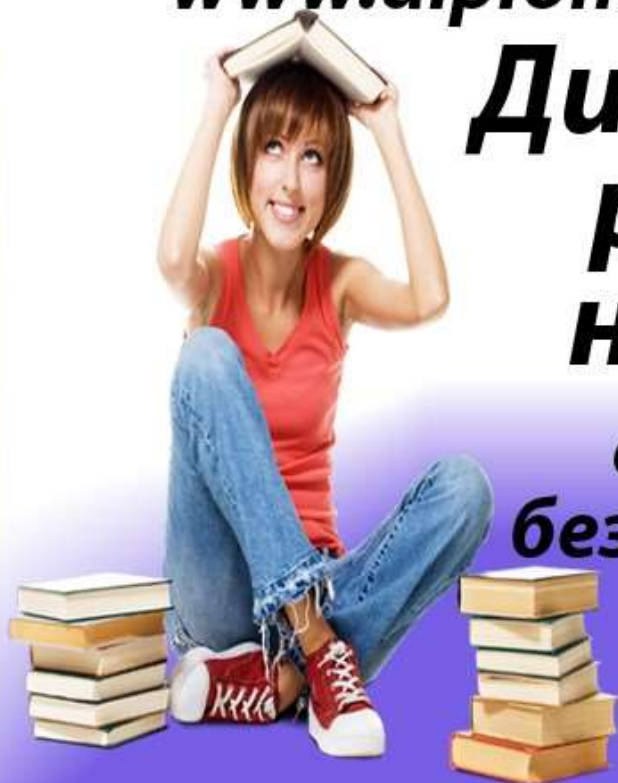


www.diplomstudent.net

Дипломные работы на заказ

от автора
без предоплаты



СОДЕРЖАНИЕ

1. Краткая характеристика предприятия ОАО «Унечский комбинат хлебопродуктов»	4
2. Анализ бухгалтерского баланса.....	6
2.1. Общая оценка структуры имущества организации и его источников.....	6
2.2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.....	8
2.3. Оценка платежеспособности предприятия и анализ прогнозирования банкротства	10
2.4. Анализ финансовой устойчивости и оценка финансового состояния.....	11
2.5. Общая оценка деловой активности организации.....	14
3. Анализ отчета о прибылях и убытках	19
3.1. Анализ уровня, структуры и динамики прибыли предприятия	19
3.2. Анализ состава, структуры и динамики затрат, произведенных предприятием.....	20
3.3. Анализ показателей рентабельности.....	21
3.4. Анализ безубыточности.....	24
3.5. Факторный анализ прибыли.....	26
3.6. Анализ воздействия финансового рычага	27
4. Анализ отчета об изменении капитала	31
4.1. Анализ состава, структуры и динамики капитала организации.....	31
4.2. Анализ величины чистых активов.....	32
5. Анализ отчета о движении денежных средств.....	33
5.1. Анализ отчета о движении денежных средств прямым методом	33
5.2. Анализ отчета о движении денежных средств косвенным методом	36
6. Анализ приложения к бухгалтерскому балансу	39
6.1. Анализ движения заемных средств	39
6.2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности	39
6.3. Анализ амортизируемого имущества.....	41
6.4. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений	42
Список использованных источников	44
Приложения	

1.Краткая характеристика предприятия ОАО «Унечский комбинат хлебопродуктов»

ОАО "Унечский комбинат хлебопродуктов" занимается производством муки из зерновых и растительных культур и готовых мучных смесей и теста для выпечки, организует деятельность столовых при предприятиях и учреждениях, а также занимается прочей розничной торговлей в неспециализированных магазинах. Адрес: 243302, Брянская обл., Унеча, ул. Залинейная, д. 1

ОАО"Унечский комбинат хлебопродуктов зарегистрировано в форме Закрытого акционерного общества.

Акционерным обществом (далее – общество) признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу.

Акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам общества в пределах неоплаченной части стоимости принадлежащих им акций.

Акционеры вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и общества.

Фирма ведет свою деятельность в соответствии с Законодательством Российской Федерации, приказами и другими нормативными актами, имеет отдельный баланс, текущий счет в банке, печать со своим наименованием и иные необходимые реквизиты. Организационная структура предприятия представлена на рис.1.

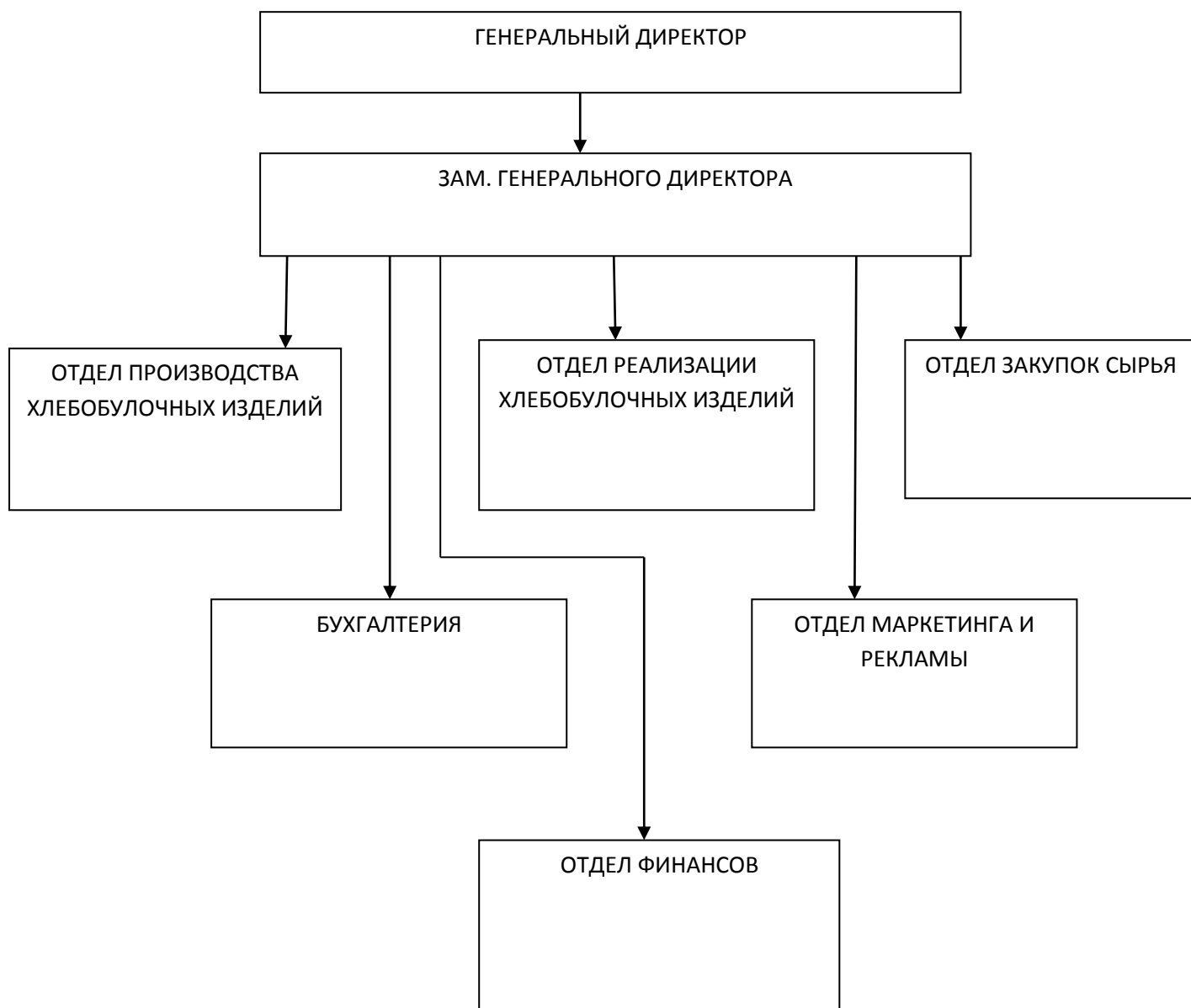


Рис.1. Организационная структура предприятия ОАО "Унечский комбинат хлебопродуктов".

2. Анализ бухгалтерского баланса

2.1. Общая оценка структуры имущества организации и его источников

Под понятием «имущество организации» подразумеваются основные и оборотные средства, а также иные ценности, стоимость которых отражается в балансе организации.

Проведем анализ структуры имущества организации ОАО «Унечский комбинат хлебопродуктов» на основании данных бухгалтерского баланса, прил.1. Данные оформим в виде табл.1., табл.2.

Таблица 1

Оценка структуры актива организации

наименование	На начало года		На конец года		Отклонение, %
	Сумма, руб.	%	Сумма, руб.	%	
1. Внеоборотные активы					
Основные средства	110131	9,93	104462	9,03	-0,9
Незавершенное строительство	2924	0,26	10781	0,93	+0,67
Итого по разделу:	114282	10,31	116598	10,08	-0,23
2. Оборотные активы					
Запасы:	84224	7,6	69801	6,04	-1,56
В том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	66582	6,0	55302	4,78	-1,22
Готовая продукция и товары для перепродажи	16258	1,47	13000	1,12	-0,35
Расходы будущих периодов	1384	0,12	1499	0,13	+0,01
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты):	258593	23,33	267627	23,14	-0,19
Краткосрочные финансовые вложения	645145	58,22	699376	60,48	+2,26
Итого по разделу:	993780	89,68	1039723	89,92	+0,24
БАЛАНС	1108062	100,0	1156321	100,0	-

Данные табл.1 показывают, что в течении анализируемого периода наблюдается рост суммы имущества организации на 48259 руб. и на конец

года сумма активов составила 1156321 руб. наибольший удельный вес в общей структуре активов приходится на оборотные активы, так их доля составляет около 90%, произошло незначительное увеличение доли оборотных активов, на 0,24%. Небольшая доля приходится на внеоборотные активы, их доля составляет 10,08%, при этом наблюдается незначительное снижение доли оборотного капитала.

Наибольший удельный вес в общей структуре активов приходится на Краткосрочные финансовые вложения, в стоимостном выражении сумма составляет 699376 руб., а это 60,48% от общей суммы капитала.

Структура пассивов представляет собой заемные и собственные источники финансирования, табл.2.

Таблица 2

Анализ структуры пассивов (источников формирования)

ПАССИВ	На начало года		На конец года		Отклонение, %
	Сумма, руб.	%	Сумма, руб.	%	
Капитал и резервы					
Уставный капитал :	17561	1,58	17561	1,52	-0,06
Добавочный капитал :	5117	0,46	5117	0,44	-0,02
Резервный капитал :	2929	0,26	2929	0,25	-0,01
Нераспределенная прибыль отчетного года:	86576	7,81	128523	11,11	+3,3
Итого по разделу:	112183	10,12	154130	13,33	+3,21
Долгосрочные пассивы	670008	60,5	693034	59,93	-0,57
Краткосрочные пассивы	325871	29,41	309175	26,74	-2,67
БАЛАНС	1108062	100,0	1156321	100,0	-

Данные табл.2 показывают, что наибольший удельный вес в общей структуре источников приходится на заемный капитал, его доля составляет около 90%. Сумма собственных средств составляет 13.33%, а это на 3,21% больше. Чем это было в начале года. в стоимостном выражении сумма

собственных средств составляет 154130 руб. Стоимость уставного капитала предприятия составила 17561 руб. и неизменна на протяжении анализируемого периода.

То что в структуре пассивов наибольшая доля приходится на заемные источники, это свидетельствует о том, что предприятие зависимо от внешних источников финансирования.

2.2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Под ликвидностью баланса, как правило, понимается как степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Рассчитаем следующие показатели ликвидности(по балансу предприятия):

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитываем по формуле(2.1)(2.2):

$$L_2 = \frac{c.250 + c.260}{c.610 + c.620 + c.630 + c.660} \quad (2.1)$$

$$L_2 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочные} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}} \quad (2.2)$$

Коэффициент абсолютной показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее

время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовых вложений.

Коэффициент "критической оценки" рассчитываем по формуле(2.3,2.4):

$$L_3 = \frac{c.250 + c.260 + c.240}{c.610 + c.620 + c.630 + c.660} \quad (2.3)$$

$$L_3 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Текущие} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочная} \\ \text{дебиторская} \\ \text{задолженность} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}} \quad (2.4)$$

Коэффициент "критической оценки" показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.

Коэффициент текущей ликвидности рассчитываем по формуле (2.5) (2.6):

$$L_4 = \frac{c.290}{c.610 + c.620 + c.630 + c.660} \quad (2.5)$$

$$L_4 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (2.6)$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Оформим коэффициенты ликвидности в виде табл.3.

Таблица 3

Динамика показателей ликвидности

показатели	норматив	На начало года	На конец года	отклонение
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 \geq 0,1 \div 0,7$	1,99	2,27	+0,28
Коэффициент "критической оценки"	Допустимое 0,7 ÷ 0,8 желательно $L_3 = 1$	2,79	3,14	+0,35
Коэффициент текущей ликвидности	Необходимое значение 1,5; оптимальное $L_4 = 2,0 \div 3,5$	3,05	3,36	+0,31

Данные табл.3 показывают, что все показатели ликвидности находятся в норме. В некоторых случаях превышают нормативное значение. Таким образом, баланс предприятия можно назвать ликвидным.

2.3. Оценка платежеспособности предприятия и анализ прогнозирования банкротства

Основная причина разорения предприятия- некомпетентный или недобросовестный менеджмент.

Пятифакторная z-модель Э.Альтмана для оценки вероятности банкротства предприятия применяется в зарубежной практике для прогнозирования наступления банкротства в ближайшие два года:

$$Z=0,012X_1+0,014X_2+0,033X_3+0,006X_4+0,999X_5, \text{ где:}$$

X1- отношение собственных оборотных средств к активам, %

$$X_1=(\text{стр.290}-\text{стр.690})/\text{стр.300}$$

X2- отношение нераспределенной прибыли к сумме активов(прибыль прошлых лет и отчетного года к сумме активов), %

$$X_2=(\text{стр.460}-\text{стр.470})/\text{стр.300}$$

X3-отношение прибыли до вычета процентов и налогов к сумме активов (отношение прибыли от продаж к сумме активов), %

$$X_3=\text{стр. 050}(\text{ф.№2})/\text{стр.300} (\text{ф.№1}).$$

X4- отношение рыночной стоимости обыкновенных и привелигированных акций к балансовой оценке заемного капитала, %

$$X_4=(\text{Чраоб}+\text{Чрапр})/\text{заемный капитал}$$

Чраоб-число размещенных обыкновенных акций

Чрапр-число размещенных привелигированных акций

X5-отношение выручки от продаж к сумме активов

$$X_5=\text{стр.010} (\text{ф.№2})/\text{стр.300} (\text{ф.№1})$$

Значения показателей x_1, x_2, x_3, x_4 выражаются в процентах, а x_5 - в разгах.

Чем меньше значение Z , тем меньше вероятность банкротства в ближайшие два года. Оценка вероятности банкротства дается в зависимости от значения Z -счета:

значение z счета	вероятность наступления банкротства
1,81 и меньше	очень высокая
от 1,81 до 2,675	высокая
от 2, 675 до 2,99	равна 50%
2,99 и выше	очень незначительная

Рассчитаем показатели по данным предприятия:

$$X_1=63,17$$

$$X_2=11,11$$

$$X_3=5,96$$

$$X_4=39,4$$

$$X_5=1,19$$

$$Z=0,012 \times 63,17 + 0,014 \times 11,11 + 0,033 \times 5,96 + 0,006 \times 39,4 + 0,999 \times 1,19 = 2,5354$$

$Z=2,5354$ согласно выше приведенной таблицы, вероятность наступления банкротства высокая.

2.4. Анализ финансовой устойчивости и оценка финансового состояния

Финансовая устойчивость отражает финансовое состояние организации, при котором оно способно за счет рационального управления материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами создать такое превышение доходов над расходами, при котором достигается стабильный приток денежных средств, позволяющий предприятию обеспечить его

текущую и долгосрочную платежеспособность, а также удовлетворить инвестиционные ожидания собственников.

Важнейшим вопросом в анализе финансовой устойчивости является оценка рациональности соотношения собственного и заемного капитала.

Показатели финансовой устойчивости представлены в табл.4.

Таблица 4

Показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
1. Коэффициент капитализации (плече финансового рычага)	$U_1 = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$	$U_1 = \frac{с.590 + с.690}{с.490}$	Не выше 1,5 Показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб., вложенных в активы собственных средств
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$U_2 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right)}{\text{Оборотные активы}}$	$U_2 = \frac{с.490 - с.190}{с.290}$	Нижняя граница 0,1; опт $U_2 \geq 0,5$ Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников
3. Коэффициент финансовой независимости (автономности)	$U_3 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	$U_3 = \frac{с.490}{с.700}$	$0,4 \leq U_3 \leq 0,6$ Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
4. Коэффициент финансирования	$U_4 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$	$U_4 = \frac{с.490}{с.590 + с.690}$	$U_4 \geq 0,7$; опт 1,5 Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая - за счет заемных средств
5. Коэффициент финансовой устойчивости	$U_5 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Долгосрочные} \\ \text{обязательства} \end{array} \right)}{\text{Валюта баланса}}$	$U_5 = \frac{с.490 + с.590}{с.700}$	$U_5 \geq 0,6$ Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников

Рассчитаем показатели финансовой устойчивости, данные оформим в виде табл.5.

Таблица 5

Показатели финансовой устойчивости

показатели	нормативное значение	На начало года	На конец года	отклонение
Коэффициент финансовой устойчивости	$U_5 \geq 0,6$	0,71	0,73	+0,02
Коэффициент финансовой автономности	$0,4 \leq U_3 \leq 0,6$	0,10	0,13	+0,03
коэффициент финансового риска	Не выше 1,5	8,87	6,50	-2,37
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$U_2 \geq 0,5$	-0,002	0,036	+0,038
Коэффициент финансирования	$U_4 \geq 0,7$; опт 1,5	0,11	0,15	+0,04

Показатели финансовой устойчивости предприятия показывают, что они ниже нормативного значения. Очень высоким является коэффициент финансового риска, он должен составлять не более 1,5. На нашем предприятии он составляет более 6,5. Низкими являются также: коэффициент финансирования, коэффициент финансовой автономности.

Коэффициент финансовой устойчивости должен составлять более 0,6, на нашем предприятии он превышает нормативное значение, что следует оценить положительно. В целом показатели финансовой устойчивости низкие, это свидетельствует о том, что предприятие зависимо от внешних источников финансирования.

2.5. Общая оценка деловой активности организации

Деловая активность является комплексной и динамичной характеристикой предпринимательской деятельности и эффективности использования ресурсов.

Уровни деловой активности конкретной организации отражают этапы ее жизнедеятельности (зарождение, развитие, подъем, спад, кризис, депрессия) и показывают степень адаптации к быстроменяющимся рыночным условиям, качество управления.

Деловую активность можно охарактеризовать как мотивированный макро- и микроуровнем управления процесс устойчивой хозяйственной деятельности организаций, направленный на обеспечение ее положительной динамики, увеличение трудовой занятости и эффективное использование ресурсов в целях достижения рыночной конкурентоспособности. Деловая активность выражает эффективность использования материальных, трудовых, финансовых и других ресурсов по всем бизнес-линиям деятельности и характеризует качество управления, возможности экономического роста и достаточность капитала организации.

Основополагающее влияние на деловую активность хозяйствующих субъектов оказывают макроэкономические факторы, под воздействием которых может формироваться либо благоприятный «предпринимательский климат», стимулирующий условия для активного поведения хозяйствующего субъекта, либо наоборот – предпосылки к свертыванию и затуханию деловой активности.

Достаточно высокую значимость имеют также и факторы внутреннего характера, в принципе подконтрольные руководству организаций: совершенствование договорной работы, улучшения образования в области

менеджмента, бизнеса и планирования, расширение возможностей получения информации в области маркетинга и др.

Значение анализа деловой активности заключается в формировании экономически обоснованной оценки эффективности и интенсивности использования ресурсов организации и в выявлении резервов их повышения.

В ходе анализа решаются следующие задачи:

- 1) изучение и оценка тенденции изменения показателей деловой активности;
- 2) исследование влияния основных факторов, обусловивших изменение показателей деловой активности и расчет величины их конкретного влияния;
- 3) обобщение результатов анализа, разработка конкретных мероприятий по вовлечению в оборот выявленных резервов.

Рассчитаем коэффициенты деловой активности:

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)(2.7, 2.8):

$$d_1 = \frac{\text{выручка от продажи (оборотов)}}{\text{среднегодовая стоимость активов}} \quad (2.7)$$

$$d_1 = \frac{c.010(\phi.№2)}{c.190 + c.290(\phi.№1)} (\text{оборотов}) \quad (2.8)$$

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества предприятия и отражает скорость оборота капитала организации за период.

Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств :

$$d_2 = \frac{\text{выручка от продажи (оборотов)}}{\text{среднегодовая стоимость оборотных активов}} \quad (2.9)$$

$$d_2 = \frac{c.010(\phi.№2)}{c.290(\phi.№1)} (\text{оборотов}) \quad (2.10)$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств ,показывает скорость оборота всех оборотных средств организации.

Фондоотдача(2.11,2.12):

$$d_4 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость основных средств}} (\text{оборотов}) (2.11)$$

$$d_4 = \frac{с.010(\phi..№2)}{с.120(\phi..№1)} (\text{оборотов}) (2.12)$$

Фондоотдача ,показывает эффективность использования основных средств предприятия.

Коэффициент отдачи собственного капитала(2.13,2.14) :

$$d_5 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} (\text{оборотов}) (2.13)$$

$$d_5 = \frac{с.010(\phi..№2)}{с.490(\phi..№1)} (\text{оборотов}) (2.14)$$

Коэффициент отдачи собственного капитала ,показывает скорость оборота собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах(2.15,2.16) :

$$d_8 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности}} (\text{оборотов}) (2.15)$$

$$d_8 = \frac{с.010(\phi..№2)}{с.230 \text{ или } с.240(\phi..№1)} (\text{оборотов}) (2.16)$$

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах ,показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период.

Срок погашения дебиторской задолженности(2.17)(2.18) :

$$d_9 = \frac{\left(\frac{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности}}{\text{выручка от продажи}} \right) \times t}{\text{выручка от продажи}} (\text{в днях}) (2.17)$$

$$d_9 = \frac{с.230 \text{ или } с.240(\phi..№1) \times t}{с.010(\phi..№2)} (\text{в днях}) (2.18)$$

Срок погашения дебиторской задолженности ,показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (2.19,2.20):

$$d_{10} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности}} (\text{оборотов}) (2.19)$$

$$d_{10} = \frac{c.010(\phi.№2)}{c.620(\phi.№1)} (\text{оборотов}) (2.20)$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ,показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации.

Срок погашения кредиторской задолженности(2.21,2.22):

$$d_{11} = \frac{\left(\frac{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности}}{\text{выручка от продажи}} \right) \times t}{\text{выручка от продажи}} (\text{в днях}) (2.21)$$

$$d_{11} = \frac{c.620(\phi.№1) \times t}{c.010(\phi.№2)} (\text{в днях}) (2.22)$$

Срок погашения кредиторской задолженности, показывает средний срок возврата долгов организацией по текущим обязательствам.

Рассчитаем коэффициенты деловой активности, данные оформим в виде табл.6.

Таблица 6

Динамика коэффициентов деловой активности предприятия

Показатели	На начало года	На конец года	отклонение
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	1,16	1,19	+0,03
Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств	1,3	1,3	-
Фондоотдача	11,73	13,23	+1,5
Коэффициент отдачи собственного капитала	11,52	8,96	-2,56

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	4,99	5.16	+0,17
Срок погашения дебиторской задолженности	73,06	70,68	-2,38
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,78	7,85	+2,07
Срок погашения кредиторской задолженности	63,11	46,48	-16,63

Данные табл.6 показывают, что в течении года наблюдается незначительное изменение коэффициента общей оборачиваемости, коэффициента оборачиваемости средств в расчетах. Произошло улучшение показателя фондоотдачи, т.к. он вырос на 1,5 и составил 13,23, что следует оценить положительно. Сроки погашения дебиторской и кредиторской задолженности снизились на 2,38 и 16,63 соответственно. А коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился на 2,07 и составил 7,85, т.е. произошло увеличение коммерческого кредита, предоставляемого организации.

3. Анализ отчета о прибылях и убытках

3.1. Анализ уровня, структуры и динамики прибыли предприятия

Проведем анализ уровня и динамики прибыли предприятия, данные оформим в виде табл. 7.

Таблица 7

Анализ уровня и динамики прибыли предприятия

показатели	За отчетный период	За предыдущий период	Отклонение, руб.	Темп роста, %
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)	1382053	1291962	+90091	106,97
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	1223632	1141838	+81794	107,16
Валовая прибыль	158421	150124	+8297	105,53
Коммерческие расходы	49706	35717	+13989	139,17
Управленческие расходы	39815	33527	+6288	118,75
Прибыль (убыток) от продаж	68900	80880	-11980	85,18
Прочие доходы и расходы				
Проценты к получению	113652	73740	+39912	154,13
Проценты к уплате	108398	90963	+17435	119,17
Доходы от участия в других организациях			0	
Прочие операционные доходы	131485	180234	-48749	72,95
Прочие операционные расходы	145693	211050	-65357	69,03
Внереализационные доходы	0	0	0	0
Внереализационные расходы	0	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	59946	32850	+27096	182,48
Отложенные налоговые активы	128	63	+65	203,17
Отложенные налоговые обязательства	-8993	-1962	-7031	-
Текущий налог на прибыль	9134	9822	-688	92,99
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	41947	21003	+20944	199,72

Данные табл. 7 показывают, что в течении года наблюдается прирост чистой прибыли на 99,72%, так в отчетном периоде она составила 41947 руб. Такое увеличение произошло за счет роста прибыли по прочим доходам и

расходам, прибыль от продаж снизилась на 11980 руб. и составила в отчетном периоде 68900 руб. Прибыль до налогообложения возросла на 27096 руб. и составила 59946 руб., а это на 82,48% больше, чем в предыдущем периоде. В целом можно сказать, что прибыльность организации возросла, несмотря на снижение прибыли от продаж.

3.2. Анализ состава, структуры и динамики затрат, произведенных предприятием

Проведем анализ затрат по данным приложения к бухгалтерскому балансу, прил.1. Данные оформим в виде табл.8.

Таблица 8

Структура, состав и динамика затрат предприятия

Наименование затрат	Отчетный период		Предыдущий период		Отклонение, руб.	Отклонение, %
	Сумма, руб.	Доля, %	Сумма, руб.	Доля, %		
Материальные затраты	1437868	94,39	1298149	93,38	+139719,0	-1,01
Затраты на оплату труда	36343	2,38	47241	3,39	-10898,0	+1,01
Отчисления на социальные нужды	15080	0,98	12038	0,87	+3042,0	+0,11
Амортизация	14014	0,91	5625	0,41	+8389,0	-0,5
Прочие затраты	20025	1,31	27072	1,95	-7047,0	+0,64
Итого по элементам затрат	1523300	100	1390125	100	+133175,0	-

Данные табл.8 показывают, что в течении анализируемого периода наблюдается рост затрат по всем элементам,, кроме прочих затрат, которые снизились а 7047 руб. и составили в отчетном периоде 20025 руб. В целом

затраты возросли на 133175,0 руб. и составили 1523300 руб. Наибольший удельный вес в общей структуре затрат приходится на материальные затраты, которые составляют 94,39%, доля материальных затрат в предыдущем периоде составила 93,38%, а это на 1,01% меньше, чем в отчетном периоде.

Небольшая доля в общей структуре приходится на амортизацию, отчисления на социальных нужды и прочие затраты. Их удельный вес колеблется от 0,91% до 1,31% в отчетном периоде. При этом замечено, что доля этих затрат возросла по отношению к предыдущему периоду.

Затраты на оплату труда составили 36343 руб., а это 2,38% от общей суммы затрат. При этом замечено снижение затрат на оплату труда на 10898,0руб.

Рост затрат может быть связан с увеличением объемов производства, поэтому для оценки экономической эффективности необходимо рассчитывать показатели рентабельности.

3.3. Анализ показателей рентабельности

Рассчитаем показатели рентабельности:

Рентабельность продаж(3.1,3.2):

$$R_1 = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (3.1)$$

$$R_1 = \frac{с.050(\phi.№2)}{с.010(\phi.№2)} \times 100\% \quad (3.2)$$

Рентабельность продаж , показывает сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности (3.3.,3.4):

$$R_2 = \frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (3.3)$$

$$R_2 = \frac{с.140(ф.№2)}{с.010(ф.№2)} \times 100\% \quad (3.4.)$$

Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, показывает уровень прибыли до выплаты налога.

Чистая рентабельность(3.5,3.6):

$$R_3 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (3.5)$$

$$R_3 = \frac{с.190(ф.№2)}{с.010(ф.№2)} \times 100\% \quad (3.6)$$

Чистая рентабельность, показывает, сколько чистой прибыли приходится на единицу продукции.

Экономическая рентабельность(3.7,3.8):

$$R_4 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость имущества}} \times 100\% \quad (3.7)$$

$$R_4 = \frac{с.190(ф.№2)}{с.300(ф.№1)} \times 100\% \quad (3.8)$$

Экономическая рентабельность, показывает эффективность использования всего имущества организации.

Рентабельность собственного капитала(3.9),3.10:

$$R_4 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% \quad (3.9)$$

$$R_5 = \frac{с.190(ф.№2)}{с.490(ф.№1)} \times 100\% \quad (3.10)$$

Рентабельность собственного капитала, показывает эффективность использования собственного капитала.

Валовая рентабельность (3.11,3.12):

$$R_6 = \frac{\text{прибыль валовая}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (3.11)$$

$$R_6 = \frac{с.029(\phi.№2)}{с.010(\phi.№2)} \times 100\% \quad (3.12)$$

Валовая рентабельность показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки.

Показатели рентабельности представлены в табл.9.

Таблица 9

Динамика показателей рентабельности

Показатели	На начало года	На конец года	отклонение
Прибыль от продаж, руб.	80880	68900	-11980
Выручка от продаж, руб.	1291962	1382053	+27096
Прибыль до налогообложения, руб.	32850	59946	+27096
Чистая прибыль, руб.	21003	41947	+20944
Средняя стоимость имущества, руб.	1108062	1156321	+48259
Стоимость собственного капитала, руб.	112183	154130	+41947
Прибыль валовая, руб.	150124	158421	+8297
Рентабельность продаж, %	6,26	4,98	-1,28
Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, %	2,54	4,34	+1,8
Чистая рентабельность, %	1,62	3,03	+1,41
Экономическая рентабельность, %	1,89	3,63	+1,74
Рентабельность собственного капитала, %	18,72	27,21	+8,49
Валовая рентабельность, %	11,62	11,46	-0,16

Динамика показателей рентабельности показывает, что возросли практически все показатели рентабельности. Так, существенно возросла рентабельность собственного капитала, а именно на 8,49% и составила

27,21%. Чистая, экономическая и бухгалтерская рентабельность увеличились в пределах 2%. Снижение наблюдается по рентабельности продаж и валовой рентабельности на 1,28% и 0,16% соответственно. На снижение рентабельности продаж повлияло снижение прибыли от продаж., которая снизилась в отчетном периоде на 11980 руб. и составила 68900 руб., что следует оценить отрицательно.

3.4. Анализ безубыточности

Точка безубыточности — минимальный объём производства и реализации продукции, при котором расходы будут компенсированы доходами, а при производстве и реализации каждой последующей единицы продукции предприятие начинает получать прибыль. Точку безубыточности можно определить в единицах продукции, в денежном выражении или с учётом ожидаемого размера прибыли.

Безубыточность – такое состояние, когда деятельность предприятия не приносит ни прибыли, ни убытков. Это выручка, которая необходима для того, чтобы предприятие начало получать прибыль. Ее можно выразить и в количестве единиц продукции, которую необходимо продать, чтобы покрыть затраты, после чего каждая дополнительная единица проданной продукции будет приносить прибыль предприятию.

Разность между фактическим количеством реализованной продукции и безубыточным объемом продаж – это зона безопасности (зона прибыли), и чем она больше, тем прочнее финансовое состояние предприятия (20, с. 68). Безубыточный объем продаж и зона безопасности предприятия являются основополагающими показателями при разработке бизнес-планов, обосновании управленческих решений, оценке деятельности предприятия,

определять и анализировать которые должен уметь каждый бухгалтер, экономист, менеджер.

Анализ безубыточности производства проводится в целях изучения зависимости между изменениями объема производства, издержками и прибылью.

Цель анализа сводится к определению точки безубыточности.

Точка безубыточности или порог рентабельности – это такая точка объема продаж, при которой предприятие имеет затраты равные выручке от реализации всей продукции. Эта точка, при которой нет ни прибыли, ни убытков.

Точка безубыточности является критерием эффективности организации. Организация, не достигающая точки безубыточности действует не эффективно.

Рассчитаем точку безубыточности, если имеются следующие данные:

выручка —1382053 руб.

валовая прибыль (маржинальный доход) — 158421 руб.

постоянные затраты —103535 руб.

Коэффициент валовой прибыли в этом случае равняется:

$$158421/1382053=0,11$$

Точка безубыточности составляет:

$$103535/0,11=941227,3 \text{ руб.}$$

Таким образом, точка безубыточности составляет 941227,3 руб., т.е. на анализируемом предприятии предприятие достигает точки безубыточности.

3.5.Факторный анализ прибыли

Проведем факторный анализ прибыли, табл.11.

Таблица 11

факторный анализ прибыли

показатели	За отчетный период	За предыдущий период	Отклонение, руб.	Темп роста, %	Темпы прироста, %
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)	1382053	1291962	+90091	106,97	+6,97
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	1223632	1141838	+81794	107,16	+7,16
Валовая прибыль	158421	150124	+8297	105,53	+5,53
Коммерческие расходы	49706	35717	+13989	139,17	+39,17
Управленческие расходы	39815	33527	+6288	118,75	+18,75
Прибыль (убыток) от продаж	68900	80880	-11980	85,18	-14,82
Прочие доходы и расходы					
Проценты к получению	113652	73740	+39912	154,13	+54,13
Проценты к уплате	108398	90963	+17435	119,17	+19,17
Прочие операционные доходы	131485	180234	-48749	72,95	-27,05
Прочие операционные расходы	145693	211050	-65357	69,03	-30,97
Прибыль по прочим доходам и расходам	-8954	-48030	+39076	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	59946	32850	+27096	182,48	+82,48
Отложенные налоговые активы	128	63	+65	203,17	+103,17
Отложенные налоговые обязательства	-8993	-1962	-7031	-	-
Текущий налог на прибыль	9134	9822	-688	92,99	-7,01
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	41947	21003	+20944	199,72	+99,72

Данные табл.11 показывают, что несмотря на рост выручки от реализации товаров , работ, услуг на 6,97%, произошел рост себестоимости

проданных товаров на 7,16%, увеличились коммерческие и управленческие расходы на 39,17% и 18,75% соответственно. В связи с этим прибыль от продаж снизилась на 14,82% и составила в отчетном периоде 68900 руб., тогда как в предыдущем периоде она составляла 80880 руб.

Прибыль по прочим доходам и расходам имеет отрицательное значение и в отчетном периоде она составила -8954 руб. Но по сравнению с предыдущим периодом, она возросла, т.к. убыток от операционной деятельности ранее составлял -48030 руб., а это на 39076 руб. больше, чем в отчетном периоде.

Прибыль по прочим доходам и расходам складывается из процентов к получению и прочих операционных доходов, за минусом прочих операционных расходов и процентов к уплате. В отчетном периоде прочие операционные расходы превысили прочие операционные доходы, в связи с этим прибыль от прочим доходов и расходов имеет отрицательное значение.

В целом по предприятию прибыль чистая имеет положительное значение и составила 41947 руб., а это практически в 2 раза больше, чем в предыдущем году, что является положительным фактором.

3.6. Анализ воздействия финансового рычага

Показатели «финансового рычага» представляют собой соотношение собственных и заемных средств. Они имеют значение как для владельцев, так и для кредиторов фирмы, поскольку отражают устойчивость ее финансовых позиций, способность выполнять внешние краткосрочные и долгосрочные обязательства, используя свои активы. Используются следующие показатели:

Доля заемного капитала в общей сумме активов= $\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Суммарные активы}}$
(текущие обязательства): Суммарные активы.

Данный показатель отражает долю активов, финансируемую заемными средствами. Чем ниже его значение, тем ситуация привлекательней для кредиторов фирмы. С увеличением суммы долга увеличиваются и выплаты ссудного процента, то есть этот показатель характеризует степень, в которой фирма рискует своей способностью покрывать свои долговые обязательства.

Показатель определяет долю, которую составляют текущие активы в собственном капитале предприятия, и характеризует возможность маневрирования ресурсами. По величине этого коэффициента можно судить о финансовой независимости предприятия, то есть о способности не оказаться в положении банкрота в случае длительного технического перевооружения или трудностей со сбытом продукции. Высокое значение коэффициента свидетельствует о снижении риска, с которым связано владение быстро устаревающим парком машин и оборудования.

Для расчета эффекта финансового рычага нам потребуются следующие показатели:

В - выручка. Это стоимость продукции, произведенной предприятием за анализируемый период.

С - себестоимость произведенной предприятием за анализируемый период. **ДС** — добавленная стоимость. Это разница между выручкой и себестоимостью.

$$ДС=В-С.$$

БРЭИ- брутто-результат эксплуатации инвестиций. Это остаток добавленной стоимости без учета фонда заработной платы с отчислениями во внебюджетные фонды.

$$БРЭИ=ДС-(ФЗП+О).$$

НРЭИ- нетто-результат эксплуатации инвестиций. Это остаток добавленной стоимости без учета фонда заработной платы с отчислениями во внебюджетные фонды за минусом амортизационных отчислений.

$$\text{НРЭИ} = \text{БРЭИ} - \text{Ам}$$

ЭР - результат экономической рентабельности. Определяется как остаток добавленной стоимости без учета фонда заработной платы с отчислениями во внебюджетные фонды за минусом амортизационных отчислений деленное на разность между активом баланса и кредиторской задолженностью.

$$\text{ЭР} = \text{НРЭИ} : (\text{А} - \text{КЗ}), \text{ где}$$

А- актив баланса КЗ- кредиторская задолженность.

СК- собственные средства предприятия.

ЗК - заемные средства предприятия.

—

% - средняя ставка процента. Определяется как отношение суммы процентов по кредитам, откорректированной в соответствии с их сроками плюс финансовые издержки по содержанию кредитов, деленных на сумму основных долгов по кредитам.

ЭФР - эффект финансового рычага. Определяется как соотношение между экономической рентабельностью и средней ставки процента по кредитам, умноженное на соотношение между заемными средствами и собственным капиталом, скорректированное на ставку налогообложения по налогу на прибыль.

$$\text{ЭФР} = (1 - \text{Сн/об}) (\text{ЭР} \% - \%) (\text{ЗК} : \text{СК}).$$

Рассчитаем ЭФР по данным предприятия.

$$\text{ДС} = (\text{В} - \text{С}) = 1382053 - 1223632 = 158421$$

$$\text{БРЭИ} = \text{ДС} - (\text{ФЗП} + \text{О}) = 158421 - (36343 + 15080) = 106998$$

$$\text{НРЭИ} = \text{БРЭИ} - \text{Ам} = 106998 - 14014 = 96984$$

$$\text{ЭР} = \text{НРЭИ} : (\text{А} - \text{КЗ}) = 96984 : (1156321 - 176009) = 0,098 * 100\% = 9,89\%$$

6) ЭФР =

$$\text{ЭФР}=(1-03)(\text{ЭР-\%})(\text{ЗК:СК})$$

$$\text{ЭФР}=0,7(9,89-10)(1002191:154130)=0,7(-0,11)6,5=-0,50$$

Вывод: Соотношение между заемным и собственным капиталом показывает: какие уже заемные средства аккумулированы на фирме и в каком отношении они находятся к собственному капиталу, чем больше плечо финансового рычага, тем выше обязательства фирмы по возврату заемных средств.

Наличие налога на прибыль уменьшает примерно на 1/3 эффект финансового рычага.

Но, центральный элемент формулы ЭФР показывает, что при отрицательном значении дифференциала брать кредит нельзя, поскольку у фирмы нет источника для погашения процентов.

4. Анализ отчета об изменении капитала

4.1. Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Проведем анализ состава, структуры и динамики капитала организации по данным отчета об изменении капитала, прил.1. Данные оформим в виде табл.12.

Таблица 12

Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

показатели	Остаток на 31 декабря предшествующего периода		Остаток на 31 декабря отчетного периода		отклонение	
	Сумма, руб.	Доля, %	Сумма, руб.	Доля, %	Сумма, руб.	Доля, %
Уставный капитал	17561	19,25	17561	11,39	-	-7,86
Добавочный капитал	5117	5,61	5117	3,32	-	-2,29
Резервный капитал	2929	3,21	2929	1,90	-	-1,31
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	65623	71,93	128523	83,39	+62900	+11,46
итого	91230	100	154130	100	+62900	-

Данные табл.12 показывают, что капитал предприятия состоит из уставного, добавочного, резервного капитала и нераспределенной прибыли. Наибольший удельный вес в общей структуре капитала приходится на нераспределенную прибыль, так ее доля составляет 71,93%, при этом наблюдается рост доли нераспределенной прибыли на 11,46%. И на конец анализируемого периода доля нераспределенной прибыли составила 83,39%. В стоимостном выражении нераспределенная прибыль увеличилась на 62900 руб. и составила 128523 руб. Другие показатели структуры капитала остались без изменений.

4.2. Анализ величины чистых активов

Под стоимостью чистых активов хозяйственного общества понимается балансовая стоимость его имущества (всех его активов), уменьшенная на сумму обязательств этого общества . Стоимость чистых активов оценивается на основании данных бухгалтерской отчетности, то есть бухгалтерского баланса, и отражается в отчете об изменениях капитала (форма N 3).

Анализ величины чистых активов по анализируемому предприятию произвести невозможно , так как нет данных по предприятию.

5. Анализ отчета о движении денежных средств

5.1. Анализ отчета о движении денежных средств прямым методом

Данные отчета о движении денежных средств играют важную роль не только для оценки эффективности управления денежными ресурсами организации, но используются в процессе анализа деятельности организации в целом. Анализ денежных средств начинается с определения его цели и задач. Основной целью анализа является выявление уровня достаточности денежных средств, эффективности их использования, а также сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков по объему и во времени.

Для проведения детального анализа движения денежных средств организации по видам деятельности используют прямой и косвенный методы анализа.

При прямом (бухгалтерском) методе расчет осуществляется на основе счетов бухгалтерского учета ("Расчетный счет" и "Касса"), отражающих прямое движение денежных средств организации. Данный метод основан на анализе денежных средств по статьям прихода и расхода по бухгалтерским проводкам. Он дает возможность оценивать платежеспособность организации и осуществлять оперативный контроль за поступлением и расходованием денежных средств. Прямой метод направлен на получение данных, характеризующих как валовой, так и чистый денежный поток организации в отчетном периоде.

Прямой метод анализа движения денежных средств по видам деятельности организации позволяет оценить:

- объемы и источники получения денежных средств, а также направления их использования в процессе осуществления текущей (обычной) деятельности;
- достаточность собственных средств организации для инвестиционной деятельности;

- необходимость привлечения дополнительных заемных средств в рамках финансовой деятельности;
- прогноз в обеспечении постоянной платежеспособности, т.е. полной и своевременной оплаты текущих обязательств в будущем.

Прямой метод анализа движения денежных средств заключается в рассмотрении данных о положительных и отрицательных денежных потоках организации, сформированных кассовым методом путем включения в отчет хозяйственных оборотов связанных с денежными операциями. Данный метод реализован на сравнении показателей, содержащихся в "Отчете о движении денежных средств", исчислении и оценке необходимых величин (абсолютных и относительных отклонений, темпов роста и прироста, удельного веса отдельных показателей элементов) притока и оттока денежных средств в общем объеме положительных и отрицательных денежных потоков) за отчетный период, а также оценке динамики исследуемых показателей. Прямой метод позволяет получить более точные данные об объеме и составе денежных средств организации. Использование прямого метода позволяет выявить основные источники и величины притока и оттока денежных средств, а также дает возможность сделать выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам и установить взаимосвязь между реализацией и денежной выручкой.

Анализ денежных средств по данным отчета о движении денежных средств позволяет оценить финансовую мощь организации ключевой показатель такой оценки, а также своеобразный индикатор качества финансово-хозяйственной деятельности — чистый денежный поток по текущей деятельности его положительная динамика характеризует масштабы роста финансового потенциала организации, так как, с одной стороны, чистый денежный поток является уровнем кассовой доходности, достигнутым за прошлые отчетные периоды, который позволяет сделать

выводы о тенденциях дальнейшего развития бизнеса. С другой стороны, он играет роль наиболее устойчивого источника инвестиционной активности предприятия, а также служит гарантией платежеспособности в части обязательств перед кредиторами и собственниками (учредителями участниками) основываясь на результатах прямого и косвенного анализа движения денежных средств, руководство организации может корректировать свою финансовую политику в отношении дебиторами и кредиторами, принимать решения по формированию оптимальных объемов производственных запасов, созданию резервов, реинвестированию прибыли, ее распределению и потреблению с учетом имеющихся финансовых возможностей и уровня обеспеченности денежными ресурсами.

Проведем анализ отчета о движении денежных средств прямым методом на основании отчета, представленного в прил.1. Данные оформим в виде табл.13.

Таблица 13

Движение денежных средств (прямой метод)

показатели	За отчетный период	За предыдущий период	отклонение	
			Сумма. руб.	%
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	5818	27758	-21940	20,96
Движение денежных средств по текущей деятельности				
-средства полученные от заказчиков	1012938	1399524	-386586	72,37
Прочие доходы	155655	148987	+6668	104,47
Денежные средства направленные	1284216	1830026	-545810	70,17
Чистые денежные средства от текущей деятельности	115623	-281515	+397138	-
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение объектов основных средств	8253	19884	-11631	41,51
Займы, предоставленные другим организациям	48989	102196	-53207	47,94
Чистые денежные средства	-57242	-122080	+64838	-

от инвестиционной деятельности				
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Поступления от займов и кредитов	831699	883388	-51689	94,15
Погашение займов и кредитов	653924	492239	+161685	132,84
Погашение обязательств по финансовой аренде	7809	9494	-1685	82,25
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	169966	381655	-211689	44,54
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	409	-3346	+3755	-

Данные табл.13 показывают, что предприятие имеет отрицательные денежные средства по инвестиционной деятельности, так в отчетном периоде они составили -57242 руб. По финансовой и текущей деятельности предприятие имеет положительный результат.

Остаток денежных средств на конец отчетного периода составил 409 руб., а это на 3755 руб. больше, чем было в предыдущем периоде.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности снизились на 211689руб., за счет снижения поступления от займов и кредитов и обязательств по финансовой аренде.

Чистые денежные средства от текущей деятельности выросли 397138 руб. и составили 115623 руб.

5.2. Анализ отчета о движении денежных средств косвенным методом

Косвенный метод направлен на получение данных, характеризующих чистый денежный поток организации в отчетном периоде. Информационная база для расчета чистого денежного потока - бухгалтерский баланс организации (форма № 1) и отчет о прибылях и убытках (форма № 2). В основе расчетов — чистая прибыль, амортизационные отчисления, а также изменения величин активов и пассивов организации. При росте пассивов положительные денежные потоки увеличиваются, а при росте активов —

уменьшаются. Расчет чистого денежного потока организации косвенным методом осуществляется по видам хозяйственной деятельности и организации в целом. Этот метод позволяет увязать разные виды деятельности организации и установить соотношение между чистой прибылью и изменениями в активах и пассивах баланса организации в отчетном периоде.

Косвенный метод выявляет факторы, обусловившие отклонение величины чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата, полученного организацией в отчетном периоде. К таким факторам относят амортизационные отчисления за анализируемый период и изменения в статьях бухгалтерского баланса.

Форма составления аналитического отчёта о движении денежных средств косвенным методом (руб.) представлена в табл.14

Таблица 14

Форма составления аналитического отчёта о движении денежных средств косвенным методом (руб.)

Показатели	За отчетный период
Денежные потоки по текущей деятельности	115623
Чистая прибыль	41947
Амортизационные отчисления	14014
Изменение суммы оборотных активов:	-14423
- запасы	
- дебиторская задолженность	+9034
Изменение суммы краткосрочных обязательств:	-47387
кредиторская задолженность прочие текущие обязательства	
Изменение сумм резервного, страхового и других видов капитала	+41947
Чистый денежный поток по текущей деятельности	55910

К пассивам относятся показатели:

-Изменение суммы краткосрочных обязательств: - кредиторская задолженность прочие текущие обязательства;

-Изменение сумм резервного, страхового и других видов капитала.

К активам относятся показатели:

Изменение суммы оборотных активов:

- запасы;

- дебиторская задолженность.

Чистый денежный поток по текущей деятельности= $41947+14014+14423-9034-47387+41947=55910$ руб.

По результатам анализа денежных средств косвенным методом можно сделать следующие выводы: основной причиной расхождения полученного чистого финансового результата и чистого потока денежных средств в отчетном периоде является увеличение дебиторской задолженности, снижение суммы оборотных активов, Изменение сумм резервного, страхового и других видов капитала . Преимуществом косвенного метода является то, что он позволяет установить соответствие между прибылью и собственными оборотными средствами.

6. Анализ приложения к бухгалтерскому балансу

6.1. Анализ движения заемных средств

Проведем анализ движения заемных средств на основании приложения к бухгалтерскому балансу, прил. 1. Данные оформим в виде табл. 14

Таблица 14

Динамика движения заемных средств

показатели	На начало года	На конец года	Отклонение	
			Сумма, руб.	Темп роста, %
Кредиторская задолженность всего	990833	988227	-2606	0,99
В том числе краткосрочная, всего	325796	309157	-16639	0,94
В том числе долгосрочная, всего	665037	679070	+14033	1,02
Кредиты в т.ч.	665037	679070	+14033	1,02

Данные динамики движения заемных средств показывают, что в целом кредиторская задолженность снизилась на 2606 руб., в том числе краткосрочная на 16639 руб. и составила на конец анализируемого периода 309157 руб. Долгосрочная задолженность напротив выросла на 14033 руб., темп роста составил 1,02.

6.2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Проведем анализ дебиторской и кредиторской задолженности, данные оформим в виде табл. 15.

Таблица 15

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

показатели	На начало года	На конец года	Отклонение	
			Сумма, руб.	Темп роста, %
Дебиторская задолженность краткосрочная всего	258593	267627	+9034	1,03
В том числе расчеты с покупателями и заказчиками	149900	198775	+48875	1,32
Авансы выданные	12920	17216	+4296	1,33
Прочая	95773	51636	-44137	0,53
Долгосрочная всего	-	-	-	-
В том числе расчеты с покупателями	-	-	-	-
Авансы выданные	-	-	-	-
Прочая	-	-	-	-
итого	258593	267627	+9034	1,03
Кредиторская задолженность всего	990833	988227	-2606	0,99
В том числе краткосрочная, всего	325796	309157	-16639	0,94
В том числе расчеты с поставщиками и подрядчиками	214123	161345	-52778	0,75
Авансы полученные	3045	4473	+1428	1,46
Расчеты по налогам и сборам	2270	5922	+3652	2,60
Кредиты	102325	127998	+25673	1,25
займы	75	5075	+5000	67,66
прочая	3958	4344	+386	1,09
долгосрочная, всего	665037	679070	+14033	1,02
Кредиты в т.ч.	665037	679070	+14033	1,02

Динамика дебиторской задолженности показывает рост на 9034 руб. и на конец анализируемого периода сумма дебиторской задолженности составила 267627 руб. Это произошло за счет увеличения дебиторской задолженности с покупателями и заказчиками на 48875руб., Произошло также увеличение

авансов выданных на 4296руб. Прочая дебиторская задолженность снизилась практически в 2 раза.

Кредиторская задолженность в основном снизилась на 2660 руб. В основном это произошло за счет снижения краткосрочной задолженности на 16639руб. Долгосрочная составила 679070руб., а это больше на 14033 руб., чем это было в начале анализируемого периода.

6.3. Анализ амортизируемого имущества

Проведем анализ амортизируемого имущества, данные оформим в виде табл.16.

Таблица 16

Динамика амортизируемого имущества

показатели	На начало года, руб.	На конец года, руб.	Отклонение		
			Руб.	Темп роста, %	Прироста. %
Амортизация основных средств всего, в т.ч.	62636	73310	+10674	117,04	+17,04
Зданий и сооружений	26371	28426	+2055	107,79	+7,79
Машин оборудования, транспортных средств	35406	44059	+8653	124,44	+24,44
Других	859	825	-34		
Получено объектов основных средств в аренду всего	53037	4898	-48139	9,23	-90,76

Данные табл.16 показывают, что в течении года наблюдается рост суммы амортизации основных средств на 17,04% и в целом амортизация

имущества на конец года составила 73310 руб. сумма амортизации имущества увеличилась на счет амортизации машин оборудования, транспортных средств на 8653 руб., а это 24,44% прироста и за счет роста амортизации зданий и сооружений на 7,79%.

В течении года произошло значительное снижение объектов основных средств , а именно на 48139руб. и на конец анализируемого периода количество основных средств сданных в аренду составило 4898 руб.

6.4. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений

Проведем анализ финансовых вложений, данные оформим в виде табл.17

Таблица 17

Динамика финансовых вложений

	На начало года	На конец года	отклонение	
			Сумма, руб.	Темп роста, %
Краткосрочные финансовые вложения всего: в том числе:	645145	699377	+54232	108,41
Ценные бумаги других организаций	376623	394979	+18356	104,87
Предоставленные займы	268522	304123	+35601	113,26
Прочие	0	275	+275	-
Долгосрочные финансовые вложения всего	0	0	0	0

Данные табл.17 показывают, что предприятие не имеет долгосрочных финансовых вложений. Краткосрочные финансовые вложения включают в себя вложения в ценные бумаги, предоставленные займы, прочие вложения.

В целом финансовые вложения выросли на 8,41% и на конец анализируемого периода сумма увеличилась на 54232 руб. Вложения в ценные бумаги и займы увеличились на 4,87% и 13,26% соответственно.

Список использованных источников

1. ФЗ «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1995 (в ред. От 29.04.2008).
2. Антикризисное управление/под ред. Г.К. Таля, М.А. Федотовой.-М.: Инфра-М, 2008 г.
3. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово - экономической деятельности предприятия : Учебно - экономической пособие. - 2-е изд., испр. - М.: Издательство «Дело и сервис», 2008. - 256 с.
4. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2006. - 208 с.
5. Быкадоров В. Л., Алексеев П. Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практ. пособие. М.: ПРИОР, 2008. - 96 с.
6. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учеб. - М: Финансы и статистика, 2005 г.
7. Балабанов И.Т. “Финансовый менеджмент”: Учебник.-М.: Финансы и статистика, 2006г .224 с.
8. Веснин В.Р. «Основы менеджмента»// учебник.-М.: Институт международного права и экономики. Изд-во «Трида Лтд», 2004 г.
9. Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 248с.
10. Вахрин П.И., Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях. - М.: ИКЦ «Маркетинг», 2009. - 320 с.
11. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог : Изд-во ТРТУ, 2010. - 112с.
12. Грузинов В.П., Грибов В.Д. «Экономика предприятия»/ учебное пособие.-М.: Финансы и статистика, 2011 г.-208 с.

13. Кудрявцев В.А. и др. "Организация работы с документами: учебник - М.: ИНФРА-М, 2009. – 246с.
14. Ковалев В.В., Финансовый анализ. - М, Финансы и статистика, 2006. - 432 с.
15. Ковалев В.В., Финансы предприятий - М.: ТК Велби, 2003. - 352 с.
16. Ковалев А.И., Войленко В.В. Маркетинговый анализ. - Центр экономики и маркетинга, 2012 г.
17. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. - М: Центр экономики и маркетинга, 2009.
18. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. — 4-е изд., перераб. и доп. — М: Финансы и статистика, 2008 г.
19. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М: Проспект, 2007 г.
20. Крейнина М. Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.— М.:ИКЦ«ДИС», 2010.
21. Моляков Д.С., Шохин А.С. Теория финансов предприятий. М - 2000г.
22. Мусарский М.М., Экономика и финансы образования - М.: Финансы и статистика, 2011 г.
23. Попова Р.Г., Самонова И.Н., Доброседова И.И., Финансы предприятий, - СПб: Питер, 2009. - 224 с.
24. Финансы. /Под ред. Ковалевой А.М/ - М.: Финансы и статистика, 2008 г.
25. «Современная экономика/ Под ред. О.Ю. Мамедова, издание 2-е, дополненное. Ростов-на Дону «Феникс», 2009г.
26. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С., Финансы предприятий. - М.: ИНФРА-М, 2008 г.
27. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негалиев Е.В.. - Методика финансового анализа предприятий - М.:ИНФРА-М, 2007.

28. «Экономика предприятия»: Учебник/ Под ред. Проф. О.И. Волкова.- М.:ИНФРА-М, 2008.- 416с.
29. «Экономика предприятия»: учебное пособие. /под ред. Сергеева И.В. - М.: Финансы и статистика, 2011 г.-304 с.