итого по разделу Б | 28385 |
| 0017 | В.От финансовой деятельности |  |
| 0018 | Увеличение УК |  |
| 0019 | Доходы от финансовых вложений | 5861 |
| 0020 | Увеличение зодолженности-всего,в т.ч. |  |
| 0021 | получение новых займов,кредитов | 5529 |
| 0022 | выпуск облигаций |  |
| 0023 | Итого по разделу В | 11390 |
| 0024 | Итого доходов | 121691 |
| 0025 | 2.Расходы(отток денежных средств) |  |
| 0026 | А.По текущей деятельности |  |
| 0027 | Затраты на производство реал-ой прод-ции(без амортиз.отчислений и налогов,относимых на с/с) | 28616 |
| 0028 | Платежи в бюджет-всего,в т.ч.: | 20706 |
| 0029 | налоги,вкл.в с/с прод-ии | 5128 |
| 0030 | налог на прибыль,всего | 12099 |
| 0031 | налоги,уплач.за счет прибыли,ост. в распоряжении предприятия | 1200 |
| 0032 | налоги,относимые на фин.рез-ты | 2279 |
| 0033 | Выплаты из фонда потребления(матер.помощь и др.) | 7980 |
| 0034 | Прирост соб.обор-ых средств |  |
| 0035 | Итого по разделу А | 57302 |
| 0036 | Б.По инвестиционной деятельности |  |
| 0037 | Инвестиции в основные фонды и НМА-всего,из них: |  |
| 0038 | Кап.вложения производственного назначения | 16725 |
| 0039 | Кап.вложения непроизв.назначения | 6000 |
| 0040 | затраты на проведение НИОКР | 1200 |
| 0041 | платежи по лизинговым операциям |  |
| 0042 | долгосрочные финансовые вложения |  |
| 0043 | расходы по прочей реализации | 4900 |
| 0044 | расходы по прочим операциям | 12460 |
| 0045 | Содержание объектов соц.сферы | 2090 |
| 0046 |  |  |
| 0047 | Итого по разделу Б | 43375 |
| 0048 | В.От финансовой деятельности |  |
| 0049 | Погашение долгоср.кредитов | 1843 |
| 0050 | Уплата% по долг.кредитам | 995 |
| 0051 | Краткосрочные финансовые вложения |  |
| 0052 | Выплата дивидендов | 11056 |
| 0053 | Отчисления в резервный фонд | 7000 |
| 0054 | Расходы на оплату услуг банка | 120 |
| 0055 | Итого по разделу В | 21014 |
| 0056 | Итого расходов | 121691 |
| 0057 | Превышение доходов над расходами(+) |  |
| 0058 | Превышение расходов над доходами(-) |  |
| 0059 | Сальдо по текущей деятельности | 24614 |
| 0060 | Сальдо по инвестиционной деятельности | -14990 |
| 0061 | Сальдо по финансовой деятельности | -9624 |

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Главной целью расчетной части курсовой работы является составление баланса доходов и расходов, т.н. финансовый план промышленного предприятия. Для решения этой проблемы были поставлены следующие задачи:

- исчислить и распределить амортизационные отчисления (табл.3);

-рассчитать смету затрат на производство продукции (табл.1);

- рассчитать потребность в собственных оборотных средствах на конец планируемого года, их прирост исходя из данных, приведенных в табл. 7;

-определить объем реализуемой товарной продукции и прибыли (табл. 5) на основе данных таблицы 4;

-определить источники капитальных вложений на производственное и непроизводственное строительство (табл.8);

- составить проект отчета о прибылях и убытках ( табл.12);

- рассчитать налог на прибыль ( табл.13);

- заполнить таблицу « Распределение прибыли планируемого года» (табл.14);

- составить баланс доходов и расходов ( финансовый план) (табл.16).

На основании всех расчетов и был составлен финансовый план промышленного предприятия.

Дадим характеристику величины и структуры доходов и расходов предприятия. Доходы по обычным видам деятельности, в них входит выручка (нетто) от продажи продукции в планируемом году составили 81646 тыс.руб.. Расходы по обычным видам деятельности, т.е. себестоимость реализуемой продукции в планируемом году составили 36376 тыс.руб.. К прочим доходам относятся: проценты к получению-2860 тыс.руб., доходы от участия в других организациях- 3001 тыс.руб., прочие доходы- 26521 тыс.руб.. Прочие расходы: проценты к уплате-995 тыс.руб., прочие расходы-всего-22579 тыс.руб..

Взаимоотношения предприятия с кредитной системой заключается в получении предприятием долгосрочного кредита. На капитальные вложения производственного назначения было получено 4529 тыс.руб., на капитальные вложения непроизводственного назначения-1000 тыс.руб.. Проценты по кредиту составили 995 тыс.руб.

При расчете потребности в оборотных средствах выявляется снижение на конец года, высвобождение средств из оборота направляется на покрытие расходов, осуществляемых из прибыли.

Таблицу 1 можно рассчитать :

Гр.3=**2632**

Рассчитаем табл.3:

Гр.2 табл.3: 5200\*7,5+10450\*4,5/12 =7169

Гр.5 табл.3 : среднегодовая стоимость выбывших основных фондов 9890\*(12-1,5)/12 =8654

Гр.4 табл.3 :

на начало года + вводимые- выбывшие- полностью выбывшие 22420+7169-8654-2780=18155

Таблица1:

Гр.5 = гр.1+гр2+гр3+гр4=**34601**

Гр.7 табл.3= среднегодовая стоимость амортизационных отчислений ( в дейст.ценах), всего \*средняя норма амортизации = (18155+14,5):100= **2632**

Таблица1 гр.4:

Рассчитаем гр.4.2.1 Единый социальный налог (26%)=**4368**

Из табл.1затраты на оплату труда\*26%=16800\*26%= 4368

Гр.4.2 = гр.4.2.1 табл.1 + гр. 4.2.2 табл.1= 4368+760=**5128**

Гр.4-всего= табл.1 гр.4.1+гр.4.2+гр4.3=**5519**

Гр.5= табл.1 гр.1+гр.2+гр.3+гр.4=**34601**

Гр.7= табл.1 гр.5-гр.6=34601-425= **34176**

Гр.8 рассчитывается с помощью табл.10.

См табл.7,далее берем затраты 4квартала из табл.1.Прибыль не считаем, т.к. у нас убыток.

Табл.10 гр.1=2413 (табл.7):90=27

Гр.2=8545:90=95

Гр.4=8643:90=96

Нормы запасов из табл.7.

Норматив на конец года: затраты 4кв. день\* нормы запасов в днях.

Прирост (снижение ) рассчитывается: норматив на конец года - норматив на начало года.

Гр.8 табл.1: **-362.**

Гр.10 табл.1= табл.1 гр.7-гр.8-гр.9=**34565**

Гр.12 табл.1:34565( гр.10)+1215(гр.11)= **35780**

Гр.14 табл.1: 81250 (гр.13)-35780 (гр.12) =**45470**

Гр.15 табл.1: 35780 (гр.12):81250(гр.13)= **0,44**

Таблица 5:

Графы:

* 1. см табл.4
  2. см табл.4 гр.1.2
  3. =гр.1.1-гр.1.2= **970**

2.1см табл.1 гр.1.3

2.2 гр.12 табл.1

2.3 = гр.2.1 – гр.2.2=**45470**

3.1см табл.4 гр. 2.1

3.2 остаток ГП на конец года определяют исходя из норм запаса в днях (9) и данных сметы затрат (табл.1) на производство на 4 квартал.

20310:90=226

226\*9=**2034**

3.3= (табл.1гр.10 за квартал)8641:90\*9=864

гр.3.4= гр.3.2-гр.3.3=2034-864=**1170**

4.1= гр.1.1+гр.2.1-гр.3.2= 2430+81250-2034=**81646**

4.2= гр.1.2+гр.2.2-гр.3.3= 1460+35780-864=**36376**

4.3= гр.1.3+гр.2.3-гр.3.4= 970+45470-1170=**45270** или 81464-36376=45270

Таблица 4:

2.2 и 2.3 из табл.5

гр. 12 = сложить

Гр.7=**995**

Таблица 8:

Гр.2, 3 уже посчитаны.

Гр.4=8100\*802%=**664**

Гр.5=перенос из табл.6 гр.4

Гр.7=16725-8900-2632-664**=4529** по производственному назначению

По непроизводственному назначению 6000-4000-1000=**1000**

Гр.9=4529\*18%=**815** и1000\*18%=**180**

Всего 815+180=**995** Перенос в табл.4 « Проценты к уплате».

Таблица 9:

Отчисления в фонд потребления,всего-**7980**

Гр.4= графы 4.1+4.2+4.3=4980+1500+1500=7980

Гр.6= (4529+1000):3=**1843**

Таблица 12:

Графы:

1.=табл.5 гр. 4.1

2.=табл.5 гр. 4.2

3.=табл.5 гр. 4.3

4.=табл.4 гр. 4

5.=табл.4 гр. 7

6.=табл.4гр. 5

7.=табл. 4 гр. 3+9=**26521**

8.=табл.12 суммируем графы

8.1- 8.5табл. 4

8.6.= табл.4 гр.10+8+6=**17480**

9.=2860-995+3001+26521-22579=**8808**

81646-36376+8808=**54078**

Таблица 13:

4 и 6 строчки облагаются по ставке 9%, остальные по ставке 24%.

Графы:

1.=см табл.12 гр.9

1.1 =табл.12 графы 4+6

1.2= табл.13 гр.1- табл.13 гр.1.1

2.= гр.1.2\*24%

2.1= гр.1.2\*6,5%

2.2= гр.1.2\*17,5%

3.1=1 гр.1.1\*9%

4=гр.2.1+3.1

5=2.2

7=гр.2+3

8= гр.1 - гр.7

Таблица 14:

Графы:

1.табл.12 гр.9

2.табл.9 гр.1

3. табл.9 гр.2

4. табл.9 гр.3

5. табл.9 гр.4

5.1 табл.9 гр.4.1

5.2 табл.9 гр.4.2

5.3 табл.9 гр.4.3

6. у нас нет

7. табл.9 гр.5

8. табл.13 гр.2

9. табл.13 гр.3

10. табл.9 гр.6

11. графы 1-2-3-4-4-6-7-8-9-10

Таблица 15:

1. табл.6 гр.4.2-табл.1 гр.4.2- табл.1 гр.3

2. суммируем графы 2.1+2.2+2.3+2.4

2.1 табл. 1 гр.4.2

2.2 табл. 13 гр.7

2.3 табл. 14 гр.7

2.4 табл. 12 гр.8.5

3. табл. 14 гр.5

4. табл. 10 гр.5

5. табл. 6 гр.1,табл.8 гр.8

6. табл. 8 гр.8

7. табл. 11, табл.12

8. табл. 12, гр.8.6

9. табл. 11гр.1,2,табл.4 гр.12

10. табл. 9 гр.6

11. табл. 12 гр.5

12. табл. 14 гр.12

13. табл. 14 гр.2

14. суммируем итого расходов по вертикали

15. по горизонтали

см табл.7 гр.4.1

см табл.11 гр.2

см табл.11гр. 1

см табл.10

см табл.12 графы 7+4+6

см табл.8гр.4

см табл.11 гр.4

см табл.6 гр.4

-

суммируем 4529+1000=5529

Прибыль: суммируем все статьи по горизонтали.

Прибыль от доходов= итоговая сумма –расходы.

Графа 14 по горизонтали:

из графы 15 вычитаем все что над ней.

Таблица 16: Вносим в таблицу из всех таблиц, особенно из таблицы 15.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Изучение теоретических основ финансового анализа предприятия показало, что обеспечение выживаемости и развития предприятия в современных условиях в значительной степени зависит от умения управленческого персонала реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и финансовое состояние предприятий потенциальных конкурентов. Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия.  
 Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Установлено, что в целом, финансовый анализ предприятия, позволяет:

1. оценить общее финансовое положение предприятия и влияние факторов на степень его изменения;
2. изучить соответствие между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;
3. соблюсти финансовую, расчетную и кредитную дисциплины;

4)определить платежеспособность и финансовую стабильность предприятия;

5)спрогнозировать долго-краткосрочную финансовую стабильность.

Таким образом, основная цель финансового анализа — получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Для оценки финансового состояния предприятия используется система показателей, характеризующих изменения:

* структуры капитала предприятия по его размещению и источникам образования;
* эффективности и интенсивности его использования;
* платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
* запаса его финансовой устойчивости.

Проведенная оценка финансового состояния показала, что имеют место как отрицательные, так и положительные моменты в характеристике финансового положения ООО «Промснаб».

Анализируя полученные показатели, можно сделать вывод, что финансовое состояние предприятия абсолютно устойчиво.

Для обеспечения стабильного финансового состояния предприятия, а также с целью его улучшения следует ориентироваться на мероприятия по повышению конкурентоспособности предприятия: более полное  
использование производственных мощностей; сокращение простоев  
оборудования; ускорение оборачиваемости капитала за счет сокращения  
сверхнормативных запасов и периодов возвращения дебиторской  
задолженности и другие.

Внедрение мероприятий позволит предприятию точно реагировать на происходящие внутренние и внешние изменения. Это обеспечит, в свою очередь, его стабильное финансовое состояние.

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб-ное пособие для вузов. Под ред. Проф. Н.П. Любушина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.-471 с.

2. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций.- М.: ИНФРА-М,2007.-240с.

3. Ковалев В.В. Финансы предприятий: Учеб. - М.: Проспект, 2003. - 352 с.

4. Слуцкин М.Л. Управленческий анализ. -Спб.: Питер,2002.-144с.

5.Финансы предприятий: Учебник/ Н. В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.; Под ред. Колчиной В.П. - М.: ЮНИТИ -Дана, 2003.-447с.

6. Шелопаев Ф.М.. Финансы, денежное обращение и кредит: Пособие для сдачи экзамена.- М.: Юрайт- Издат,2005.-270с.