

Задание 2. По данным форм отчетности мясокомбината провести анализ финансового состояния данного предприятия и изменений, происшедших за отчетный период:

- а) анализ источников капитала и его размещения;
- б) анализ показателей эффективности и интенсивности использования капитала, его ликвидности.

Проведем анализ источников капитала мясокомбината

Таблица 1.

Динамика состава и структуры источников финансирования мясокомбината

Наименование	Стоимость, тыс. руб.			Структура, %		
	на начало года	на конец года	изменения	на начало года	на конец года	изменения
Капитал и резервы, в т.ч.	3987	3478	- 509	65,3	65,0	-
Уставный капитал	4530	4530	-	74,2	84,6	+ 10,4
Добавочный капитал	5	5	-	0,08	0,09	+ 0,01
Резервный капитал	47	47	-	0,8	0,9	+ 0,1
Непокрытый убыток прошлых лет	595	595	-	9,7	11,1	+ 1,4
Непокрытый убыток отчетного года	-	509	+ 509	-	9,5	+ 9,5
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	274	394	+ 120	4,5	7,4	+ 2,9
Займы и кредиты	-	-	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	274	394	+ 120	4,5	7,4	+ 2,9
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	1840	1482	- 358	30,2	27,7	- 2,5
Займы и кредиты	220	-	- 220	3,6	-	- 3,6
Кредиторская задолженность	1481	1481	-	24,3	27,7	+ 3,4
Резервы предстоящих расходов	202	1	- 201	3,3	0,005	- 3,3
Баланс	6101	5354	- 747	100,0	100,0	-

По данным расчета видно, что величина источников финансирования в отчетном периоде уменьшилась на 747 тыс. руб. При этом внешние и внутренние источники финансирования изменялись неодинаково.

Внутренние источники (собственный капитал) уменьшились на 509 тыс. руб. Это произошло в основном в результате убыточной работы предприятия. Собственный капитал вследствие возникновения убытка отчетного года сократился на 509 тыс. руб. Кроме того, предприятие практически полностью потеряло краткосрочные кредиты (на сумму 220 тыс. руб.), вероятно в результате отказа кредитных организаций в кредитовании убыточного предприятия, и снизило величину резервов предстоящих расходов почти полностью (на 201 тыс. руб.). Не исправило положения и увеличение долговых обязательств организации на 120 тыс. руб.

Изменение в составе капитала предприятия не могло не сказаться и на его структуре. Доля собственного капитала предприятия практически не изменилась, но в его составе произошли изменения. Доля уставного капитала снизилась на 10,4% (с 74,2% до 84,6%), зато доля убытков выросла в сумме на 10,4% (на 1,4% и на 9,5%).

В составе заемного капитала выросла доля долгосрочных обязательств (на 2,9%), а доля краткосрочных сократилась на 2,5%. Но в составе краткосрочных обязательств вырос удельный вес кредиторской задолженности предприятия (с 24,3% до 27,7%).

В результате можно сделать вывод, что предприятие осуществляет финансирование в основном за счет собственных источников. Доля заемного капитала невелика. Большую часть заемного капитала (27,7%) составляет кредиторская задолженность предприятия.

Проведем анализ динамики показателей эффективности использования основного капитала в таблице 2.

Таблица 2

Динамика показателей эффективности использования основного капитала мясокомбината.

Показатели	Величина показателей		Отклонения + -
	Прошлый год	Отчетный год	
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	6404	5968	- 436
Стоимость основных фондов, тыс. руб.	3069	2915	- 154
Прибыль, тыс. руб.	-115	-509	+ 394
Фондоотдача, руб.	2,09	2,05	- 0,04
Фондоемкость, руб.	0,48	0,49	+ 0,01
Фондорентабельность, %	-	-	

По данным таблицы 2 эффективность использования основного капитала предприятия снижается. Уменьшение выручки от реализации продукции и рост убытков привел к снижению фондоотдачи на 0,04 руб. и росту фондоемкости на 0,01 руб. Т.к. предприятие убыточно, фондорентабельность не рассчитывается.

Таблица 3

Показатели оборачиваемости оборотного капитала мясокомбината

Показатели	Значение показателя		Отклонение + -
	Прошлый год	Отчетный год	
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	6404	5968	- 436
Оборотный капитал, тыс. руб.	2833	2240	- 593
В т.ч. товарные запасы	2471	1743	- 728
Дебиторская задолженность	396	459	+ 63
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	2,26	2,66	+ 0,4
Период оборачиваемости оборотного капитала, дн.	159	135	- 24
Коэффициент оборачиваемости запасов	2,6	3,4	+ 0,8
Период оборачиваемости запасов, дн.	139	106	- 33
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	16	13	- 3
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	22	28	+ 6

В отчетном периоде в результате сокращения выручки от реализации продукции и снижения величины оборотного капитала изменилась и его оборачиваемость. Оборотный капитал стал использоваться интенсивнее, особенно в часть товарных запасов. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала вырос на 0,4, а товарных запасов – на 0,8, сократив соответственно продолжительность оборота на 24 и 33 дня. Но оборачиваемость дебиторской задолженности вследствие ее увеличения замедлилась, период ее оборачиваемости увеличился на 6 дней.

Показатели эффективности использования капитала предприятия (показатели рентабельности) в данном случае не рассчитываются, т.к. предприятие убыточно.

Рассчитываем коэффициенты ликвидности на начало и конец отчетного года.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{л.а.}$ на начало года:

$$K_{л.а.} = \frac{ДС + КФВ}{ТП} = \frac{5 + 1}{1418} = 0,004$$

на конец года:

$$K_{л.а.} = \frac{8 + 1}{1481} = 0,006$$

2. Коэффициент быстрой ликвидности $K_{л.б.}$ на начало года:

$$K_{л.б.} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{ТП} = \frac{5 + 1 + 296}{1418} = 0,21$$

на конец года:

$$K_{л.б.} = \frac{8 + 1 + 459}{1418} = 0,33$$

3. Коэффициент общей ликвидности $K_{л.о.}$ на начало года:

$$K_{л.о.} = \frac{ОС}{ТП} = \frac{2833}{1418} = 2,0$$

на конец года:

$$K_{л.о.} = \frac{2240}{1418} = 1,6$$

Показатели ликвидности мясокомбината

Показатели	Нормативное значение	Значение коэффициентов		отклонение (+, -)
		на начало года	на конец года	
$K_{ЛА}$	0,25	0,004	0,006	+0,002
$K_{ЛБ}$	0,7	0,21	0,33	+ 0,13
$K_{ЛО}$	1,5 – 3,0	2,0	1,6	- 0,4

В отчетном периоде показатели ликвидности предприятия изменились. Коэффициенты абсолютной и быстрой ликвидности находятся ниже норматива, но имеют тенденцию к росту, следовательно, хотя предприятие не имеет возможности рассчитаться с наиболее срочными обязательствами с помощью денежных средств и востребованной дебиторской задолженности даже в пределах установленного минимума, но положение меняется в лучшую сторону. Но коэффициент общей ликвидности снизился почти до минимальной отметки. Следовательно, ликвидность предприятия снижается.