

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение .....	2
Раздел 1 Анализ имущественного положения предприятия .....	4
1.1 Характеристика анализируемого предприятия .....	4
1.2 Характеристика имущественного положения предприятия .....	5
Раздел 2 Анализ оборотных средств.....	15
Раздел 3 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности .....	20
Раздел 4 Анализ экономических результатов .....	27
Заключение.....	29
Список литературы .....	30
Приложение .....	31

## Введение

Актуальность исследования финансового потенциала заключается в том, что на сегодняшний день одной из глобальных проблем для современного российского предприятия является сохранение конкурентоспособности и поддержание активности в условиях непрерывно изменяющейся внешней среды. Данная проблема в совокупности с целым спектром подобных проблем не является для современного предприятия новой. Одной из главных причин подобного положения является необходимость оценивать финансовый потенциал, находящийся в распоряжении предприятия, и управлять его развитием.

Успешное развитие бизнеса - это результат рационального менеджмента, основанного на использовании информации о возможностях предприятия. От возможностей предприятия зависит, насколько динамично будет развиваться бизнес. Следовательно, развитие бизнеса обусловлено наличием у предприятия соответствующего финансового потенциала. Кроме того, деятельность экономического субъекта представляет собой сложную систему, которая формализуется и описывается показателями и направлена на поддержание, а чаще - на повышение своего финансового потенциала.

Эффективность деятельности предприятия во многом обусловлена правильным формированием состава и структуры экономического потенциала.

Потенциал (от лат. *potentia* - сила, мощь) в широком смысле - средства, запасы, источники, которые имеются в наличии и могут быть мобилизованы для достижения определенной цели, осуществления плана, решения какой-либо задачи.

В настоящее время накоплен значительный опыт проведения анализа финансового состояния предприятий в условиях современной экономики. Различным аспектам разработки и совершенствования методических подходов к анализу и прогнозированию финансового состояния предприятий посвящены труды многих отечественных ученых и специалистов: М.С. Абрютиной, В.Г. Артеменко, М.И. Баканова, М.В. Беллендир, С.В. Банка, В.В. Бочарова, П.И. Вахрина, А.В. Грачева, Г.П. Герасименко, О.В. Ефимовой, Н.Е. Зиминой, А.Ф. Ионовой, В.В. Ковалева, Н.В. Колчиной, Н.А. Лупей, Н.П. Любушина, Э.А.

Маркарян, Е.В. Негашева, Г.В. Савицкой, Н.Н. Селезневой, А.Д. Шеремета, И.Н. Чуева, Л.Н. Чечевициной и др.

Целью курсовой работы является изучение методических основ экономического анализа финансового состояния предприятия по данным финансовой отчетности.

Объектом исследования являются методические подходы к анализу финансового состояния предприятий (организаций).

Предмет исследования – бухгалтерская отчетность предприятия ООО «Крит».

Для достижения поставленной цели в курсовой работе необходимо решить следующие задачи:

- исследовать теоретические аспекты комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия;
- проанализировать финансовое состояние организации ООО «Крит» по данным бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

## **Раздел 1 Анализ имущественного положения предприятия**

### **1.1 Характеристика анализируемого предприятия**

Открытое акционерное общество «Крит» создано в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные Общества» от 01 июля 1992 г. № 721.

ООО «Крит» действует в соответствии с действующим законодательством на основе Гражданского Кодекса Российской Федерации; Федерального закона «Об акционерных обществах» с изменениями от 07.08.2001 года и других законодательных и нормативных актах Российской Федерации.

Целью общества является получение прибыли.

Основными видами деятельности ООО «Крит» являются:

- комплексное проектирование предприятий и объектов машиностроения, экспериментальной базы производств и объектов металлургии, энергетики, стройиндустрии, агропромышленного комплекса, жилищно-гражданского назначения, соцкультбыта, медицинского профиля и производств продуктов питания, расположенных в различных регионах Российской Федерации;
- сдача в аренду недвижимого имущества;
- разработка технико-экономических обоснований целесообразности строительства, расширения, реконструкции, технического перевооружения или капитального ремонта действующих предприятий, сооружений;
- информационная деятельность по методологии проектирования, оборудования и строительным материалам;
- проведение по договорам с заказчиками экспертизы проектов, а также осуществление авторского надзора за строительством объектов, проекты которых разработаны ООО «Крит»;

— иная деятельность, соответствующая целям ООО «Крит» и не противоречащая законодательству Российской Федерации.

Бухгалтерский учет осуществляется бухгалтерией, как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера.

Уставный капитал ООО «Крит» составляет 1 416 000 рублей. (1 416 000 акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая). Уставный капитал полностью оплачен.

## **1.2 Характеристика имущественного положения предприятия**

Основой для проведения финансового анализа ООО "Крит" стали следующие данные:

1. Бухгалтерский баланс (см. табл. №1 – актив баланса, табл. №2 - пассив баланса)
2. Отчет о прибылях и убытках (см. табл. №3).

Количество рассматриваемых при проведении анализа периодов - 2.

В качестве базового интервала для анализа выбран период с данными на 31.12.2009 года.

В качестве отчетного периода для анализа выбран период с данными, представленными на 31.12.2010 года.

Имущество предприятия, отраженное в активе баланса (см. табл. 1) делится на внеоборотные (долгосрочного пользования) активы (I раздел актива баланса) и оборотные (краткосрочного пользования) активы (II раздел актива баланса). К внеоборотным активам относятся основные средства, оборудование предприятия, нематериальные активы, а также долгосрочные финансовые вложения сроком использования обычно более одного года.

К оборотным активам относятся ресурсы предприятия, использующиеся в процессе производственного цикла, то есть производственные запасы, товары, хранящиеся на складе, текущая дебиторская задолженность и т.д.

## Структура актива баланса

Баланс, (Форма №1) - Изменения	Сумма, тыс. р.		Изменение за год, тыс. р.	Темпы изменения, % (+ -)	Удельный вес в имуществе предприятия, %	
	на н. г.	на к. г.			на н. г.	на к. г.
<b>АКТИВ</b>						
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Нематериальные активы	94	83	-11	-11,7%	0,01%	0,01%
Основные средства	40 320	38 223	-2 097	-5,2%	4,88%	4,99%
Долгосрочные финансовые вложения	30	30	0	0,0%	0,004%	0,004%
Отложенные налоговые активы	24	4 106	4 082	17 008,3%	0,003%	0,54%
Итого по разделу I	40 468	42 442	1 974	4,9%	4,90%	5,55%
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Запасы, в том числе:	27 298	63 551	36 253	132,8%	3,30%	8,3%
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	241	274	33	13,7%	0,03%	0,04%
затраты в незавершенном производстве	13 084	47 254	34 170	261,2%	1,58%	6,17%
расходы будущих периодов	13 973	16 023	2 050	14,7%	1,69%	2,09%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1	501	500	50 000,0%	0,00%	0,07%
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	14 295	13 378	-917	-6,4%	1,73%	1,75%
- в том числе покупатели и заказчики	4 244	2 906	-1 338	-31,5%	0,51%	0,38%
Краткосрочные финансовые вложения	404 146	454 592	50 446	12,5%	48,89%	59,40%
Денежные средства	340 453	190 850	-149 603	-43,9%	41,18%	24,94%
Итого по разделу II	786 193	722 872	-63 321	-8,1%	95,10%	108,53%
<b>БАЛАНС (сумма строк 190+290)</b>	<b>826 661</b>	<b>765 314</b>	<b>-61 347</b>	<b>-7,4%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Источники формирования имущества находящегося в активе, отражены в пассиве баланса, который в свою очередь состоит из трех разделов:

- капитал и резервы
- долгосрочные обязательства
- краткосрочные обязательства

Ликвидность и эффективность использования текущих активов определяются величиной чистого оборотного капитала, который является разницей между текущими оборотными активами и краткосрочной задолженностью предприятия.

Так как величина чистого оборотного капитала напрямую зависит от структуры баланса, рассмотрим четыре основные модели построения структуры капитала, и определим - к какой из них относится структура ООО "Крит":

В зависимости от структуры баланса, выделяют четыре модели:

идеальная модель;

агрессивная модель;

консервативная модель;

компромиссная модель.

Представленные модели рассматриваются с учетом того, что в финансовом менеджменте понятие оборотных средств делится на постоянный оборотный капитал, который является минимумом, необходимым для осуществления производственной деятельности предприятия, и переменный оборотный капитал, который отображает величину дополнительных оборотных активов. Переменный оборотный капитал необходим в качестве страховых запасов, либо в пиковые периоды деятельности предприятия.

1. Идеальная модель - основывается на предположении, что текущие активы в статическом представлении совпадают по своей величине с краткосрочными обязательствами.

Такая ситуация в реальной жизни практически не встречается, так как при неблагоприятных условиях, например, при необходимости срочного погашения кредиторской задолженности, предприятие будет вынуждено реализовывать внеоборотные активы (основные средства и т.д.), что еще больше ухудшит его положение.

2. Агрессивная модель - эта модель основывается на предположении, что краткосрочная кредиторская задолженность служит лишь для покрытия переменной части текущих активов, необходимой как страховой запас. Постоянная

часть текущих активов в этом случае покрывается за счет долгосрочной кредиторской задолженности и части собственного капитала.

Эту ситуацию, также как и идеальную модель, следует рассматривать как достаточно рискованную, так как на практике ограничиться минимумом текущих активов невозможно.

3. Консервативная модель - модель предполагает отсутствие краткосрочных обязательств и финансирование текущих активов за счет долгосрочных обязательств и части собственного капитала.

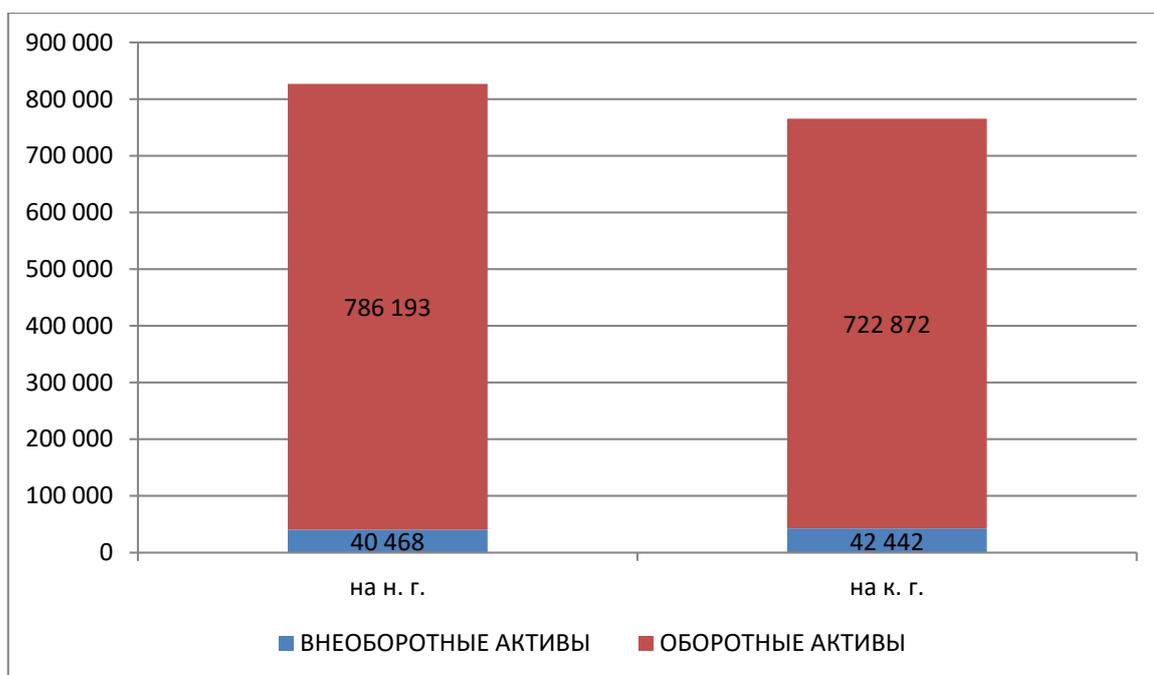
Однако в долгосрочной перспективе эта модель нецелесообразна.

4. Компромиссная модель - является наиболее реальной моделью. В случае этой модели чистый оборотный капитал равен по величине сумме постоянных текущих активов и половине их переменной части.

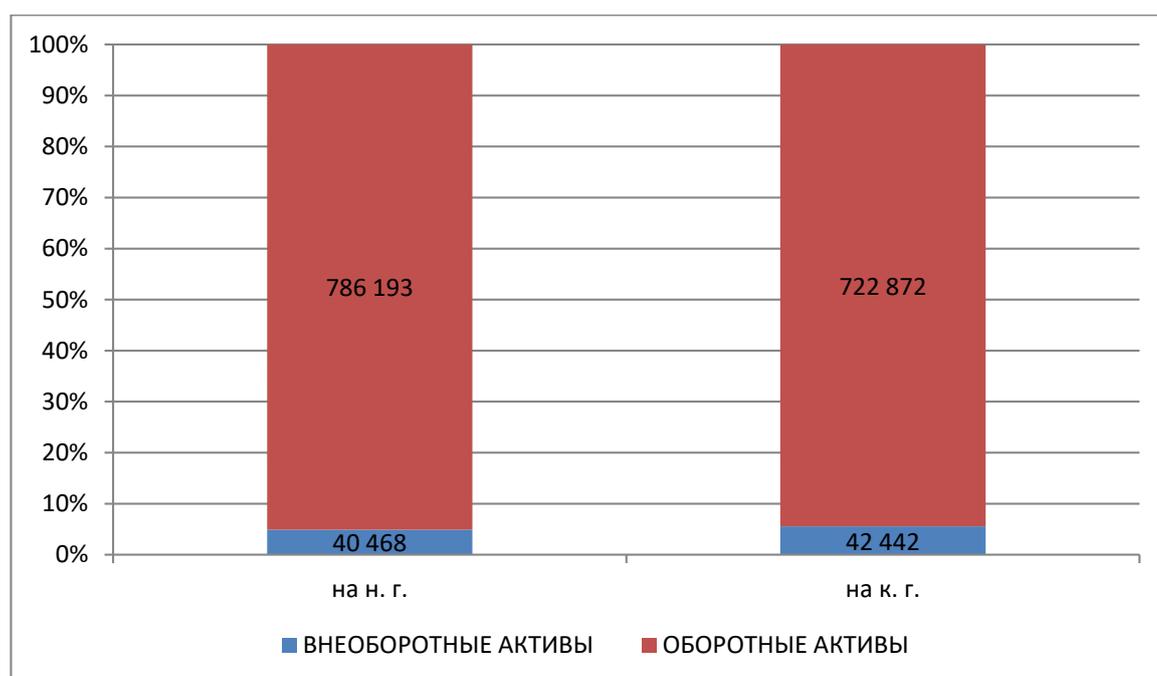
Прежде всего, следует отметить, что величина чистого оборотного капитала ООО "Крит" на конец анализируемого периода (31.12.2010 г.) составила 608623 тыс. руб. что говорит о том, что предприятие имеет чистый оборотный капитал для поддержания своей деятельности и на отчетную дату положение предприятия можно назвать достаточно стабильным. Однако все же необходимо более подробно изучить структуру имущества ООО "Крит".

Основываясь на рассмотренных выше моделях, структуру имущества организации на конец отчетного периода можно отнести к компромиссной модели. Краткосрочная кредиторская задолженность направлена на покрытие половины переменной части текущих активов.

В графическом виде структура имущества ООО "Крит" на протяжении всех рассматриваемых периодов представлена на рисунке №1.



### Динамика



### Структура

Рис. 1. Динамика и структура актива баланса и изменения в анализируемом периоде представлены в табл. №5 и №6.

Анализируя актив баланса видно, что общая величина активов предприятия в отчетном периоде, по сравнению с базовым, незначительно уменьшилась. По сравнению с концом 31.12.2009 г. активы и валюта баланса снизились на -7,4%, что в абсолютном выражении составило -61347 тыс. руб. Таким образом, в

отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 765314 тыс. руб.

В большей степени это произошло за счет снижения статьи «Денежные средства». За прошедший период снижение значения этой статьи составило - 149603 тыс. руб. (в процентном соотношении -43,9%) и уже на конец анализируемого ее значение «Денежные средства» установилось на уровне 190850 тыс. руб.

В общей структуре активов внеоборотные активы, величина которых на 31.12.2009 г. составляла 40468 тыс. руб., возросли на 1974 тыс. руб. (темп прироста составил 4,9%), и на 31.12.2010 г. их величина составила 42442 тыс. руб. (5,5% от общей структуры имущества).

Величина оборотных активов, составлявшая на 31.12.2009 г. 786193 тыс. руб. напротив снизилась на -63321 тыс. руб. (темп уменьшения оборотных активов составил -8,1%), и на 31.12.2010 г. их величина составила 722872 тыс. руб. (94,5% от общей структуры имущества).

Доля основных средств в общей структуре активов на 31.12.2010 г. составила 5,0%, что говорит о том, что предприятие имеет «легкую» структуру активов и свидетельствует о мобильности имущества ООО "Крит".

Как видно из таблицы 1, на конец отчетного периода наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы (94,5%), что говорит о достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия. Однако наблюдается отрицательная тенденция: по сравнению с базовым анализируемым периодом, в отчетном периоде удельный вес оборотных активов в общей структуре баланса снизился на -0,7%, что в динамике может привести к снижению оборачиваемости.

В структуре внеоборотных активов наибольшее изменение было вызвано увеличением на 4082 тыс. руб. по сравнению с базовым периодом, статьи «Отложенные налоговые активы». В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением, на -149603 тыс. руб., по сравнению с базовым периодом, статьи «Денежные средства».

В структуре внеоборотных активов наибольшее изменение было вызвано увеличением на 4082,0, по сравнению с базовым периодом, статьи «Отложенные налоговые активы».

Динамику изменения актива баланса за рассматриваемый период нельзя назвать положительной, в первую очередь за счет уменьшения валюты баланса за рассматриваемый период.

Структура пассива баланса и изменения в анализируемом периоде представлены в табл. 2. В части пассивов, снижение валюты баланса произошло за счет уменьшения статьи «поставщики и подрядчики». За прошедший период снижение значения этой статьи составило -126472 тыс. руб., что в процентном соотношении соответствует -86,7% и уже на конец анализируемого периода значение статьи «поставщики и подрядчики» установилось на уровне 19470 тыс. руб.

Рассматривая изменение собственного капитала ООО "Крит" отметим, что его значение за анализируемый период увеличилось. на 31.12.2010 г. величина собственного капитала предприятия составила 643054 тыс. руб. (84,0% от общей величины пассивов).

Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период незначительно снизилась. на 31.12.2010 г. совокупная величина заемных средств предприятия составила 122260 тыс. руб. (16,0% от общей величины пассивов). Снижение заемных средств предприятия ведет к снижению степени его финансовых рисков и положительно влияет на его финансовую устойчивость, повышая степень независимости от заемных средств.

Анализируя изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их общая величина возросла на 46330 тыс. руб. и составила 604773 тыс. руб. Изменение резервов составило 0 тыс. руб., а нераспределенной прибыли 46330 тыс. руб. Это в целом можно назвать положительной тенденцией так как увеличение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить о эффективной работе предприятия.

## Структура пассива баланса

Баланс, (Форма №1) - Изменения	Сумма, тыс. р.		Изменение за год, тыс. р.	Темпы изменения, % (+ -)	Удельный вес в имуществе предприятия, %	
	на н. г.	на к. г.			на н. г.	на к. г.
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>						
Уставный капитал	1 416	1 416	0	0,0%	0,17%	0,19%
Добавочный капитал	36 865	36 865	0	0,0%	4,46%	4,82%
Резервный капитал	212	212	0	0,0%	0,03%	0,03%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	558 231	604 561	46 330	8,3%	67,53%	79,00%
<b>Итого по разделу III</b>	<b>596 724</b>	<b>643 054</b>	<b>46 330</b>	<b>7,8%</b>	<b>72,18%</b>	<b>84,02%</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Займы и кредиты	2	8 011	8 009	400 450,0%	0,00%	1,05%
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>2</b>	<b>8 011</b>	<b>8 009</b>	<b>400 450,0%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,05%</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность, в том числе:	229 833	114 092	-115 741	-50,4%	27,80%	14,91%
поставщики и подрядчики	145 942	19 470	-126 472	-86,7%	17,65%	2,54%
задолженность перед персоналом организации	26 051	19 228	-6 823	-26,2%	3,15%	2,51%
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	2 319	1 083	-1 236	-53,3%	0,28%	0,14%
задолженность по налогам и сборам	33 160	25 019	-8 141	-24,6%	4,01%	3,27%
прочие кредиторы	22 361	49 292	26 931	120,4%	2,70%	6,44%
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	102	157	55	53,9%	0,01%	0,02%
<b>Итого по разделу V</b>	<b>229 935</b>	<b>114 249</b>	<b>-115 686</b>	<b>-50,3%</b>	<b>27,81%</b>	<b>14,93%</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)</b>	<b>826 661</b>	<b>765 314</b>	<b>-61 347</b>	<b>-7,4%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

В общей структуре пассивов величина собственного капитала, которая на 31.12.2009 г. составляла 596724 тыс. руб., возросла на 46330 тыс. руб. (темп прироста составил 7,8%), и на 31.12.2010 г. его величина составила 643054 тыс. руб. (84,0% от общей структуры имущества). В наибольшей степени это изменение произошло за счет роста статьи «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» - на 46330 тыс. руб.

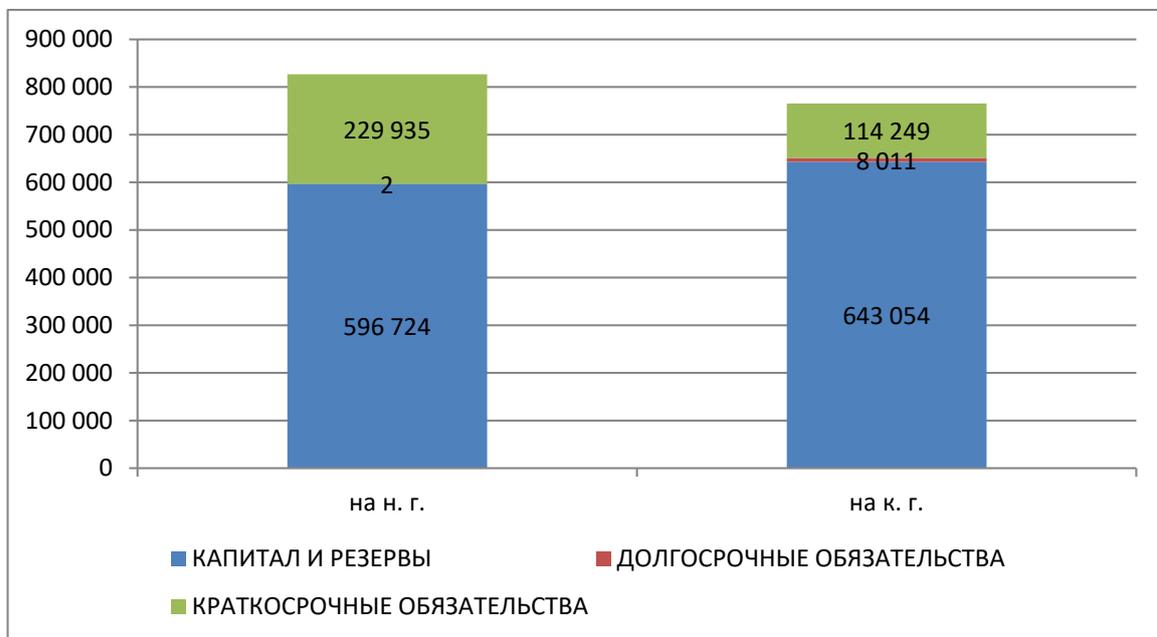
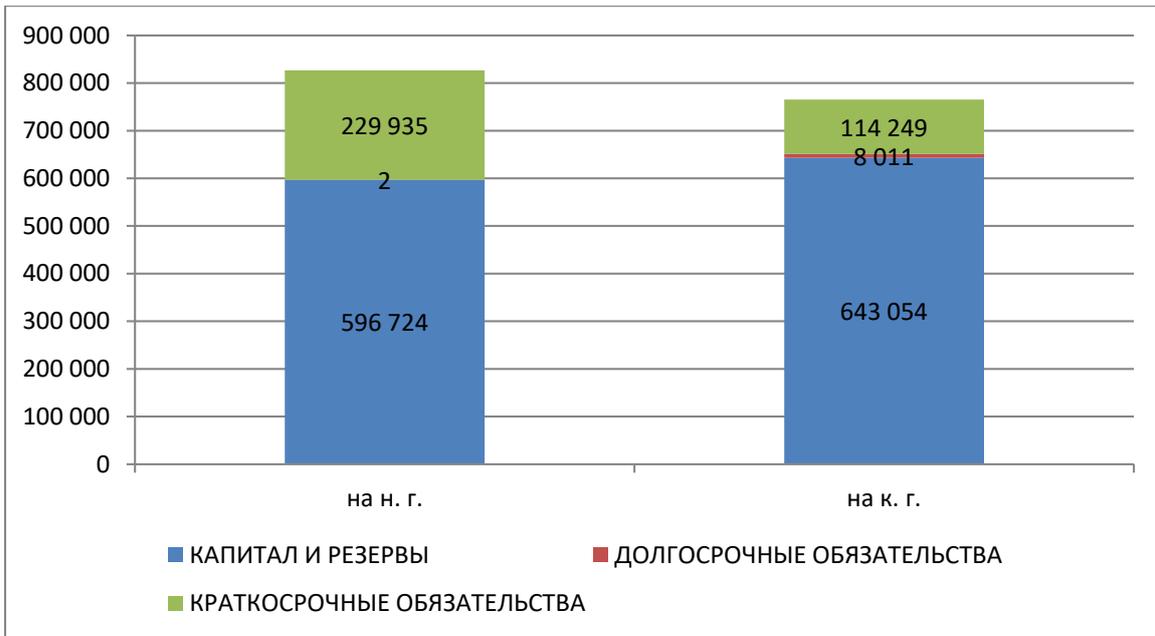


Рис. 2.

### Динамика и структура пассива баланса.

В общей структуре задолженности краткосрочные пассивы на 31.12.2010 г. превышают долгосрочные на 106238 тыс. руб. что при существующем размере собственного капитала и резервов может и не повлиять на финансовую устойчивость предприятия, однако для улучшения структуры пассивов предпочтительно превышение долгосрочной задолженности над краткосрочной. Следует сопоставить вышеописанные факторы и провести более углубленный анализ.

Долгосрочная кредиторская задолженность, величина которой на 31.12.2009 г. составляла 2 тыс. руб., возросла на 8009 тыс. руб. (темп прироста составил 400450,0%), и на 31.12.2010 г. ее величина составила 8011 тыс. руб. (1,0% от общей структуры имущества).

Наибольшее влияние на увеличение долгосрочных пассивов оказал рост статьи «Займы и кредиты». За прошедший период рост этой статьи составил 8009 тыс. руб. (в процентном соотношении - 400450,0%) и уже на конец анализируемого периода значение статьи «Займы и кредиты» достигло 8011 тыс. руб.

Величина краткосрочной кредиторской задолженности, которая на 31.12.2009 г. составляла 229935 тыс. руб. напротив снизилась на -115686 тыс. руб. (темп снижения дебиторской задолженности составил -50,3%), и на 31.12.2010 г. ее величина установилась на уровне 114249 тыс. руб. (14,9% от общей структуры имущества).

Наибольший удельный вес в структуре краткосрочной кредиторской задолженности на 31.12.2010 г. составляет статья «прочие кредиторы». На конец анализируемого периода величина задолженности по данной статье составляет 49292 тыс. руб. (доля в общей величине краткосрочной дебиторской задолженности 43,1%)

Таким образом, изменение за анализируемый период структуры пассивов следует признать в подавляющей части позитивным.

## Раздел 2 Анализ оборотных средств

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. Оттого, какие инвестиции вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, а, следовательно, и финансовая устойчивость предприятия.

Таблица 3

### Структура активов ООО «Крит» (тыс.руб.)

Средства предприятия	На начало периода		На конец периода		Прирост	
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %
Внеоборотные активы	40 468	4,90%	42 442	5,55%	1 974	0,65%
Оборотные активы	786 193	95,10%	722 872	94,45%	-63 321	-0,65%
В том числе в сфере: производства	27 298	3,30%	63 551	8,30%	36 253	5,00%
обращения	758 895	91,80%	659 321	86,15%	-99 574	-5,65%
Из них оборотные активы: с минимальным риском вложений	744 599	90,07%	645 442	84,34%	-99 157	-5,74%
с невысоким риском вложений	2 284	0,28%	15 986	2,09%	13 702	1,81%
с высоким риском вложений	39 310	4,76%	61 444	8,03%	22 134	3,27%
Итого	826 661	100,00%	765 314	100,00%	-61 347	0,00%
В том числе: немонетарные активы	67 712	8,19%	101 857	13,31%	34 145	5,12%
монетарные активы	758 949	91,81%	663 457	86,69%	-95 492	-5,12%

Если созданные производственные мощности предприятия используются недостаточно полно из-за отсутствия материальных ресурсов, то это отрицательно сказывается на финансовых результатах предприятия и его финансовом положении. То же происходит, если созданы излишние производственные запасы, которые не могут быть быстро переработаны на имеющихся производственных мощностях. В итоге замораживается капитал, замедляется его оборачиваемость, вследствие чего ухудшается финансовое состояние. Даже при хороших финансовых результатах, высоком уровне рентабельности предприятие может

испытывать финансовые трудности, если нерационально использовало свои финансовые ресурсы, вложив их в сверхнормативные производственные запасы или допустив большую дебиторскую задолженность.

В процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре (табл. 3) и дать им оценку. На диаграмме рис. 3 также видно, что с 2001 года в ООО «Крит» наблюдается постоянный опережающий рост объема оборотных средств и их удельного веса в активах.

Вместе с тем повысился риск вложений в оборотные активы в связи с увеличением доли высокорисковых и уменьшением доли низкорисковых активов (см. рис. 3).

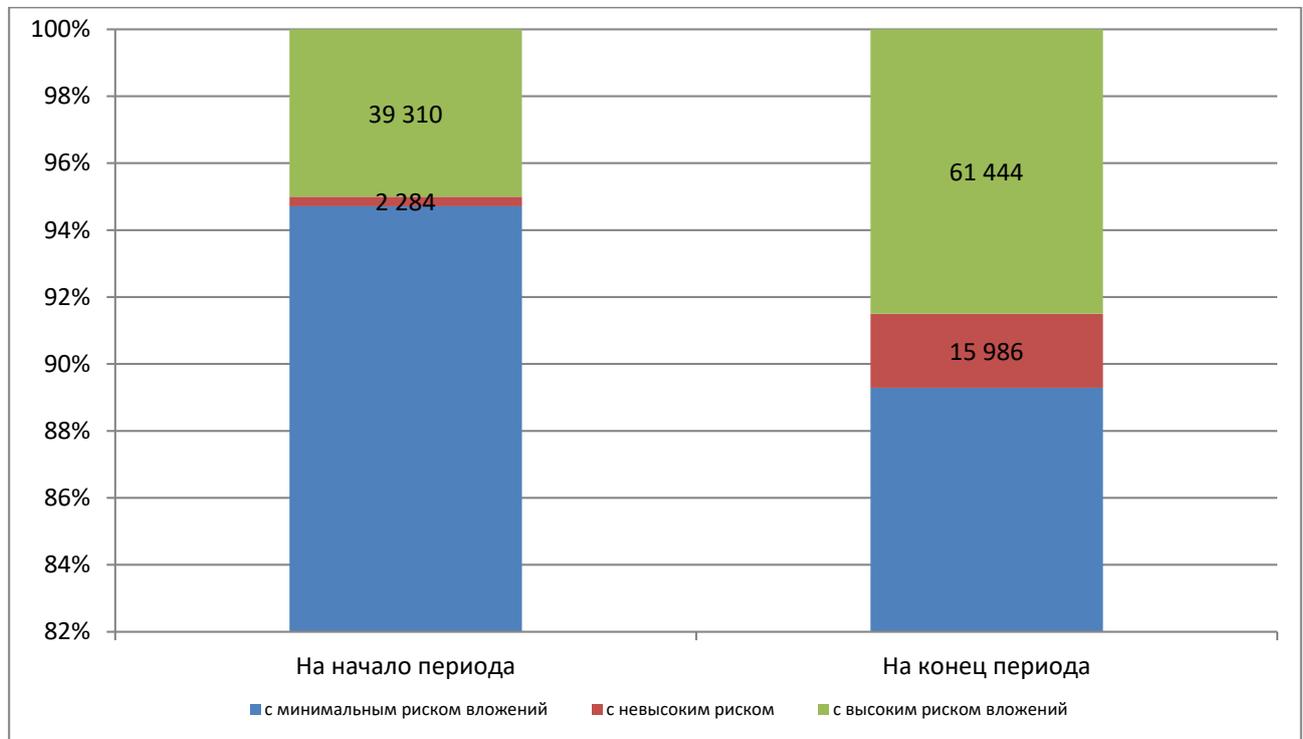


Рис. 3. Структура оборотных активов ООО «Крит» по степени риска

Незначительный удельный вес имеют немонетарные активы в общей валюте баланса-8,19%, причем за отчетный год их доля увеличилась на 5,12%.

Доля монетарных активов, наоборот снизилась но является очень высокой.

Анализ динамики и состава оборотных активов ООО «Крит»  
(тыс.руб.)

Вид средств	Наличие средств, тыс. руб.			Структура средств, %		
	на начало периода	на конец периода	изменение	на начало периода	на конец периода	изменение
Запасы	27 298	63 551	36 253	3,47%	8,79%	5,32%
В том числе: сырье и материалы	241	274	33	0,03%	0,04%	0,01%
незавершенное производство	13 084	47 254	34 170	1,66%	6,54%	4,87%
расходы будущих периодов	13 973	16 023	2 050	1,78%	2,22%	0,44%
Налоги по приобретенным ценностям	1	501	500	0,00%	0,07%	0,07%
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	14 295	13 378	-917	1,82%	1,85%	0,03%
Краткосрочные финансовые вложения	404 146	454 592	50 446	51,41%	62,89%	11,48%
Денежные средства	340 453	190 850	-149 603	43,30%	26,40%	-16,90%
Итого	786 193	722 872	-63 321	100,00%	100,00%	0,00%

В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением, на -149603 тыс. руб., по сравнению с базовым периодом, статьи «Денежные средства».

Размер дебиторской задолженности за анализируемый период в сумме снизился на -1338 тыс. руб. что говорит о положительной тенденции и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции Предприятия и о выборе подходящей политики продаж.

Кроме того, рассматривая дебиторскую задолженность ООО «Крит» следует отметить, что предприятие на 31.12.2010 г. имеет пассивное сальдо (кредиторская задолженность больше дебиторской). Таким образом, предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов. Размер дополнительного

финансирования составляет 100714 тыс. руб. Рассмотрим далее соотношение дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

Таблица 5

Состав, структура и динамика дебиторской и кредиторской задолженностей на конец года по сравнению с началом по данным ООО «Крит»

Вид задолженности	Среднегодовые данные о задолженности		Удельный вес, %	Состояние задолженности отчетного года		Удельный вес, % к итогу отчетного года
	Предыдущий год	Отчетный год		к итогу отчетного года	на начало года	
А	1	2	3	4	5	6
1. Кредиторская задолженность	114916,5	171963	92,55%	229833	114092	89,50%
2. Дебиторская задолженность	7147,5	13836,5	7,45%	14295	13378	10,50%
3. Соотношение кредиторской и дебиторской задолженности, раз (п. 1 : п. 2)	16,08	12,43		16,08	8,53	
4. Всего (п. 1 + п. 2)	122064	185799	100,00%	244128	127470	100,00%

Данные таблицы свидетельствуют о том, что кредиторская задолженность в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности составляла наибольший удельный вес к началу года (92,55%) и более чем в 12,43 раза превышает объем дебиторской задолженности, что приводит к неустойчивости развития организации.

Большое влияние на финансовое состояние предприятия и его производственные результаты оказывает состояние производственных запасов. В целях нормального хода производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальными. Увеличение удельного веса запасов может свидетельствовать:

- о расширении масштабов деятельности предприятия;
- о стремлении защитить денежные средства от обесценивания под воздействием инфляции;

- о неэффективном управлении запасами, вследствие чего значительная часть капитала замораживается на длительное время в запасах, замедляется его оборачиваемость.

Кроме того, возникают проблемы с ликвидностью, увеличивается порча сырья и материалов, растут складские расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности. Все это свидетельствует о спаде деловой активности предприятия.

В то же время недостаток запасов (сырья, материалов, топлива) также отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности предприятия. Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами, и в то же время к тому, чтобы эти ресурсы не залеживались на складах.

### Раздел 3 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности

Анализ изменения показателей финансовой устойчивости ООО "Крит" в абсолютном выражении за весь рассматриваемый период представлен в таблице № 6.

Таблица 6

#### Анализ показателей финансовой устойчивости

Показатели	Значение, тыс. руб.		Изменения	
	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	В абс.выр.	Темп прироста
1. Источники собственных средств	596724	643054	46 330	7,8%
2. Внеоборотные активы	40468	42442	1 974	4,9%
3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	556256	600612	44 356	8,0%
4. Долгосрочные кредиты и займы	2	8011	8 009	400 450,0%
5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	556258	608623	52 365	9,4%
6. Краткосрочные кредитные и заемные средства	0	0	0	0,0%
7. Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	556258	608623	52 365	9,4%
8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	27299	64052	36 753	134,6%
9. Излишек источников собственных оборотных средств	528957	536560	7 603	1,4%
10. Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	528959	544571	15 612	3,0%
11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	528959	544571	15 612	3,0%
12.1. 3-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации	1	1	0	
12.2.	1	1	0	
12.3.	1	1	0	
Финансовая устойчивость предприятия	Абсолютная финансовая устойчивость	Абсолютная финансовая устойчивость		

Проводя анализ типа финансовой устойчивости предприятия по абсолютным показателям, основываясь на трехкомплексном показателе финансовой устойчивости, в динамике заметна стагнация финансовой устойчивости предприятия.

Как видно из таблицы №15, и на 31.12.2009 г., и на 31.12.2010 г. финансовую устойчивость ООО "Крит" по 3-х комплексному показателю можно охарактеризовать как «Абсолютная финансовая устойчивость», так как у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат.

Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям, представленный в таблице 7, говорит о том, что, по представленным в таблице показателям, по сравнению с базовым периодом (31.12.2009 г.) ситуация на ООО "Крит" незначительно улучшилась.

Таблица 7

Анализ показателей финансовой устойчивости по относительным показателям

Наименование финансового коэффициента	Значение, тыс. руб.		Изменения	
	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	В абс.выр.	Темп прироста
Коэффициент автономии	0,72	0,84	0,12	16,4%
Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)	0,39	0,19	-0,20	-50,7%
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	19,43	17,03	-2,40	-12,3%
Коэффициент отношения собственных и заемных средств	2,60	5,26	2,66	102,7%
Коэффициент маневренности	0,93	0,92	-0,01	-1,0%
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	20,38	9,50	-10,87	-53,4%
Коэффициент имущества производственного назначения	0,08	0,14	0,06	69,7%
Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств	0,00	0,01	0,01	367 019,4%
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Коэффициент кредиторской задолженности	100,0%	93,4%	-6,6%	-6,6%

Показатель «Коэффициент автономии», за анализируемый период увеличился на 0,12 и на 31.12.2010 г. составил 0,84. Это выше нормативного значения (0,5) при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Показатель «Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)», за анализируемый период снизился на -0,20 и на 31.12.2010 г. составил 0,19. Чем больше этот коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждого предприятия, в первую очередь, скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период. Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, что означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, т.е. в итоге - увеличение собственных средств. Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1.

Показатель «Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств», за анализируемый период снизился на -2,40 и на 31.12.2010 г. составил 17,03. Коэффициент определяется как отношение мобильных средств (итог по второму разделу) и долгосрочной дебиторской задолженности к иммобилизованным средствам (внеоборотные активам, скорректированным на дебиторскую задолженность долгосрочного характера). Нормативное значение специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

Показатель «Коэффициент маневренности», за анализируемый период снизился на -0,01 и на 31.12.2010 г. составил 0,92. Это выше нормативного значения (0,5). Коэффициент маневренности характеризует, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме. Нормативное значение

показателя зависит от характера деятельности предприятия: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких. На конец анализируемого периода ООО "Крит" обладает легкой структурой активов. Доля основных средств в валюте баланса менее 40,0%. Таким образом, предприятие нельзя причислить к фондоемким производствам.

Показатель «Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами», за анализируемый период снизился на -10,87 и на 31.12.2010 г. составил 9,50. Это выше нормативного значения (0,6-0,8). Таким образом, предприятие имеет излишек собственных средств для формирования запасов и затрат, что показал и анализ показателей финансовой устойчивости в абсолютном выражении. Коэффициент равен отношению разности между суммой источников собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов и внеоборотных активов к величине запасов и затрат.

Под ликвидностью подразумевается способность активов к быстрой и легкой мобилизации. Основные моменты банковской ликвидности находили свое отражение в экономической литературе, начиная со второй половины XX в., в связи с убыточной деятельностью государственных банков, а также с процессов образования коммерческих банков. Например, о важности соблюдения соответствия между сроками активных и пассивных операций с позиций ликвидности экономисты писали еще в конце XIX в.

Ликвидность - легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.

Ликвидность - способность активов превращаться в деньги быстро и легко, сохраняя фиксированной свою номинальную стоимость.

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Коэффициент ликвидности - показатель способности компании вовремя выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства.

Анализ ликвидности баланса по относительным показателям за анализируемый период представлен в таблице 8.

Таблица 8

## Анализ ликвидности баланса по относительным показателям

Наименование коэффициента	Значение		Изменения	
	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	В абс.выр.	Темп прироста
Коэффициент абсолютной ликвидности	3,24	5,65	2,41	74,5%
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	3,30	5,77	2,47	74,7%
Коэффициент текущей ликвидности	3,42	6,33	2,91	85,0%
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования	0,71	0,84	0,13	19,0%
Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности	-	3,53	-	-

Коэффициент абсолютной ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода (31.12.2009 г. - 31.12.2010 г. г.г.) находится выше нормативного значения (0,2), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. На начало анализируемого периода - на 31.12.2009 г. значение показателя абсолютной ликвидности составило 3,24. На конец анализируемого периода значение показателя возросло, и составило 5,65. Следует заметить, что на конец анализируемого периода значение показателя находится выше нормативного уровня (0,5), что конечно же не угрожает финансовой устойчивости предприятия, однако может говорить об избытке собственных средств предприятия и необходимости направления их на развитие.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. Нормативное значение показателя - 0,6-0,8, означающее, что текущие обязательства должны покрываться на 60-80% за счет быстрореализуемых активов. На начало анализируемого периода - на

31.12.2009 г. значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 3,30. на 31.12.2010 г. значение показателя возросло, что можно рассматривать как положительную тенденцию и составило 5,77.

Коэффициент текущей ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода (31.12.2009 г. - 31.12.2010 г. г.г.) находится выше нормативного значения (2,0), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. На начало анализируемого периода - на 31.12.2009 г. значение показателя текущей ликвидности составило 3,42. На конец анализируемого периода значение показателя возросло, и составило 6,33.

Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли в ближайшие шесть месяцев предприятие утратить свою платежеспособность при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности. На конец периода значение показателя установилось на уровне 3,53, что говорит о том, что предприятие не утратит свою платежеспособность, так как показатель больше единицы.

Проведем анализ ликвидности баланса.

Поскольку все требуемые соотношения между активами и пассивами соблюдены, то баланс следует признать ликвидным.

Таблица 9

## Анализ ликвидности баланса по абсолютным показателям

АКТИВ	На начало периода	На конец периода	ПАССИВ	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток (+,-)		Анализ ликвидности баланса	
						7=2-5	8=3-6	9	10
1	2	3	4	5	6				
Наиболее ликвидные активы (А1)=стр.250+260	744599	645442	Наиболее срочные обязательства (П1)=стр.62О	229833	114092	514766	531350	А1>П1	А1>П1
Быстрореализуемые активы (А2)=стр.24О	14295	13378	Краткосрочные пассивы (П2)=стр.610+630+660	102	157	14193	13221	А2>П2	А2>П2
Медленно реализуемые активы (А3)=стр.210+220+230+270	27299	64052	Долгосрочные пассивы (П3)=стр.590+640+650	2	8011	27297	56041	А3>П3	А3>П3
Труднореализуемые активы (А4)=стр.19О	40468	42442	Постоянные пассивы (П4)=стр.49О	596724	643054	-556256	-600612	А4<П4	А4<П4
БАЛАНС	826661	765314	БАЛАНС	826661	765314				

## Раздел 4 Анализ экономических результатов

Изменение отчета о прибылях и убытках в отчетном периоде, по сравнению с базовым, представлено в табл. 10.

Таблица 10

### Изменение отчета о прибылях и убытках

Оценка показателей ФХД - Изменения	Показатель		Изменения	
	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	В абс.выражении	Темп прироста
1. Объем продаж		895 330	895 330	0,0%
2. Прибыль от продаж		53 471	53 471	0,0%
3. Чистая прибыль	22	49 162	49 140	223 363,6%
4. Рентабельность продаж, %	0,0%	6,0%	6,0%	0,0%
5. Чистые активы	596 724,0	643 054	46 330	7,8%
6. Оборачиваемость чистых активов, %		139,23%	139,2%	0,0%
7. Рентабельность чистых активов, %		8,32%	8,3%	0,0%
8. Собственный капитал	596 724	643 054	46 330	7,8%
9. Рентабельность собственного капитала, %	0,01%	7,93%	7,9%	107 456,4%
10. Кредиты и займы	2,0	8 011	8 009	400 450,0%

Из таблицы 10 видно, что компания не вела деятельность в предыдущем периоде, поэтому сравнительный анализ не будет корректным.

Как видно из таблицы 0, чистая прибыль установилась на уровне 49162 тыс. руб.

Рассматривая динамику показателей финансово - хозяйственной деятельности ООО "Крит" особое внимание следует обратить на рентабельность.

Рентабельность - показатель эффективности единовременных и текущих затрат. В общем виде рентабельность определяется отношением прибыли к единовременным или текущим затратам, благодаря которым получена эта прибыль. Рассматривая показатели рентабельности, прежде всего следует отметить, что на конец анализируемого периода частное от деления прибыли до налогообложения и выручки от реализации (показатель общей рентабельности) находится у ООО "Крит" ниже среднеотраслевого значения, установившегося на

уровне 10,0%. На конец периода показатель общей рентабельности на предприятии составлял 7,0%. Это следует рассматривать как отрицательный момент и искать пути повышения эффективности деятельности организации.

Таблица 11

## Показатели рентабельности ООО "Крит" на 31.12.2010 г.

Наименование показателя	31.12.2010 г.
Общая рентабельность, %	7,0%
Рентабельность продаж, %	6,0%
Рентабельность собственного капитала, %	7,9%
Рентабельность акционерного капитала, %	3 471,9%
Рентабельность оборотных активов, %	6,8%
Общая рентабельность производственных фондов, %	61,1%
Рентабельность всех активов, %	6,4%
Рентабельность финансовых вложений, %	0,2%
Рентабельность основной деятельности	22,3%
Рентабельность производства, %	28,8%

Повышение рентабельности собственного капитала до 7,93% за анализируемый период было вызвано увеличением чистой прибыли предприятия.

## Заключение

Подводя итог, следует отметить, что за анализируемый период (с 31.12.2009 г. по 31.12.2010 г.) ключевыми стали следующие моменты:

Динамику изменения актива баланса за рассматриваемый период нельзя назвать положительной, в первую очередь за счет уменьшения валюты баланса за рассматриваемый период.

Изменение за анализируемый период структуры пассивов следует признать в подавляющей части позитивным.

Рассматривая динамику доходов и расходов можно сказать, что в целом за анализируемый период ее можно назвать положительной.

За анализируемый период значения большинства показателей рентабельности увеличились, что следует скорее рассматривать как положительную тенденцию.

Анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике, показывает улучшение финансовой устойчивости предприятия.

Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли в ближайшие шесть месяцев предприятие утратить свою платежеспособность при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности. На конец периода значение показателя установилось на уровне 3,53, что говорит о том, что предприятие не утратит свою платежеспособность, так как показатель больше единицы.

И на 31.12.2009 г., и на 31.12.2010 г. состояние ООО "Крит" по 3-х комплексному показателю финансовой устойчивости, можно охарактеризовать как 'Абсолютная финансовая устойчивость', так как у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат

Предприятие имеет высокий уровень платежеспособности. Баланс предприятия ликвиден.

**Список литературы**

## Актив баланса ООО "Крит"

Статья баланса	Код строки	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	94,0	83,0
Основные средства	120	40 320,0	38 223,0
Незавершенное строительство	130		
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	30,0	30,0
Отложенные налоговые активы	145	24,0	4 106,0
Прочие внеоборотные активы	150		
Итого по разделу I	190	40 468,0	42 442,0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы, в том числе:	210	27 298,0	63 551,0
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	241,0	274,0
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве	213	13 084,0	47 254,0
готовая продукция и товары для перепродажи	214		
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216	13 973,0	16 023,0
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	1,0	501,0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе покупатели и заказчики	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	14 295,0	13 378,0
в том числе покупатели и заказчики	241	4 244,0	2 906,0
Краткосрочные финансовые вложения	250	404 146,0	454 592,0
Денежные средства	260	340 453,0	190 850,0
Прочие оборотные активы	270		
Итого по разделу II	290	786 193,0	722 872,0
<b>БАЛАНС (сумма строк 190+290)</b>	<b>300</b>	<b>826 661,0</b>	<b>765 314,0</b>

## Пассив баланса ООО "Крит"

Статья баланса	Код строки	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	1 416,0	1 416,0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411		
Добавочный капитал	420	36 865,0	36 865,0
Резервный капитал, в том числе:	430	212,0	212,0
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	212,0	212,0
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	558 231,0	604 561,0
Итого по разделу III	490	596 724,0	643 054,0
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	2,0	8 011,0
Отложенные налоговые обязательства	515		
Прочие долгосрочные пассивы	520		
Итого по разделу IV	590	2,0	8 011,0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610		
Кредиторская задолженность, в том числе:	620	229 833,0	114 092,0
поставщики и подрядчики	621	145 942,0	19 470,0
задолженность перед персоналом организации	622	26 051,0	19 228,0
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	2 319,0	1 083,0
задолженность по налогам и сборам	624	33 160,0	25 019,0
прочие кредиторы	625	22 361,0	49 292,0
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	102,0	157,0
Доходы будущих периодов (98)	640		
Резервы предстоящих расходов и платежей (96)	650		
Прочие краткосрочные пассивы	660		
Итого по разделу V	690	229 935,0	114 249,0
<b>БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)</b>	<b>700</b>	<b>826 661,0</b>	<b>765 314,0</b>

## Отчет о прибылях и убытках ООО "Крит"

Наименование показателя	Код строки	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010		895 330,0
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020		(695 378,0)
Валовая прибыль	029	0,0	199 952,0
Коммерческие расходы	030		
Управленческие расходы	040		(146 481,0)
Прибыль (убыток) от продаж	050	0,0	53 471,0
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060		955,0
Проценты к уплате	070		13 538,0
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие доходы	090		
Прочие расходы	100		(5 457,0)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	0,0	62 507,0
Отложенные налоговые активы	141	24,0	4 083,0
Отложенные налоговые обязательства	142	(2,0)	(8 009,0)
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150		(9 419,0)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	22,0	49 162,0