**ФГБ ОУ ВПО «МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ**

**УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ»**

**Институт экономики и финансов**

**Кафедра «Финансы и кредит»**

А.А. Орлов

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ**

**ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

**К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ**

**Москва – 2015**

**ФГБ ОУ ВПО «МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ**

**УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ»**

**Институт экономики и финансов**

**Кафедра «Финансы и кредит»**

А.А. Орлов

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ**

**ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Рекомендовано**

**редакционно-издательским советом**

**университета в качестве методических указаний**

**для студентов направления "Экономика" и "Менеджмент",**

**специальности «Экономическая безопасность, анализ**

**и управление рисками»**

**Москва – 2015**

УДК 336.64.072

0-66

Орлов А.А. Анализ финансовой отчетности предприятия: Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов направления "Экономика" и "Менеджмент", специальности «Экономическая безопасность, анализ и управление рисками». - М.:

МИИТ, 2015. - 51 с.

В методических указаниях в систематизированном виде, в соответствии с программой дисциплины «Финансовый менеджмент», изложены методики финансового анализа деятельности предприятия по данным его публичной бухгалтерской отчетности, начиная с предварительного ознакомления с балансом и заканчивая углубленной оценкой эффективности использования отдельных групп активов и пассивов предприятия. Изучение методик анализа происходит и на теоретическом уровне, и на практике с выполнением всех расчетов в среде ЕXSEL с получением на выходе вполне работоспособного программного продукта.

© ФГБ ОУ ВПО «Московский государственный

университет путей сообщения», 2015

**Учебно-методическое издание**

**Орлов Анатолий Александрович**

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов направления "Экономика" и "Менеджмент", специальности «Экономическая безопасность, анализ и управление рисками»

Подписано в печать - Формат - Тираж – 200 экз

Усл. печ. л. - Заказ -

Изд.№

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ…………………………………………………………………..4

1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ….…….5

1.1. Субъекты, объекты, цели анализа. Источники информации ………..5

1.2.Этапы анализа финансового состояния предприятия ………..………6

1.3. Методы и приемы анализа …………………………..……………….. 6

1.4. Методика внешнего анализа (экспресс-анализ) ……………..……….7

1.4.1. Предварительное ознакомление с балансом……………..………….7

1.4.2. Определение характера изменения статей баланса ………………..8

1.5. Углублённый анализ структуры имущества и его источников ……..9

1.6. Анализ ликвидности баланса ……………………………………….. 10

1.7. Анализ платежеспособности предприятия ………………………… 11

1.8. Оценка удовлетворительности структуры баланса и

платежеспособности предприятия ……………………………….……… 13

1.9. Анализ финансовой устойчивости предприятия ………………….. 14

1.9.1. Анализ финансовой устойчивости предприятия исходя из степени покрытия запасов и затрат источниками их формирования ……………14

1.9.2. Интегральная (балльная) оценка финансовой устойчивости ..… 17

1.10. Оценка финансового состояния с целью прогнозирования

 банкротства ……………………………………………………………… 18

1.10.1. Система показателей У. Бивера ………………………………….18

1.10.2. Американская практика определения вероятности банкротства 19

1.10.3. Метод прогнозирования банкротства, основанный на анализе

обширной системы критериев и признаков ……………………………. 20

1.11. Углубленный анализ эффективности использования различных групп активов и пассивов предприятия …………………………………21

2. ТИПОВЫЕ АНАЛИТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ (ТАТ-1 и ТАТ-2) ….... 22

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ ……………………... 25

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС И РАСЧЕТНЫЕ

ТАБЛИЦЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ АНАЛИТИЧЕСКОГО

ФИНАНСОВОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ ………………………………………26

**ВВЕДЕНИЕ**

Целью настоящих методических указаний и заданий является освоение различных методик анализа финансового положения предприятия, в том числе c разработкой вполне работоспособного программного продукта в среде ЕXSEL. Использование методик финансово-экономических расчетов и получение практических навыков их применения в разнообразных областях повседневной работы финансового менеджера позволяет уверенно обосновать различного рода управленческие решения.

В России основным субъектом анализа является государство в лице органов, осуществляющих регулирование экономики. Актуальными в 2015 г. являются следующие методики:

1. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа. Утверждены Постановлением Правительства РФ от 25.06.03 г. №367.
2. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций. Утверждены Приказом ФСФО (федеральной службы по финансовому оздоровлению и банкротству) России от 23.01.01 г. №16.
3. Положение «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг». Утверждено Приказом ФСФР (федеральной службы по финансовым рынкам) России от 04.10.2011 г. №11-46/пз-н.
4. Методика проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций. Утверждена Приказом Минэкономразвития России от 21.04.06 г. №104.
5. Методика проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога. Утверждена Приказом Минэкономразвития от 18.04.2011 №175.

1. **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**
	1. **Субъекты, объекты, цели анализа. Источники информации**

Финансовый анализ – способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера.

Объект анализа - финансово-производственная деятельность предприятия.

Субъекты анализа - непосредственно и опосредованно все заинтересованные в деятельности предприятия лица (администрация, учредители, кредиторы и потенциальные инвесторы, поставщики и покупатели, налоговые органы).

Цель анализа – получение небольшого числа ключевых характеристик, позволяющих дать объективную и точную оценку текущего и перспективного финансового состояния предприятия, оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции их финансового обеспечения, выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации, спрогнозировать положение предприятия на рынке капитала.

Набор экономических показателей можно классифицировать:

* показатели, дающие общую оценку имущественно - финансового состояния;
* показатели, характеризующие платежеспособность;
* показатели финансовой устойчивости;
* показатели деловой активности;
* показатели прибыльности и рентабельности;
* показатели финансовых потоков.

На основе этих показателей делается экономическая диагностика и определяется рейтинговая оценка предприятия.

Основные источники информации для анализа - формы публичной бухгалтерской отчетности (нумерация строк в отчетности):

- Бухгалтерский баланс; (строки с 1100 или 11000).

- Отчет о прибылях и убытках (строки с 2000).

- Отчет об изменениях капитала (строки с 3000).

- Отчет о движении денежных средств (строки с 4000).

- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (строки с 5000).

* 1. **Этапы анализа финансового состояния предприятия**

1. Формулирование целей и согласование их с руководством.

2. Сбор информации. В зависимости от глубины анализа, т.е. вида привлекаемых источников информации различают:

* внешний (экспресс-анализ);
* внутренний, углубленный анализ.

3. Подготовка исходной информации к анализу (включает счетную, логическую проверку, очистку информации от инфляционной составляющей).

4. Общая оценка финансового состояния предприятия и его изменения за отчетный период:

* динамика общих изменений в балансе;
* анализ структуры имущества предприятия и его источников.

5. Анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, т.е., анализ показателей платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, финансовых коэффициентов.

6. Анализ важнейших групп средств и источников, т.е. углубленный внутренний анализ показателей, характеризующих состояние, движение и использование основных фондов, структуру и эффективность использования оборотных средств, состояние дебиторской и кредиторской задолженностей, состав прибыли.

7. Обобщение результатов анализа, разработка выводов, рекомендаций и предоставление информации руководству.

* 1. **Методы и приемы анализа**

**Основные методы экономического анализа**

1. Горизонтальный (временной) анализ. Каждая позиция отчетности сравнивается с предыдущим периодом, определяется абсолютное изменение, темп роста, темп прироста.
2. Вертикальный (структурный) анализ. Определяется структура (удельный вес) и влияние каждой позиции на результат.
3. Трендовый анализ. Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тенденций изменения показателей.
4. Расчет финансовых коэффициентов.
5. Сравнительный (пространственный) анализ. Анализируются показатели деятельности подразделений, отдельных фирм, структурных подразделений.

6. Факторный анализ – на основе математических методов определяется влияние отдельных факторов на финансовый результат.

**Основные приемы экономического анализа**

Экономическое тестирование – суть заключается в расчете относительных величин отдельных и обобщающих показателей и сравнении их с данными предотчётных периодов, с логически обоснованными нормативами.

Прием сравнения – сопоставляются, например, данные на начало и конец отчётного периода; средства и источники их формирования.

Приём группировок, например, статьи актива и пассива баланса группируются по экономическому содержанию.

Приём детализации - отдельные статьи баланса (например, дебиторская задолженность) детализируются в разрезе основных составляющих.

* 1. **Методика внешнего анализа (экспресс-анализ)**

Основным источником информации для внешнего анализа является публичная бухгалтерская отчётность предприятия.

**Основные разделы методики**

1. Предварительное ознакомление с балансом.
2. Общая оценка состава, структуры, динамики и структурной динамики статей бухгалтерского баланса, в т.ч. углублённый анализ структуры имущества и его источников.
3. Анализ платёжеспособности предприятия и ликвидности его баланса.
4. Анализ финансовой устойчивости.
5. Анализ финансовых коэффициентов, характеризующих различные стороны деятельности предприятия.
6. **Предварительное ознакомление с балансом**

Из баланса получают следующие характеристики предприятия:

* Общая стоимость имущества
* Стоимость внеоборотных (иммобилизованных) активов
* Стоимость оборотных (мобильных) активов
* Стоимость материальных оборотных средств
* Величина банковского актива
* Наличные деньги
* Величина собственных источников средств
* Величина собственных источников оборотных средств
* Величина заёмного капитала
* Стоимость чистых активов – принимаемые к расчёту активы минус принимаемые к расчету пассивы.

Если сумма чистых активов меньше минимального размера УК, то общество подлежит ликвидации.

1. **Определение характера изменения статей баланса**

Путем просмотра форм бухгалтерской отчетности, например, статей актива и пассива баланса определяют положительные и отрицательные изменения за отчетный период деятельности.

К **положительным изменениям** можно, например, отнести:

* увеличение по статьям III раздела баланса «Капиталы и резервы», за исключением убытков;
* увеличение суммы доходов будущих периодов;
* превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью;
* абсолютное уменьшение сумм дебиторской и кредиторской задолженности.

К **отрицательным изменениям** можно, например, отнести:

* резкий рост дебиторской и кредиторской задолженности, в т.ч. рост ее просроченной части;
* рост долгосрочных и краткосрочных обязательств, в т.ч. просроченных;
* появление убытков.

Дальнейший анализ рекомендуется выполнить при помощи сравнительного аналитического баланса – САБ (смотри табл.П.1.1.), который получают из исходного баланса путём уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры (графы 3, 4, 5, 6), динамики (графы 7,8) и структурной динамики (графы 9,10).

Наряду с построением САБ, для получения общей оценки динамики финансового состояния предприятия производится сопоставление темпов роста (прироста) балансовой прибыли, выручки от реализации и валюты баланса – это так называемое «золотое правило экономики предприятия»:

|  |
| --- |
| JПБ > JS > JВ > 100% ❶ ❷ ❸  |

 JПБ – темп роста (прироста) балансовой прибыли;

 JS = (S1/S0)\*100% – темп роста выручки;

 JВ – темп роста валюты баланса.

❶ соотношение означает: прибыль балансовая увеличивается более высокими темпами, чем объём продаж, что свидетельствует об относительном снижении издержек производства и обращения;

❷ соотношение означает: объём продаж (выручка) возрастает более высокими темпами, чем активы предприятия (капитал), т.е. ресурсы предприятия используются более эффективно;

❸ соотношение означает: экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

* 1. **Углублённый анализ структуры имущества и его источников**

Углублённый анализ структуры имущества и его источников предполагает определенную, см. рис. 1.1. перегруппировку активов и пассивов и последующий их анализ в части состава, динамики и структурной динамики (см. расчеты в табл. П.1.2. и П.1.3.).

































Рис.1.1. Схема группировки активов и пассивов предприятия

* 1. **Анализ ликвидности баланса**

Выполняется с целью оценки способности предприятия рассчитываться по своим обязательствам как на дату составления баланса, так и на перспективу. Следует различать:

* **ликвидность баланса (ЛБ)** – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых соответствует сроку погашения обязательств;
* **ликвидность активов (ЛА**) – величина, характеризующая время превращения активов в денежную форму.

Анализ ЛБ заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных в четыре группы (А1 – А4) **по степени убывании их ликвидности**, с обязательствами в пассиве, сгруппированными также в четыре группы (П1 – П4) **по убыванию сроков погашения обязательств.**

Группировка активов по степени убывания ликвидности:

А1= **наиболее ликвидные активы (**денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

А2= **быстрореализуемые активы** (дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев).

А3= медленно реализуемые активы (запасы и прочие оборотные активы).

А4= труднореализуемые активы (внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность).

**Группировка пассивов** баланса по убыванию срочности их оплаты:

П1= **наиболее срочные обязательства** (краткосрочная кредиторская задолженность и прочие просроченные обязательства (не погашенные в срок).

П2= **краткосрочные пассивы** (все остальные краткосрочные обязательства, не включенные в первую группу за вычетом статьи «Доходы будущих периодов».

П3= **долгосрочные пассивы (**долгосрочные обязательства за вычетом просроченных обязательств, включенных в группу П1 и "Доходы будущих периодов".

П4= **постоянные пассивы** (собственный капитал: итог третьего раздела пассива баланса).

По каждой группе А и П определяют платежный излишек или недостаток средств. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующие отношения:

А1 ≥ П1

А2 ≥ П2

А3 ≥ П3

А4 ≤ П4

4-е неравенство свидетельствует о наличии у предприятия собственных источников оборотных средств, т.е. о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости. Если знаки неравенств отличаются от оптимальных, то и ликвидность баланса отличается от абсолютной. Анализ ликвидности баланса обычно выполняется в форме табл. П.1.4.

**Прогноз ликвидности баланса** осуществляется сопоставлением определенных групп активов и пассивов. Сопоставление итогов А1 и П1 отражает возможность осуществления платежей на дату составления баланса. Сопоставление итогов А2 и П2 показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем (горизонт 3 - 6 месяцев); А3 и П3 – то же, но в отдаленном будущем (6 - 9 месяцев).

Платежный излишек или недостаток средств (и тенденции изменения ликвидности) можно определить нарастающим итогом:

А1 <=> П1

А1+А2 <=> П1+П2

А1+А2+А3 <=> П1+П2+П3

На основании сделанных группировок рассчитывается ряд коэффициентов, дополняющих характеристику баланса.

Например, общий показатель ликвидности баланса (α)



где α**i** - весовые коэффициенты: α1= 1, α2 = 0,5, α3 = 0,3, α4 = 0

**Общий показатель ликвидности** **баланса** – отношение суммы всех ликвидных средств к сумме всех платёжных обязательств, с учётом весовых коэффициентов, характеризующих значимость групп активов и пассивов, с точки зрения сроков поступления средств и сроков погашения обязательств.

Если α > 1, то удельный вес приведенных активов больше, чем удельный вес приведенных пассивов. Величина показателя позволяет выявить наиболее ликвидный баланс из 2-х представленных.

Интерпретацию значений других коэффициентов см. в табл. П.1.5.

* 1. **Анализ платежеспособности предприятия**

**Платёжеспособность** - это способность предприятия погасить срочные платежи, имеющимися в активе баланса ресурсами и не допустить нарушения сроков расчета по последующим обязательствам перед рабочими и служащими, поставщиками, банками, другими предприятиями, бюджетом.

Порядок расчета показателей, их нормативные величины и интерпретация даны в табл. 1.1. и табл. П.1.5.

Таблица 1.1.

**Коэффициенты, характеризующие динамику платёжеспособности**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №пп | Наименование  | Порядок расчёта | Норматив | Значение  | Интерпретация значений показателя |
| начало года | конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Общий показатель ликвидности |  | Х | 1,01 | 1,05 |  Позволяет выявить наиболее ликвидный баланс |
| 2 | Коэффициент платёжеспо-собности |  | ≥0,5 | 0,668 | 0,414 | Показывает степень покрытия наиболее срочных платежей, имеющимися в наличии на дату составления баланса наиболее ликвидными и быстрореализуемыми активами |
|  | 0,5-1 | 1,1 | 1,03 |
| 3 | Коэффициент абсолютной ликвидности |  | ≥0,2-0,5 | 0,6 | 0,35 | Показывает степень покрытия краткосрочной задолженности имеющимися в наличии наиболее ликвидными активами  |
| 4 | Коэффициент критической ликвидности |  | >0,5-1 | 1,1 | 1,03 | Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может покрыть за счёт наиболее ликвидных активов и быстрореализуемых активов |
| 5 | Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) |  | ≥1-2 | 1,76 | 1,11 | Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может покрыть за счёт наиболее ликвидных, быстрореализуемых и медленно реализуемых активов |
| 6 | Коэффициент обеспеченности обор. активов собств. источниками обор. средств |  | ≥0,1(10%) | 0,26 | 0,45 | Показывает с каким резервом, мобилизовав все оборотные активы, предприятие может погасить краткосрочную задолженность |
| 7 | Коэффициент утраты платёжеспо-собности | КНОРМТЛ=2 | > 1 | Х | 0,47 | Характеризует теоретическую возможность утраты платёжеспособности в ближайшие 3 месяца. Если показатель > 1, то такой возможности нет, а если < 1, то такая возможность теоретически существует |
| 8 | Коэффициент восстановле-ния платёже-способности | КНОРМТЛ=2 | > 1 | Х | 0,39 | Характеризует возможность восстановления в ближайшие 6 месяцев утраченной ранее платёжеспособности. Если показатель < 1, то такая возможность не существует, а если > 1, то существует |

Для оценки платежеспособности можно использовать **коэффициент Бивера**:

КБ = Приток денежных средств за период / Общая сумма обязательств к погашению за тот же период = (Чистая прибыль + амортизация)/(Долгосрочные и краткосрочные обязательства).

Интерпретация значений:

* 0,17 • КБ • 0,45 – предприятие платежеспособно;
* КБ • 0,45 – предприятие высоко платежеспособно;
* КБ • 0,17 – риск потери платежеспособности в ближайшие 1 – 2 года.

Комментарий: Устойчивая платёжеспособность характеризует хорошее финансовое состояние. Признаками финансового напряжения являются:

* недостаточность платёжных активов;
* практика привлечения кредитов;
* значительная иммобилизация (отвлечение) оборотных активов, например, в дебиторскую задолженность.

При плохом финансовом состоянии предприятие неплатёжеспособно – как следствие, задержка заработной платы, просрочка сроков погашения обязательств и т. д. Причинами недостатка денежных средств являются:

* низкий уровень спроса на продукцию;
* значительная дебиторская задолженность как следствие мягкой кредитной политики;
* высокие издержки на производство продукции;
* высокая цена или производство продукции низкого качества и т.д.

* 1. **Оценка удовлетворительности структуры баланса предприятия и его платежеспособности**

Выполняется на основе анализа величин коэффициента текущей ликвидности (КТЛ) и коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными источниками оборотных средств ( ) следующим образом.

1. Если значение хотя-бы одного из названных коэффициентов принимает значение меньше нормативного, то структура баланса считается неудовлетворительной, а предприятие – неплатёжеспособным.

В этом случае для проверки возможности предприятия восстановить свою платёжеспособность рассчитывается коэффициент восстановления платёжеспособности (КВПЛ). Если он принимает значение больше 1, то считается, что у предприятия существует реальная возможность восстановить свою платёжеспособность в течение ближайших 6-ти месяцев. А если значение коэффициента меньше 1, то вероятность этого события прямо пропорциональна величине показателя, т.е, чем больше значение, тем больше вероятность.

1. Если коэффициенты КТЛ и  имеют значения больше нормативного, то считается, что структура баланса является удовлетворительной, а предприятие является платёжеспособным. В этом случае обязательно проверяется способность предприятия утратить свою платежеспособность в течение ближайших 3-х месяцев. Для этого рассчитывается коэффициент утраты платёжеспособности (КуПЛ). Если значение коэффициента будет больше 1, то считается, что теоретически такой возможности не существует, а если меньше 1, то вероятность этого события тем больше, чем меньше величина показателя.

Пример оценки удовлетворительности структуры баланса и платежеспособности предприятия представлен в табл. П.1.7.

* 1. **Анализ финансовой устойчивости предприятия**

**1.9.1.Анализ финансовой устойчивости предприятия исходя из степени покрытия запасов и затрат источниками их формирования**

**Финансовая устойчивость (ФУ)** – определённое состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платёжеспособность. Существует 2 способа её определения:

1. Самый простой – предприятие платежеспособно (финансово устойчиво), если соблюдается неравенство:

Оборотные активы ≤ 2 \* Собственный капитал – Внеоборотные активы

1. Методика углублённого анализа финансовой устойчивости предполагает определённую перегруппировку статей бухгалтерского баланса и представление его в агрегированном виде (см. группировку в табл. П.1.7.).

Балансовая модель, из которой исходит анализ, имеет следующий вид:

F + Oa = Ис + Rp + Ko

F + Z + Ra = Ис + KТ + rk + Kt + nc + rp + Кo

Учитывая, что источники собственных средств и долгосрочные кредиты и займы направляются преимущественно на приобретение внеоборотных активов, исходную модель можно преобразовать:

Z + Ra = ((Ис + KТ) -F) + rk + Kt + nc + rp + Кo

Ис+ = Ис + nс

(Ис + KТ) –F = Иz - сумма источников формирования запасов и затрат.

Если величина запасов и затрат будет меньше, чем величина источников (Z ≤ Иz), то будет выполняться **условие платежеспособности предприятия**:

**Rа ≥ Кt + nc + rp + Кo - т.е., денежные средства, расчеты и прочие активы покрывают краткосрочную задолженность предприятия.**

Таким образом, *обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, а ее внешним проявлением является платежеспособность*.

**Общая формула устойчивости финансового состояния** - вложения капитала во внеоборотные активы и запасы (F + Z) не должны превышать величины перманентного капитала (Ис+ + Кт).

F + Z ≤ Ис+ + Кт

Наиболее общим показателем финансовой устойчивости (ФУ) является **коэффициент финансовой устойчивости**:

Нормативная величина - 0,8 ≤ Кфу ≤ 0,9, критическое значение - 0,75.

Из общей формулы устойчивости финансового состояния (F + Z ≤ Ис+ + Кт) вытекает **два направления анализа финансовой устойчивости**:

1. Оценка ФУ предприятия исходя из степени покрытия запасов и затрат источниками средств - Z ≤ Ис+ + Кт - F .
2. Оценка ФУ предприятия исходя из степени покрытия внеоборотных активов источниками средств - F ≤ Ис+ + Кт - Z

Подробно рассмотрим только **первое направление анализа ФУ**.

Излишек или недостаток средств для формирования запасов и затрат (± ЕС(Т,О)), который получается как разница между величиной источников средств и величиной запасов и затрат (Z) является наиболее общим показателем ФУ.

Три показателя отражают различную степень охвата источников формирования оборотных средств:

1. Ес = Ис - F - собственные источники оборотных средств.

2. Ет = Ис+ - F + Кт - собственныеи долгосрочные источники оборотных средств.

3. Ео = Ис+ - F + Кт + Кt - общая величина всех источников оборотных средств.

Этим показателям соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат:

1. ± ЕС = ЕС - Z - излишек (+), недостаток (-) собственных источников формирования запасов и затрат.

2. ± ЕТ = ЕТ - Z - излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников.

3. ± ЕО = ЕО - Z - излишек или недостаток общей величины всех источников.

На основе значений этих показателей формируется трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (состоящий из комбинации трех цифр - 1 или 0). Если величина соответствующего источника с плюсом, т.е. больше 0, то этот факт выражается 1, если с минусом, то берется 0).



Выделяют **4 типа финансовой устойчивости**.

* + 1. Абсолютная устойчивость - S(Е) =(1,1,1)

Единицы означают, что величина каждого источника средств больше 0: ±ЕC•0, ±ЕТ•0,± ЕО•0.

* + 1. Нормальная устойчивость - S(Е) =(0,1,1), соответственно, ±ЕC•0, ±ЕТ•0,± ЕО•0.
		2. Неустойчивое состояние - S(Е) =(0,0,1), ±ЕC•0, ±ЕТ•0,± ЕО•0.
		3. Кризисное состояние - •S(Е) =(0,0,0), ±ЕC•0, ±ЕТ•0,± ЕО•0.

Пример расчетов, связанных с анализом финансовой устойчивости предприятия см. в табл. П.1.8. На основе данных этой таблицы дополнительно определяются следующие показатели (см. табл. П.1.9.):

1. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат с учетом различных групп источников средств:
2. Запас устойчивости финансового состояния в днях с учетом различных групп источников средств:

S ОДН - однодневная выручка;

S - выручка за период;

T - продолжительность отчетного периода.

1. Излишек или недостаток средств на рубль запасов:

В табл. П.1.10. приведены порядок расчета, величины и интерпретация показателей, характеризующих рыночную устойчивость условного предприятия.

* + 1. **Интегральная (бальная) оценка финансовой устойчивости предприятия**

Методика заключается в определении класса платежеспособности и финансовой устойчивости. **Суть методики**:

* расчёт значений показателей, включенных в методику;
* начисление определённого количества баллов за достижение определённых значений показателей;
* подсчёт общей суммы баллов и отнесение данного предприятия к определённому классу финансовой устойчивости.

Различные методики анализа включают разное количество используемых показателей (от 6 до 9). В предлагаемой методике их шесть (условные обозначения см. выше):

1. Коэффициент абсолютной ликвидности 
2. Коэффициент критической ликвидности 
3. Коэффициент текущей ликвидности 
4. Коэффициент автономии (финансовой независимости) 
5. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками оборотных средств 
6. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками 

**Характеристика классов финансового положения**

**1 класс.** Организации с абсолютной финансовой платёжеспособностью и устойчивостью. Их финансовое положение позволяет быть уверенными в своевременном выполнении обязательств в соответствии с договором.

**2 класс.** Организации с нормальным финансовым состоянием. Их показатели близки к оптимальным, но по некоторым из них допущено отставание или отклонение от норматива. Это организации, демонстрирующие некоторый уровень риска по выполнению финансовых обязательств.

**3 класс.** Организации, финансовое состояние которых оценивается как среднее. У них обнаруживается слабость финансовых показателей и кредитоспособности. Во взаимоотношениях с такими организациями маловероятна угроза потери средств, но полное выполнение обязательств представляется сомнительным.

**4 класс.** Организации с неустойчивым финансовым состоянием. Имеется определённый финансовый риск во взаимоотношении с ними. Это организации, которые могут потерять все средства, даже после принятия мер по оздоровлению их бизнеса.

**5 класс.** Организации с кризисным финансовым состоянием, практически неплатёжеспособные и финансово неустойчивые; организации высочайшего риска.

**6 класс.** Внеклассные - «Отбросы общества».

Пример расчетовсм. в табл. П.1.11.

* 1. **Оценка финансового состояния с целью прогнозирования банкротства**
1. **Система показателей У. Бивера**

Система показателей и их интерпретация с целью диагностики банкротства предприятия, разработанная финансовым аналитиком Уильямом Бивером представлена в табл. 1.2.:

* класс 1 - благополучные компании;
* класс 2 - за пять лет до банкротства;
* класс 3 - за 1 год до банкротства.

Таблица 1.2.

**Система показателей У. Бивера**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Порядок расчета показателя | Класс предприятия |
| 1 | 2 | 3 |
| Коэффициент Бивера | (Чистая прибыль + Амортизация) / Заемный капитал | 0,4÷0,45 | 0,17 | -0,15 |
| Коэффициент текущей ликвидности  | Оборотные активы / Текущие обязательства | 2≤ L4≤3,2 | 1≤ L4≤2 | L4≤1 |
| Экономическая рентабельность | Чистая прибыль / Валюта баланса\*100% | 6÷8% | 6÷4% | -22% |
| Финансовый леверидж | Заемные средства / Валюта баланса\*100% | меньше 37% | 40÷50% | 80% и более |
| Коэффициент покрытия активов собственными источниками оборотных средств | (Собственный капитал -Внеоборотные активы)/ Валюта баланса | 0,4 | 0,4÷0,3 | около 0,06 |

1. **Американская практика определения вероятности банкротства**

В оценке вероятности банкротства используются двухфакторная или пятифакторная модели.

В **двухфакторной модели** для определения итогового показателя вероятности банкротства (Z2) используют показатель текущей ликвидности и показатель удельного веса заемных средств в активах. Они умножаются на соответствующие константы - определенные практическими расчетами весовые коэффициенты (α = - 0,3877, β = -1,0736; γ = +0,0579). В результате получают следующую формулу:

**Z2 = α + β \* коэффициент текущей ликвидности + γ \* удельный вес заемных средств в активах.**

Если значение Z2 ‹ 0, то вероятность банкротства невелика. Если же Z2 › 0, то существует высокая вероятность банкротства анализируемого предприятия.

**Пятифакторная модель Эдварда Альтмана (Z5)** представляет собой линейную дискриминантную функцию, коэффициенты которой рассчитаны по данным исследования в 1968 г. статистической совокупности из 33 компаний.

Z5 = 1,2\*((Текущие активы - текущие обязательства)/Все обязательства) + 1,4 \*(Нераспределенная прибыль/Все активы) + 3,3\*(Прибыль до уплаты процентов и налогов/Все активы) + 0,6\*(Рыночная стоимость обыкновенных и привилегированных акций/Все активы) + 1,0\*(Объем продаж/Все активы)

Интерпретация возможных значений показателя:

|  |  |
| --- | --- |
| Z5 ‹ 1,8 | Вероятность банкротства очень высокая |
| 1,81 ‹ Z5 ‹ 2,7 | Вероятность банкротства средняя |
| 2,8 ‹ Z5 ‹ 2,9 | Банкротство возможно, но при определенных обстоятельствах |
| Z5 › 3,0 | Очень малая вероятность банкротства |

Следует отметить, что эта модель применима только для акционерных обществ, акции которых свободно продаются на рынке ценных бумаг, т.е. имеют рыночную стоимость; весовые коэффициенты-константы рассчитаны исходя из финансовых условий 1968 г. и США, что для современных условий вряд ли годится.

Точно прогнозировать любую экономическую ситуацию, в том числе и банкротство, можно только владея информацией о современных тенденциях изменения и внутренних, и внешних факторов.

1. **Метод прогнозирования банкротства, основанный на анализе обширной системы критериев и признаков**

В соответствии с рекомендациями Комитета по обобщению практики аудирования (Великобритания) все показатели обычно делят на две группы.

**Первая группа** - это показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем:

* повторяющиеся существенные потери в основной деятельности, выражающиеся в хроническом спаде производства, сокращении объемов продаж и хронической убыточности;
* наличие хронически просроченной дебиторской и кредиторской задолженности;
* низкие значения коэффициентов ликвидности и тенденции к их снижению;
* увеличение до опасных пределов доли заемного капитала в общей его сумме;
* дефицит собственного оборотного капитала;
* систематическое увеличение периода оборота капитала;
* наличие сверхнормативных запасов сырья или готовой продукции;
* использование новых источников финансовых ресурсов на невыгодных условиях;
* неблагоприятные изменения в портфеле заказов;
* падение рыночной стоимости акций предприятия;
* снижение производственного потенциала и т.д.

**Вторая группа** - это показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое, но сигнализируют о возможном его ухудшении в будущем при непринятии действенных мер:

* чрезмерная зависимость предприятия от какого либо одного конкретного проекта, типа оборудования, вида актива, рынка сырья или рынка сбыта;
* потеря ключевых контрагентов;
* потеря опытных сотрудников аппарата управления;
* вынужденные простои, неритмичная работа;
* неэффективные долгосрочные соглашения;
* недостаточность капитальных вложений и т.д.

К достоинствам этой системы индикаторов возможного банкротства можно отнести системный и комплексный подходы, а к недостаткам - высокую степень сложности принятия решения в условиях многокритериальной задачи, информативный характер рассчитанных показателей, субъективность прогнозного решения.

Отмечу, что высокую достоверность прогнозирования глобальных кризисов дает использование так называемых «циклов» российского ученого Н.Д. Кондратьева.

* 1. **Углубленный анализ эффективности использования различных групп активов и пассивов предприятия**

Управленческие решения финансового менеджера всегда основаны на предварительном анализе рассматриваемой проблемы или области деятельности предприятия. Формы таблиц для проведения анализа даны в приложении 1.

* Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности, кроме абсолютных показателей прибыли (убытков) по видам деятельности (табл. П.1.12.), представлен в относительных оценках эффективности деятельности - показателях рентабельности (табл. П.1.13.) и деловой активности – оборачиваемости различных групп активов и пассивов (табл. П.1.14.).
* Показатели, характеризующие структуру, структурную динамику основных средств, представлены в табл. П.1.15.; их состояние - в табл. П.1.16.; эффективность использования - в табл. П.1.17.
* Показатели, характеризующие собственные и заемные источники средств, представлены в табл. П.1.18; структура источников оборотных средств - в табл. П.1.19.
* Показатели, характеризующие структуру вложений в оборотные активы, даны в табл. П.1.20.; структура, структурная динамика запасов и затрат - в табл. П.1.21.; эффективность использования оборотных средств - в табл. П.1.22.
* Показатели, характеризующие дебиторскую и кредиторскую задолженность, представлены в табл. П.1.23.

Собственно расчет показателей не вызывает никаких трудностей, главное – сделать на их основе правильные выводы.

2. **ТИПОВЫЕ АНАЛИТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ (ТАТ-1 и ТАТ-2)**

В типовых аналитических таблицах (ТАТ-1 и ТАТ-2) на основании данных табл. 2.1. выполнить факторный анализ фонда заработной платы предприятия. Результаты расчетов представить в виде балансовой модели.

Таблица 2.1.

**Исходные данные для выполнения факторного анализа**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Категория персонала** | **Численность персонала, чел.** | **Среднемесячная заработная плата, руб.** |
| **на начало года** | **на конец года** | **на начало года** | **на конец года** |
| Рабочие | 40 | 50 | 6000 | 6500 |
| Служащие | 6 | 7 | 8000 | 9000 |
| ИТР | 2 | 3 | 9000 | 9500 |

Типовые аналитические таблицы ТАТ-1 и ТАТ-2 используются в моделях, описываемых формулами типа:

**,**



Для анализа фонда заработной планы используются следующие формулы:









Предварительный анализ: рассчитаем абсолютные изменения и темпы роста каждого из факторов (численности персонала, заработной платы каждой категории персонала и общего фонда заработной платы).

Таблица 2.2.

**Персонал предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Категории персонала** | **Контингент** | **Абсолютное изменение, чел.** | **Темп роста, %** |
| **Начало года** | **Конец года** |
| Рабочие | 40 | 50 | 10 | 125,00 |
| Служащие | 6 | 7 | 1 | 116,67 |
| ИТР | 2 | 3 | 1 | 150,00 |
| Итого: | 48 | 60 | 12 | 125,00 |

Таблица 2.3.

**Средняя заработная плата персонала предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Категории персонала | Средняя заработная плата, руб. | Абсолютное изменение, руб. | Темп роста, % |
| Начало года | Конец года |
| Рабочие | 6000 | 6500 | 500 | 108,33 |
| Служащие | 8000 | 9000 | 1000 | 112,50 |
| ИТР | 9000 | 9500 | 500 | 105,56 |
| Итого: | 6375 | 6942 | 567 | 108,89 |

Таблица 2.4.

**Фонд заработной платы предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Категории персонала | Фонд заработной платы, руб. | Абсолютное изменение, руб. | Темп роста, % |
| Начало года | Конец года |
| Рабочие | 240000 | 325000 | 85000 | 135,42 |
| Служащие | 48000 | 63000 | 15000 | 131,25 |
| ИТР | 18000 | 28500 | 10500 | 158,33 |
| Итого: | 306000 | 416500 | 110500 | 136,11 |

Таблица 2.5.

**Анализ фонда заработной платы предприятия (ТАТ-1)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Выполнение плана по контингенту,% | Фонд заработной платы, тыс. руб. | Изменение ФЗП | в т.ч. от влияния факторов |
| План | Скорректированный план | Отчёт | контингент | заработная плата |
| А | 1 | 2 | 3 = гр.2 \* гр.1/100 | 4 | 5 = 4-2 | 6 = 3-2 | 7 = 4-3 |
| 1. ФЗП всего
 | 125,00 | 306000 | 382500 | 416500 | 110500 | 76500 | 34000 |
| 1. ФЗП рабочих
 | 125,00 | 240000 | 300000 | 325000 | 85000 | 60000 | 25000 |
| 1. ФЗП служащих
 | 116,67 | 48000 | 56000 | 63000 | 15000 | 8000 | 7000 |
| 1. ФЗП ИТР
 | 150,00 | 18000 | 27000 | 28500 | 10500 | 9000 | 1500 |
| 5. Сумма по номенклатуре стр. (2+3+4) | - | 306000 | 383000 | 416500 | 110500 | 77000 | 33500\*\* |
| 1. Влияние структурных изменений

стр. (1-5) | - | - | -500 | - | - | -500 | 500\* |

Таблица 2.6.

**Анализ фонда заработной платы (оценка структурных сдвигов)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Элементы совокупности** | **Структура контингента** | **Заработная плата, руб.** | **Отклонение ЗПi от средней**  | **Оценка влияния факторов на изменение** |
| **План** | **Отчёт** | **изме-нение** | **План** | **Отчёт** | **измене-****ние** | **средней ЗП** | **фонда ЗП** |
| **структуры** | **ЗП по категориям** | **контин-гента** | **ЗП по категориям** |
| А | 1 | 2 | 3 =2-1 | 4 | 5 | 6 = 5-4 | 7=4i- | 8 = гр.3\*гр.7)/100 | 9=гр.6\*гр.2/100 | 10=8\*K 1общ.  | 11=9\*К 1общ.  |
| Рабочие | 83,33 | 83,33 | 0,00 | 6000 | 6500 | 500 | -375 | 0 | 416,67 | 0,00 | 25000 |
| Служащие | 12,50 | 11,67 | -0,83 | 8000 | 9000 | 1000 | 1625 | -13,54 | 116,67 | -812,50 | 7000 |
| ИТР | 4,17 | 5,00 | 0,83 | 9000 | 9500 | 500 | 2625 | 21,88 | 25,00 | 1312,50 | 1500 |
| Итого: | 100,00 | 100,00 | - | 6375 | 6942 | 567 | - | 8,33 | 558,33 | 500\* | 33500\*\* |

Результаты расчетов – влияние каждого из факторов представим в виде рис. 2.1.

**Баланс отклонений по факторам**























**Рис. 2.1.**

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

* + - 1. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа. Утверждены Постановлением Правительства РФ от 25.06.03 г. №367.
1. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций. Утверждены Приказом ФСФО (федеральной службы по финансовому оздоровлению и банкротству) России от 23.01.01 г. №16.
2. Положение «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг». Утверждено Приказом ФСФР (федеральной службы по финансовым рынкам) России от 04.10.2011 г. №11-46/пз-н.
3. Методика проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций. Утверждена Приказом Минэкономразвития России от 21.04.06 г. №104.
4. Методика проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога. Утверждена Приказом Минэкономразвития от 18.04.2011 №175.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС И РАСЧЕТНЫЕ ТАБЛИЦЫ**

**ДЛЯ ПОДГОТОВКИ АНАЛИТИЧЕСКОГО**

**ФИНАНСОВОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ**

|  |
| --- |
| **Бухгалтерский баланс, тыс. руб.** |
| А К Т И В | Код стр. | На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |   |   |   |
| Нематериальные активы, в т.ч.: | 1110 | 558 | 441 |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 1111 | 558 | 441 |
| Основные средства, в т.ч.: | 1130 | 201202 | 219858 |
| земельные участки и объекты природопользования | 1131 | 0 | 0 |
| здания, сооружения, машины и оборудование | 1132 | 0 | 0 |
| незавершенные вложения в ОС | 1133 | 35876 | 67764 |
| Финансовые вложения, в т.ч.: | 1150 | 3210 | 3210 |
| инвестиции в дочерние общества | 1151 | 0 | 0 |
| инвестиции в зависимые общества | 1152 | 0 | 0 |
| инвестиции в другие организации | 1153 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые активы | 1160 | 0 | 0 |
| Прочие внеоборотные активы | 1170 | 102 | 147 |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I | 1100 | 240948 | 291420 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |   |   |   |
| Запасы, в т.ч.: | 1210 | 66191 | 59151 |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности  | 1211 | 28776 | 27999 |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)  | 1212 | 10598 | 8709 |
| готовая продукция и товары для перепродажи  | 1214 | 23513 | 18020 |
| расходы будущих периодов  | 1216 | 3304 | 4423 |
| прочие запасы и затраты | 1217 | 0 | 0 |
| НДС по приобретенным ценностям  | 1220 | 12998 | 18809 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 м-в после отчетной даты), в т.ч.: | 1230 | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 м-в после отчетной даты), в т.ч.: | 1240 | 76290 | 93496 |
| покупатели и заказчики  | 1241 | 56499 | 65048 |
| задолженность дочерних и зависимых обществ  | 1242 | 0 | 0 |
| авансы выданные  | 1243 | 9266 | 9357 |
| прочие дебиторы | 1244 | 10525 | 19091 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1250 | 1075 | 0 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты, в т.ч.: | 1260 | 16921 | 14097 |
| Прочие оборотные активы | 1270 | 0 | 0 |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II | 1200 | 173475 | 185553 |
| БАЛАНС (сумма строк 1110+1200) | 1600 | 414423 | 476973 |

|  |
| --- |
| Продолжение  |
| П А С С И В | Код стр. | На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |   |   |   |
| Уставный капитал  | 1310 | 85301 | 85301 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 |  |  |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 |  |  |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 95189 | 95189 |
| Резервный капитал, в т.ч.: | 1360 | 4265 | 4265 |
| резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 1361 | 4265 | 4265 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 1362 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе | 1370 | 174578 | 202922 |
| нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет  | 1371 | 174578 | 168222 |
| нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года  | 1372 | 0 | 34700 |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 3 | 1300 | 359333 | 387677 |
| 4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |   |   |   |
| Заемные средства, в т.ч.: | 1410 | 0 | 0 |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 м-в после отчетной даты | 1411 | 0 | 0 |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 м-в после отчетной даты | 1412 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 |  |  |
| Оценочные обязательства | 1430 |  |  |
| Прочие долгосрочные пассивы | 1440 | 3607 | 5529 |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 4 | 1400 | 3607 | 5529 |
| 5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |   |   |   |
| Заемные средства, в т.ч.: | 1510 | 18444 | 46878 |
| кредиты банков | 1511 | 18444 | 46878 |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 1512 | 0 | 0 |
| Кредиторская задолженность, в т.ч.: | 1520 | 32760 | 36585 |
| поставщики и подрядчики  | 1521 | 13702 | 19091 |
| векселя к уплате  | 1522 | 0 | 0 |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами  | 1523 | 0 | 0 |
| задолженность перед персоналом по оплате труда  | 1524 | 2700 | 2997 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами  | 1525 | 863 | 1431 |
| задолженность по налогам и сборам  | 1526 | 3848 | 2917 |
| авансы полученные  | 1527 | 0 | 0 |
| прочие кредиторы | 1528 | 11647 | 10149 |
| задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов  | 1529 | 0 | 0 |
| Доходы будущих периодов  | 1530 | 279 | 304 |
| Оценочные обязательства  | 1540 | 0 | 0 |
| Прочие обязательства | 1550 | 0 | 0 |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V | 1500 | 51483 | 83767 |
| БАЛАНС (сумма строк 1300+1400+1500) | 1700 | 414423 | 476973 |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.1. |
| **Сравнительный аналитический баланс нетто** |
| А К Т И В | Код стр. | Абсолютные величины | Удельные веса, % | Изменения |
| Начало года (тыс. руб.) | Конец года (тыс. руб.) | Начало года  | Конец года  | удельного веса, % пунктов | по абсолютной величине, (тыс. руб.) | в % к величине на начало года | в % к изменению итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| **1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Нематериальные активы: | 1110 | 558 | 441 | 0,13 | 0,09 | -0,04 | -117,0 | -20,97 | -0,19 |
| Основные средства | 1130 | 201202 | 219858 | 48,55 | 46,09 | -2,46 | +18656,0 | +9,27 | +29,83 |
| Незавершенные вложения в ОС | 1133 | 35876 | 67764 | 8,66 | 14,21 | +5,55 | +31888,0 | +88,88 | +50,98 |
| Финансовые вложения  | 1150 | 3210 | 3210 | 0,77 | 0,67 | -0,10 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| Прочие внеоборотные активы | 1170 | 102 | 147 | 0,02 | 0,03 | +0,01 | +45,0 | +44,12 | +0,07 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 1** | **1100** | **240948** | **291420** | **58,14** | **61,10** | **+2,96** | **+50472,0** | **+20,95** | **+80,69** |
| **2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Запасы | 1210 | 66191 | 59151 | 15,97 | 12,40 | -3,57 | -7040,0 | -10,64 | -11,25 |
| НДС по приобретенным ценностям  | 1220 | 12998 | 18809 | 3,14 | 3,94 | +0,81 | +5811,0 | +44,71 | +9,29 |
| Дебиторская задолженность (платежи, по которой ожидаются в течение12 м-в после отчетной даты) | 1240 | 76290 | 93496 | 18,41 | 19,60 | +1,19 | +17206,0 | +22,55 | +27,51 |
| Финансовые вложения за исключением ДЭ  | 1250 | 1075 | 0 | 0,26 | 0,00 | -0,26 | -1075,0 | -100,00 | -1,72 |
| Денежные средства и эквиваленты (ДЭ):  | 1260 | 16921 | 14097 | 4,08 | 2,96 | -1,13 | -2824,0 | -16,69 | -4,51 |
| Прочие оборотные активы | 1270 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | +0,00 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 2** | **1200** | **173475** | **185553** | **41,86** | **38,90** | **-2,96** | **+12078,0** | **+6,96** | **+19,31** |
| **БАЛАНС (сумма строк 1100+1200)** | **1600** | **414423** | **476973** | **100,00** | **100,00** | **+0,00** | **+62550,0** | **+15,09** | **+100,00** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | Продолжение табл. П.1.1. |
|  |  | **Сравнительный аналитический баланс нетто** |
| П А С С И В | Код стр. | Абсолютные величины | Удельные веса, % | Изменения |
| начало года (тыс.руб.) | конец года (тыс.руб.) | начало года  | конец года  | удельного веса, % пунктов | по абсолютной величине, (тыс.руб.) | в % к величине на начало года | в % к из-менению итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| **3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Уставный капитал  | 1310 | 85301 | 85301 | 20,58 | 17,88 | -2,70 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| Добавочный капитал (без пероценки) | 1350 | 95189 | 95189 | 22,97 | 19,96 | -3,01 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| Резервный капитал  | 1360 | 4265 | 4265 | 1,03 | 0,89 | -0,13 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет  | 1371 | 174578 | 168222 | 42,13 | 35,27 | -6,86 | -6356,0 | -3,64 | -10,16 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года | 1372 |   | 34700 | 0,00 | 7,28 | +7,28 | +34700,0 | +0,00 | +55,48 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 3** | **1300** | **359333** | **387677** | **86,71** | **81,28** | **-5,43** | **+28344,0** | **+7,89** | **+45,31** |
| **4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Займы и кредиты | 1410 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | +0,00 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 1440 | 3607 | 5529 | 0,87 | 1,16 | +0,29 | +1922,0 | +53,29 | +3,07 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 4** | **1400** | **3607** | **5529** | **0,87** | **1,16** | **+0,29** | **+1922,0** | **+53,29** | **+3,07** |
| **5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Займы и кредиты | 1510 | 18444 | 46878 | 4,45 | 9,83 | +5,38 | +28434,0 | +154,16 | +45,46 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 32760 | 36585 | 7,90 | 7,67 | -0,23 | +3825,0 | +11,68 | +6,12 |
| Доходы будущих периодов  | 1530 | 279 | 304 | 0,07 | 0,06 | -0,00 | +25,0 | +8,96 | +0,04 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 1550 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | +0,00 | +0,0 | +0,00 | +0,00 |
| **ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ 5** | **1500** | **51483** | **83767** | **12,42** | **17,56** | **+5,14** | **+32284,0** | **+62,71** | **+51,61** |
| **БАЛАНС (сумма стр. 490+590+690)** | **1700** | **414423** | **476973** | **100,00** | **100,00** | **-** | **+62550,0** | **+15,09** | **+100,00** |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.2. |
| **Анализ структуры имущества предприятия** |
| А К Т И В | Код стр. | Величина на начало отчетного периода | Величина на конец отчетного периода | Темп роста, % |
| тыс. руб. | % к валюте баланса | % к итогу по группе | тыс. руб. | % к валюте баланса | % к итогу по группе |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** |
| * 1. **ИМУЩЕСТВО ПРЕДПРИЯТИЯ, ВСЕГО**
 | **1700** | **414423** | **100,00** | **-** | **476973** | **100,00** | **-** | **115,09** |
| **1.Внеоборотные ( иммобилизованные) активы** | **1100** | **240948** | **58,14** | **100,00** | **291420** | **61,10** | **100,00** | **120,95** |
| 1.1. Нематериальные активы | 1110 | 558 | 0,13 | 0,23 | 441 | 0,09 | 0,15 | 79,03 |
| 1.2. Основные средства по остаточной стоимости | 1130 | 201202 | 48,55 | 83,50 | 219858 | 46,09 | 75,44 | 109,27 |
| 1.3. Незавершенные вложения в ОС | 1133 | 35876 | 8,66 | 14,89 | 67764 | 14,21 | 23,25 | 188,88 |
| 1.4. Финансовые вложения | 1150 | 3210 | 0,77 | 1,33 | 3210 | 0,67 | 1,10 | 100,00 |
| 1.5. Прочие внеоборотные активы | 1170 | 102 | 0,02 | 0,04 | 147 | 0,03 | 0,05 | 144,12 |
| **2. Оборотные (мобильные активы)** | **1200** | **173475** | **41,86** | **100,00** | **185553** | **38,90** | **100,00** | **106,96** |
| 2.1. Запасы | 1210 | 66191 | 15,97 | 38,16 | 59151 | 12,40 | 31,88 | 89,36 |
| 2.1.1. Сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 1211 | 28776 | 6,94 | 16,59 | 27999 | 5,87 | 15,09 | 97,30 |
| 2.1.2. Затраты в незавершенном производстве | 1212 | 10598 | 2,56 | 6,11 | 8709 | 1,83 | 4,69 | 82,18 |
| 2.1.3. Готовая продукция и товары для перепродажи | 1214 | 23513 | 5,67 | 13,55 | 18020 | 3,78 | 9,71 | 76,64 |
| 2.1.4. Расходы будущих периодов | 1216 | 3304 | 0,80 | 1,90 | 4423 | 0,93 | 2,38 | 133,87 |
| 2.2. Налог на добавленную стоимость | 1220 | 12998 | 3,14 | 7,49 | 18809 | 3,94 | 10,14 | 144,71 |
| 2.3. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 1240 | 76290 | 18,41 | 43,98 | 93496 | 19,60 | 50,39 | 122,55 |
| 2.4. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1250 | 1075 | 0,26 | 0,62 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.5. Денежные средства и денежные эквиваленты) | 1260 | 16921 | 4,08 | 9,75 | 14097 | 2,96 | 7,60 | 83,31 |
| 2.6. Прочие оборотные активы | 1270 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Б А Л А Н С** | **1200** | **414423** | **100,00** | **-** | **476973** | **100,00** | **-** | **115,09** |
| в том числе: |   |   |   |   |   |   |   |   |
| **средства в распоряжении предприятия** |  | **338133** | **81,59** | **100,00** | **383477** | **80,40** | **100,00** | **113,41** |
| из них: -вложения в материальные активы |   | 319477 | 77,09 | 94,48 | 368792 | 77,32 | 96,17 | 115,44 |
| **отвлеченные средства** (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы) |  | **76290** | **18,41** | **-** | **93496** | **19,60** | **-** | **122,55** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | Таблица П.1.3. |
| **Анализ структуры источников формирования имущества предприятия** |
| ПАССИВ | Код стр. | Величина на начало отчетного периода | Величина на конец отчетного периода | Темп роста,% |
| тыс. руб. | % к валюте | % к итогу по группе | тыс. руб. |  % к валюте | к итогу по группе |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ | 1300 | 359333 | 86,71 | 100,00 | 387677 | 81,28 | 100,00 | 107,89 |
| 1.1. Уставный капитал | 1310 | 85301 | 20,58 | 23,74 | 85301 | 17,88 | 22,00 | 100,00 |
| 1.2. Добавочный капитал | 1350 | 95189 | 22,97 | 26,49 | 95189 | 19,96 | 24,55 | 100,00 |
| 1.3. Резервный капитал | 1360 | 4265 | 1,03 | 1,19 | 4265 | 0,89 | 1,10 | 100,00 |
| 1.4. Фонд социальной сферы | 1363 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.5.Нераспределенная прибыль прошлых лет | 1371 | 174578 | 42,13 | 48,58 | 168222 | 35,27 | 43,39 | 96,36 |
| 1.6.Нераспределенная прибыль отчетного года | 1372 | 0 | 0,00 | 0,00 | 34700 | 7,28 | 8,95 | #ДЕЛ/0! |
| 1. ПРИРАВНЕННЫЕ К СОБСТВЕННЫМ

ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ |   | 3886 | 0,94 | 100,00 | 5833 | 1,22 | 100,00 | 150,10 |
| 2.1. Долгосрочные обязательства | 1400 | 3607 | 0,87 | 92,82 | 5529 | 1,16 | 94,79 | 153,29 |
| 2.2. Доходы будущих периодов | 1530 | 279 | 0,07 | 7,18 | 304 | 0,06 | 5,21 | 108,96 |
| ИТОГО СОБСТВЕННЫХ И ПРИРАВНЕННЫХ К СОБСТВЕННЫМ ИСТОЧНИКОВ СРЕДСТВ |   | 363219 | 87,64 | - | 393510 | 82,50 | - | 108,34 |
| 3. Краткосрочные заемные источники средств (текущие пассивы) |   | 51204 | 12,36 | 100,00 | 83463 | 17,50 | 100,00 | 163,00 |
| 3.1 Просроченные кредиты банков и займов | Пояснения к бух. балансу | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2 Краткосрочные кредиты банков и займы без учета просроченных | 1510 - п.3.1 | 18444 | 4,45 | 36,02 | 46878 | 9,83 | 56,17 | 254,16 |
| 3.3 Кредиторская задолженность | 1520 | 32760 | 7,90 | 63,98 | 36585 | 7,67 | 43,83 | 111,68 |
| 3.4 Остальные пассивы | 1540+1550 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Б А Л А Н С | 1700 | 414423 | 100,00 | - | 476973 | 100,00 | - | 115,09 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | Таблица П.1.4. |
| **Анализ ликвидности баланса** |
| АКТИВ | Величина | ПАССИВ | Величина | Платежный излишек (+), недостаток (-), тыс. руб. |  Платежный излишек (+), недостаток (-) нарастающим итогом |
| начало года | конец года | начало года | конец года | На начало года | На конец года |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | начало года | конец года | тыс. руб. | в днях оборота | в % оп-латы | тыс. руб. | в днях оборота | в % оп-латы |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 |
| **А-I** | **Наиболее ликвидные активы**  | 17996 | 4,34 | 14097 | 2,96 | **П-I** | **Наиболее срочные обязательства**  | 32760 | 7,90 | 36585 | 7,67 | -14764 | -22488 | -14764 | -9,02 | +54,93 | -22488 | -12,28 | +38,53 |
| **А-II** | **Быстрореали-зуемые активы**  | 76290 | 18,41 | 93496 | 19,60 | **П-II** | **Краткосрочные пассивы**  | 18444 | 4,45 | 46878 | 9,83 | +57846 | 46618 | +43082 | +26,32 | +184,14 | 24130 | +13,18 | +128,91 |
| **А-III** | **Медленнореа-лизуемые активы**  | 79189 | 19,11 | 77960 | 16,34 | **П-III** | **Долгосрочные пассивы**  | 3886 | 0,94 | 5833 | 1,22 | +75303 | +72127 | +118385 | +72,33 | +314,89 | +96257 | +52,56 | +207,80 |
| **А-IV** | **Труднореализу-емые активы**  | 240948 | 58,14 | 291420 | 61,10 | **П-IV** | **Постоянные пассивы**  | 359333 | 86,71 | 387677 | 81,28 | -118385 | -96257 | +0 | +0,00 | +100,00 | +0 | +0,00 | +100,00 |
| БАЛАНС | 414423 | 100,00 | 476973 | 100,00 |  БАЛАНС | 414423 | 100,00 | 476973 | 100,00 |   |
|  |  Однодневная выручка в отчетном периоде  | 1831,34 | тыс. руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Однодневная выручка в предотчетном периоде | 1636,66 | тыс. руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | Таблица П.1.5. |
| **Коэффициенты, характеризующие платежеспособность** |
| № п/п |  Показатели |  Услов ное обозн. | Норматив  | Прошлый год | Отчетный год | Изменение за год |
| Начало года | Конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Общий показатель ликвидности | Кл | - | 2,142 | 1,852 | 1,364 | -0,488 |
| 2 | Коэффициент абсолютной ликвидности | Кaл | >=0,2:0,5 | 0,508 | 0,351 | 0,169 | -0,183 |
| 3 | Коэффициент критической ликвидности | Ккл | >=0,5(0,7):1,0 | 2,105 | 1,841 | 1,289 | -0,552 |
| 4 | Коэффициент текущей ликвидности | Ктл | >=1:2 | 3,640 | 3,388 | 2,223 | -1,165 |
| 5 | Коэффициент маневренности функционирующего капитала | Км | - | 0,582 | 0,648 | 0,764 | +0,116 |
| 6 | Доля оборотных средств в активах | Коб | - | 0,422 | 0,419 | 0,389 | -0,030 |
| 7 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | Коб.с | >0,1 | 0,723 | 0,682 | 0,519 | -0,164 |
| 8 | Коэффициент утраты платежеспособности | Ку.пл | >1 | - | 1,662 | 0,966 | - |
| 9 | Коэффициент платежеспособности | Кпл | >=0,5 | 0,786 | 0,549 | 0,385 | -0,164 |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Таблица П.1.6. |
| **Оценка удовлетворительности структуры баланса** |
| Показатели | Прошлый год | Отчетный год | Нормативное значение | Теоретические выводы |
| Начало года | Конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Коэффициент текущейликвидности | 3,64 | 3,39 | 2,22 | >=2 | Структура баланса является удовлетворительной и в течение 3 месяцев теоретической возможности утратить свою платежеспособность у предприятия нет, но риск такой утраты за отчетный период появился.  |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками оборотных средств | 0,72 | 0,68 | 0,52 | >=0,1 |
| 3. Коэффициент восстановления платежеспособности | - | - | - | >1 |
| 4. Коэффициент утраты платежеспособности | 1,51 | 1,66 | 0,97 | >1 |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.7. |
| **Баланс предприятия в агрегированном виде** |
| АКТИВ | Условн. обозначение | Код стр. по балансу | Величина показателя, тыс. руб. | ПАССИВ | Условн. обозначение | Код стр. по балансу | Величина показателя, тыс. руб. |
| Начало года | Конец года | Начало года | Конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Внеоборотные активы | F | 1100 | 240948 | 291420 | Источники собственных средств | Ис | 1300 | 359333 | 387677 |
| Оборотные активы, в т. ч. | Оа | 1200 | 173475 | 185553 | Заемные средства за вычетом просроченных, в т.ч. | Rp | 1400+1500-просроченные кредиты и займы | 55090 | 89296 |
| Запасы и затраты | Z | 1210+1220 | 79189 | 77960 | долгосрочные кредиты и займы | KT | 1400 -просроченные долгосрочные кредиты и займы | 3607 | 5529 |
| Денежные средства, расчёты и проч. активы, в т.ч.: | Ra | 1230+1240+1250+1260+1270 | 94286 | 107593 | краткосрочные кредиты и займы | Kt | 1510- просроченные долгосрочные кредиты и займы | 18444 | 46878 |
|  - денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения | d | 1250+1260 | 17996 | 14097 | кредиторская задолженность | rk | 1520 | 32760 | 36585 |
|  - дебиторская задолженность | rd | 1230+1240 | 76290 | 93496 | пассивы, приравненные к собственным | nc | 1530 | 279 | 304 |
|  - прочие оборотные активы | ra | 1270 | 0 | 0 | прочие пассивы | rp | 1540+1550 | 0 | 0 |
|   |   |   |   |   | Просроченные кредиты и займы | Ko | Пояснения к бух. балансу  | 0 | 0 |
| Б А Л А Н С | B | 1600 | 414423 | 476973 | Б А Л А Н С | B | 1700 | 414423 | 476973 |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.8. |
| **Анализ финансовой устойчивости предприятия** |
|  ПОКАЗАТЕЛИ | Код строки | Начало прошлого года | Отчетный год, тыс. руб. |
| начало года | конец года | изменение, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Источники собственных средств (Ис) | 1300 | 322719 | 359333 | 387677 | 28344 |
| 2. Внеоборотные активы (F) | 1100 | 211183 | 240948 | 291420 | 50472 |
| 3. Наличие собственных источников оборотных средств (Ес) | п.1-п.2 | 111536 | 118385 | 96257 | -22128 |
| 4. Долгосрочные пассивы (Кт) | 1400 | 0 | 3607 | 5529 | 1922 |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных источников (Eт) | п.3+п.4 | 111536 | 121992 | 101786 | -20206 |
| 6. Краткосрочные кредиты и заемные средства (Kt) | 1510 | 15000 | 18444 | 46878 | 28434 |
| 7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Eo) | п.5+п.6 | 126536 | 140436 | 148664 | 8228 |
| 8. Общая величина запасов и затрат (Z) | 1210+1220 | 65040 | 79189 | 77960 | -1229 |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) собственных источников оборотных средств (+-Ес) | п.3-п.8 | 46496 | 39196 | 18297 | -20899 |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников (+-Ет) | п.5-п.8 | 46496 | 42803 | 23826 | -18977 |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (+-Ео) | п.7-п.8 | 46496 | 61247 | 70704 | 9457 |
| 12. Трехкомпонентный финансовый показатель типа финансовой ситуации S={S1(+-Ес);S2(+-ET);S3(+-Eo)} | - | {1;1;1} | {1;1;1} | {1;1;1} | - |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.9. |
| **Оценка устойчивости финансового состояния предприятия** |
| Тип ситуации | Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат источниками средств | Излишек (+), недостаток (-) средств, тыс. руб. | Запас устойчивости финансового состояния, дни | Излишек (+), недостаток (-) средств на 1 руб. запасов |
| начало года | конец года | начало года | конец года | начало года | конец года | начало года | конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| **Абсолютная финансовая ситуация** | **1,49** | **1,23** | **+39196,0** | **+18297,0** | **+23,62** | **+9,85** | **+0,49** | **+0,23** |
| Sa={1;1;1} | Ka=Ec/Z>=1 | Ka=Ec/Z>=1 | ^a=Ec-Z | ^a=Ec-Z | Lа=^а\*Т/N | Lа=^а\*Т/N | Zа=^а/Z | Zа=^а/Z |
| Нормальная финансовая ситуация | 1,54 | 1,31 | +42803,0 | +23826,0 | +25,79 | +12,83 | +0,54 | +0,31 |
| Sn={0;1;1} | Kn=ET/Z>=1 | Kn=EТ/Z>=1 | ^н=ET-Z | ^н=ET-Z | Lн=^н\*Т/N | Lн=^н\*Т/N | Zн=^н/Z | Zн=^н/Z |
| Неустойчивая финансовая ситуация | 1,77 | 1,91 | +61247,0 | +70704,0 | +36,91 | +38,08 | +0,77 | +0,91 |
| Sну={0;0;1} | Kну=E0/Z>=1 | Kну=E0/Z>=1 | ^ну=E0-Z | ^ну=E0-Z | Lну=^ну\*Т/N | Lну=^ну\*Т/N | Zну=^ну/Z | Zну=^ну/Z |
| Кризисная финансовая ситуация | 1,77 | 1,91 | +61247,0 | +70704,0 | +36,91 | +38,08 | +0,77 | +0,91 |
| Sk={0;0;0} | Kk=E0/Z<1 | Kk=E0/Z<1 | ^k=E0-Z | ^k=E0-Z | Lк=^к\*Т/N | Lк=^к\*Т/N | Zк=^к/Z | Zк=^к/Z |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.10. |
| **Коэффициенты, характеризующие рыночную устойчивость** |
| № п/п | Наименование показателя | Порядок расчёта | Нормативное ограничение | Прошлый год | Отчетный год | Изменение | Интерпретация |
| На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |  | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Коэффициент автономии (финансовой независимости) | Ка = Ис/В | =>0.5 | 0,883 | 0,867 | 0,813 | -0,054 | Доля собственных средств в общей сумме источников несколько снизилась, но в пределах нормы. |
| 2 | Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств | Кз/соб = (Кt+rk+rp)/Ис | <=1.0 | 0,131 | 0,142 | 0,215 | +0,073 | Соотношение заемных и собственных средств в значительно ниже общепринятого, но доля заемных средств незначительно увеличилась. |
| 3 | Коэффициент соотношение мобильных и иммобилизованных средств | Км/и = (Оа-ИММ)/(F+ИММ) | >=0.5 | 0,730 | 0,720 | 0,637 | -0,083 | Соотношение мобильных и иммобилизованных средств чуть выше норматива, при этом незначительно уменьшилась. |
| 4 | Коэффициент манёвренности | Км = (Ис-F)/Ис | =>0.5 | 0,346 | 0,329 | 0,248 | -0,081 | Мобильность собственных средств предприятия слишком мала. |
| 5 | Коэффициент мобильности всех средств | Квмоб = Оа/В | =>0.5 | 0,422 | 0,419 | 0,389 | -0,030 | Мобильность активов в общей сумме активов предприятия также ниже нормы.  |
| 6 | Коэффициент мобильности оборотных активов | Комоб = d/Оа | -- | 0,139 | 0,104 | 0,076 | -0,028 | Доля наиболее ликвидных активов в общей сумме оборотных активов стала еще ниже. |
| 7 | Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования | Ко = (Ис-F)/Z | >=0.6:0.8 | 1,715 | 1,495 | 1,235 | -0,260 | Запасы и затрат покрываются за счёт собственных источников ОБС с большим запасом, что выходит за рамки нормального. |
| 8 | Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками оборотных средств | Кобоб = (Ис-F)/Оа | >=0,1-0,5 | 0,723 | 0,682 | 0,519 | -0,164 | Оборотные активы формируется в основном за счёт собственных источников ОБС. Коэффициент приближается к верхней границе норматива |
| 9 | Коэффициент имущества производственного назначения | Ким = (а1130 +а1211+а1214)/В | =>0.5 | 0,700 | 0,698 | 0,699 | +0,001 | Доля имущества производственного назначения незначительно выросла и находится выше нормы. |
| 10 | Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств | Кдз = КТ/(Ис+КТ) | - | - | 0,010 | 0,014 | +0,004 | Доля долгосрочных заёмных средств в общей сумме постоянного (перманентного) капитала незначительна, но чуть увеличилась, что является положительным признаком. |
| 11 | Коэффициент краткосрочной задолженности  | Ккз = (Rp-nc-КT)/Rp | - | 0,993 | 0,929 | 0,935 | +0,005 | Доля краткосрочных обязательств в общей сумме обязательств предприятия огромна, что несет значительный риск и считается отрицательным фактором. |
| 12 | Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат | КZАИ = (Ис-F)/(Ис+КТ+Кt-F) | - | 0,881 | 0,843 | 0,647 | -0,196 | Уменьшение доли собственных источников ОБС в общей сумме источников формирования запасов и затрат до такого значения можно считать положительным изменением. |
| 13 | Коэффициент кредиторской задолженности в общей сум-ме обязательств предприятия | Ккр.з = rK/Rp | - | 0,642 | 0,595 | 0,410 | -0,185 | Доля чистой кредиторской задолженности в общей сумме обязательств предприятия снизилась – снизилась и сумма бесплатных источников средств. |
| 14 | Коэффициент прогноза банкротства | КПБ = (Оа-(Кt+rK+rp))/B | - | 0,347 | 0,331 | 0,301 | -0,030 | Удельный вес чистых ОБС в сумме активов баланса снижается. С уменьшением этого показателя теоретическая вероятность банкротства повышается. |
| 15 | Коэффициент финансовой устойчивости  | Кфу = (Ис+КТ)/В | opt = 0,8-0,9 крит. = 0,75 | 0,883 | 0,876 | 0,824 | -0,051 | Доля устойчивых пассивов в валюте баланса оптимальна. |
| 16 | Коэффициент концентрации привлечённого капитала | Ккпк = Rр/B |  | 0,117 | 0,133 | 0,187 | +0,054 | Увеличение доли привлечённых средств в общей сумме источников средств свидетельствует о положительной тенденции в использовании эффекта финансового рычага. |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.11. |
| **Интегральная (балльная) оценка финансовой устойчивости** |
| № п/п | Показатели финансового состояния | Границы классов согласно критериям | Показатели/ баллы |
| 1 класс | 2 класс | 3 класс | 4 класс | 5 класс | Внеклассные | Прошлый год | Отчетный год |
| 1 | Коэффициент абсолютной ликвидности  | 0,5 и выше | 0,4 | 0,3 | 0,2 | 0,1 | <0,1 | 0,351 | 0,169 |
| 20 баллов | 16 баллов | 12 баллов | 8 баллов | 4 балла | 0 баллов |  |  |
| 0 | 0 | 0 | 0 | **6** |  | 12 | 6 |
| 2 | Коэффициент критической ликвидности | 1,5 | 1,4 | 1,3 | 1,2-1,1 | 1 | <1 | 1,841 | 1,289 |
| 18 баллов | 15 баллов | 12 баллов | 9-6 бал. | 3 баллов | 0 баллов |  |  |
| 0 | 0 | **12** | 0 | 0 |  | 18 | 12 |
| 3 | Коэффициент текущей ликвидности  | 2 и выше | 1,9-1,7 | 1,6-1,4 | 1,3-1,1 | 1 | <1 | 3,388 | 2,223 |
| 16,5 баллов | 15-12 баллов | 10,5-7,5 балл | 6-3 баллов | 1,5 баллов | 0 баллов |  |  |
| **16,5** | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 16,5 | 16,5 |
| 4 | Коэффициент автономии (финансовой независимости) | 0,6 и выше | 0,59-0,54 | 0,53-0,48 | 0,47-0,41 | 0,4 | <0,4 | 0,867 | 0,813 |
| 17 баллов | 12,2 баллов | 11,4-7,4 | 1,8 балла | 1 балла | 0 баллов |  |  |
| **17** | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 17 | 17 |
| 5 | Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками | 0,5 и выше | 0,4 | 0,3 | 0,2 | 0,1 | <0,1 | 0,682 | 0,519 |
| 15 баллов | 12 баллов | 9 баллов | 6 баллов | 3 балла | 0 баллов |  |  |
| **15** | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 15 | 15 |
| 6 | Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками ОБС | 1 и выше | 0,9 | 0,8 | 0,7-0,6 | 0,5 | <0,5 | 1,495 | 1,235 |
| 13,5 баллов | 11 баллов | 8,5 баллов | 6-3,5 баллов | 1 балл | 0 баллов |  |  |
| **13,5** | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 13,5 | 13,5 |
| 7 | Минимальные значения границы классов | 100 | 85,2 и 66 | 63,4 и 56,5 | 41,6 и 28,3 | 14 | 0 | - | - |
| 8 | Итого баллов |  | **80** |   |   |   |   | 92 | 80 |

Второй класс финансовой устойчивости

|  |
| --- |
| Таблица П. 1.12. |
| **Анализ прибыли отчетного года** |
| ПОКАЗАТЕЛИ | Код стр. | Величина, тыс. руб. | Удельные веса, % | Изменения |
| Прошлый год | Отчетный год | Прошлый год  | Отчетный год  | уд.веса,% пунктов | абсолютно, (тыс. руб.) | в % к прошлому году | в % к измен. итога  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| **1. Выручка (нетто) от реализации**  | **2110** | **597382** | **668438** | **100,00** | **100,00** | **+0,00** | **+71056,0** | **+11,89** | **-** |
| **Расходы по обычным видам деятельности** |  | **(520241)** | **(601702)** | **87,09** | **90,02** | **+2,93** | **+81461,0** | **+15,66** | **+114,64** |
| 2. Себестоимость реализации  | 2120 | (508844) | (586903) | 85,18 | 87,80 | +2,62 | +78059,0 | +15,34 | +109,86 |
| 3. Валовая прибыль ( убыток) | 2210 | 88538 | 81535 | 14,82 | 12,20 | -2,62 | -7003,0 | -7,91 | -9,86 |
| 4. Коммерческие расходы | 2220 | (11397) | (14799) | 1,91 | 2,21 | +0,31 | +3402,0 | +29,85 | +4,79 |
| 1. Управленческие расходы
 | 2230 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Прибыль (убыток) от продаж**  | **2200** | **77141** | **66736** | **12,91** | **9,98** | **-2,93** | **-10405,0** | **-13,49** | **-14,64** |
| 1. Доходы от участия в других организациях
 | **2310** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. Проценты к получению | 2320 | 92 | 52 | 0,02 | 0,01 | -0,01 | -40,0 | -43,48 | -0,06 |
| 8. Проценты к уплате | 2330 | (2600) | (3446) | 0,44 | 0,52 | +0,08 | +846,0 | +32,54 | +1,19 |
| 9. Прочие доходы | 2340 | 124931 | 179987 | 20,91 | 26,93 | +6,02 | +55056,0 | +44,07 | +77,48 |
| 10. Прочие расходы | 2350 | (143143) | (194706) | 23,96 | 29,13 | +5,17 | +51563,0 | +36,02 | +72,57 |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения**  | **2300** | **56421** | **48623** | **9,44** | **7,27** | **-2,17** | **-7798,0** | **-13,82** | **-10,97** |
| 11.Текущий налог на прибыль, из него | 2410 | (12400) | (11888) | 2,08 | 1,78 | -0,30 | -512,0 | -4,13 | -0,72 |
| - постоянные налоговые обязательства | 2421 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 12. Изменение отложенных налоговых активов  | 2430 | 102 | 45 | 0,02 | 0,01 | -0,01 | -57,0 | -55,88 | -0,08 |
| 13. Изменение отложенных налоговых обязательств | 2440 | (3607) | (1922) | 0,60 | 0,29 | -0,32 | -1685,0 | -46,71 | -2,37 |
| 14. Прочее | 2460 | (306) | (158) | 0,05 | 0,02 | -0,03 | -148 | -48,37 | -0,21 |
| **Чистая прибыль (убыток) отчетного года** | **2400** | **40210** | **34700** | **6,73** | **5,19** | **-1,54** | **-5510,0** | **-13,70** | **-7,75** |

|  |
| --- |
| Таблица П. 1.13. |
| **Показатели, характеризующие рентабельность деятельности** |
| № п/п | Показатели | Условное обозначение | Значение показателя, % | Изменение за год, % пунктов | Интерпретация показателя за отчетный год |
| Поза-прошлый год | Прошлый год | Отчетный год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Рентабельность продаж  | Кр.п | 16,27 | 12,91 | 9,98 | -2,93 | 0,100 |  руб. прибыли приходится на 1 руб. реализованной продукции |
| 2 | Рентабельность всего капитала фирмы | Кк | 18,79 | 16,97 | 11,10 | -5,87 | 11,10 | % - эффективность использования всего имущества предприятия |
| 3 | Рентабельность внеоборотных активов  | КF | 31,46 | 24,96 | 18,59 | -6,37 | 18,59 | % - эффективность использования ОС и прочих внеоборотных активов |
| 4 | Рентабельность оборотных активов | КОа | 46,63 | 34,44 | 27,57 | -6,87 | 27,57 | % - эффективность использования оборотных активов |
| 4 | Рентабельность собственного капитала | Кс.к | 20,68 | 16,54 | 13,25 | -3,29 | 13,25 | % - эффективность использования собственного капитала |
| 5 | Экономическая рентабельность | Кэ | 22,86 | 17,75 | 13,72 | -4,03 | 13,72 | % - эффективность использования имущества, находящегося в распоряжении предприятия |
| 6 | Рентабельность затрат | Кз | 12,57 | 8,47 | 6,19 | -2,28 | 0,06 | руб. прибыли приходится на 1 руб. затрат |
| 7 | Рентабельность перманентного капитала | Кп | 20,68 | 16,46 | 13,09 | -3,37 | 13,09 | % - эффективность использования капитала, вложенного на длительный срок |
| 8 | Период окупаемости | Кo | 4,83 | 6,04 | 7,55 | +1,51 | 7,55 | лет - срок, в течение которого окупятся вложения предприятия |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.14. |
| **Показатели, характеризующие деловую активность** |
| № п/п | Показатели | Условное обозна-чение | Значение показателя |  Измене-ние за год  | Интерпретация показателя за отчетный год |
| Поза-прошлый год | Прошлый год | Отчетный год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Коэффициент общей оборачиваемости капитала | Аок | 1,45 | 1,53 | 1,50 | -0,03 | 1,50 | количество оборотов всего капитала  |
| 2 | Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств | Аомс | 3,60 | 3,65 | 3,72 | +0,07 | 3,72 | количество оборотов всех мобильных средств предприятия |
| 3 | Коэффициент оборачиваемости материальных ОБС | Амос | 7,98 | 8,28 | 8,51 | +0,23 | 8,51 | количество оборотов запасов и затрат предприятия |
| 4 | Коэффициент оборачиваемости готовой продукции | Аогп | 21,42 | 27,63 | 32,19 | +4,56 | 32,19 | количество оборотов готовой продукции |
| 5 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | Ао/дз | 8,13 | 8,30 | 7,87 | -0,43 | 7,87 | количество оборотов дебиторской задолженности |
| 6 | Средний срок оборота дебиторской задолженности | nrd | 44,90 | 43,98 | 46,36 | +2,38 | 46,36 | дней - средний срок погашения дебиторской задолженности |
| 7 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | Ао/кз | 20,94 | 19,88 | 19,28 | -0,60 | 19,28 | количество оборотов кредиторской задолженности |
| 8 | Средний срок оборота кредиторской задолженности | nrk | 17,43 | 18,36 | 18,93 | +0,57 | 18,93 | дней - средний срок погашения кредиторской задолженности |
| 9 | Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов | Af | 2,43 | 2,64 | 2,51 | -0,13 | 2,51 | количество оборотов внеоборотных активов |
| 10 | Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | Aо/ск | 1,60 | 1,75 | 1,79 | +0,04 | 1,79 | количество оборотов собственного капитала |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.15. |
| **Анализ структуры и динамики основных средств (ОС)** |
| № п/п | Группы ОС | Наличие ОС (тыс. руб.) | Движение ОС(тыс. руб.) | Структура ОС, % | Темп роста, % | Коэффициенты | Период оборота, лет |
| начало года | конец года | поступило | выбыло | начало года | конец года | изме-нение | поступления | выбытия | по поступлению | по выбытию |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| 1 | Машины и оборудование | 205302 | 226065 | 21407 | 644 | 67,44 | 66,11 | -1,33 | 110,11 | 0,09 | 0,00 | 10,56 | 318,79 |
| 2 | Транспортные средства | 9645 | 11533 | 2570 | 682 | 3,17 | 3,37 | +0,20 | 119,57 | 0,22 | 0,07 | 4,49 | 14,14 |
| 3 | Производственный и хозяйственный инвентарь | 381 | 460 | 334 | 255 | 0,13 | 0,13 | +0,01 | 120,73 | 0,73 | 0,67 | 1,38 | 1,49 |
| **4** | **Итого активные средства** | **215328** | **238058** | **24311** | **1581** | **70,74** | **69,62** | **-1,11** | **110,56** | **0,10** | **0,01** | **9,79** | **136,20** |
| 5 | Сооружения | 27475 | 33935 | 6460 | 0 | 9,03 | 9,92 | +0,90 | 123,51 | 0,19 | 0,00 | 5,25 | 0,00 |
| 6 | Здания | 61068 | 68390 | 7322 | 0 | 20,06 | 20,00 | -0,06 | 111,99 | 0,11 | 0,00 | 9,34 | 0,00 |
| 7 | Земельные участки | 4 | 4 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | -0,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8 | Остальные ОС  | 537 | 1544 | 1181 | 174 | 0,18 | 0,45 | +0,28 | 287,52 | 0,76 | 0,32 | 1,31 | 3,09 |
| **9** | **Итого условно-постоянные средства** | **89084** | **103873** | **14963** | **174** | **29,26** | **30,38** | **+1,11** | **116,60** | **0,14** | **0,00** | **6,94** | **511,98** |
| **10** | **Всего ОС** | **304412** | **341931** | **39274** | **1755** | **100,00** | **100,00** | **-** | **112,33** | **0,11** | **0,01** | **8,71** | **173,45** |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.16. |
| **Оценка состояния основных средств предприятия** |
| № п/п | Показатели | Ед. измер. | Алгоритм расчёта | Прошлый год | Отчетный год | Изменение |
| Начало года | Конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | ОС по первоначальной стоимости | тыс. руб. | п.2+п.3 | 274445 | 304412 | 341931 | +37519 |
| 2 | Износ ОС | тыс. руб. | Пояснения к бух. балансу | 85864 | 103210 | 122073 | +18863 |
| 3 | Остаточная стоимость ОС | тыс. руб. | 1130 | 188581 | 201202 | 219858 | +18656 |
| 4 | Коэффициент износа | % | п.2/п.1 \*100%  | 31,29 | 33,90 | 35,70 | +1,80 |
| 5 | Коэффициент годности | % | 100%- п.4 | 68,71 | 66,10 | 64,30 | -1,80 |
| 6 | Реальные активы (мощность предприятия) | тыс. руб. | стр.(1100+1211) | 239688 | 269724 | 319419 | +49695 |
| 7 | Коэффициент реальной мощности предприятия | % | п.6/стр.1600\*100% | 65,61 | 65,08 | 66,97 | +1,88 |
| 8 | Процент амортизации за отчётный период | % | - | 5,7 | -  | 5,52 | - |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.17. |
| **Эффективность использования основных средств предприятия** |
| № п/п | Показатели | Алгоритм расчёта | Величина показателя, тыс. руб. | Изменениеза год  |
| Поза-прошлый год | Прошлый год | Отчетный год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|   | Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб. |   |  |   |   |   |
| 1 |  первоначальная | табл.П.1.16 п.1 | 274445 | 289429 | 323172 | +33742,5 |
| 2 | остаточная | табл.П.1.16 п.3 | 201202 | 194892 | 210530 | +15638,0 |
| 3 | Прибыль до налогообложения, тыс. руб. | Отчет о прибылях и убытках | 62445 | 56421 | 48623 | -7798,0 |
| 4 | Фондоотдача, % | п.3/п.1 | 22,75 | 19,49 | 15,05 | -4,45 |

|  |
| --- |
| **Таблица П. 1.18.****Расчетные величины собственных и заемных источников оборотных средств предприятия** |
| № п/п | Показатели | Порядок расчета | Прошлый год | Отчетный год, тыс. руб. | Темп роста, % |
| начало года | конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Собственные и приравненные к ним источники средств | стр. (1300+1400+1530) | 322998 | 363219 | 393510 | 108,34 |
| 2 | ОС и прочие внеоборотные активы | стр. 1100 | 211183 | 240948 | 291420 | 120,95 |
| 3 | Собственные и приравненные к ним источники оборотных средств | п.1-п.2 | 111815 | 122271 | 102090 | 83,49 |
| 4 | Заемные источники оборотных средств | стр. (1510+ 1520+1540+1550) | 42347 | 51204 | 83463 | 163,00 |
| 5 | Всего источников оборотных средств | п.3+п.4 | 154162 | 173475 | 185553 | 106,96 |
| Таблица П.1.19. |
| **Структура источников оборотных средств предприятия** |
| № п/п | Показатели | Порядок расчета | Прошлый год | Отчетный год | Изменение, % пунктов |
| начало  | конец  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Удельный вес собственных и приравненных к ним источников оборотных средств, % |   |  |   |   |   |
| 1.1 | в валюте баланса | табл.П.1.18 п.3 / стр.1700 \*100% | 30,61 | 29,50 | 21,40 | -8,10 |
| 1.2 | в общей сумме источников оборотных средств | табл.П.1.18 п.3 / п.5 \*100% | 72,53 | 70,48 | 55,02 | -15,46 |
| 2 | Удельный вес источников оборотных средств в валюте баланса | табл.П.1.18 п.5 / стр.1700 \*100% | 42,20 | 41,86 | 38,90 | -2,96 |
| 3 | Соотношение собственных и приравненных к ним источников оборотных средств с величиной вложений в запасы и затраты (Z) | табл.П.1.18 п.3 /Z | 1,72 | 1,54 | 1,31 | -0,23 |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.20. |
| **Состав и структура вложений в оборотные активы** |
| № п/п | Показатели | Порядок расчёта(код стр. по Ф. №1) | Начало года | Конец года | Темп роста, % | Изменение удельного веса, % пункт |
|  тыс. руб. |  % к итогу |  тыс. руб. |  % к итогу |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Запасы и затраты | 1210+1220 | 79189 | 45,65 | 77960 | 42,01 | 98,45 | -3,63 |
| сырье, материалы и прочие аналогичные ценности | 1211 | 28776 | 16,59 | 27999 | 15,09 | 97,30 | -1,50 |
| затраты в незавершенном производстве | 1213 | 10598 | 6,11 | 8709 | 4,69 | 82,18 | -1,42 |
| готовая продукция | 1214 | 23513 | 13,55 | 18020 | 9,71 | 76,64 | -3,84 |
| расходы будущих периодов | 1216 | 3304 | 1,90 | 4423 | 2,38 | 133,87 | +0,48 |
| НДС | 1220 | 12998 | 7,49 | 18809 | 10,14 | 144,71 | +2,64 |
| 2 | Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1250+1260 | 17996 | 10,37 | 14097 | 7,60 | 78,33 | -2,78 |
| **3** | **Итого оборотных средств в распоряжении предприятия** | **п.1+п.2** | **97185** | **56,02** | **92057** | **49,61** | **94,72** | **-6,41** |
| 4 | Средства в расчётах | 1230+1240 | 76290 | 43,98 | 93496 | 50,39 | 122,55 | +6,41 |
| 5 | Прочие оборотные активы | 1270 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | +0,00 |
| **6** | **Итого отвлеченных средств** | **п.4+п.5** | **76290** | **43,98** | **93496** | **50,39** | **122,55** | **+6,41** |
| 7 | Всего вложений в оборотные средства | п.3+п.6 | 173475 | 100,00 | 185553 | 100,00 | 106,96 | +0,00 |
|   | Коб - коэффициент оборачиваемости | Выручка/ средняя сумма ОБС | 4,46 | 3,72 |  |  |  |  |
| Кз - коэффициент закрепления ОБС | Средняя сумма ОБС/выручка | 0,22 | 0,27 |  |  |  |  |
| Ко- коэффициент обеспеченности собственными источниками ОБС | (П4-А4)/(А1+А2+А3) | 0,68 | 0,52 |  |  |  |  |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.21. |
| **Состав, структура, динамика и структурная динамика запасов и затрат** |
| Запасы и затраты | Величина, тыс. руб. | Удельный вес, % | Изменения |
| начало года  | конец года  | начало года | конец года | абсолютной величины, тыс. руб. | удельного веса, % пунктов | в % к величине на начало года | в % к изменению общего итога |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 28776 | 27999 | 43,47 | 47,33 | -777 | +3,86 | -2,70 | -11,04 |
| Незавершенное производство  | 10598 | 8709 | 16,01 | 14,72 | -1889 | -1,29 | -17,82 | -26,83 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 23513 | 18020 | 35,52 | 30,46 | -5493 | -5,06 | -23,36 | -78,03 |
| Расходы будущих периодов  | 3304 | 4423 | 4,99 | 7,48 | +1119 | +2,49 | +33,87 | +15,89 |
| Прочие запасы и затраты | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | +0 | +0,00 | +0,00 | +0,00 |
| ИТОГО | 66191 | 59151 | 100,00 | 100,00 | -7040 | +0,00 | -10,64 | -100,00 |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.22. |
| **Анализ эффективности использования оборотных средств** |
| Статьи баланса и показатели | Порядок расчета | Величина, тыс. руб. | Изменение за год | Темп роста, % |
| Позапрошлый год | Прошлый год | Отчетный год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **1.** Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб. | стр.2110 | 481558 | 597382 | 668438 | 71 056 | 111,89 |
| **2.** Выручка от реализации продукции, работ, услуг за день, тыс. руб. | п.1/365 | 1319,34 | 1636,66 | 1831,34 | 195 | 111,89 |
| **3.** Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб. | расчет | 133911 | 163819 | 179514 | 15 695 | 109,58 |
| 3.1.Сырье, материалы и др. аналогичные ценности | - | 23644 | 28641 | 28388 | -254 | 99,11 |
| 3.2.Готовая продукция | - | 22477 | 21624 | 20767 | -858 | 96,03 |
| 3.3.Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги | - | 59237 | 71959 | 84893 | 12 934 | 117,97 |
| **4. Оборачиваемость оборотных средств, дни** | **п.3/п.2** | **101,5** | **100,09** | **98,02** | **-2,07** | **97,93** |
|  4.1.Сырье, материалы и др. аналогичные ценности |  | 17,92 | 17,50 | 15,50 | -2,00 | 88,58 |
| 4.2.Готовая продукция |  | 17,04 | 13,21 | 11,34 | -1,87 | 85,83 |
| 4.3.Дебиторская задолженность за товары, работы и услуги |  | 44,90 | 43,97 | 46,36 | 2,39 | 105,43 |
| **5. Эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств, тыс. руб.** | **п.4 гр.6.\*****п.2 гр.5** | **5936** | **-2301** | **-3791** | **-1490** | **164,75** |

|  |
| --- |
| Таблица П.1.23. |
| **Анализ состава дебиторской и кредиторской задолженности** |
| № п/п | Виды дебиторской и кредиторской задолженности | Код строки  | Дебиторская задолженность, тыс. руб. | Код строки Ф.№1 | Кредиторская задолженность, тыс. руб. | Привлечение (+), отвлечение (-), тыс. руб. |
| начало года | конец года | изменения | начало года | конец года | изменения | начало года | конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11=8-4 | 12=9-5 |
| 1 | За товары, работы, услуги | 1231+1241 | 56499 | 65048 | +8549 | 1521 | 13702 | 19091 | +5389 | -42797 | -45957 |
| 2 | По векселям | 1232+1242 | 0 | 0 | +0 | 1522 | 0 | 0 | +0 | +0 | +0 |
| 3 | По оплате труда  |   |   |   |   | 1524 | 2700 | 2997 | +297 | +2700 | +2997 |
| 4 | Расчёты с бюджетом |   |   |   |   | 1526 | 3848 | 2917 | -931 | +3848 | +2917 |
| 5 | Расчёты по социальному страхованию |   |   |   |   | 1525 | 863 | 1431 | +568 | +863 | +1431 |
| 6 | Расчёты с дочерними предприятиями | 1233+1243 | 0 | 0 | +0 | 1523 | 0 | 0 | +0 | +0 | +0 |
| 7 | Расчёты с пр. дебиторами и кредиторами | 1235+1246 | 10525 | 19091 | +8566 | 1528 | 11647 | 10149 | -1498 | +1122 | -8942 |
| 8 | Расчёты по авансам | 1234+1245 | 9266 | 9357 | +91 | 1527 | 0 | 0 | +0 | -9266 | -9357 |
| 9 | Расчёты с учредителями |  |   |   |   | 1529  |   |   |   |   |   |
| 10 | Всего и в т.ч. | 1230+1240  | 76290 | 93496 | +17206 | 1520  | 32760 | 36585 | +3825 | -43530 | -56911 |
|  |  - краткосрочная задолженность | 1240 | 76290 | 93496 | +17206 |  | 32760 | 36585 | +3825 | -43530 | -56911 |
|  - доля краткосрочной задолженности в ее общей величине |   | 100,00 | 100,00 | +0,00 |   | 100,00 | 100,00 | +0,00 | +0 | +0 |