

КП 00000.12.000 ПЗ

Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дат			
Разраб.					Лит.	Лист	Листов
Провер.						2	22
Реценз							
Н. Контр.							
Утверд.							

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ	11
1.1 Задачи анализа финансового состояния	11
1.2 Методика анализа финансового состояния	17
Глава 2. АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ СХПК «Согласие». ..	21
2.1 Общие сведения организации	21
2.2 Анализ основных экономических показателей.....	27
Глава 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	33
СХПК «Согласие»	33
3.1 Анализ общего финансового состояния	33
3.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия	38
3.3 Абсолютные показатели финансовой устойчивости.....	41
3.4. Анализ ликвидности и платежеспособности	51
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....	61
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	66
Приложение 1 Бухгалтерский баланс 2014г.....	69
Приложение 2 Отчет о финансовых результатах 2013г.....	71
Приложение 3 Отчет о финансовых результатах 2014г.....	73
Приложение 4 Отчет об изменениях капитала 2013г.....	75
Приложение 5 Отчет об изменениях капитала 2014г.....	78
Приложение 6 Отчет о движении денежных средств 2013г.....	81
Приложение 7 Отчет о движении денежных средств 2014г.....	86
Приложение 5 иллюстрационный материал	91

ВВЕДЕНИЕ

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Тема дипломной работы актуальна, так как весьма большое значение занимает конкретность и оперативность руководства, объективность и научная обоснованность принимаемых решений приобретают в условиях рыночной экономики. Объективность и научная обоснованность принимаемых управленческих решений должны органично «вписаться» в стиль руководителя, любого хозяйственника. Все управленческие решения вне зависимости от сроков должны быть обоснованными, мотивированными, оптимальными. Особенно затруднительно принимать в оптимальном варианте оперативные решения.

Анализ финансового состояния предприятия необходимо проводить не только в случаях экономических затруднениях, но и для того, чтобы их предвидеть, избежать, наиболее рационально использовать производственные фонды, долгосрочные и текущие активы.

Устойчивое финансовое положение, является необходимым условием эффективной деятельности предприятия, так как от обеспеченности и рациональности использования финансовых ресурсов зависят своевременность и полнота погашения его обязательств поставщикам, банкам, бюджету, работникам. Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходимо определить, имеет ли оно необходимое количество средств для погашения обязательств как быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги; насколько эффективно используется имущество, собственный и заемный капитал.

Предметом финансового анализа являются финансовые ресурсы и их потоки.

Целью дипломной работы является исследование роста предложения, финансового положения предприятия определяется возможностью пополнения, по мере возникновения потребности, собственного оборотного капитала за счет прибыли. При этом следует отметить, что для успешного финансового управления деятельностью предприятия наличные денежные средства более важны, чем прибыль. Их отсутствие на счетах в банке в силу объективных особенностей кругооборота средств, то есть несовпадение момента потребности, и высвобождение средств на данный момент может привести к кризисному финансовому состоянию предприятия.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. При этом необходимо решать следующие задачи:

1. На основе изучения взаимосвязи между разными показателями

производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия;

2. Прогнозировать возможные финансовые результаты исходя из реальных условий хозяйственной деятельности, наличия собственных и заемных ресурсов и разработанных моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

3. Разрабатывать конкретные мероприятия, направленные на более

эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Анализ финансового состояния на ту или иную дату позволяет определить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Необходимо

чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Таким образом, основной целью финансового анализа является оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективного функционирования предприятия. Основная задача – эффективное управление финансовыми ресурсами предприятия.

Основным источником анализа финансового положения предприятия является бухгалтерская отчетность. Бухгалтерская отчетность представляет собой систему показателей отражающих имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период.

Объектом дипломной работы является предприятие Сельскохозяйственный потребительский кооператив «Согласие». Целью дипломного проекта является Анализ финансового состояния предприятия СХПК «Согласие», с последующими выводами и предложениями по повышению эффективности использования финансовых механизмов и средств. Более детальное применение методики анализа финансового состояния представлены в первой главе данного диплома.

Структурно дипломная работа состоит из введения, трёх глав, вывода и предложения, списка использованной литературы и приложений.

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

1.1 Задачи анализа финансового состояния

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния.

Финансовое состояние - важнейшая характеристика хозяйственной деятельности предприятия - определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, служит гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников финансовых отношений.

Финансовое состояние предприятия (ФСП) зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы дохода и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главная цель финансовой деятельности – решить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимума дохода. Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства

предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные. Следует знать и такие понятия рыночной экономики, как ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость и другие, а также методику их анализа.

«Финансовый анализ есть метод познания финансового механизма предприятия и использования финансовых ресурсов для его оперативной и инвестиционной деятельности»

«Финансовый анализ [13] представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющий целью:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия; оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия позиций финансового их обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать положение предприятия на рынке. Эти определения характеризуют финансовый анализ как общенаучный метод познания окружающей действительности, а не как науку, выделенную из анализа хозяйственной деятельности.

Основными задачами финансового анализа предприятия работающего в условиях рыночной экономики являются:

- общая оценка финансового положения предприятия и его изменения за отчетный период;
- оценка состава и структуры активов, их состояния и движения;
- оценка состава и структуры собственного капитала и обязательств, их состояния и движения;
- анализ показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения их уровня;
- анализ платежеспособности предприятия и ликвидности баланса;

- анализ абсолютных и относительных показателей доходности предприятия;
- краткосрочное прогнозирование рыночной устойчивости предприятия и разработка его финансовой стратегии.

Из этих задач видно, что финансовый анализ играет огромную роль в исследовании деятельности хозяйствующего субъекта. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятия используют его для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Собственно анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы.

Финансовый анализ применим и для выявления проблем управления производственной деятельностью. Он может служить для оценки деятельности руководства компании. А главное, финансовый анализ позволяет в меньшей степени полагаться на догадки, предчувствия и интуицию, уменьшить неизбежную неопределенность, которая присутствует в любом процессе принятия решения. Финансовый анализ не устраняет потребности в деловом чутье, но создает прочную и систематичную основу для его рационального применения».

Конечная цель любой предпринимательской деятельности заключается в получении дохода. Поэтому администрация хозяйствующего субъекта, опираясь на результаты финансового анализа, должна принять научно обоснованные, правильные и оптимальные управленческие и финансовые решения, исполнение которых на практике обеспечивало бы достижение этой цели. Все принимаемые решения могут быть сведены к трем основным направлениям:

- решения по вложению ресурсов;
- операции, проводимые с помощью этих ресурсов;
- определение структуры финансового бизнеса.

«Своевременное и качественное обеспечение этих направлений финансовых решений, является сущностью финансового анализа, рассматриваемого как

единое целое, независимо от того, проводится он в форме внешнего или внутреннего финансового анализа».

Финансовый анализ [31] подразделяется на отдельные виды в зависимости от следующих признаков:

1) По организационным формам проведения выделяют внутренний и внешний финансовые анализы предприятия.

- Внутренний финансовый анализ проводится финансовыми менеджерами предприятия или собственниками его имущества с использованием всей совокупности имеющихся информативных показателей. Результаты такого анализа могут представлять коммерческую тайну предприятия.
- Внешний финансовый анализ осуществляют налоговые администрации, аудиторские фирмы, банки, страховые компании с целью изучения правильности отражения финансовых результатов деятельности предприятия, его финансовой устойчивости и кредитоспособности.

2) По объему исследования выделяют полный и тематический финансовые анализы предприятия.

- Полный финансовый анализ предприятия проводится с целью изучения всех аспектов финансовой деятельности предприятия в комплексе. Тематический финансовый анализ ограничивается изучением отдельных аспектов финансовой деятельности предприятия.
- Предметом тематического финансового анализа может являться эффективность использования активов предприятия, оптимальность финансирования различных активов из отдельных источников, состояние финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, оптимальность инвестиционного портфеля, оптимальность финансовой структуры капитала и ряд других аспектов финансовой деятельности предприятия.

3) По объекту анализа выделяют следующие его виды:

- анализ финансовой деятельности предприятия в целом. В процессе такого анализа объектом изучения является финансовая деятельность предприятия в целом, без выделения отдельных его структурных единиц и подразделений;
- анализ финансовой деятельности отдельных структурных единиц и подразделений. Такой анализ базируется в основном на результатах управленческого учета предприятия;
- анализ отдельных финансовых операций. Предметом такого анализа могут быть отдельные операции, связанные с краткосрочными или долгосрочными финансовыми вложениями, с финансированием отдельных реальных проектов и другие.

4) По содержанию процесса управления выделяют: перспективный (прогнозный, предварительный) анализ, оперативный анализ, текущий (ретроспективный) анализ по итогам деятельности за тот или иной период.

- Текущий (ретроспективный) анализ базируется на бухгалтерской и статической отчетности и позволяет оценить работу объединений, предприятий и их подразделений за месяц, квартал и год нарастающим итогом. Главная задача текущего анализа – объективная оценка результатов коммерческой деятельности, комплексное выявление имеющихся резервов, мобилизация их, достижение полного соответствия материального и морального стимулирования по результатам труда и качеству работы.

Текущий анализ осуществляется во время подведения итогов хозяйственной деятельности, результаты используются для решения проблем управления. Особенность методики текущего анализа состоит в том, что фактические результаты деятельности оцениваются в сравнении с планом и данными предшествующих анализируемому периоду. В этом виде анализа имеется существенный недостаток – выявленные резервы навсегда потерянные возможности роста эффективности производства, т. к. относятся к прошлому периоду.

Текущий анализ – наиболее полный анализ финансовой деятельности, вбирающий в себя результаты оперативного анализа и служащий базой перспективного анализа.

- Оперативный анализ приближён во времени к моменту совершения хозяйственных операций. Он основывается на данных первичного (бухгалтерского и статического) учёта. Оперативный анализ представляет собой систему повседневного изучения выполнения плановых заданий с целью быстрого вмешательства в процесс производства и обеспечения эффективности функционирования предприятия.

Оперативный анализ проводят обычно по следующим группам показателей: отгрузка и реализация продукции; использование рабочей силы, производственного оборудования и материальных ресурсов: себестоимость; прибыль и рентабельность; платёжеспособность. При оперативном анализе производится исследование натуральных показателей, в расчётах допускается относительная неточность т. к. нет завершённого процесса.

- Перспективным анализом называют анализ результатов хозяйственной деятельности с целью определения их возможных значений в будущем.

Раскрывая картину будущего, перспективный анализ обеспечивает управляющему решение задач стратегического управления.

В практических методиках и исследованиях задачи перспективного анализа конкретизируются по: объектам анализа; показателям деятельности; наилучшее обоснование перспективных планов.

Перспективный анализ как разведка будущего и научно-аналитическая основа перспективного плана тесно смыкается с прогнозированием, и такой анализ называют прогнозным.

1.2 Методика анализа финансового состояния

Под методикой [30] понимается совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой-либо работы. В экономическом анализе методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа. Общую методику понимают как систему исследования, которая одинаково используется при изучении различных объектов экономического анализа в различных отраслях национальной экономики. Частные методики конкретизируют - общую относительно к определенным отраслям экономики, к определенному типу производства или объекту исследования. Выделяют шесть основных методов:

- а. Горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.
- б. Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых результатов с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.
- в. Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, с помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ.
- г. Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности определенных взаимосвязей показателей.
- д. Сравнительный (пространственный) анализ - это как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, подразделений, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями

конкурентов со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными.

- е. Факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результивный показатель приемов исследования; причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда результивный показатель дробят на составные части, так и обратным (синтез) когда его отдельные элементы соединяют в общий результивный показатель.

Анализ финансового состояния предприятий осуществляется в основном по данным годовой и квартальной бухгалтерской отчётности и в первую очередь по данным бухгалтерского баланса.

Принятая группировка позволяет осуществить достаточно глубокий анализ финансового состояния предприятия. Эта группировка удобна для «чтения баланса», под которым принимают предварительное общее ознакомление с итогами работы предприятия и его финансовым состоянием непосредственно по бухгалтерскому балансу. При чтении баланса выясняют: характер изменения итога баланса и его отдельных разделов статей, правильность размещения средств предприятия, его текущую платёжеспособность. Чтение баланса, обычно, начинают с установления изменения величины баланса анализируемый период времени. Для этого итог баланса на начало года сравнивают с итогом баланса на конец периода. Горизонтальный анализ означает сопоставление статей баланса и исчисляемых по ним показателей на начало и конец одного или нескольких отчётных периодов; он помогает выявить отклонения, требующие дальнейшего изучения. При горизонтальном анализе исчисляют абсолютные и относительные изменения показателей. Сопоставление позволяет определить общее направление движения баланса. В обычных производственных условиях увеличение итогов баланса оценивают положительное, а уменьшение – отрицательно. Чтение этих статей баланса позволяет сделать некоторые выводы о финансовом состоянии предприятия.

Наличие убытков свидетельствует о нерентабельности данного предприятия. Если предприятие является планово-убыточным, то сумму убытка следует сопоставить с плановой величиной и с суммой убытка предшествующего баланса. Это позволит выявить сложившуюся тенденцию.

В процессе дальнейшего анализа баланса изучают структуру средств предприятий и источников их образования (анализ по вертикали). С помощью вертикального анализа выявляют основные тенденции и изменения в деятельности предприятия. Под ликвидностью [31] понимают возможность реализации материальных и других ценностей и превращения их в денежные средства. Ликвидность баланса оценивают с помощью специальных показателей, выражающих соотношений определённых статей актива и пассива баланса или структуру актива баланса. В большей мере в международной практике используются следующие показатели ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности; промежуточный коэффициент покрытия и общий коэффициент покрытия. При исчислении всех этих показателей используют общий знаменатель.

Ликвидность баланса предприятия тесно связана с его платёжеспособностью, под которой понимают способность в установленные сроки и в полной мере отвечать по своим обязательствам.

Анализ финансового состояния предприятия заканчивают комплексной его оценкой. При анализе финансового состояния своего предприятия после комплексной оценки разрабатывают мероприятия по улучшению финансового состояния, обращая особое внимание на разработку финансовой стратегии предприятия на перспективу и в ближайшие периоды.

Анализ платёжеспособности предприятия производится с помощью коэффициентов ликвидности, являющихся относительными величинами.

Коэффициенты ликвидности (платёжеспособности), отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементов оборотных средств.

Финансовая устойчивость [4] является важнейшей составляющей финансового состояния предприятия. Финансовая устойчивость – это такое

состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Финансовое положение предприятия можно анализировать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии анализа финансового положения — ликвидность и платежеспособность предприятия, то есть способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью [9] какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Оценка финансового состояния [6] организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости. Анализируя платежеспособность, сопоставляют состояние пассивов с состоянием активов. Это дает возможность оценить, в какой степени организация готова к погашению своих долгов.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников финансирования. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Необходимо определить, какие абсолютные показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния. Ответ связан с балансовой моделью, из которой исходит анализ.

Глава 2. АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ СХПК «Согласие».

2.1 Общие сведения организации

Сельскохозяйственный потребительский кооператив «Согласие», организация, созданная сельскохозяйственными товаропроизводителями (гражданами и (или) юридическими лицами) на основе добровольного членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на объединении их имущественных паевых взносов в целях удовлетворения материальных и иных потребностей членов кооператива при условии их обязательного участия в хозяйственной деятельности Кооператива.

Сельскохозяйственный потребительский кооператив «Согласие» в своей деятельности руководствуется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 08.12.1995 года № 193-ФЗ (ред. от 28.11.2015) «О сельскохозяйственной кооперации», другими законами Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Сельскохозяйственный потребительский кооператив «Согласие» - юридическое лицо, являющееся некоммерческой организацией, имеющей самостоятельный баланс, расчетные и иные счета в банках, печать и другие реквизиты. Граждане и (или) юридические лица, удовлетворяющие требованиям Закона и устава кооператива, внесшие паевой взнос и принятые в кооператив являются членами кооператива. Полное наименование кооператива - Сельскохозяйственный потребительский кооператив «Согласие». Сокращенное наименование кооператива СХПК «Согласие». Место нахождения: 652380, Кемеровская область, Промышленновский район, пгт. Промышленная, ул. Северная ,б-в.

Целью кооператива является удовлетворение материальных и иных потребностей его членов. Кооператив как некоммерческая организация

может осуществлять предпринимательскую деятельность лишь, поскольку, поскольку это служит достижению задач и целей, ради которых он создан.

Такой деятельностью признаются приносящие прибыль заготовка и производство товаров и оказание услуг отвечающих целям создания Кооператива, а также приобретение и реализация товаров (продукции), ценных бумаг, имущественных и неимущественных прав, участие в хозяйственных обществах и участие в организациях иной организационно-правовой формы в качестве вкладчика (участника).

Для достижения цели деятельности кооператив может осуществлять:

- 1) производство продовольственных, промышленных товаров и продукции;
- 2) оказание сельскохозяйственных, правовых и бытовых услуг населению;
- 3) заготовительную деятельность;
- 4) коммерческо-посредническую деятельность;
- 5) оптовую, розничную торговлю, в том числе путем создания торговых баз, магазинов и др. точек продаж.
- 6) внешнеэкономическую деятельность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;
- 7) иную деятельность, не запрещенную законодательством Российской Федерации.

Все вышеперечисленные виды деятельности осуществляются в соответствии с действующим законодательством РФ. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется специальными Федеральными законами, кооператив может заниматься только при получении специального разрешения (лицензии).

Кооператив имеет следующие правомочия:

- создавать представительства и филиалы, осуществлять свои права на территории Российской Федерации и за ее пределами;
- осуществлять виды деятельности, предусмотренные Уставом, и иные не запрещенные законом виды деятельности;

- иметь в собственности, покупать или иным образом приобретать, продавать, закладывать и осуществлять иные вещные права на имущество и земельные участки, в том числе переданные ему в виде паевого взноса в паевой фонд кооператива, в порядке и на условиях, которые установлены законодательством Российской Федерации и законодательством Российской Федерации;

- создавать резервный и другие неделимые фонды кооператива и вкладывать средства резервного фонда в банки и другие кредитные учреждения, в ценные бумаги и иное имущество;

- привлекать заемные средства, а также выдавать денежные кредиты и авансы членам Кооператива;

- заключать договоры, а также осуществлять все права, необходимые для достижения целей, предусмотренных Уставом;

- осуществлять внешнеэкономическую деятельность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;

- обращаться в суд или арбитражный суд с заявлениями о признании недействительными (полностью или частично) актов государственных и иных органов, а также с заявлениями о неправомерности действий должностных лиц, нарушающих права кооператива;

- осуществлять реорганизацию или ликвидацию Кооператива.

Источниками финансирования имущества Кооператива могут быть как собственные так и заемные средства. Доля заемных средств в имуществе Кооператива устанавливается по решению наблюдательного совета Кооператива.

Имущество Кооператива не распределяется по долям (вкладам) между членами-пайщиками и работающими по трудовому договору (контракту) в Кооперативе гражданами.

Имущество Кооператива образуется за счет паевых взносов членов Кооператива, доходов от предпринимательской деятельности Кооператива и созданных им организаций, доходов от размещения средств в банках и

кредитных учреждениях, ценных бумаг, имущества, переданного в дар физическими и юридическими лицами.

Имущество Кооператива состоит из основных и оборотных средств, а также иных ценностей, перечень и стоимость которых отражается на самостоятельном балансе.

На момент организации Кооператива денежные средства, вносимые членами - учредителями Кооператива в качестве их паевых взносов, образуют паевой фонд, общая сумма которого составляет 13000 рублей. Паевой взнос может быть внесен деньгами, земельными участками, земельными и имущественными долями либо иным имуществом, имеющим денежную оценку.

Управление Кооперативом осуществляют общее собрание членов Кооператива, наблюдательный совет Кооператива, председатель Кооператива. Высшим органом Кооператива является общее собрание членов Кооператива. Контроль за деятельностью председателя Кооператива и проведение ревизии деятельности Кооператива осуществляет наблюдательный совет Кооператива. Исполнительным органом Кооператива является председатель Кооператива.

Общее собрание членов Кооператива является высшим органом управления общества Кооперативом и полномочно решать любые вопросы, касающиеся деятельности Кооператива, в том числе отменять или подтверждать решения председателя Кооператива и наблюдательного совета Кооператива.

Наблюдательный совет осуществляет руководство деятельностью общества в период между собраниями членов Кооператива. Руководство текущей деятельностью общества осуществляет председатель.

На рисунке 1 представлена организационная структура кооператива.

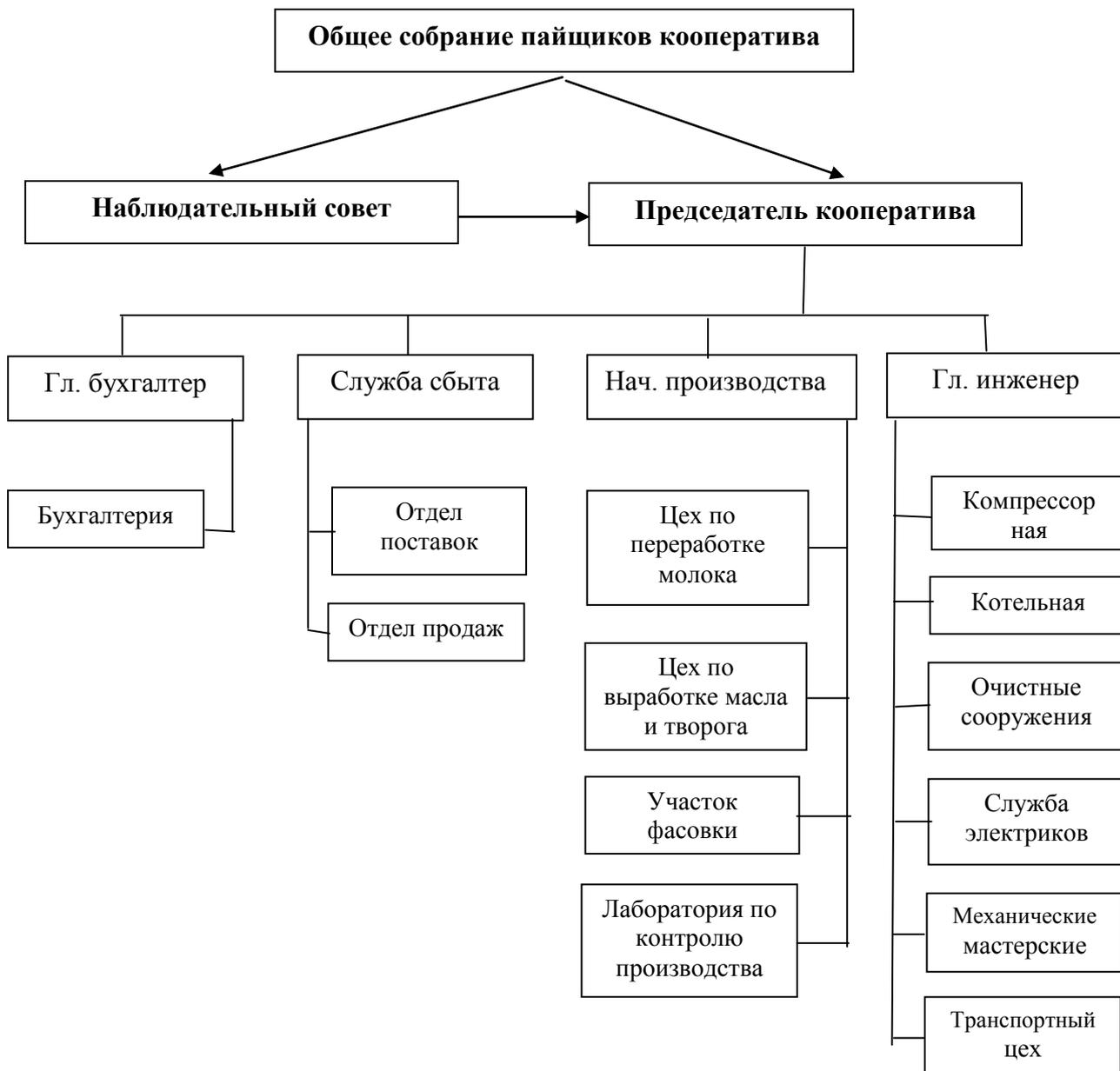


Рис. 1 - схема организационной структуры управления

В период 2012-2013 гг. предприятие занималось тем, что скупало молоко у населения из личного подсобного хозяйства для дальнейшей перепродажи.

Для увеличения сырьевых ресурсов проводилась большая работа по запуску молока у населения. В целях материальной заинтересованности молокодатчиков разработаны условия соревнования по запуску излишков молока у населения и поощрение победителей. Все специалисты кооператива закреплены за хозяйствами сырьевой зоны для оказания практической

помощи в получении хорошего качества молока. Стимулирующим фактором для увеличения закупа молока у индивидуального сектора является и то, что в зимний период расчеты за сданное населением молоко производится по цене молока высшего сорта.

Регулярно хозяйствам оказывается помощь в обеспечении припасами и материалами для приемки молока и проведения анализов. Данная работа продолжается в настоящее время.

В 2013 году кооператив переходит на другой уровень деятельности. Если раньше основным видом деятельности кооператива были посреднические услуги между населением и предприятиями по переработке молока, то в 2013 году кооператив закупает мини цех и соответствующее оборудование по переработке и упаковке молочной продукции.

Основными видами деятельности завода в настоящее время являются производство молочных продуктов, розничная торговля.

Основной вид выпускаемой продукции на 2014 год:

- молоко - 2,5%.
- молоко - 3%
- масло сливочное - 82%;
- творог - 5%.
- творог – 9%.

Для производства данных видов продукции имеется необходимая материальная база.

2.2 Анализ основных экономических показателей

Целью деятельности СХПК «Согласие» является: удовлетворение спроса покупателей на качественные молочные продукты питания путем переработки закупленного в хозяйствах и у населения молока и молока, поступившего на давальческих условиях, а также получение прибыли для развития производственной базы, приобретения нового оборудования, улучшения условий труда.

В таблице 1 представлены экономические показатели деятельности СХПК «Согласие».

Таблица 1

Основные экономические показатели деятельности СХПК «Согласие» за 2012-2014 гг.

Показатели	Значение показателя			Абсолютное отклонение			Относительные отклонения, %		
	2012 г	2013 г	2014 г	2013 г / 2012 г	2014 г / 2013 г	2014 г / 2012 г	2013 г / 2012 г	2014 г / 2013 г	2014 г / 2012 г
Закуплено продукции, тыс. руб.	13182	11879	8872	-1303	-3007	-4310	-9,9	-25,3	-32,7
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	18228	24307	21339	6079	-2968	3111	33,3	-12,2	17,1
Среднесписочная численность персонала, чел.	193	188	227	-5	39	34	-2,6	20,7	17,6
Среднемесячная заработная плата, руб.	8914	14126	13461	5212	-665	4547	58,5	-4,7	51,0
Среднемесячная выработка 1 работника, тыс. руб.	95	129	94	34	-35	-1	35,8	-27,1	-1,05
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	1469	7313	12369	5844	5056	10900	397,8	69,1	742,0
Фондоотдача, руб./руб.	12	3	2	-9	-1	-10	-75	-33,3	-83,3
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	1921	2495	1559	574	-936	-362	29,9	-37,5	-18,8

Продолжение таблицы 1

Показатели	Значение показателя			Абсолютное отклонение			Относительные отклонения, %		
	2012 г	2013 г	2014 г	2013 г / 2012 г	2014 г / 2013 г	2014 г / 2012 г	2013 г / 2012 г	2014 г / 2013 г	2014 г / 2012 г
Себестоимость продаж, тыс. руб.	15869	20857	19656	4988	-1201	3787	31,4	-5,8	23,9
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-2454	-3722	-298	-1268	3424	2156	51,7	-92,0	-87,9
Чистая прибыль, тыс. руб.	1561	1013	-313	-548	-1326	-1874	-35,1	-130,9	-120,1

Таблица 2 составлена по материалам финансовой и статистической отчетности предприятия, представленной в приложениях.

Анализ приведенных в таблице 2 данных показывает, что в экономической деятельности СХПК «Согласие» в течение 2012-2014 гг. наблюдаются отрицательные тенденции.

Выручка от продажи продукции является основным показателем, определяющим как валовой доход предприятия, так и показатели фондоотдачи, оборачиваемости, производительности. Выручка от продажи продукции в течение 2012-2013 г. увеличилась на 3111 тыс. руб. и составила 117,1% в 2014 году к уровню 2012 года. При этом в 2013 году по сравнению с предыдущим годом наблюдается повышение выручки от продаж. Она составила 24307 тыс. руб., или 133,3% по сравнению с уровнем 2012 года.

Происходит увеличение численности персонала с 193 чел. в 2012 году до 227 чел в 2014 году (+34 человека, +17,9% по сравнению с начальным уровнем). Увеличение произошло в 2014 году.

Увеличилась среднемесячная заработная плата работников (+4547 руб., +51% по сравнению с начальным уровнем). Увеличение происходило в

2013 г. по сравнению с 2012 годом увеличение среднемесячной заработной платы составило 5212 руб. (+58,5%), в 2014 г. по сравнению с 2013 г. наблюдается снижение уровня заработной платы, которое составило 665 руб. (-4,7 %).

При этом наблюдается снижение производительности труда в расчете на одного работающего. Уровень выработки работника в 2014 году составил 99% от уровня 2012 года, что характеризуется отрицательно. В 2013 году выработка на 1 работающего в месяц составила 129 тыс. руб.

За период 2012-2014 г, в целом фондоотдача снизилась на 86,1%. Фондоотдача сократилась с 12 руб./руб. в 2012 году до 3 руб./руб. в 2013 году и до 2 руб./руб. в 2014 году. При увеличении основных средств в 8 раз выручка увеличилась только на 16,7%. Это означает, что эффективность использования основных средств предприятия снижается. Объясняется это тем, что введенные в 2014 году основные средства еще не используются на полную мощность.

Оборотные средства за анализируемый период снизились на 18,8 %, оборачиваемость увеличивается. На конец анализируемого периода она составляет 14 оборотов за год.

Рост себестоимости превышает рост выручки и составляет за анализируемый период 23,9%, что определяет отрицательный финансовый результат от реализации. Предприятие имеет высокий уровень коммерческих расходов.

Снижение прибыли является отрицательной тенденцией. Наличие в 2014 году в качестве чистого финансового результата убытков не позволяет предприятию иметь высокую финансовую устойчивость и платежеспособность.

Обеспеченность трудовыми ресурсами СХПК «Согласие»

Показатели	За год, человек			Абсолютные отклонения, +,-			Относительные отклонения, %		
	2012 г	2013 г	2014 г	2013 г /2012 г	2014 г/ 2013 г	2014 г /2012г	2013 г /2012г	2014 г /2013г	2014 г / 2012 г
Среднесписочная численность, всего	193	188	227	-5	39	34	-2,6	20,7	17,6
Рабочие	161	150	181	-11	31	20	-6,8	20,7	12,4
Служащие, из них:	16	19	23	3	4	7	18,8	21,1	43,8
Руководители	3	5	5	2	0	2	66,7	0,0	66,7
Специалисты	13	14	18	1	4	5	7,7	28,6	38,5

Из приведенных данных (табл. 2) видно, что предприятие в целом обеспечено трудовыми ресурсами, наблюдается увеличение общей численности персонала. В течение анализируемого периода среднесписочная численность персонала увеличилась на 34 человека или на 17,6%. Основное увеличение численности произошло в 2014 году, прирост произошел по всем категориям работников.

Основную часть составляют рабочие, их численность в течение 2014 года возросла на 31 чел. по сравнению с предыдущим годом и составляет 181 чел. или 12,4%. В течение 2012-2014 г. предприятие постепенно наращивало численность руководителей и специалистов, так как по мере перехода к деятельности по переработке молока требовались инженеры и технологи соответствующей квалификации.

В таблице 3 представлены данные по динамике и структуре фонда оплаты труда.

Состав фонда оплаты труда

Показатели	2012 г		2013 г		2014 г		Отклонения удельного веса, %		
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	2013 г / 2012 г	2014 г / 2013 г	2014 г / 2012 г
Всего	1712,5	100	2656,3	100	3036,5	100	0	0	0
Оплата по тарифным ставкам, окладам, сдельным расценкам	950	55,5	1464	55,1	1703	56,1	-0,4	1,0	0,6
из нее по натуральной форме оплаты	91	5,3	162	6,1	155	5,1	0,8	-1,0	-0,2
Премии за счет всех источников	325	19	260	9,8	273	9	-9,2	-0,8	-10,1
Оплата отпусков	104	6,1	143	5,4	185	6,1	-0,7	0,7	0,0
Оплата стоимости питания работников	5	0,3	3	0,1	36	1,2	-0,2	1,1	0,9
Районные коэффициенты и процентные надбавки	235	13,7	622	23,4	683	22,5	9,7	-0,9	8,8

Как видно из данных (табл. 3), основную часть в составе фонда оплаты труда составляет оплата по тарифным ставкам, окладам, сдельным расценкам. В 2012 году эта доля была 55,5%, в 2014 году – 56,1%. На втором месте по величине – оплата по районному коэффициенту, процентные надбавки. Доля этих выплат составляет на конец периода 22,5%, увеличившись по сравнению с 2012 годом на 8,8%. Доля премий в составе фонда оплаты труда в течение анализируемого периода снизилась с 19% в 2012 году до 9% в 2014 году.

Для проведения анализа, рассмотрим состав основных средств СХПК «Согласие», выполненный по материалам финансовой (бухгалтерской) отчетности (Форма №5), представленной в приложении.

Структура основных средств СХПК «Согласие», на конец года,
первоначальная стоимость.

Показатели	2012 г		2013 г		2014 г	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Машины и оборудование	593	20,3	9382	80,1	10614	81,5
Транспортные средства	2326	79,7	2326	19,9	2416	18,5
ИТОГО	2919	100	11708	100	13030	100

Как видно из данных (табл. 4), основные средства предприятия представлены активной их частью. В настоящее время СХПК «Согласие» арендует здание, которое собирается впоследствии выкупить.

Структура основных средств изменялась в зависимости от видов деятельности предприятия. Так, в 2012 году основным видом деятельности была закупка молока у населения для дальнейшей перепродажи. Поэтому в составе основных средств в 2012 году преобладают машины и оборудование, они составляют 79,7% от стоимости основных средств. В связи с переходом к виду деятельности – переработка молока в структуре основных средств предприятия стали преобладать машины и оборудование (81,5% в 2014 году).

Таким образом, в СХПК «Согласие» в составе основных средств по стоимости на конец анализируемого периода преобладают машины и оборудование.

Глава 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

СХПК «Согласие»

3.1 Анализ общего финансового состояния

Общий анализ финансового состояния предприятия осуществляется на основе абсолютных значений баланса предприятия и формы №2 «Отчет о прибылях и убытках».

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Итог баланса носит название валюты баланса и дает ориентировочную сумму средств, находящихся в распоряжении предприятия.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом сокращается число статей баланса, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий.

В таблице 5 приведен один из вариантов построения уплотненного аналитического баланса.

Таблица 5

Уплотненный баланс

Актив	2012года	2013года	2014года
1. Внеоборотные активы			
1.1. Нематериальные активы			
1.2. Основные средства	2919	11708	13030
1.3. Незавершенное производство			
1.4. Долгосрочные финансовые вложения			
1.5. Прочие внеоборотные активы	-	-	-
ИТОГО по разделу 1	2919	11708	13030
2. Оборотные активы			
2.1. Запасы	27,0	114,0	13,0
2.2. НДС			
2.3. Дебиторская задолженность	796	799	449
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-
2.5. Денежные средства	1587	1667	75
2.6. Прочие оборотные активы			
ИТОГО по разделу 2	2410	2580	537
БАЛАНС (1+2)	5329	14288	13567

Пассив	2012 года	2013года	2014года
3. Капитал и резервы			
3.1. Уставный капитал	24	40	40
3.2. Добавочный капитал	-	-	-
3.3. Резервный капитал, нераспределенная прибыль и т.д.	-	-	-
3.4. Нераспределенные убытки	2701,0	3714,0	3401,0
ИТОГО по разделу 3	2725,0	3754,0	3441,0
4. Долгосрочные пассивы	1550	7036	6186
ИТОГО по разделу 4	1765	7036,0	6186
5. Краткосрочные пассивы			
5.1. Заемные средства	-	1822	1322,0
5.2. Кредиторская задолженность	1054	1676	2618
5.3. Расчеты по дивидендам	-	-	-
5.4. Доходы будущих периодов	-	-	-
5.5. Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	-
5.6. Прочие краткосрочные пассивы	-	-	-
ИТОГО по разделу 5	1054	3498	3940
ИТОГО по разделу 5	5329	14288	13567
Валюта баланса			

На основе данных таблицы 5 видно, что предприятие СПХК «Согласие» за отчетный период не испытывало финансовые трудности. На начало 2012 года сумма финансовых средств предприятия составляла 5329 тыс. руб. К концу 2014 года предприятие улучшило финансовое положение, сумма финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия стала равна 13567 тыс. руб. Таким образом за два года сумма финансовых средств увеличилась на 8238 тыс. руб. или на 60,7 %.

Сравнительный аналитический баланс сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет любой аналитик при первоначальном ознакомлении с балансом.

Сравнительный баланс фактически включает показатели горизонтального и вертикального анализа. В ходе горизонтального анализа определяется абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, а целью вертикального анализа является вычисление удельного веса.

Все показатели сравнительного анализа можно разбить на три группы:

- 1) показатели структуры баланса;
- 2) показатели динамики;
- 3) показатели структурной динамики.

Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве, можно сделать вывод о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы эти новые средства вложены. Для общей оценки динамики финансового состояния следует сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательства (статьи пассива).

На стадии аналитической обработки баланса [16] формируется первоначальное представление о деятельности организации, выявляются изменения в составе ее имущества и источниках финансирования, устанавливаются взаимосвязи показателей баланса.

Таблица 6

Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса

Наименование статей	Год						Отклонение 2014 г. к 2012г.	
	2012		2013		2014		абсолютное, (+/-)	темпа роста, (%)
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1. Имущество, всего	5329	100	14288	100	13567	100	8238	255
1.1. Имобилиз-ые активы (раздел 1)	2919	54,8	11708	82	13030	96	10118	446,1
1.2. Оборотные активы (раздел 2)	2410	45,2	2580	18	537	4	-1873	22,3
1.2.1. Запасы	27	0,5	114	0,8	13	0,1	-14	48
1.2.3. Денежные средства	1587	29,7	1667	11,7	75	0,5	-1512	-5

Совокупные активы предприятия за анализируемый период увеличились на 8238 тыс. руб. (или темп их роста составил 255%). Увеличение активов предприятия произошло за счет повышения размера внеоборотных активов на 10118 тыс. руб. или на 446,01%. Оборотные активы предприятия за анализируемый период понизились на 1873 тыс. руб. или на 22,3%. Что касается статьи запасы, то здесь наблюдается снижение в размере 14 тыс. руб.(темп роста составил 48%). Денежные средства снизились на 1512 тыс. руб. и составили 5% от общей суммы активов.

Таблица 7

Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса

Показатели	Год						Отклонение 2014 г. к 2012г.	
	2012		2013		2014		абсолютное, (+/-)	темп роста, (%)
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1. Источники имущества, всего	5329	100	14288	100	13567	100	8238	254,5
1.1. Собственный капитал	2725	51	3754	26	3441	25,4	716	126
1.2. Заемный капитал	2604	48,9	10534	73,7	10126	74,6	7522	388,9
1.2.1. Долгосрочные обязательства	1550	29	7036	49	6186	45,6	4636	399
1.2.2.Краткосрочные кредиты и займы			1822	12,7	1322	9,7	1322	100
1.2.3. Кредиторская задолженность	1054	19,7	1676	11,7	2618	19,3	1564	248

За анализируемый период произошло увеличение размеров собственного капитала на 716 тыс. руб. или рост составил 126% и заемного капитала на 7522 тыс. руб. (388,9%). Собственный капитал вырос преимущественно.

Рост заемного капитала произошел преимущественно за счет увеличения размеров займов и кредитов на 1322 тыс. руб. (100%), долгосрочные обязательства выросли на 4636 тыс. руб.(399%) и кредиторской задолженности на 1564 тыс. руб. (248%), что свидетельствует о возникновении новых обязательств предприятия как перед банком, так и перед другими кредиторами.

Привлечение заемных средств в оборот предприятия – явление нормальное. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового состояния.

3.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия

После общей характеристики финансового состояния и его изменения за отчетный период следующей важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия.

Для данного блока анализа имеет решающее значение вопрос о том, какие показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния.

Таблица 8

Структура актива баланса СХПК «Согласие»

Наименование статей	Год						Отклонение 2014 г. к 2012г.	
	2012		2013		2014		абсолютно е, (+/-)	темпа, (%)
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %		
Основные средства	2919	54,77	11708	81,94	13030	96,04	10111	446
Запасы	27	0,51	114	0,80	13	0,10	-14	48
Дебиторская задолженность	796	14,94	799	5,59	449	3,31	-347	56
Денежные средства	1587	29,78	1667	11,67	75	0,55	-1512	5
Баланс	5329	100	14288	100	13567	100	8238	255

Необходимо определить наибольший удельный вес активов баланса.

Рассматривая в динамике показатели таблицы 3.1 можно сказать, что основные средства увеличилась на 10111 тыс. руб. Снизилась запасы в период с 2012-2014 г на 14 тыс. руб. В течение анализируемого периода дебиторская задолженность уменьшилась и, в 2012 году она составляла 796 тыс. руб., а в 2014 году ее уровень уменьшился до 449 тыс. руб. Ее удельный

вес в имуществе предприятия снизился до 3% и не превышает предельного теоретического значения (30% - 40%), а по сравнению 2014 г по отношению к 2012 году снизилась и составила 347 тыс. руб. денежные средства понизились на 1512 тыс. руб.

Таблица 9

Структура пассива баланса СХПК «Согласие»

Показатели	Год						Отклонение 2014 г. к 2012г.	
	2012		2013		2014		абсолютно е, (+/-)	тем п р о с т а, (%)
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %		
Уставный капитал	24	0,45	40	0,28	40	0,29	16	167
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2701	50,68	3714	25,99	3401	25,07	700	126
Долгосрочные обязательства Займы и кредиты	1550	29,09	7036	49,25	6186	45,59	4636	399
Краткосрочные обязательства Займы и кредиты			1822	12,75	1322	9,74		
Кредиторская задолженность	1054	19,78	1676	11,73	2618	19,31	1564	248
В том числе поставщики и подрядчики	731	13,72	1297	9,08	2244	16,54	1513	307
Задолженность перед персоналом организации	75	1,41	155	1,08	178	1,31	103	237
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	32	0,60	29	0,20	29	0,21	-3	91
Задолженность по налогам и сборам	216	4,05	195	1,36	167	1,23	-49	77
Баланс	5329	100	14288	100	13567	100	8238	255

Необходимо определить наибольший удельный вес пассивов баланса СХПК «Согласие».

Рассматривая в динамике показатели таблицы 3.2 Уставный капитал в 2014 году снизился по сравнению с 2012 годом 16 тыс. руб. Займы и кредиты выросли на 4636, это значит, что СХПК «Согласие» в 2014 году взял больше кредитов чем в 2012 году. Кредиторская задолженность изменилась в сторону увеличения и составила в 2014 году 2618 тыс. руб., при этом наблюдается уменьшение ее удельного веса в источниках формирования имущества предприятия на 9%. Важным элементом является, то что в 2014 году не было задолженности перед государственными внебюджетными фондами и задолженности по налогам и сборам.

3.3 Абсолютные показатели финансовой устойчивости

На практике применяют разные методики анализа финансовой устойчивости. [2] Проанализируем финансовую устойчивость предприятия с помощью абсолютных показателей.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Общая величина запасов и затрат (ЗЗ) равна сумме строк 210 и 220 актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

- а. Наличие собственных оборотных средств (СОС)=(стр.490-стр.190);
- б. Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (КФ)=(490+590)-190;
- в. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ)= (490+590+690)-190.

Рассчитанные показатели приведены в таблице 10

Таблица 10

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости (тыс. руб.)

Показатели	2012 г		2013 г		2014 г	
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года
1.Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)	2	27	27	114	114	13
2.Наличие собственных оборотных средств (СОС)	1145	-194	-194	-7954	-7954	-9589

3.Функционирующий капитал (КФ)	1145	1356	1356	-918	-918	-3403
4.Общая величина источников (ВИ)	1411	2410	2410	2580	2580	537
5. Излишек (+) или недостаток (-) СОС (Фс= СОС-ЗЗ)	1143	-221	-221	-8068	-8068	-9602
6. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заёмных источников (Фт=КФ-ЗЗ)	1143	1329	1329	-1032	-1032	-3416
7. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников (Фо=ВИ-ЗЗ)	1409	2383	2383	2466	2466	524

С помощью этих показателей мы можем определить тип финансовой ситуации по формуле:

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, & \text{если } \Phi > 0 \\ 0, & \text{если } \Phi < 0 \end{cases}$$

где

S – отмеченные выше показатели обеспеченности запасов источниками их формирования интегрируются в трехкомпонентный показатель.

Φ - тип финансовой ситуации.

Возможно выделение 4х типов финансовых ситуаций:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния. Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и отвечает следующим условиям: $\Phi_c \geq 0$; $\Phi_t \geq 0$; $\Phi_o \geq 0$; то есть трехкомпонентный показатель типа ситуации $S(\Phi) = \{1,1,1\}$;

2) Нормальная устойчивость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность: $\Phi_c < 0$; $\Phi_T \geq 0$; $\Phi_o \geq 0$; то есть $S(\Phi) = \{0, 1, 1\}$;

3) Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов: $\Phi_c < 0$; $\Phi_T < 0$; $\Phi_o \geq 0$; то есть $S(\Phi) = \{0, 0, 1\}$;

4) Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала и долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, то есть пополнение запасов идет за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности: $\Phi_c < 0$; $\Phi_T < 0$; $\Phi_o < 0$; то есть $S(\Phi) = \{0, 0, 0\}$.

На СХПК «Согласие» трёхкомпонентный показатель финансовой ситуации $S(\Phi) = \{0; 0; 1\}$, так как за 2012-2014 годы показатели Φ_c и Φ_T имеют отрицательные значения, а показатель Φ_o положительные. Таким образом, у предприятия неустойчивое финансовое состояние, но его можно улучшить за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Исходя из целей, поставленных в данной работе, более приемлемо использовать для анализа финансовой устойчивости СХПК «Согласие» относительные показатели.

3.4 Относительные показатели финансовой устойчивости

Относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на две группы:

I группа - показатели, определяющие обеспеченность оборотных средств (коэффициент обеспеченности собственными средствами; коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами; коэффициент маневренности собственных средств);

II группа - показатели, определяющие состояние основных средств (индекс постоянного актива; коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств; коэффициент износа; коэффициент реальной стоимости имущества) и степень финансовой независимости (коэффициент автономии и коэффициент соотношения заемных и собственных средств).

Рассчитанные фактические коэффициенты отчетного периода оцениваются с нормой, со значением предыдущего периода аналогичного предприятия и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, слабые и сильные стороны фирмы.

1) Коэффициент обеспеченности собственными средствами:

$$K_{оос} = \frac{III_{pr} - I_{pr}}{II_{pr}} > 0,1$$

где

$K_{оос}$ - коэффициент обеспеченности собственными средствами

III_{pr} - итог III раздела пассива баланса

II_{pr} - итог раздела II актива баланса

I_{pr} - итог I раздела актива баланса

Характеризует степень обеспеченности состояния предприятия, необходимую для финансовой устойчивости.

2) Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

$$K_{\text{омз}} = \frac{\text{IIIp} - \text{Ip}}{\text{стр 210 (IIIp)}} = 0,6 - 0,8$$

где

$K_{\text{омз}}$ - коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

IIIp - итог III раздела пассива баланса

Ip- итог I раздела актива баланса

стр 210 (III p)- строка Бухгалтерского баланса (форма №1)

Этот коэффициент характеризует, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами.

3) Коэффициент маневренности собственного капитала:

$$K_{\text{м}} = \frac{\text{IIIp} - \text{Ip}}{\text{IIIp}}$$

где

$K_{\text{м}}$ - коэффициент маневренности собственного капитала

IIIp - итог III раздела пассива баланса

Ip- итог I раздела актива баланса

Оптимальное значение коэффициент маневренности составляет 0,5 и показывает, на сколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения: чем больше, тем лучше финансовое состояние.

4) Индекс постоянного актива:

$$K_{\text{а}} = \frac{\text{Ip}}{\text{IIIp}} > 0,5$$

где

K_a - индекс постоянного актива

I_p - итог I раздела актива баланса

III_p - итог III раздела пассива баланса

Показывает долю основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств.

5) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_{дп} = \frac{IV_p}{III_p + IV_p}$$

где

$K_{дп}$ - коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств

IV_p - итог IV раздела пассива баланса

III_p - итог III раздела пассива баланса

Оценивает, на сколько интенсивно предприятие использует заемные средства для обновления и расширения производства (если капиталовложение, осуществленное за счет кредитования, приводит к существенному росту пассива, то использование целесообразно).

б) Коэффициент реальной стоимости имущества основных средств:

$$K_{рси} = \frac{\text{стр. 122}(III_p) + \text{стр. 211, 213, 214}(III_p)}{\text{Валюту баланса}}$$

где

$K_{рси}$ - коэффициент реальной стоимости имущества основных средств

стр 122, 211, 213, 214 - строки Бухгалтерского баланса (форма №1)

Валюта баланса - это итоговая сумма по активу или пассиву бухгалтерского баланса.

Показывает, какую долю в стоимости имущества составляют средства производства, уровень производственного потенциала, обеспеченность производственными средствами производства (норма 0,5).

7) Коэффициент автономии (финансовой независимости или концентрации собственного капитала):

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{Шр}}{\text{ВБ}}$$

где

$K_{\text{авт}}$ - коэффициент автономии (финансовой независимости или концентрации собственного капитала).

Шр - итог III раздела пассива баланса

ВБ - это итоговая сумма по активу или пассиву бухгалтерского баланса.

Означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты собственными средствами. Рост $K_{\text{авт}}$ означает рост финансовой независимости.

8) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

$$K_{\text{сзс}} = \frac{IV_{\text{р}} + V_{\text{р}}}{\text{Шр}} < 1$$

где

$K_{\text{сзс}}$ - коэффициент соотношения заемных и собственных средств

$IV_{\text{р}}$ - итог IV раздела пассива баланса

$V_{\text{р}}$ - итог V раздела пассива баланса

Шр - итог III раздела пассива баланса

Рост в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлеченного капитала. Для оценки относительных показателей финансовой устойчивости сведем данные в таблицу 11

Из данных таблицы 11 можно сделать выводы о состоянии каждого коэффициента и о финансовой устойчивости предприятия в целом:

Таблица 11

Оценка относительных показателей финансовой устойчивости

Показатели	Условные обозначения	По состоянию на			Изменения	Предлагаемые нормы
		2012г.	2013г.	2014г.		
1. К обеспеченности собственными средствами	Косс	0,08	-3,01	0,22	0,22	>0,1
2. К маневренности собственного капитала	Км	-0,07	-2,1	-2,7	-2,63	0,2-0,5
3. Индекс постоянного актива	Ка	1,07	3,11	3,78	2,71	>0,5
4. К долгосрочному привлечению заемных средств	Кдп	0,36	0,65	0,64	0,26	0,5
5. К реальной стоимости имущества	Кри	0,55	0,83	0,96	0,41	$\geq 0,5$
6. К автономии	Кавт	0,51	0,26	0,25	-0,26	>0,5
7. К состояния заемных собственных средств	Ксзс	0,95	2,8	2,9	1,95	<1

- **Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Косс)** - показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности. Коэффициент обеспеченности собственными средствами за период 2012-2014 гг. имеет отрицательное значение, так как предприятие не имеет собственных оборотных средств. Это связано с отсутствием собственных оборотных средств на СХПК «Согласие», что является отрицательным фактором для улучшения финансовой автономности предприятия в будущем;

- **Коэффициент маневренности собственных средств (Км)** показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Значение маневренности собственных средств зависит от структуры капитала и специфики отрасли. Коэффициент маневренности с отрицательным значением показывает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств;

- **Индекс постоянного актива** должен быть меньше 1, если это так, предприятие финансирует внеоборотные активы из стабильных источников. У СХПК «Согласие», этот показатель к концу года равен 2,71, то есть предприятию за счет внеоборотных активов не хватает постоянного капитала. За отчетный период показатель увеличивается на 1,0 в год, динамика не очень хорошая;

- **Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств** показывает как предприятие привлекает долгосрочный капитал (средства) и является важным показателем отражающим финансовую независимость предприятия. Высокое значение коэффициента показывает высокую зависимость от долгосрочного заемного капитала, что подрывает финансовую устойчивость предприятия. Если предприятие не привлекало банковских или иных займов, то данный показатель будет равен нулю;

- **Коэффициент реальной стоимости имущества** - характеризует производственный потенциал предприятия, обеспеченность производственного процесса средствами производства, отражает долю реальной стоимости имущества производственного назначения в имуществе предприятия. Значение реальной стоимости имущества, начиная с конца 2012 года, постепенно увеличивается, так на конец 2012 года он составлял 0,55, а к концу 2013 года составил 0,83, а в 2014 году 0,96. Такое поведение положительно влияет на финансовое положение предприятия;

- **Коэффициент автономии** - характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов.

Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.

Нормальное значение коэффициента автономии в российской практике: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости. За отчетный период показатель данного коэффициента в СХПК «Согласие» снизился с изменением 0,26, что означает рост зависимости предприятия от заемных средств;

- **Коэффициент соотношения заемных и собственных средств** относится к коэффициентам финансовой устойчивости предприятия. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько приходится заемных средств на 1 руб. собственных средств. Экономический смысл коэффициента соотношения заемных и собственных средств состоит в определении, сколько единиц заемных финансовых ресурсов приходится на единицу источников собственных средств. Рекомендуемое значение коэффициента меньше 1. Чем ниже значение показателя тем выше финансовая устойчивость и независимость предприятия от заемного капитала и обязательств;

Уровень данного коэффициента выше 1 свидетельствует о потенциальной опасности возникновения недостатка собственных денежных средств, что может служить причиной затруднений в получении новых кредитов.

3.4. Анализ ликвидности и платежеспособности

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы:

A1 - наиболее ликвидные активы - денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

A2 - быстрореализуемые активы – дебит-ая. задолж. и прочие активы.

A3 - медленно реализуемые активы - статьи раздела 2 «Запасы и затраты» (за исключением «Расходов будущих периодов»), также статьи из раздела 1 баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложений в уставные фонды других предприятий).

A4 - труднореализуемые активы - статьи раздела 1 баланса «Внеоборотные активы» за исключением статей этого раздела, включаемых в предыдущую группу.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - наиболее срочные обязательства; к ним относятся кредиторская задолженность (статьи раздела 5 пассива баланса), а также ссуды, не погашенные в срок.

П2 - краткосрочные пассивы - краткосрочные кредиты и заемные средства.

П3 - долгосрочные пассивы - долгосрочные кредиты и заемные средства.

П4 - постоянные пассивы - статьи раздела 3 баланса «Капитал и резервы».

Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы уменьшается на сумму иммобилизации оборотных средств величины по статье «Расходы будущих периодов» раздела 2 актива и увеличивается на стр. 725-750. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующее соотношение.

$$\begin{cases} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{cases}$$

Выполнение первых трех неравенств обязательно влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер, и в тоже время оно имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличии у предприятия собственных оборотных средств. В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выяснить текущую ликвидность. Сравнение же медленно реализуемых активов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Текущая ликвидность

свидетельствует о платежеспособности (или неплатежеспособности) предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени. Перспективная ликвидность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей (из которых в соответствующих группах актива и пассива представлена, конечно, лишь часть, поэтому прогноз достаточно приближенный).

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

1. Текущая ликвидность

$$ТЛ = (А1 + А2) - (П1 + П2)$$

2. Перспективная ликвидность

$$ПЛ = А3 - П3$$

Таблица 12

Анализ ликвидности баланса

АКТИВ	2012	2013	2014	ПАССИВ	2012	2013	2014	Платежный излишек или недостаток		
								2012	2013г	2014г
Наиболее ликвидные активы	1587	1667	75	Наиболее срочные обязательства	1054	1676	2618	533	-9	-2543
Быстрореализуемые активы	796	799	449	Краткосрочные пассивы	0	1822	1322	796	-1023	-873
Медленнореализуемые активы	0	108	0	Долгосрочные пассивы	1550	7036	6186	-1550	-6928	-6186
Труднореализуемые активы	2919	11708	13030	Постоянные пассивы	2698	3748	3428	221	7960	9602
БАЛАНС	5302	14282	13554	БАЛАНС	5302	14282	13554	x	x	x

Фактические соотношения 2012г.

(1587) $A1 > П1(1054)$

(796) $A2 > П2(0)$

(0) $A3 < П3(1550)$

(2919) $A4 < П4(2698)$

Текущая ликвидность: $ТЛ=1329$

Перспективная ликвидность: $ПЛ = -1550$

Фактические соотношения 2013г:

(1667) $A1 < П1(1676)$

(799) $A2 < П2(1822)$

(108) $A3 < П3(7036)$

(11708) $A4 > П4(3748)$

Текущая ликвидность:

$ТЛ = -1032$

Перспективная ликвидность:

$ПЛ = -6928$

Фактические соотношения 2014г:

(75) $A1 < П1(2618)$

(449) $A2 < П2(1322)$

(0) $A3 < П3(6186)$

(13030) $A4 > П4(3428)$

Текущая ликвидность:

$ТЛ = -3416$

Перспективная ликвидность:

$ПЛ = -6186$

На основе данных таблицы 12 можно сделать вывод, что баланс за три отчетных года не соответствует условиям абсолютной ликвидности, т.к. выполняются не все требования к соотношению статей актива и пассива при ликвидном балансе.

Ликвидность баланса на анализируемого период можно охарактеризовать как недостаточную. При этом в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организации не удастся поправить свою платежеспособность.

Так же одним из важнейших показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсам своевременно погашать свой платежные обязательства.

Показатели ликвидности [3]:

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кла) показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта наиболее ликвидными оборотными активами – денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями:

$$K_{ла} = ДС / КП$$

где

ДС – денежные средства и их эквиваленты, тыс.руб.;

КП - краткосрочные пассивы, тыс.руб.

Коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторских долгов:

$$K_{лп} = (ДС + ДБ) / КП$$

где

ДБ – дебиторская задолженность, тыс.руб.

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидности) Кло показывает, в какой степени оборотные активы предприятия превышают его краткосрочные обязательства:

$$\text{Кло} = \text{ПА} / \text{КП}$$

где

ПА – итог второго раздела баланса, тыс.руб.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе расчета относительных показателей ликвидности (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия и коэффициент абсолютной ликвидности).

Коэффициент абсолютной ликвидности – отношение стоимости абсолютно и наиболее ликвидных активов к величине краткосрочных обязательств.

$$\text{К а.л.} = \frac{\text{стр.260} + \text{стр.250}}{\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.660}}$$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Нормативное значение 0,2.

Коэффициент промежуточного покрытия – отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств.

$$\text{К п.п.} = \frac{\text{стр.240} + \text{стр.250} + \text{стр.260}}{\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.660}}$$

Данный коэффициент показывает прогнозируемые платежные возможности в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами.

Нормативное значение 0,7-0,8

Коэффициент текущей ликвидности (общего покрытия) – показывает, достаточно ли у предприятия средств для погашения краткосрочных обязательств в течение определенного времени.

$$K_{т.л.} = \frac{\text{стр.290}}{\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.660}}, \quad K_{т.л.} = \frac{II}{V}$$

Нормативное требование: $K_{т.л.} \geq 2$

Таблица 13

Оценка структура баланса

Показатель	Норма	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Оценка
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,3	0,7	0,1	Структура баланса является неудовлетворительной (за исключением 2012 года).
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	-0,08	-3,08	-17,8	Отрицательное значение коэффициента, свидетельствует о том, что все оборотные средства организации и, возможно, часть внеоборотных активов сформированы за счет заемных источников.
Коэффициент восстановления и платежеспособности	≥ 1	3,07	-0,05	-0,1	У предприятия нет возможности в течение 6 месяцев восстановить свою платежеспособность.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

стр.1300 – стр.1100

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{стр.1200}}{\text{стр.1200}}$$

где стр.1300, стр.1100, стр.1200 - строки Бухгалтерского баланса (форма №1).

Нормативное требование: $K_{\text{осс}} \geq 0,1$

Улучшение финансового положения предприятия невозможно без эффективного управления оборотным капиталом, основанного на выявлении наиболее существенных факторов и реализации мер по повышению обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.

Коэффициент восстановления платежеспособности

$$K_{\text{в/плат}} = \frac{K_{\text{тл}} + \frac{6}{T}(K_{\text{тл}} - K_{\text{тлн}})}{2}$$

где:

$K_{\text{тл}}$ – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности,

$K_{\text{тлн}}$ – значение коэффициента текущей ликвидности на начало отчетного периода,

T – отчетный период в месяцах,

6 – нормативный период восстановления платежеспособности в месяцах

Нормативное требование: $K_{\text{в/плат}} \geq 1$

Структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным, так как все показатели оказались ниже своего нормативного значения.

Оценка платёжеспособности СХПК «Согласие»

Коэффициенты ликвидности	Норма	Год			Отклонение(+,-)		
		2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2-0,5$	1,5	0,5	0,02	-1	-0,48	-1,48
2. Коэффициент критической ликвидности	≥ 1	2,3	0,7	0,1	-1,6	-0,6	-2,2
3. Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,3	0,7	0,1	-1,6	-0,6	-2,2

По данным таблицы 13 можно сделать следующие выводы:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2012 году составил 1,5%, а в 2013 составил 0,5% , это говорит о присутствии денежной наличности, а в 2014 году 0%, тогда как норма должна быть 0,2-0,25%, это означает, что денежной наличности не хватает для погашения краткосрочных обязательств.

2. Коэффициент критической ликвидности в 2012 году составил 2,3%, что говорит об способности предприятия погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов, в 2013 составил 0,7% а в 2014 году снизился до 0,1%, тогда как норма должна быть от 0,7 до 0,8, можно сказать, что коэффициент промежуточного покрытия сильно отклонился от уровня, поэтому можно прогнозировать платежные возможности в условиях не своевременного проведения расчетов с дебиторами.

3. Коэффициент текущей ликвидности в 2012 году составил 2,3%, а в 2013 и 2014 годах ниже нормы от 1 до 2-3%, это означает, что у предприятия

в 2012 году было достаточно средств для погашения краткосрочных обязательств в течение определенного времени, а в 2012-2014 годах положение ухудшилось.

Можно сделать вывод, что предприятие СХПК «Согласие» неустойчивое финансовое состояние, оно относительно ликвидное и платежеспособное, на данный момент предприятие принимает все необходимые меры по улучшению финансовой устойчивости.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В дипломной работе были рассмотрены вопросы финансового состояния предприятия СХПК «Согласие».

В первой главе рассматриваются теоретические основы финансового состояния предприятия, а именно задачи анализируемого финансового состояния и методику анализа финансового состояния.

Во второй главе представлены общие сведения организации, представлен анализ основных экономических показателей.

Практические расчеты, рекомендации и выводы приведены в третьей главе, в которой определены направления совершенствования анализа, и улучшения финансового состояния.

Из третьей главы можно сделать вывод, что предприятие СХПК «Согласие» не устойчивое, но его можно улучшить за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов, чем в данный момент СХПК «Согласие» занимается.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Это показатель его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче – к увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платёжеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Проведенное исследование позволило сформулировать ряд предложений, направленных на улучшение и восстановление финансового состояния предприятия. Для того чтобы СХПК «Согласие» могло в дальнейшем повысить свою платежеспособность, руководству предприятия необходимо принять ряд мер для финансового оздоровления предприятия.

На основании результатов проведенного анализа финансового состояния СХПК «Согласие» можно сделать следующие рекомендации по повышению квалификации финансового положения предприятия:

- по возможности сокращать задолженность предприятия, как дебиторскую, так и кредиторскую: несколько ужесточить политику предприятия к крупным дебиторам, высвобождая денежные средства, искать новые источники собственных средств для погашения кредиторской задолженности, не прибегая к заемным средствам и не затягивая предприятие в долговую яму;
- контролировать состояние расчетов по задолженностям. В условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие реально получает лишь часть стоимости выполненных работ, поэтому необходимо расширить систему авансовых платежей;
- стремиться к ускорению оборачиваемости капитала, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала. Повышение доходности капитала может быть достигнуто за счет рационального и экономного использования всех ресурсов, недопущения их перерасхода, потерь. В результате капитал вернется к своему исходному состоянию в большей сумме, то есть с прибылью;
- по возможности ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения масштаба риска неуплаты, который значителен при наличии монопольного заказчика;

Проведенная работа представляет собой комплексную оценку финансового состояния предприятия, путем анализа актива и пассива баланса, анализа ликвидности и платежеспособности СХПК «Согласие».

В результате проведенного исследования выявлены следующие тенденции в финансовой деятельности:

1) деятельность предприятия в части формирования имущества в течение года была направлена на увеличение оборотных средств, в первую очередь, запасов товарно-материальных ценностей. В связи с этим можно сделать следующие рекомендации:

- необходимо провести инвентаризацию состояния имущества с целью выявления активов «низкого» качества (залежалых запасов, материалов, дебиторской задолженности нереальной к взысканию) и уточнить реальную величину стоимости имущества. Эта мера способствует сокращению оттока денежных средств, направленных на уплату налога на имущество, а также средств, необходимых для хранения труднореализуемых активов;

- следует пересмотреть экономические отношения со своими покупателями и заказчиками с целью уменьшения объемов дебиторской задолженности; в этой же сфере необходимо пересмотреть организацию сбыта в целом, так как в условиях инфляции предприятию будет выгоднее продавать продукцию дешевле и быстрее, чем ожидать более выгодных условий ее реализации;

- оптимизировать запасы товарно-материальных ценностей в плане их сокращения до минимально необходимого уровня.

Исходя из анализа деятельности предприятия в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности, можно выделить следующие рекомендации.

Во-первых, для повышения платежеспособности предприятия необходимо прибыль, полученную от основной деятельности, направлять на увеличение наиболее ликвидной части оборотного капитала, то есть денежных средств, хотя этот шаг может рассматриваться как не эффективное использование ресурсов предприятия. Однако в настоящей ситуации этот шаг представляется наиболее рациональным.

Во-вторых, следует произвести расчеты по определению оптимального запаса товарно-материальных ценностей, а необоснованную сумму запасов следует или реализовать или использовать и не увеличивать запасы в последующих периодах.

В-третьих, работать активнее с покупателями и заказчиками, в плане взыскания дебиторской задолженности, а свободные денежные средства направить на погашение кредиторской задолженности, иначе существует вероятность уменьшения уровня платежеспособности;

2) значительный объем средств предприятия отвлечен в расчеты. При этом темп прироста предоставляемого покупателям и заказчикам выше темпа прироста кредиторской задолженности. Очевидно, что результатом такой динамики становится резкий дефицит денежных средств, так как дебиторская задолженность выступает, как отвлечение средств из оборота, а кредиторская наоборот.

Исходя из изложенного, следует изменить политику в области сбыта, с целью увеличения оборачиваемости товара и высвобождения денежных средств.

Анализ финансовых коэффициентов позволил выявить тот факт, что в настоящее время текущая платежеспособность предприятия во многом зависит от надежности дебиторов. Поэтому экономистам предприятия следует четко отслеживать сроки погашения дебиторской задолженности, а по результатам оценки на выявленную просроченную (или имеющую высокую вероятность не погашения) задолженность создавать резервы по сомнительным долгам - в составе оценочных резервов.

Руководству следует обратить внимание на необоснованное увеличение расходов на оплату труда, в то время как на предприятии существует дефицит денежных средств.

В условиях жесточайшей нехватки денежной массы в обращении, современный покупатель любого товара старается приобрести то, что могло бы максимально соответствовать его вкусам и потребностям,

поэтому необходимо систематически отслеживать потребительский спрос и подстраиваться под него в условиях растущей конкуренции.

Для продажи высококачественного и конкурентоспособного товара необходимо применять совершенные технологии продаж, которые помогут закрепить успех на рынке, поэтому в целях получения максимальной прибыли рекомендуется, в пределах нормы, увеличить привлечение кредита.

Таким образом, вышеперечисленные мероприятия будут способствовать установлению устойчивого финансового состояния СХПК «Согласие», что представляет несомненный интерес для потенциальных инвесторов; банков предоставляющих кредит; для налоговой службы; для руководства и работников предприятия.

СХПК «Согласие» использует все необходимые меры для повышения своего финансового состояния.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абрютинa, М.С., Анализ финансово – экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютинa, А.В. Грачев //Учебно-практическое пособие. - 2005.-№2.-С.238-256.
2. Бухонова, С.М. Комплексная методика анализа финансовой устойчивости предприятия С.М. Бухонова, Ю.А. Дорошенко, О.Б. Бендерская //Экономический анализ: теория и практика. -2004.-№7.-С.9-11.
3. Гончаров, А.И. Оценка платежеспособности предприятия: проблема эффективности критериев /А.И. Гончаров // Экономический анализ: теория и практика. - 2005.-№ 3.-С.22-38.
4. Грачев, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: Анализ, оценка и управление /А.В. Грачев //Учебное пособие. -2004.-№4.-С.186-192.
5. Джалаев, Т.К. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия /Т.К. Джалаев //Экономический анализ: теория и практика. - 2005.-№ 7.-С.54-58.
6. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности /Л.В. Донцова //Учебное пособие. -2004.-№1.-С.328-336.
7. Ендовицкий, Д.А. Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации /Д.А. Ендовицкий //Экономический анализ: теория и практика. -2005.-№ 5.-С.7-12.
8. Ендовицкий, Д.А. Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации/Д.А. Ендовицкий //Экономический анализ: теория и практика. -2005.-№ 6.-С.2-5.
9. Ефимова, О.В. Анализ показателей ликвидности/О.В. Ефимова //Бухгалтерский учет. -2006.-№6.-С.11-20.
10. Зайцев, М.Г. Об оценке эффективности использования оборотных средств предприятия /М.Г. Зайцев //Дайджест финансы. -2001.-№8.-С.8-10.
11. Илясов, Г. Оценка финансового состояния предприятия Г. Илясов //Экономист. -2004.-№6.-С.42-49.

12. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия /А.И. Ковалев //Центр экономики и маркетинга. -2004.-№4.-С.238-256.
13. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности/В.В. Ковалев //Финансы и статистика. -2002.-№2.-С.115-120.
14. Колпакова, Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит /Г.М. Колпакова //Финансы и статистика. -2004.-№1.-С.363-368.
15. Кричевский, Н.А. Как улучшить финансовое состояние предприятий /Н.А. Кричевский //Бухгалтерский учет. -2001.-№12.-С.5-11.
16. Литвинов, Д.В. Анализ финансового состояния предприятия /Д.В. Литвинов //Справочное пособие. -2005.-№4.-С.98-104.
17. Любушин, Н.П. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия /Н.П. Любушин, В.Б. Лещева //Учебное пособие. -2002.-№7.-С.465-471.
18. Макарьева, В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации /В. Макарьева //Финансы и статистика. -2005.-№3.-С.258-264.
19. Негашев, Е. В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка /Е.В. Негашев //Высшая школа. -2004.-№5.-С.184-192.
20. Розов, Д.В. Основные принципы современной инвестиционной политики /Д.В. Розов //Финансы и кредит. -2005.-№1.-С.27-33.
21. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия /Г.В. Савицкая //Учебное пособие. -2005.-№7.-С.418-425.
22. Соболева, Е.А. Финансово-экономический анализ деятельности турфирмы /Е.А. Соболева, И.И. Соболев //Учебно-методическое пособие. -2002.-№1.-С.114-128.
23. Танашева, О. Г. Контроль и анализ в системе управления затратами /О.Г. Танашева // Экономический анализ: теория и практика. - 2004.-№8.-С.28-39.
24. Тарбеева, Е.М. Оценка рентабельности финансово-хозяйственной деятельности компании /Е.М. Тарбеева //Главбух. -2004.-№2.-С.57-68.

25. Ткджалаев, А.П. Оценка платежеспособности предприятия как составная часть антикризисного управления /А.П. Ткджалаев //Экономический анализ: теория и практика. -2005.-№5.-С.53-58.
26. Тупицын, А.Л. Финансовый бизнес-план малого предприятия/А.Л. Тупицын //Учебное пособие. -2005.-№1.-С.302-314.
27. Черногорский, С.А. Основы финансового анализа/С.А. Черногорский //Учебное пособие. -2002.-№1.-С.171-176.
28. Чупров, С. Повышение эффективности управления устойчивостью предприятий /С. Чупров //Проблемы теории и практики управления. -2004.-№4.-С.103-114.
29. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа/А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфуллин //Учебное пособие. -2000.-№1.-С.197-208.
30. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций /А.Д. Шеремет //Учебное пособие. -2005.-№1.-С.231-237.
31. Артеменко, В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: учебное пособие. – 2 е издание – М.: Новосибирск 2005

Приложение 1 Бухгалтерский баланс 2014г

авп

Приложение 2 Отчет о финансовых результатах 2013г.

ЫВАП

Приложение 3 Отчет о финансовых результатах 2014г

Фыва

Приложение 4 Отчет об изменениях капитала 2013г.

фыва

фыав

ывфа

Приложение 5 Отчет об изменениях капитала 2014г

фыв

ЫВфа

выфа

Приложение 6 Отчет о движении денежных средств 2013г.

фыва

фыва

ывфа

выфа

Приложение 7 Отчет о движении денежных средств 2014г

ЫВА

фыва

фыва

фыва

Приложение 5 иллюстрационный материал

ффыва

фвфвыа

фыва

фыва

фыва

фыва