

Введение

В условиях рыночной экономики целью любого предприятия является получение максимально возможной прибыли. В этих условиях могут осуществлять свою производственно-финансовую деятельность только те предприятия, которые получают от нее наивысший экономический результат. Те же предприятия, которые работают неэффективно, малорентабельно, тем более убыточно, нежизнеспособны. Они неизбежно разоряются и прекращают свое существование. Следовательно, на каждом предприятии следует выявлять и включать в работу резервы рационального и эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Поэтому в настоящее время значительно возрастает роль анализа хозяйственной деятельности предприятий, основная цель которого - выявление и устранение недостатков в деятельности предприятий, поиск и вовлечение неиспользуемых резервов.

Анализ хозяйственной деятельности необходим на любом предприятии независимо от формы собственности.

В РФ функционируют сотни тысяч предприятий различных форм собственности, которые осуществляют свою деятельность в соответствии с действующим в стране законодательством. Они работают на принципах хозяйственной самостоятельности, материальной заинтересованности в результатах хозяйственной деятельности и материальной ответственности за эти результаты. При этом деятельность предприятий не может осуществляться бесконтрольно, без соответствующего анализа, т. к. в работе предприятий могут иметь место различные недостатки, ошибки, неиспользуемые резервы, снижающие эффективность деятельности. Анализ хозяйственной деятельности предприятия - это комплексное изучение его работы, позволяющее дать ей объективную оценку, выявить закономерности и тенденции развития, определить стоящие перед ним задачи, вскрыть резервы производства и недостатки в его работе, наметить пути улучшения всех сторон его деятельности.

Непосредственно по материалам анализа деятельности предприятия разрабатываются мероприятия, направленные на дальнейшее развитие производства и повышение его эффективности. В условиях рыночной экономики только на основе анализа можно установить оптимальный вариант решения поставленных перед предприятием задач на всех этапах планирования и его фактической деятельности, причем не только за отчетный, но и за ряд периодов, т. е. определить тенденции его развития. Это позволяет наиболее полно изучить и выявить резервы не только для текущей работы, но и для дальнейшего развития предприятия.

Целью курсовой работы является комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности ООО ФИРМА «ПАЛП-ВЕСТ».

Соответственно, объектом исследования является ООО ФИРМА «ПАЛП-ВЕСТ».

Вся работа выполнена согласно структуре, представленной в методических указаниях к выполнению работы.

В первой главе представлено теоретическое обоснование комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности.

Вторая глава - практическая, в ней заключены все основные расчеты необходимых показателей для анализа, сделаны выводы и приведены рекомендации по улучшению его работы.

1. Теоретические основы комплексного экономического анализа

Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности применяют для повышения эффективности работы предприятия на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения результатов. Таким образом, объектом исследования выступают результаты хозяйственной деятельности предприятия. Соответственно, предмет исследования в комплексном экономическом анализе - причины изменения результатов хозяйствования и их отклонений от целевых параметров. Понимание причины и следствие тех или иных процессов в хозяйственной деятельности позволяет раскрыть их сущность и на ее основе дать правильную оценку достигнутых результатов, выявить резервы повышения эффективности работы, обосновать планы и управленческие решения, направленные на достижение поставленных целей.

Реализация данной цели экономического анализа предполагает оценку сложившейся ситуации, диагностику и прогнозирование ее развития и поиск путей достижения желаемых результатов наиболее эффективными способами. В соответствии с этим выделяют три функции анализа: оценочную, диагностическую и поисковую.

Оценочная функция экономического анализа состоит в определении соответствия состояния экономики предприятия ее целевым параметрам и потенциальным возможностям, диагностическая - в исследовании причин отклонений от целевых параметров и прогнозировании дальнейшего развития ситуации, а поисковая - в выявлении потенциальных возможностей достижения поставленных целей.

Исходя из целей и основных функций анализа формируются и его задачи:

- изучение состояния и тенденций экономического развития предприятия за прошлые периоды;
- прогнозирование результатов деятельности на основе сложившихся тенденций развития и предполагаемых изменений в перспективе;
- научное обоснование текущих и перспективных планов (целевой программы предприятия);
- контроль за выполнением планов и управленческих решений, за эффективным использованием экономического потенциала предприятия с целью выявления недостатков, ошибок и оперативного воздействия на экономические процессы;
- изучение влияния объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов на результаты хозяйственной деятельности, что позволяет объективно оценивать работу предприятия, делать правильную диагностику его состояния и прогноз развития на перспективу, выявлять основные пути повышения его эффективности;
- поиск резервов повышения эффективности производства на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики;

- оценка результатов деятельности предприятия по достижению поставленных целей - выполнению планов, уровню результативности и эффективности бизнеса, использованию имеющихся возможностей, положению на рынке товаров и услуг;
- оценка степени финансовых и операционных рисков и выработка внутренних механизмов управления ими с целью укрепления рыночных позиций предприятия и повышения доходности бизнеса;
- обоснование мероприятий по устранению выявленных недостатков и освоению резервов повышения эффективности функционирования предприятия с целью повышения его конкурентных преимуществ

Классификация анализа хозяйственной деятельности имеет важное значение для правильного понимания его содержания и задач и производится по ряду признаков:

а) по отраслевому признаку:

- отраслевой (методика учитывает специфику отдельных отраслей экономики, таких как промышленность, с/х, строительство, торговля и т.д.);
- межотраслевой (представляет собой методическую и методологическую основу экономического анализа).

б) по признаку времени:

- предварительный (перспективный - до осуществления хозяйственных операций, для обоснования управленческих решений, плановых заданий, прогноза ожидаемых результатов);
- последующий (ретроспективный - после завершения хозяйственных операций, для контроля выполнения плана, выявления неиспользованных резервов, объективной оценке результатов деятельности предприятия); ретроспективный анализ делится на оперативный (текущий), который производится сразу после завершения хозяйственных операций или изменений за короткие промежутки времени (смена, сутки и т.д.) и итоговый (заключительный) за отчетный период времени (месяц, квартал, год).

в) по пространственному признаку:

- внутрихозяйственный (изучающий деятельность только исследуемого предприятия);
- межхозяйственный (для сравнения результатов деятельности двух или более предприятий).

г) по объектам управления:

- технико-экономический анализ, изучающий взаимодействие технических и экономических процессов и их влияние на результаты деятельности;
- финансово-экономический, основное внимание которого сосредоточено на финансовых аспектах и результатах;
- аудиторский (бухгалтерский) анализ - экспертная оценка и диагностика финансового состояния и устойчивости;
- социально-экономический анализ, который изучает взаимосвязь социальных экономических процессов, их влияние на результативность деятельности предприятия;
- экономико-статистический анализ - для изучения массовых общественных явлений

на различных уровнях;

- экономико-экологический анализ;
- маркетинговый анализ.

д) по методике изучения:

- сравнительный;
- диагностический (экспресс-анализ);
- факторный;
- маргинальный (основанный на причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли, а также делении затрат на постоянные и переменные);
- экономико-математический анализ (оптимизационные методы);
- стохастический (дисперсионный, корреляционный, компонентный);
- функционально-стоимостной анализ (метод выявления резервов) и т.д.

е) по охвату изучаемого объекта:

- сплошной;
- выборочный.

ж) по содержанию программы:

- комплексный;
- тематический.

Возможны также другие виды классификации АХД по различным признакам.

Проводя экономический анализ, необходимо руководствоваться определенными принципами, выработанными наукой и практикой.

Принцип научности означает, что методология аналитического исследования должна базироваться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства, достижения научно-технического прогресса, передового опыта, новейшие методы экономических исследований.

Принцип комплексности аналитического исследования требует охвата всех звеньев и всех сторон деятельности и всестороннего изучения причинных зависимостей в экономике предприятия.

Принцип обеспечения системного подхода ориентирует исследователей рассматривать каждый объект анализа как сложную динамическую систему, состоящую из ряда элементов, определенным способом связанных между собой и с внешней средой.

Принцип объективности предполагает исследование экономических процессов на основе достоверной, проверенной информации, реально отражающей объективную действительность. Выводы анализа должны обосновываться точными аналитическими расчетами.

Принцип действенности - это необходимость активного воздействия анализа хозяйственной деятельности (АХД) на достижение поставленных целей, своевременного выявления недостатков, просчетов, упущений в работе, изучения путей повышения эффективности работы. Этот принцип обуславливает необходимость практического использования материалов анализа для управления

предприятием, разработки конкретных мероприятий, обоснования, корректировки и уточнения текущих и перспективных планов.

Принцип регулярности означает, что анализ должен проводиться планомерно, систематически, а не от случая к случаю. Этот принцип предполагает необходимость планирования аналитической работы на предприятиях, распределения обязанностей по ее выполнению между исполнителями и контроля за ее проведением.

Принцип оперативности выражается в умении быстро и четко проводить анализ, своевременно выявлять причины отклонения от поставленных целей предприятия и принимать необходимые корректирующие меры по устранению отрицательного воздействия факторов.

Принцип массовости (демократизм) предусматривает участие в проведении анализа широкого круга работников, что обеспечивает более полное выявление передового опыта и использование имеющихся внутрихозяйственных резервов.

Государственный подход при оценке экономических явлений, процессов, результатов хозяйствования обязывает учитывать их соответствие государственной экономической, социальной, экологической, международной политике и законодательству.

Принцип эффективности означает, что затраты на проведение экономического анализа должны давать многократный эффект.

Результативность экономического анализа в значительной степени зависит от его информационного и методического обеспечения. Все источники данных для экономического анализа делятся на нормативно-плановые, учетные и внеучетные.

К источникам информации нормативно-планового характера относятся все типы планов, которые разрабатываются на предприятии (перспективные, текущие, оперативные, технологические карты), а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и др.

Источники информации учетного характера - это все данные, которые содержат документы бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация.

Внеучетные источники информации - это документы, регулирующие хозяйственную деятельность, а также данные, характеризующие изменение внешней среды функционирования предприятия.

Все объекты комплексного экономического анализа находят отражение в системе показателей плана, учета, отчетности и других источниках информации.

По содержанию эти показатели можно разделить на количественные и качественные.

К количественным показателям относятся объем изготовленной продукции, количество работников, площадь посевов, поголовье скота и т.д. В то время как качественные показатели показывают существенные особенности и свойства изучаемых объектов, например производительность труда, себестоимость, рентабельность и др.

Также показатели могут выражаться в абсолютных, либо относительных величинах. Абсолютные показатели выражаются в денежных, натуральных или условно-

натуральных измерителях. Относительные показатели показывают соотношение каких-либо двух абсолютных показателей и выражаются в процентах, коэффициентах или индексах.

Все показатели в зависимости от объекта исследования можно сгруппировать в подсистемы (рис. 1).

Показатели исходных условий деятельности предприятия 1 характеризуют:

а) наличие необходимых материальных и финансовых ресурсов для нормального функционирования предприятия и выполнения его производственной программы;

б) организационно-технический уровень предприятия, т.е. его производственную структуру, структуру управления, уровень концентрации и специализации производства, продолжительность производственного цикла;

в) уровень маркетинговой деятельности по изучению спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, рынков сбыта, организации торговли, рекламы и т.д.

Показатели приведенной подсистемы оказывают влияние на все остальные показатели хозяйствования и в первую очередь на объем производства и реализацию продукции, ее качество. Поэтому экономический анализ рекомендуется начинать с изучения этой подсистемы.

Рис. 1 Система показателей комплексного экономического анализа

Основными показателями подсистемы 2 являются фондорентабельность, фондоотдача, фондоемкость, среднегодовая стоимость основных производственных фондов, амортизация основных средств.

В подсистеме 3 основными показателями являются материалоемкость, материалоотдача, стоимость использованных предметов труда за анализируемый отрезок времени. Они тесно связаны с показателями подсистем 5, 6, 7, 8.

Подсистема 4 включает в себя показатели обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами, использования фонда рабочего времени, фонда заработной платы, показатели производительности труда, прибыли на одного работника и на рубль заработной платы и др.

В 5-й блок входят показатели производства и реализации продукции: объем валового выпуска продукции в стоимостном, натуральном и условно-натуральном измерении, структура продукции, ее качество, ритмичность производства, объем отгрузки и реализации продукции, остатки готовой продукции на складах. Они очень тесно связаны с показателями всех последующих блоков.

Показатели 6-го блока - это общая сумма затрат на производство и реализацию продукции, в том числе по элементам, статьям затрат, видам продукции, центрам ответственности, а также затраты на рубль продукции, себестоимость отдельных изделий и др. От уровня себестоимости продукции непосредственно зависят такие показатели, как размер прибыли, уровень рентабельности и т.д.

7-й блок включает абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовые результаты операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

К 8-му блоку относятся показатели, которые характеризуют наличие и структуру капитала предприятия по составу его источников и формам размещения,

эффективность и интенсивность использования собственных и заемных средств. К этой подсистеме относятся также показатели, отражающие платежеспособность, кредитоспособность и инвестиционную привлекательность, финансовую устойчивость и др.

2. Комплексный экономический анализ ООО Фирма "ПАЛП-ВЕСТ"»

2.1 Краткая характеристика объекта исследования

ООО ФИРМА "ПАЛП-ВЕСТ" работает с 18 июля 2004 года.

Предприятие выпускает мобильные здания и вагон дома различных типовых комплектаций и назначения.

Мобильные здания БЗМК успешно используют: разработчики Верхнечонского и Талаканского нефтяных месторождений, предприятия золотодобычи Якутии и Читинской области. Кроме того, вагон дома, изготовляемые на заводе, эксплуатируются на строительстве трубопровода «Восточная Сибирь -- Тихий океан» и при работах в сложных погодных условиях севера Магаданской области.

Особая гордость предприятия -- павильон солнечного телескопа, который используется для оперативных прогнозов Институтом солнечно-земной физики Сибирского отделения Российской академии наук. Павильон изготовлен на базе мобильного здания типа «Саяны», которые выпускает завод. Высокой популярностью пользуются строительные вагон дома.

БЗМК -- первое предприятие своей отрасли в России, получившее полную сертификацию на выпускаемые мобильные здания согласно государственным требованиям к специализированному автотранспорту, средствам механизации и технологиям выполнения работ в строительстве.

Миссия -- обеспечивать наиболее комфортные условия проживания для тех людей, которые по специфике своей работы оторваны от дома.

Основным принципом завода является максимально гибкое отношение к запросам клиентов, четкое исполнение обязательств по срокам изготовления и качеству продукции.

В производстве используются компьютерные системы моделирования и организации технологических процессов. Ведется постоянная работа по совершенствованию производства и повышению эксплуатационных характеристик продукции, расширению модельного ряда. Качество продукции на всех этапах производства контролируется службой ОТК.

Таким образом, ООО «Братский завод мобильных конструкций» ведет активную деятельность и стремится к развитию, что принуждает следить за финансовым состоянием с целью предотвращения банкротства.

2.2 Анализ хозяйственной деятельности

На основании форм №1 и №2 ООО «Братский завод мобильных конструкций» по состоянию на 31 января 2010 года была проанализирована его хозяйственная деятельность (приложение 1, 2). Результаты представлены в табл. 2.1.

Таблица 2.1 Динамика абсолютных показателей деятельности ООО «Братский завод мобильных конструкций»

Показатель

Ед.

Периоды исследования

Среднее значение

Измер

1 кв.

2 кв.

3 кв.

4 кв.

Выручка строка 010 формы 2

абс.

36991

35442

40481

41942

54854

баз.

1

0,96

1,48

1,09

1,13

Стоимость

абс.

18356

17670

17720

19053

18199,75

основных средств строка 120 формы 1

баз.

1

0,96

0,97

1,04

0,99

абс.

28021

42162

50989

65889

46765,25

Стоимость ОС строка 290 формы 1

баз.

1

1,5

1,82

2,35

1,67

Среднесписочная

абс.

67

81

84

91

80,75

численность

баз.

1

1,21

1,25

1,36

1,21

Себестоимость сумма строк 020+030+040

абс.

33671

29771

46067

38734

37060,75

В т.ч. по статьям

баз.

1

0,88

1,37

1,15

1,1

Материальные

абс.

23569,7

22328,25

36853,6

28663,16

27853,68

затраты

баз.

1

0,95

1,56

1,22

1,18

Затраты на

абс.

5050,65

4763,36

7831,39

5732,63

5844,51

оплату труда

баз.

1

0,94

1,55

1,14

1,16

Амортизация

абс.

336,71

595,42

921,34

387,34

560,2

баз.

1

1,77

2,74

1,15

1,66

Прочие затраты

абс.

4713,94

2083,97

460,67

1936,7

2298,82

баз.

1

0,44

0,1

0,41

0,49

Прибыль (убыток) от продаж

абс.

3320

5671

8787

1747

4881,25

баз.

1

1,71

2,65

0,53

1,47

Из таблицы видно, что больше всего выросла прибыль от продаж в 3 квартале. Ее темп роста составил 2,65 пункта. Также заметен рост себестоимости и стоимости ОС. Таким образом, вложив денежные средства в себестоимость и стоимость ОС, предприятие смогло увеличить свою выручку и, как следствие, прибыль от продаж. Графическая интерпретация динамики абсолютных показателей выручки предприятия, стоимости основных средств, стоимости оборотных средств, себестоимости и прибыли от продаж приведена ниже:

Рис.1 Динамика абсолютных показателей

Из графика динамики абсолютных показателей видно, что за исследуемый период почти все показатели, характеризующие деятельность ООО «БЗМК» достигли самой высокой точки в 3 квартале, далее пошли на убыль, но стоимость оборотных средств продолжала подниматься. Среднесписочная численность также увеличивалась по мере роста и развития предприятия, что свидетельствует об увеличении производства и необходимости расширить штат.

Уровень и динамика эффективности ресурсов и затрат посчитана в таблице 2.2.

Таблица 2.2 Расчет показателей эффективности ресурсов и затрат

Показатели

Период исследования

Ср. знач.

1кв

2кв

3кв

4кв

Ср. темп

Фондоемкость руб/руб абс.

0,7575

1,1896

0,9295

1,6277

1,1261

Инд.

1,0000

1,5704

1,2271

2,1487

1,4866

Фондоемкость по ОС

0,4962

0,7823

0,4603

0,6598

0,5997

руб/руб абс.

Инд.

1,0000

1,5764

0,9275

1,3297

1,2084

Трудоемкость, чел/т.руб. абс.

0,0018

0,0023

0,0015

0,0023

0,0020

Инд.

1,0000

1,2652

0,8453

1,2431

1,0884

Удельные текущие затраты руб/руб абс.

0,1274

0,0588

0,0084

0,0478

0,0606

Инд.

1,0000

0,4614

0,0659

0,3754

0,4757

Зарплатоемкость

0,1365

0,1344

0,1428

0,1416

0,1388

руб/руб абс.

Инд.

1,0000

0,9843

1,0456

1,0371

1,0168

Материалоемкость

0,6372

0,6300

0,6719

0,7081

0,6618

руб/руб абс.

Инд.

1,0000

0,9887

1,0544

1,1113

1,0386

Рентабельность производства

0,0910

0,2061

0,1812

0,0138

0,1230

руб/руб абс.

Инд.

1,0000

2,2652

0,8792

0,0760

1,0551

В отчетном периоде незначительно увеличилась фондоемкость по оборотным средствам на 0,37 пункта. Однако это является отрицательной тенденцией.

Фондоемкость по основным средствам почти не изменилась.

Повысилась материалоемкость, что свидетельствует о том, что на предприятии стали больше материальных затрат тратить на 1 руб. выпуска продукции.

В отчетном периоде выросла себестоимость готовой продукции, что отразилось на рентабельности производства, показатель которой увеличился на 0,03 пункта. Это свидетельствует о необходимости разработки мер по усилению контроля за себестоимостью.

Рис.2 Динамика удельных текущих затрат

Если величина показателя удельных текущих затрат меньше 1, то это свидетельствует о прибыльной деятельности организации, и, наоборот. Если текущие затраты больше 1, то деятельность организации убыточна. Из графика видно, что структура удельных текущих затрат была оптимальной в 3 квартале,

когда составила 0,3 пункта, после чего затраты опять начали возрастать, но убыточной деятельность предприятия назвать нельзя на протяжении всего исследуемого периода.

комплексный экономический анализ ликвидность

Таблица 2.3 Динамика структуры себестоимости

Показатели

Период исследования, год

1 кв

2 кв

3 кв

4 кв

Себестоимость %, в т.ч.:

100

100

100

100

Материальные затраты

70

75

80

74

Затраты на оплату труда

15

16

17

20

Амортизационные отчисления

1

2

2

1

Прочие затраты

14

7

1

5

Анализируя структуру себестоимости по элементам, можно сказать, что на данном предприятии растут затраты на оплату труда соответственно с тем, что увеличивается среднесписочная численность сотрудников. Графическая интерпретация изменений структуры себестоимости, представлена на рис 3.

Рис.3 Динамика структуры себестоимости

Таким образом, рассматривая хозяйственную деятельность ООО ФИРМА "ПАЛП-ВЕСТ"» можно сказать, что предприятие в 2010 году увеличило свою прибыль за счет увеличения выпуска продукции, что подтверждается ростом себестоимости.

2.3 Вертикальный и горизонтальный анализы формы № 1 «Бухгалтерский баланс»

Вертикальный анализ формы № 1 «Бухгалтерский баланс»

Показатели

1

2

3

4

АКТИВ

1. Внеоборотные активы

Основные средства

39,30

29,38

25,49

21,99

Прочие внеоборотные активы

0,7044

0,534

1,159462

1,97795857

Итого

40,01

29,91

26,65

23,97

2. Оборотные активы

Запасы

39,708

37,734

30,179

40,451

Дебиторская задолженность

20,104

31,584

43,162

25,919

Денежные средства

0,169

0,763

0,000

9,658

Прочие оборотные активы

0,013

0,010

0,008631

0,00692401

Итого

59,994

70,091

73,350

76,035

Баланс

100,00

100,00

100,00

100,00

ПАССИВ

4. Каптал и резервы

Капитал

0,021

0,017

0,014

0,012

Нераспределенная прибыль

9,534107

13,224611

18,47515

14,2923086

Итого

9,556

13,241

18,490

14,304

5. Долгосрчные обязательства

25,8

21,830998

9,605121

2,32992903

6. Краткосрочные обязательства

Займы и кредиты

3,792

2,281

24,336

14,393

Краткосрочная кредиторская задолженность

58,093

59,684

45,059

60,954

Прочие обязательства

2,7127

2,9624

2,5102

8,0192

Итого

64,5977

64,9278

71,9053

83,3662

Баланс

100,00

100,00

100,00

100,00

Горизонтальный анализ формы № 1 «Бухгалтерский баланс»

Показатели

1

2

3

4

руб.

%

руб.

%

руб.

%

руб.

%

АКТИВ

1. Внеоборотные активы

Основные средства

18356

100

17670

96,2628

17720

96,5352

19053

103,797

Прочие внеоборотные активы

329

100

321

97,56839

806

244,985

1714

520,973

Итого

18685

100

17991

96,28579

18526

99,1491

20767

111,143

2. Оборотные активы

Запасы

18546

100

22698

122,3876

20979

113,119

35053

189,006

Дебиторская задолженность

9390

100

18999

202,3323

30004

319,531

22460

239,191

Денежные средства

79

100

459

581,013

0

0

8369

10593,7

Прочие оборотные активы

6

100

6

100

6

100

6

100

Итого

28021

100

42162

150,4657

50989

181,967

65888

235,138

Баланс

46706

100

60153

128,7907

69515

148,835

86655

185,533

ПАССИВ

4. Капитал и резервы

Капитал

10

100

10

100,00

10

100,00

10

100,00

Нераспределенная прибыль

4453

100

7955

178,64

12843

288,41

12385

278,13

Итого

4463

100

7965

178,47

12853

287,99

12395

277,73

5. Долгосрчные обязательства

12072

100

13132

108,78

6677

55,31

2019

16,72

6. Краткосрочные обязательства

Займы и кредиты

1771

100

1372

77,47

16917

955,22

12472

704,23

Краткосрочная кре-диторская задолженность

27133

100

35902

132,32

31323

115,44

52820

194,67

Прочие обязательства

1267

100

1782

140,65

1745

137,73

6949

548,46

Итого

30171

100

39056

129,45

49985

165,67

72241

239,44

Баланс

46706

100

60153

128,79

69515

148,84

86655

185,53

Рассматривая структуру активов баланса видно, что большую часть составляют оборотные активы - 76 %, что свидетельствует о производственной деятельности предприятия.

Во II разделе Актива баланса большую часть составляют запасы - 40,45 %. Однако в динамике значение этого показателя снизилось на 9,5 % пункта. Это вызвано за счет снижения сырья, материалов и других аналогичных ценностей - на 4,45 % пункта, а также готовой продукции и товаров для перепродажи - на 4,2 % пункта.

Можно сделать вывод, что в 2010 году предприятия стало более рационально использовать сырье и материалы, грамотно работать в сфере логистики.

Выросла доля денежных средств больше 9 процентных пунктов.

Динамика дебиторской задолженности колебалась от 20 до 43 процентов, к концу исследуемого периода составила 25% что говорит о повышении эффективности работы с клиентами.

Внеоборотные активы за исследуемый период уменьшились почти на 17 процентных пунктов. При этом рост доли заметен в таких показателях, как: прочие оборотные активы (на 1,2 % пункта), а снижение - основные средства (на 17,31 % пункта).

Таким образом, основную долю в активах баланса составляют оборотные средства, а именно - запасы.

В пассиве баланса наибольшую долю составляют краткосрочные обязательства, которые за исследуемый период увеличились почти на 9 % пункта.

В V разделе баланса кредиторская задолженность возросла в несколько раз. За исследуемый период ее доля снизилась почти на 8 % пункта.

Сильно увеличились краткосрочные кредиты и займы, что говорит о привлечении дополнительных источников заемных средств, для погашения тех или иных обязательств.

Раздел «капитал и резервы» в исследуемом периоде увеличился, что вызвано, прежде всего, ростом доли нераспределенной прибыли.

Положительным моментом для предприятия является снижение доли долгосрочной задолженности на 23 % пункта.

Таким образом, на предприятии наибольшую долю составляет краткосрочная задолженность, которая в исследуемом периоде увеличилась. Также увеличилась доля собственного капитала. Снизились лишь долгосрочные обязательства.

Стоит также рассмотреть динамику показателей баланса в исследуемом периоде.

В активе баланса больше всего вырос второй раздел. Его рост составляет 135 % пункта или 37867 тыс. руб. В данном разделе сильнее всего выросло дебиторская задолженность на 139,19 % пункта или на 13250 тыс. руб., что свидетельствует о росте деятельности с клиентами. Менее всего выросли запасы (89% или 16507 тыс.руб.) Это связано с ростом производства на предприятии. Прочие оборотные активы остались не изменными.

Первый раздел актива баланса вырос на 11,14 % пункта или на 2109 тыс. руб.

Здесь в 5 раз увеличились внеоборотные активы. Основные средства постепенно снижаются.

Таким образом, анализируя динамику и доли показателей баланса в исследуемом периоде, видно, что предприятие активно работало, получало выручку. Однако заметен рост краткосрочной кредиторской задолженности, что отрицательно характеризует его деятельность.

2.4 Вертикальный и горизонтальный анализы формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»

Вертикальный анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»

Показатели

Сумма, руб.

Удельный вес в сумме

Показатели

Сумма, руб.

Удельный вес в сумме

Показатели

1

2

1

2

1. Выручка от продажи товаров

100

100

100

100

2. Себестоимость проданных товаров

75%

64%

70%

71%

3. Коммерческие расходы

0%

0%

0%

0%

4. Управленческие расходы

16%

20%

14%

24%

5. Общие затраты

91%

84%

84%

96%

6. Прибыль (убыток) от продажи

9%

16%

16%

4%

7. Налоги

2%

3%

3%

0%

8. Чистая прибыль

6%

11%

11%

1%

1. Прибыль (убыток)

от продаж

3320

5671

8787

1747

115,5%

111,5%

117,1%

179,4%

2.Операционные доходы

50

167

71

454

1,74%

3,3%

0,9%

46,6%

3.Операционные расходы

496

751

1357

1227

17,26%

14,8%

18,1%

126,0%

4.Внереализационные доходы

0

0

0

0

0,000%

0,000%

0,0%

0,0%

5.Внереализационные расходы

0

0

0

0

0,000%

0,00%

0,0%

0,0%

6. Прибыль (убыток) до налогообложения

2874

5087

7501

974

100

100

100

100

Вертикальный анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» рассчитывается относительно выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг, которая в абсолютных значениях увеличилась на. или на 9 % пункта.

Предприятие производственное, поэтому себестоимость составляет наибольшую долю. А именно 71 % в конце исследуемого периода. При этом в динамике ее доля повысилась на 4 % пункта.

Снизилась доли следующих показателей отчета:

- прибыль от продаж на 47 % пунктов;
- прибыль до налогообложения на 66 % пунктов;
- чистая прибыль на 74 % пункта;

Увеличились:

- выручка на 9 % пункта;
- управленческие расходы на 70 % пунктов;
- операционные доходы в 9 раз;
- операционные расходы в 2 раза.

При этом, стоит отметить, что в исследуемом периоде предприятие получило прибыль, тогда как в начале периода это был убыток. Соответственно, увеличились налоговые санкции и налог на прибыль.

Рассмотрим динамику показателей формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» ООО «Братский завод мобильных конструкций» в абсолютных и относительных величинах.

Горизонтальный анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»

Показатели

Значение по периодам

1

2

3

4

1. Выручка (нетто) от продажи

100%

96%

148%

109%

2. Себестоимость проданных товаров(работ, услуг)

100%

81%

138%

104%

3. Коммерческие расходы

100%

0%

0%

0%

4. Управленческие расходы

100%

124%

130%

170%

5. Прибыль (убыток) от продаж

100%

171%

265%

53%

6.Операционные доходы

100%

334%

142%

908%

7.Операционные расходы

100%

151%

274%

247%

8. Внереализационные доходы

100%

0%

0%

0%

9. Внереализационные расходы

100%

#ДЕЛ/0!

#ДЕЛ/0!

#ДЕЛ/0!

10. Прибыль (убыток) до налогообложения

100%

177%

261%

34%

11. Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи

100%

177%

261%

34%

11. Прибыль (убыток) от обычной деятельности

100%

177%

261%

34%

12. Чрезвычайные доходы

100%

0%

0%

0%

13 Чрезвычайные расходы

100%

0%

0%

0%

14. Чистая прибыль

100%

175%

258%

26%

При росте производства выросла и себестоимость проданных товаров - на 4 % пункта.

Сильнее всего выросли операционные доходы на 808 % пунктов, соответственно.

Рост заметен в следующих показателях:

- выручка на 9 % пунктов;
- управленческие расходы на 70 % пунктов;
- операционные расходы на 47 % пунктов;

Таким образом, в исследуемом периоде оценить деятельность предприятия можно, как положительную. Выросла выручка и себестоимость, соответственно, выросла и прибыль, полученная организацией. При этом, особый рост показателей особенно высок в третьем периоде, что может свидетельствовать о сезонности производства.

2.5 Анализ ликвидности баланса

Актив

Сумма, тыс. руб.

1

2

3

4

1

Быстрореализуемые активы (250+260)

79

459

0

8369

Наиболее срочные обязательства (620)

27133

35902

31323

52820

Платежный излишек(+) или недостаток (-)

-27054

-35443

-31323

-44451

ОЦЕНКА

Плохо

Плохо

Плохо

Плохо

2

Активы средней реализуемости (230+240)

9390

18999

30004

22460

Краткосрочные пассивы (690)

30171

39056

49985

72241

Платежный излишек(+) или недостаток (-)

-20781

-20057

-19981

-49781

ОЦЕНКА

Плохо

Плохо

Плохо

Плохо

3

Медленно реализуемые активы (210)

18546

22698

20979

35053

Долгосрочные пассивы (обязательства) (590)

12072

13132

6677

2019

Платежный излишек(+) или недостаток (-)

6474

9566

14302

33034

ОЦЕНКА

Норма

Норма

Норма

Норма

4

Труднореализуемые активы (внеоборотные активы) (190)

18685

17991

18526

20767

Собственный капитал (капитал и резервы) (490)

4463

7965

12853

12395

Платежный излишек(+) или недостаток (-)

14222

10026

5673

8372

ОЦЕНКА

Плохо

Плохо

Плохо

Плохо

Рассматривая таблицу видно, что в течение всего исследуемого периода у предприятия соблюдаются вторая и третья неравенства, т.е. быстро реализуемые активы покрывают краткосрочные пассивы, и медленно реализуемые активы-долгосрочные пассивы. В то время как, наиболее ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства, что свидетельствует об отсутствии текущей платежеспособности предприятия.

При этом, постоянные пассивы не покрывают труднореализуемые активы, т.е. долгосрочные обязательства брали без залога имущества.

Таким образом, ликвидность баланса предприятия отличается от абсолютной, т.к. не соблюдается все неравенства.

Полученные данные подтверждают ранние выводы, что предприятие в течение всего исследуемого периода не могло в полном объеме покрыть свои текущие обязательства, что порождало краткосрочную задолженность перед поставщиками, новые кредиты и займы.

Предприятие обладает перспективной ликвидностью в течении всего исследуемого периода, которая к тому же увеличилась.

Таким образом, предприятие не обладает абсолютной ликвидностью в течении всего исследуемого периода. Отсутствует текущая ликвидность, но в перспективе оно может покрыть все обязательства.

2.6 Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия

Показатель

Формула расчета по данным баланса

Рекомендуемые значения, тенденции

1

2

3

1. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

1.1 Коэффициент текущей платежеспособности

(стр.290-стр.216-стр.244)/(стр.690-стр.640-стр.650)

от 1 до 2 и более 2

0,962

1,120

1,052

1,007

внимание

хорошо

хорошо

хорошо

1.2. Коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности

(стр.290-стр.210-стр. 244)/ (стр.690-стр.640-стр.650)

0,7-0,8

0,328

0,519

0,622

0,472

внимание

внимание

внимание

внимание

1.3 Коэффициент абсолютной ликвидности

$(\text{стр.260} + \text{стр.250}) / (\text{стр.690} - \text{стр.640} - \text{стр.650})$

0,2-0,3

0,0027

0,0122

0,0000

0,1282

внимание

внимание

внимание

внимание

2. Показатели качественной характеристики платежеспособности и ликвидности

2.1. Чистый оборотный капитал

(стр.290-стр.244-стр.216)- (стр.690-стр.640-стр.650)

Рост показателя в динамике положительная тенденция

-1106

4507

2524

472

-

внимание

внимание

внимание

2.2 Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала

$$\text{стр.260}/((\text{стр.290}-\text{стр.244}-\text{стр.216})-(\text{стр.690}-\text{стр.640}-\text{стр.650}))$$

0-1 Рост в динамике - положительная тенденция

-0,0714

0,1018

0,0000

17,7309

-

внимание

внимание

#ДЕЛ/0!

2.3 Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала

(стр.210-стр.216)/ ((стр.290-стр.244-стр.216) -(стр.690-стр.640-стр.650))

Чем выше показатель и ближе к 1, тем хуже

-16,567

5,002

8,223

74,002

0,000

плохо

плохо

плохо

2.4. Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности

(стр.210-стр.216)/ (стр.690-стр.640-стр.650)

0,5-0,7

0,634

0,601

0,430

0,535

хорошо

хорошо

внимание

хорошо

2.5 Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности

$(\text{стр.230} + \text{стр.240} - \text{стр.244}) / (\text{стр.690} - \text{стр.640} - \text{стр.650})$

0,3249

0,5066

0,6220

0,3440

Коэффициент текущей платежеспособности входит в рекомендуемое значение 1-2 в течение почти всего исследуемого периода. Стоит отметить, что на конец отчетного периода значение показателя повысилось на 0,045 пунктов, т.е. повысилась степень всех краткосрочных обязательств, обеспеченных оборотными активами.

Значение коэффициента промежуточной платежеспособности выросло в конце исследуемого периода на 0,144 пункта. Однако в периодах значения этого показателя отличаются от рекомендуемого, они ниже. Это говорит о том, что предприятие не может в полной мере погасить краткосрочные обязательства имеющимися денежными средствами, финансовыми вложениями и привлечением для ее погашения дебиторской задолженности.

В начале исследуемого периода предприятие практически не имело возможности погасить краткосрочные обязательства за счет имеющихся денежных средств, т.к. коэффициент абсолютной ликвидности составлял 0,0027 пунктов. В конце исследуемого периода ситуация нормализовалась, однако значение показателя также не входило в рекомендуемые параметры - 0,128 пункта против 0,2-0,3 рекомендуемых.

Значение показателя чистого оборотного капитала в течение всего исследуемого периода - положительное, однако в динамике оно снизилось. На лицо явное увеличение обязательств в конце исследуемого периода.

В конце исследуемого периода резко увеличилось значение коэффициента соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала, что вызвано, прежде всего, снижением чистого оборотного капитала.

Доля чистого оборотного капитала, связанного в нереализованных запасах, увеличилась, что является отрицательной динамикой и свидетельствует о неэффективной логистике.

Значения коэффициента соотношения запасов и краткосрочной задолженности в течение всего исследуемого периода входили в рекомендуемые показатели, однако есть тенденция к снижению (на 0,099 пунктов). То есть, предприятие теряет способность мобилизовать средства, конвертируя запасы в деньги для покрытия краткосрочных обязательств.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в конце исследуемого периода составило 0,344 пункта, что на 0,191 пункт больше чем в начале. То есть на

предприятию увеличилась дебиторская задолженность в меньшей степени, чем кредиторская задолженность.

Таким образом, рассматривая показатели платежеспособности и ликвидности предприятия было отмечено, что на предприятии снижается чистый оборотный капитал, увеличивается кредиторская задолженность, а также снижается текущая платежеспособность.

2.7 Анализ финансовой устойчивости

Показатель

Формула расчета по данным отчетности

Рекомендуемые значения, тенденции

1

2

3

4

1. Коэффициент автономии

(стр.490)/ (стр.700-стр.465-стр.475) ф.1

более 0,5

0,096

0,132

0,185

0,143

внимание

внимание

внимание

внимание

2. Коэффициент заемного капитала

1 минус коэффициент автономии

менее 0,5

0,904

0,8676

0,8151

0,8570

внимание

внимание

внимание

внимание

3. Мультипликатор собственного капитала

(стр.300)/ (стр.490-стр.450)

10,465

7,552

5,408

6,991

-

норма

норма

внимание

4. Коэффициент финансовой зависимости

$(\text{стр.590} + \text{стр.690} - \text{стр.640} - \text{стр.650}) / (\text{стр.490}) \text{ ф.1}$

менее 0,7 Превышение указанной границы означает потерю финансовой устойчивости

9,1813

6,3571

4,2727

5,4305

внимание

внимание

внимание

внимание

5. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости

(стр.490+ стр590)/(стр.700- стр.465-стр.475) ф.1

0,3540

0,3507

0,2809

0,1663

-

внимание

внимание

внимание

6. Коэффициент структуры долгосрочных вложений

стр.510/стр.190 ф.1

0,64608

0,7299205

0,360412

0,09722

7. Коэффициент обеспеченности долгосрочных инвестиций

стр. 190/(стр.490+стр.510) ф.1

1,130

0,853

0,949

1,441

8. Коэффициент обеспеченности собственными средствами

(стр.490-стр.190)/(стр.290 ф.1

более 0,1 Чем выше показатель (около 0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия

-0,508

-0,238

-0,111

-0,127

внимание

внимание

внимание

внимание

9. Коэффициент маневренности

$$\frac{((\text{стр.290}-\text{стр.216}-\text{стр.244})-(\text{стр.690}-\text{стр.640}-\text{стр.650}))}{(\text{стр.490})}$$

0,2-0,5 Чем ближе значение показателя к верхней рекомендуемой границе, тем больше возможностей финансового маневрирования

-0,2478

0,5659

0,1964

0,0381

внимание

хорошо

внимание

внимание

Активы предприятия в начале исследования были сформированы за счет собственного капитала всего на 6,8 %, тогда как в конце периода эта степень увеличилась на 0,155 пунктов. Это является положительным моментом, однако значение показателя не вошло в рекомендуемые.

Соответственно, коэффициент автономии вырос в исследуемом периоде, доля заемного капитала снизилась. Положительная динамика, которая говорит о повышении финансовой устойчивости предприятия.

Мультипликатор собственного капитала в конце исследуемого периода снизился на 3,474 пункта.

Значение коэффициента финансовой зависимости снизился в исследуемом периоде (на 3,75 пункта), т.е. предприятие стало меньше зависимо от заемных источников.

Также снизилась зависимость от долгосрочных вложений на 0,55 пункта и их доля во внеоборотных активах. То есть в перспективе финансовая независимость

предприятия будет расти.

Предприятие в течение всего исследуемого периода не обладало достаточным количеством собственных средств, чтобы обеспечить свою финансовую устойчивость. Однако стоит отметить, что коэффициент обеспеченности собственными средствами вырос на 0,381 пункт, т.е. на предприятии растет сумма собственных средств при одновременном снижении заемного капитала.

Предприятие не обладало в начале исследуемого периода возможностями для финансового маневрирования, т.к. коэффициент маневренности был отрицательным. Однако во 2 квартале он вырос, но начал снижаться к концу исследуемого периода. Таким образом, предприятие финансово не устойчиво, т.к. все показатели далеки от рекомендуемых. В тоже время, наблюдается рост показателей в динамике.

2.8 Анализ деловой активности

Теперь оценим эффективность использования предприятием своих средств с помощью анализа показателей деловой активности в исследуемом периоде.

Показатели

Формула расчета показателя по данным отчетности

Рекомендуемые значения, тенденции

1

2

3

4

1. Оборачиваемость активов (раз)

стр.010 ф.2/ (стр.300) ф1

Должна быть тенденция к ускорению оборачиваемости

0,7920

0,5892

0,7891

0,4672

-

внимание

хорошо

внимание

2. Оборачиваемость запасов (раз)

стр.020 ф.2/ стр.210 ф.1

то же

1,5020

0,9952

1,8351

0,8238

-

внимание

хорошо

внимание

3. Фондоотдача

стр.010 ф.2 / стр.120 ф.1

2,0152

2,0058

3,0956

2,1247

-

внимание

хорошо

внимание

4.Оборачиваемость дебиторской задолженности (раз)

стр.010 ф.2 / (стр.230 + стр.240) ф.1

Должна быть тенденция к ускорению оборачиваемости

3,94

1,87

1,83

1,80

-

внимание

внимание

внимание

5. Время обращения дебиторской задолженности (дни)

365 / ((стр010 ф.2 / (стр230+стр.240) ф.1)

Положительная тенденция- сокращение времени обращения

92,654

195,662

199,647

202,512

-

внимание

внимание

внимание

6. Средний возраст запасов

365 / ((стр020 ф.2/стр.210 ф.1))

243,001

366,777

198,897

443,094

-

внимание

хорошо

внимание

7. Операционный цикл

Время обращения дебиторской задолженности+ средний возраст запасов

Положительная тенденция- сокращение операционного цикла

335,655

562,439

398,544

645,606

-

внимание

хорошо

внимание

8. Оборачиваемость готовой продукции

стр.010 ф.2/ стр.214 ф.1

10,953805

3,16051364

9,5865082

2,465798

-

внимание

хорошо

внимание

9. Оборачиваемость оборотного капитала

стр.010 ф.2/ стр.290 ф.1

Ускорение оборачиваемости - положительная тенденция

1,3201

0,8406

1,0758

0,6144

-

внимание

хорошо

внимание

10.Оборачиваемость собственного капитала

стр.010 ф.2/ (стр.490-стр.465 - стр. 475) ф.1

то же

8,2884

4,4497

4,2678

3,2659

-

внимание

внимание

внимание

11. Оборачиваемость общей задолженности

стр.010 ф.2/ (стр590 +стр. 690 - стр.650 - стр.640) ф.1

0,903

0,700

0,999

0,601

-

хорошо

внимание

хорошо

12. Оборачиваемость привлеченного финансового капитала (задолженности по кредитам)

стр.010 ф.2/ (стр.511 + стр.611) ф.1

0

2,44360177

2,3249131

2,793527

-

внимание

хорошо

внимание

Оборачиваемость показателей согласно формулам рассчитывается по средним величинам.

Таким образом, за исследуемый период активы предприятия обернулись 0,79; 0,58; 0,78; 0,46 раз. При этом запасы провели два полных оборота в исследуемом периоде.

На 1 рубль основных средств предприятие получило прибыль 0,5 копеек.

В конце исследуемого периода дебиторская задолженность взыскивалась почти 2 раза. И время ее обращения 202 дня. Предприятию следует повышать эффективность работы с дебиторами.

Время содержания запасов в исследуемом периоде 443 дня, т.е. больше года. Это отрицательно характеризует логистическую систему, принятую на предприятии.

Число дней, необходимое для превращения запасов и дебиторской задолженности в

денежные средства, в исследуемом периоде составляет больше года, а именно 645 дней.

Скорость оборота низка в следующих показателях:

- оборачиваемость готовой продукции;
- оборачиваемость собственного капитала;
- оборачиваемость привлеченного финансового капитала;
- оборачиваемость оборотного капитала;
- оборачиваемость общей задолженности.

Таким образом, деловая активность предприятия оценивается как неудовлетворительная, т.к. оборачиваемость большинства показателей не высока, а время обращения больше 100 дней.

2.9 Анализ рентабельности

Показатель

Формула расчета по данным отчетности

Рекомендуемые значения показателя, тенденции

1

2

3

4

1. Рентабельность активов (коэффициент экономической рентабельности)

(стр.160) ф.2/ (стр.300) ф.1

0,0492

0,0677

0,0863

0,0090

-

хорошо

хорошо

внимание

2. Рентабельность собственного капитала (коэффициент финансовой рентабельности)

(стр.160) ф.2/ (стр.490- стр.450) ф.1

Должна обеспечивать окупаемость вложенных в предприятие средств

0,51512

0,51099

0,46689

0,06285

-

внимание

внимание

внимание

3. Рентабельность реализации (коэффициент коммерческой рентабельности)

стр.050/ стр.010 ф.2

0,090

0,160

0,160

0,043

-

хорошо

хорошо

внимание

4. Рентабельность текущих затрат

стр.050 / (стр 020 + стр.030+ стр.040) ф.2

Динамика показателя может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью продукции

0,09860

0,19049

0,19074

0,04510

-

хорошо

хорошо

внимание

5. Рентабельность инвестированного (используемого) капитала

(стр.160) ф.2/ (стр.490-стр.510) ф.1

-0,302

-0,788

0,972

0,075

-

внимание

хорошо

хорошо

Факторный анализ рентабельности собственного капитала (модель Дюпона)

1. Рентабельность продаж

(стр.160) ф.2/стр.010 ф.2

0,0622

0,1148

0,1093995

0,019244

2. Оборачиваемость активов

стр.010ф.2/стр.300 ф.1

0,7920

0,5892

0,7890959

0,467151

3. Мультипликатор собственного капитала

стр.300 ф.1/ (стр.490-стр.450)

10,4652

7,5522

5,4084649

6,991125

Рентабельность собственного капитала (=1*2*3)

0,5151

0,5110

0,467

0,063

Изменение рентабельности собственного капитала

-

-0,0041

-0,0441

-0,4040

Влияние рентабельности продаж

-

0,4366749

-0,02419

-0,3848

Влияние оборачиваемости активов

-

-0,243718

0,165157

-0,0335

Влияние мультипликатора собственного капитала

-

-0,197095

-0,18506

0,01423

Из таблицы видно, что все показатели рентабельности на начало года были близки нулю, что говорит о неэффективности его работы. В конце исследуемого периода значение показателей незначительно изменились.

Например, упала рентабельность активов на 0,0402 пункта, т.е. понизилась эффективность использования предприятием активов.

В конце исследуемого периода вложенные средства в предприятие так и не стали окупаемыми и не принесли доход, а именно - рентабельность собственного капитала стала на 0,452 пункта меньше.

Также, отрицательным моментом является падение рентабельности реализации, т.е.

не наблюдается рост продаж. В конце исследуемого периода значение этого показателя стало 0,043 пункта.

Кроме того, растет рентабельность использования собственных и заемных средств. В конце исследуемого периода рентабельность инвестируемого капитала увеличилась на 0,37 пунктов.

Таким образом, рентабельность предприятия в течении всего исследуемого периода требует внимания и поиска средств по ее увеличению.

2.10 Анализ финансовой прочности

Показатели

Периоды

1

2

3

4

Финансовые источники

19436

24518

42767

35226

Запасы

18546

22698

20979

35053

Ваше положение

Запас прочности имеется

Запас прочности имеется

Запас прочности имеется

Запас прочности имеется

Запасы

18546

22698

20979

35053

Финансовые составляющие

-12451

-8654

11244

4100

Превышение кредиторской задолженности на дебиторской

17743

16903

1319

30360

Ваше положение

Состояние предкризисное

Состояние предкризисное

Состояние предкризисное

Состояние предкризисное

В течение всего исследуемого периода величина финансовых источников величина финансовых источников больше запасов, т.е. финансовая прочность имеется. На протяжении всего исследуемого периода запасы больше суммы собственных оборотных средств и кредитов, что свидетельствует о предкризисном состоянии предприятия.

Таким образом, в конце исследуемого периода запас финансовой прочности на предприятии увеличился. Это вызвано прежде всего снижением доли заемных средств, повышением эффективности собственного капитала и результативности

всех мероприятий, проводимых на предприятии в целях сохранения и увеличения своей финансовой независимости. При этом финансовая устойчивость является допустимой, если величина финансовых источников больше или равна сумме запасов.

2.11 Анализ банкротства

Показатель

Период исследования

1

2

3

4

Фактический уровень показателя

Количество баллов

Фактический уровень показателя

Количество баллов

Фактический уровень показателя

Количество баллов

Фактический уровень показателя

Количество баллов

1. Коэффициент абсолютной ликвидности

0,0027

0

0,0122

0

0

0

0,128178

8

2. Коэффициент промежуточной ликвидности

0,3278

0

0,5190

0

0,62209784

6

0,4722631

0

3. Коэффициент текущей ликвидности

0,9617

1,5

1,1202

1,5

1,05232172

1,5

1,0072291

1,5

4.Коэффициент автономии

0,0956

0

0,1324

0

0,18489535

0

0,1430385

0

5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

0,5075

0

0,2378

0

0,1112593

0

0,127064

0

6. Коэффициент обеспеченности запасов собственным капиталом

4,1555

15

2,8497

15

1,63222594

15

2,8279952

15

ИТОГО:

16,5

16,5

22,5

24,5

Степень финансового риска

VI класс

VI класс

V класс

V класс

Таким образом, в начале исследуемого периода на предприятии было в состоянии банкротства, а в конце исследуемого периода риск банкротства стал меньше, но все равно сохранился. Состояние оценивается, как «предприятие высочайшего риска».