Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. На основании бухгалтерской (финансовой) отчетности указанные лица стремятся оценить финансовое положение предприятия. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого предприятия: охарактеризовать его платежеспособность, деловую активность, финансовую устойчивость, эффективность и доходность деятельности, а так же перспективы развития. По результатам финансового анализа принимаются обоснованные решения по повышению эффективности деятельности анализируемого предприятия.

Существует много различных методик проведения финансового анализа предприятия. В данной курсовой работе была использована научная литература таких авторов как Ефимова О.В., Соломатин А.Н., Шеремет А.Д., Любушин Н.П., Кравченко Л.И. и другие.

Целью данной работы является оценка финансового состояния Чановского ПосПО, разработка рекомендаций по укреплению его финансового состояния.

Для реализации поставленной цели необходимо решить такие задачи как:

1. Изучение теоретических аспектов финансового анализа;
2. Изучение системы индикаторов оценки финансового состояния предприятия;
3. Оценка имущества предприятия и источников его формирования.
4. Оценка платежеспособности и ликвидности;
5. Оценка финансовой устойчивости;
6. Анализ деловой активности, прибыли и рентабельности;
7. Разработка путей улучшения финансового состояния предприятия.

На основе изучения бухгалтерских (финансовых) документов проведена оценка финансового состояния и предложены пути дальнейшего развития Чановского ПосПО.

финансовое состояние платежеспособность имущество

1. Понятие, сущность и цель анализа финансового состояния предприятия

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. На основании доступной им отчетно-учетной информации указанные лица стремятся оценить финансовое положение предприятия. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.[6, c.3]

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия (ФСП) может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем (устойчивом) финансовом состоянии.

Чтобы развиваться в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно 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 финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность, рентабельность и др.

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, экономическую рентабельность 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.

Для оценки устойчивости ФСП используется система показателей, характеризующих изменения:

* структуры капитала предприятия по его размещению и источникам образования;
* эффективности и интенсивности использования капитала;
* платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
* запаса финансовой устойчивости предприятия.

Анализ ФСП основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции сложно привести к сопоставимому виду. Относительные показатели финансового состояния анализируемого предприятия можно сравнить:

* с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
* с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
* с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения ФСП.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы — с целью изучения эффективности использования ресурсов; банки — для оценки условий кредитования и определения степени риска; поставщики — для своевременного получения платежей; налоговые инспекции — для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия, его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования ФСП. Его цель - обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы получить максимальную прибыль и исключить банкротство.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель — установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить потери. Внешний анализ имеет следующие особенности:

1. множественность субъектов анализа, пользователей информацией о деятельности предприятия;
2. разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
3. наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности;
4. ориентация анализа только на внешнюю отчетность;
5. ограниченность задач анализа при использовании только внешней отчетности;
6. максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Практика финансового анализа уже выработала методику анализа финансовых отчетов. Можно выделить шесть основных видов анализа:

1. горизонтальный (временной) анализ — сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
2. вертикальный (структурный) анализ — определение структуры финансовых показателей;
3. трендовый анализ — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенного от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов;
4. анализ относительных показателей (финансовых коэффициентов) — расчет числовых отношений различных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;
5. сравнительный анализ, который делится на:

* внутрихозяйственный — сравнение основных показателей предприятия и дочерних предприятий, подразделений,
* межхозяйственный —- сравнение показателей предприятия с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми;

1. факторный анализ — анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель. [10, c.94-97]

Анализ финансового состояния включает этапы:

1. Выявление важнейших характеристик баланса: оценку общей стоимости имущества, оценку соотношения иммобилизованных и мобильных средств, собственных и заемных средств. Здесь важно сопоставить динамику валюты баланса и динамику объема реализации и прибыли.

2. Анализ изменений в составе и структуре активов и пассивов.

3. Оценка платежеспособности с помощью показателей: коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента промежуточного покрытия и коэффициента текущей ликвидности.

4. Оценка кредитоспособности предприятия.

5. Оценка финансовой устойчивости предприятия.

6. Анализ ликвидности баланса.

По результатам анализа производится регулирование баланса, составляется прогнозный баланс и дается оценка перспективной ликвидности предприятия.

1.1 Система индикаторов оценки финансового состояния предприятия

В настоящее время сложилось два основных подхода к пониманию финансового анализа:

1. Финансовый анализ понимается в широком аспекте и охватывает все разделы аналитической работы, связанные с управлением финансами хозяйствующего субъекта в контексте с окружающей средой, включая рынок капитала. Представителем данного подхода в отечественной науке является Ковалев В.В.

2. Второй подход ограничивает сферу финансового анализа анализом бухгалтерской (финансовой) отчетности. Представители данного подхода – Ефимова О.В., Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. предложили систему показателей комплексной оценки деятельности хозяйствующих субъектов. Все показатели распределены по 5 группам признаков:

1. оценка платежеспособности и ликвидности;
2. оценка финансовой устойчивости;
3. оценка деловой активности;
4. оценка рентабельности
5. оценка эффективности управления.

Набор показателей по каждой из групп варьируется, уточняется, иногда изменяется в зависимости от экономических и организационно-правовых условий хозяйствования предприятий и организаций, а так же в зависимости от целей и задач финансового анализа.

Основным источником информационного обеспечения оценки финансового состояния предприятия являются бухгалтерский баланс и приложения к нему в виде финансовой отчетности, отчета о движении денежных средств, о движении капитала, в том числе собственного.

В бухгалтерском балансе предприятия отражается его имущество по составу и размещению на определенную дату — это активы, которые должны приносить доход предприятию. В балансе также указаны источники формирования активов предприятия за счет собственного привлеченного капитала (пассивы).

Финансовое состояние потребительского общества характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, то есть пассивов).

По данным балансового отчета и агрегированного аналитического баланса необходимо определить изменения стоимости имущества в целом и по его видам на конец отчетного периода по сравнению с данными на начало. Рассчитать структуру стоимости имущества (активов) и ее изменения в течение года,

Наряду с анализом структуры активов для оценки финансового состояния необходимо изучить и структуру пассивов, то есть источников средств, вложенных в имущество предприятия. В ходе анализа пассивов следует оценить наличие, динамику и структуру источников финансирования.

Показатели структуры и динамики баланса важны для понимания общей картины изменения финансового состояния. Сопоставляя структурные изменения в активе и пассиве, можно сделать вывод о том, через какие источники был приток новых, средств и в какие активы эти средства вложены.

При этом используют методику вертикального (по удельному весу) и горизонтального (в динамике) анализа. Это позволяет видеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге, оценить по каждой статье абсолютное отклонение, темпы роста или снижения.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга. Если выполнять такой анализ за ряд лет или смежных периодов, то можно оценить не только текущее финансовое состояние, но и с прогнозировать значения балансовых статей на будущее.

Необходимость горизонтального и вертикального анализа вызвана тем, что в условиях инфляции относительные показатели дают более реальную картину финансового положения, чем абсолютные суммы. Кроме того, появляется возможность сравнивать финансовое состояние организаций потребительской кооперации, различающихся по объемам деятельности, имущества или финансовых ресурсов.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов позволяет сделать ряд важных выводов о финансовом положении потребительского общества.[11, c.18-23]

Уменьшение размера валюты баланса за отчетный период может свидетельствовать о сокращении хозяйственного оборота, снижении имущественного потенциала под влиянием различных факторов (неплатежеспособность организации или ее партнеров, реализация части активов и т. д.).

В обычных, стабильных условиях деятельности увеличение итога баланса оценивают положительно, а уменьшение - отрицательно.

Увеличение валюты баланса за отчетный период может быть связано не только с развитием и расширением хозяйственной деятельности, но и быть следствием инфляции или переоценки основных фондов.

Более быстрый рост объема реализации (стр. 010) и прибыли от реализации (стр. 050) по сравнению с ростом валюты баланса указывает на улучшение использования имущества организации.

Затем более подробно анализируют структуру и динамику активов потребительского общества, определяют, за счет каких видов активов изменилась общая стоимость имущества. При этом предпочтительным является повышение удельного веса оборотных активов как наиболее ликвидной части имущества и более быстрый их рост по сравнению с внеоборотными активами.

Более подробная оценка состава, структуры и динамики оборотных средств позволит сделать обоснованные выводы о мобильности оборотных активов, возможно необоснованном отвлечении средств в дебиторскую задолженность или неликвидные запасы товарно-материальных ценностей.

В качестве положительной тенденции выступает уменьшение дебиторской задолженности. Снижение удельного веса денежных средств как высоколиквидной части оборотных средств следует оценивать отрицательно, так как это негативно повлияет на ликвидность и платежеспособность предприятия. Сумма денежных средств должна быть такой, чтобы она была достаточной для погашения всех первоочередных платежей. Наличие большого количества денежных средств свидетельствует о неэффективном использовании оборотного капитала, так как свободные деньги необходимо направлять на расширение сферы деятельности предприятия или вкладывать в акции других предприятий.

Рост дебиторской задолженности является оправданным, если это способствует расширению объемов деятельности предприятия и увеличивает скорость обращения капитала. Наличие просроченной дебиторской задолженности создает затруднения в приобретении необходимых ресурсов для осуществления торгово-технологического процесса и замедляет оборачиваемость капитала, поэтому необходимо сокращать сроки погашения платежей. Основная задача ретроспективного анализа дебиторской задолженности состоит в оценке ее ликвидности, то есть возвратности долгов предприятия. Нужна ее расшифровка с указанием сведений о каждом дебиторе, сумме задолженности и ожидаемых сроках погашения.

Сравнивая темпы изменения запасов по аналитическому балансу и объема реализации (стр. 010 формы № 2), можно сделать заключение об ускорении или замедлении оборачиваемости оборотных активов. Снижение доли мобильных средств, замедление оборачиваемости оборотных активов указывают на ухудшение финансового состояния потребительского общества.

Наряду с анализом структуры активов для оценки финансового состояния необходимо изучить структуру и динамику пассивов, то есть источников средств, вложенных в имущество предприятия.

Источниками средств формирования имущества предприятия являются:

1. собственные средства предприятия (III раздел баланса)
2. заемные и привлеченные средства (IV и V разделы баланса).

Для оценки источников формирования средств предприятия производится горизонтальный и вертикальный анализ. Все источники средств группируются по разделам пассива баланса. В процессе анализа рассчитывается удельный вес каждого источника формирования средств и темпы изменения суммы по каждому виду источника. Затем делаются выводы, выявляются положительные и отрицательные моменты в изменении источников формирования средств.

Анализ структуры и динамики пассивов баланса позволяет установить возможные причины финансовой устойчивости (неустойчивости) организации. При этом дают оценку изменениям в источниках финансовых ресурсов организации за отчетный период. Увеличение доли собственного капитала (III раздел баланса) за счет любого из источников способствует повышению финансовой устойчивости организации, а наличие нераспределенной прибыли рассматривается как источник пополнения оборотных средств и резерв снижения уровня кредиторской задолженности, как запас финансовой прочности.

Следует подробно оценить динамику и структуру заемных средств, особенно краткосрочных. При этом обращают внимание на резкий рост наиболее опасных для финансового состояния видов задолженности (перед бюджетом, по социальному страхованию и обеспечению, просроченной задолженности всех видов).

Целесообразно сопоставить не только абсолютные суммы, но и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности (темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны уравновешивать друг друга).

Оценка структуры, источников формирования имущества предприятия необходимо дополнить анализом структуры источников формирования оборотных средств и обеспеченности материальных оборотных средств собственными средствами.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов позволяет сделать выводы о финансовом положении торговой организации.

Одним из наиболее важных показателей финансового состояния предприятия является его платежеспособность. Платежеспособностью предприятия называют его готовность погасить долги в случае одновременного требования о платежах со стороны всех кредиторов. Для определения готовности погашать свою задолженность используются показатели платежеспособности организации и ликвидности баланса. Для анализа платежеспособности предприятия используется баланс и приложение к балансу.

Оценка платежеспособности может быть произведена на основе двух подходов:

1. Методом простого обзора статей баланса. При использовании данного подхода необходимо обратить внимание на статью 470 баланса – убытки. В балансе указываются убытки прошлых лет и непокрытые убытки отчетного года – это один из признаков неплатежеспособности предприятия. При наличии краткосрочных кредитов банков, непогашенных в срок, следует рассчитать долю просроченной задолженности банку в общей сумме краткосрочных кредитов на начало и конец периода. Повышение удельного веса просроченной задолженности в общей сумме краткосрочных кредитов свидетельствует о снижении уровня платежеспособности.
2. Основан на аналитических расчетах, является более точным и позволяет проводить сравнительный анализ уровня платежеспособности предприятия в динамике и в сравнении с другими предприятиями одинаковой отраслевой принадлежности. Для проведения анализа необходимо произвести группировку активов баланса в порядке убывания их ликвидности и группировку пассивов баланса в порядке возрастания сроков их оплаты (таблица 2.1).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

А1 – наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

А2 – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, прочие оборотные активы;

А3 – медленно реализуемые активы – запасы, НДС по приобретенным ценностям;

А4 – трудно реализуемые активы – раздел I актива баланса.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные обязательства – краткосрочные кредиты и займы, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;

П3 – долгосрочные обязательства – долгосрочные кредиты и займы;

П4 – Собственный капитал другие постоянные пассивы – капитал и резервы, доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов [14, c 255].

Таблица 2.1 Группировка активов и пассивов баланса для расчета ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Группа активов | Формула расчета по балансу | Группа пассивов | Формула расчета по балансу |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | А1=стр260+стр250 | Наиболее срочные обязательства (П1) | П1=стр620 |
| Быстро реализуемые активы (А2) | А2=стр230+стр240+ +стр270 | Краткосрочные обязательства (П2) | П2=стр610+стр630+ +стр660 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | А3=стр210+стр220 | Долгосрочные обязательства (П3) | П3=стр590 |
| Труднореализуемые активы (А4) | А4=стр190 | Собственный капитал и другие постоянные пассивы (П4) | П4=стр490+стр640+ +стр650 |
| Итого активы (А) | А=А1+А2+А3+А4 | Итого пассивы (П) | П=П1+П2+П3+П4 |

Ликвидность баланса можно определить по существующим рациональным балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Баланс считается абсолютно ликвидным, если абсолютные финансовые показатели ликвидности соответствуют пропорциям, представленным в таблице 2.2.

Таблица 2.2 Рекомендуемые значения абсолютных финансовых показателей ликвидности баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Экономическое содержание | Формула расчета | Рекомендуемое значение |
| 1.Разность наиболее ликвидных активов и наиболее краткосрочных обязательств | Отражает соотношение текущих платежей и поступлений | А1-П1 | А1>П1>=0 |
| 2.Разность быстро реализуемых активов и краткосрочных обязательств | Показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем | А2-П2 | А2>П2>=0 |
| 3.Разность медленно реализуемых активов и долгосрочных обязательств | Отражает соотношение платежей и поступлений в отдаленном будущем | А3-П3 | А3>П3>=0 |
| 4.Разность собственного капитала и других видов постоянных активов | Собственных средств должно быть достаточно для покрытия потребности в оборотных активах | П4-А4 | П4>А4>=0 |

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выявить текущую ликвидность. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности предприятия на ближайшую перспективу. Сравнение медленно реализуемых активов с среднесрочными и долгосрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Для оценки платежеспособности и ликвидности используется система относительных показателей.

Коэффициент платежеспособности рассчитывается как отношение оборотных активов предприятия, к долго- и краткосрочным обязательствам (пассивам) и показывает его способность покрывать свои долги за счет текущих активов, не прибегая к распродаже имущества.

, (2.1)

Рекомендуемое значение этого показателя 1 и более, то есть имеющихся активов должно быть достаточно для погашения всей задолженности.

Однако показатель платежеспособности организации выражает ее способность осуществлять расчеты по всем видам обязательств: и по ближайшим, и по отдаленным. Он не дает представления о возможностях организации погашать краткосрочные обязательства. Поэтому для оценки способности потребительского общества выполнять свои краткосрочные обязательства используются следующие относительные показатели ликвидности баланса:

* коэффициент текущей ликвидности;
* коэффициент быстрой ликвидности;
* коэффициент абсолютной ликвидности;
* коэффициент ликвидности при мобилизации средств.

Как подчеркивалось выше, ликвидность означает способность ценностей легко превращаться в деньги. Одной из задач анализа ликвидности является оценка близости предприятия к банкротству.[11, c. 32]

Общую оценку ликвидности баланса дает коэффициент текущей ликвидности. Он характеризует способность потребительского общества рассчитываться с задолженностью в перспективе и определяется как отношение фактической стоимости оборотных активов в виде товарных запасов, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов к наиболее срочным обязательствам в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных кредиторских задолженностей.

, (2.2)

Рекомендуемое значение этого коэффициента 2 и более. Критический уровень коэффициента текущей ликвидности равен 1. Если этот показатель меньше 1, то это свидетельствует о том, что текущие обязательства превышают текущие активы, то есть организация не в состоянии погасить свои краткосрочные обязательства, имеющиеся у нее, оборотными активами.

Если коэффициент текущей ликвидности высокий (более 4), то это; может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в товары, неоправданным ростом дебиторской задолженности. Снижение коэффициента свидетельствует о возрастании риска неплатежеспособности, а следовательно, и банкротства.[8, c. 176]

Промежуточным коэффициентом ликвидности является коэффициент быстрой ликвидности. Он характеризует способность организации рассчитаться с задолженностью в ближайшее время и определяется отношением наиболее ликвидной части оборотных активов, то есть без учета наименее ликвидной части текущих активов - товарных запасов, к краткосрочным обязательствам.

, (2.3)

Этот показатель рекомендуется в пределах от 0,5 до 1, но может быть чрезвычайно высоким из-за неоправданного роста дебиторской задолженности. Если коэффициент быстрой ликвидности значительно меньше рекомендуемого значения, то это свидетельствует о том, что для погашения краткосрочных обязательств предприятию придется расплатиться за счет товарно-материальных запасов.

Для получения наиболее полной картины ликвидности необходимо использовать коэффициент абсолютной ликвидности. Он характеризует способность предприятия рассчитаться с задолженностью немедленно и определяется отношением наиболее ликвидных оборотных активов - денежных средств и краткосрочных финансовых вложений - к краткосрочным обязательствам.

, (2.4)

Чем выше данный коэффициент, тем надежнее организация. Рекомендуемое значение коэффициента абсолютной ликвидности от 0,2 до 0,3.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств характеризует степень зависимости предприятия от запасов при мобилизации средств от их конверсии в деньги для покрытия краткосрочных обязательств.

, (2.5)

Финансовое состояние предприятия необходимо оценивать как в краткосрочной перспективе, чему служат показатели платежеспособности, так и в долгосрочной перспективе через показатели финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость - это характеристика финансового состояния, определяющая уровень зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Ухудшение финансового состояния сопровождается "проеданием" собственного капитала и неизбежным "залезанием в долги". От этого падает финансовая устойчивость, то есть финансовая независимость предприятия, способность маневрировать собственными средствами.[11, c.38]

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

Финансовая устойчивость характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. В соответствии с обеспеченностью запасов собственными и заемными средствами различают 4 типа финансовой устойчивости предприятия:

1. абсолютно устойчивое;
2. нормально устойчивое;
3. неустойчивое;
4. кризисное финансовое состояние [14, c.258].

Для характеристики источников формирования запасов применяют три основных показателя:

1. Собственные оборотные средства (СОС) рассчитываются как разница между капиталом и резервами и внеоборотными активами. Этот показатель является абсолютным, его увеличение в динамике рассматривается как положительная тенденция.

СОС=СИ-ВА, (2.6)

где СИ – собственные источники (III раздел пассива баланса + стр640+стр650);

ВА – внеоборотные активы (I раздел актива баланса).

1. Перманентный оборотный капитал (ПОК) определяется по формуле:

ПОК=СОС+ДП, (2.7)

где ДП – долгосрочные пассивы (IV раздел пассива баланса).

1. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) определяется по формуле:

ОИ=ПОК+КЗС, (2.8)

где КЗС – краткосрочные заемные средства (стр.610 V раздела пассива баланса).

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют показатели обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1)Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ∆СОС:

∆СОС=СОС-З, (2.9)

где З – запасы (стр.210 I раздела актива баланса).

2)Излишек (+) или недостаток (-) перманентного капитала ∆ПОК:

∆ПОК= ПОК-З, (2.10)

3)Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов ∆ОИ:

∆ОИ=ОИ-З (2.11)

Далее выделяют 4 типа финансовой устойчивости.

Абсолютная устойчивость характеризуется полным обеспечением запасов собственными оборотными средствами и соответствует следующему неравенству:

СОС>=З

Нормально устойчивое финансовое состояние соответствует нормальной платежеспособности предприятия и характеризуется следующей системой неравенств:

СОС<З

ПОК>=З

Нормально устойчивое финансовое состояние характеризуется обеспечением запасов собственными средствами и долгосрочными финансовыми средствами.

Неустойчивое финансовое состояние соответствует низкой платежеспособности предприятия и следующей системе неравенств:

СОС<З

ПОК<З

ОИ>=З

В случае, когда предприятию не хватает перманентного капитала для выполнения условий платежеспособности, оно привлекает для обеспечения себя оборотными средствами краткосрочные кредиты и займы.

Кризисное финансовое состояние соответствует неплатежеспособности предприятия, когда запасы не обеспечиваются нормальными источниками их формирования и предприятие находится на грани банкротства. Неплатежеспособность предприятия характеризуется следующей системой неравенств:

СОС<З

ПОК<З

ОИ<З

Для оценки финансовой устойчивости используются относительные показатели. В группу показателей финансовой устойчивости объединены такие, которые помогают предприятию планировать будущую финансовую политику, а кредиторам принимать решение о предоставлении предприятию дополнительных займов.

Министерством экономики развития и торговли РФ приняты Методические рекомендации, в соответствии с которыми рекомендуется рассчитывать следующие показатели финансовой устойчивости:

1. коэффициент автономии;
2. коэффициент финансовой зависимости;
3. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
4. коэффициент маневренности собственных оборотных средств.

Коэффициент автономии характеризует независимость финансового состояния предприятия от заемных средств.

Коэффициент автономии определяется соотношением собственного капитала к общей стоимости имущества (валюте баланса). Он показывает долю собственных средств в стоимости имущества. По нему судят, насколько организация независима от заемного капитала.

, (2.11)

Для коэффициента автономии желательно, чтобы он превышал по своей величине 0,5. Его рост свидетельствует об увеличении финансовой независимости и снижении риска финансовых затруднений в будущем. Этот показатель должен заинтересовать инвесторов и кредиторов, а так же финансовых менеджеров предприятия, так как позволяет определить роль капитала собственника в приумножении активов (имущества предприятия).

Финансовая устойчивость характеризуется также соотношением собственных и заемных средств. Превышение собственных средств над заемными означает, что предприятие обладает достаточным запасом финансовой устойчивости и относительно независимо от внешних финансовых источников. Степень зависимости предприятия от заемных средств выражается в коэффициенте финансовой зависимости.

Коэффициент финансовой зависимости определяется отношением величины обязательств организации к величине ее собственного капитала и показывает сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 рубль собственного капитала.. Он также показывает меру способности предприятия ликвидировав свои активы полностью погасить кредиторскую задолженность.

, (2.12)

Рекомендуемое значение коэффициента зависимости менее 0,5. С его уменьшением снижается зависимость предприятия от внешних источников финансирования, то есть от заемных средств. Превышение собственных средств над заемными означает, что предприятие обладает достаточным запасом финансовой устойчивости и относительно независимо от внешних факторов.

Одним из показателей финансовой устойчивости организации непосредственно оценивающих вероятность банкротства является коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Он определяется как отношение собственных оборотных средств предприятия к величине оборотных активов.

, (2.13)

Этот показатель характеризует наличие собственных оборотных средств для финансирования оборотных активов. Рекомендуемое значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами от 0,1 до 0,5 и выше.

Структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным, если коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше 0,1. Это один из признаков вероятности банкротства.[11, c. 42]

Одним из важных показателей, характеризующих финансовую устойчивость, является коэффициент маневренности. Коэффициент маневренности оборотных средств к собственному капиталу показывает, какая часть собственных средств предприятия задействована в финансировании наиболее маневренной части активов — оборотных средств. Он рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к собственному капиталу предприятия.

, (2.14)

Рекомендуемое значение от 0,2 до 0,5, чем ближе значение коэффициента к верхней границе, тем больше маневренность предприятия.

Третья группа включает показатели, характеризующие деловую активность организации и эффективность использования средств, то есть показатели деловой активности.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Коэффициент оборачиваемости показывает, сколько раз в году оборачиваются те или иные активы предприятия. Они имеют большое значение для оценки финансового состояния, поскольку скорость оборота средств, то есть превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность организации.

Показатели деловой активности включают:

1. коэффициент оборачиваемости активов;
2. коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
3. скорость оборота.

Наиболее распространенным является коэффициент оборачиваемости активов, который определяется отношением выручки от реализации продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) к среднегодовой стоимости имущества (активов). Он характеризует эффективность использования организацией всех имеющихся ресурсов независимо от источников их образования, то есть показывает, сколько раз за год совершится полный цикл обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли, или сколько денежных единиц реализованных товаров принесла каждая единица активов. Другими словами, он показывает размер выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств. Средняя стоимость активов рассчитывается исходя из суммы данных на начало и конец года.

Рост коэффициента оборачиваемости активов означает ускорение оборачиваемости средств предприятия [8, c.180-181].

Аналогичным показателем является коэффициент оборачиваемости собственного капитала. Он показывает количество оборотов, совершаемых собственным капиталом за год, и определяется отношением выручки от реализации товаров к среднегодовой стоимости собственного капитала. С финансовой точки зрения он определяет скорость оборота собственного капитала, с экономической -активность денежных средств.

Наибольший интерес представляет показатель оборачиваемости товарных запасов, то есть скорость оборота.

Скорость оборота определяется делением выручки от реализации товаров на средний запас товаров. Она показывает, сколько раз обновился товарный запас за год [11, c.51].

Чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств вкладывается в эту наименее ликвидную статью, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства и тем устойчивее финансовое состояние предприятия.

Четвертая группа включает показатели, характеризующие рентабельность деятельности, то есть показатели прибыльности. Они отражают, насколько эффективно организация использует свои средства в целях получения прибыли.

Анализ рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики коэффициентов рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности потребительского общества. Они включают следующие показатели:

1. Рентабельность продаж

R продаж = Прибыль от продаж/Оборот\*100 (2.15)

2. Экономическая рентабельность

R эконом. = Чистая прибыль/Среднегодовая стоимость активов\*100 (2.16)

3. Рентабельность внеоборотных активов

RВА = Чистая прибыль/Среднегодовая стоимость внеоборотных активов \*100

4. Рентабельность оборотных активов

RОА = Чистая прибыль/ Среднегодовая стоимость оборотных активов\*100 (2.18)

5. Рентабельность собственного капитала

RСК = Чистая прибыль/Среднегодовая стоимость собственного капитала\*100 (2.19)

6. Рентабельность перманентного капитала

RПК = Чистая прибыль/(Среднегодовая стоимость СК + Среднегодовая стоимость ДО)\*100, (2.20)

где СК – собственный капитал,

ДО – долгосрочные обязательства.

Таким образом, мы рассмотрели систему индикаторов оценки финансового состояния предприятия.

2. Оценка внешней и внутренней среды Чановского ПосПО

Чановское поселковое потребительское общество - добровольное объединение граждан и юридических лиц – созданное по территориальному (производственному) признаку членства путем объединения его членами (пайщиками) денежных паевых взносов для торговой, заготовительной, производственной и иной деятельности в целях удовлетворения материальных и иных потребностей его членов. Граждане и (или) юридические лица, внесшие вступительный и паевой взнос и принятые в Общество, являются пайщиками.

Полное наименование общества: ЧАНОВСКОЕ ПОСЕЛКОВОЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ ОБЩЕСТВО. Сокращенное наименование общества: Чановское ПосПО. Адрес местонахождения: Новосибирская область, р.п. Чаны, ул. Советская. Чановское ПосПО создано на неопределенный срок.

Чановское потребительское общество – юридическое лицо, являющееся некоммерческой организацией, имеющей самостоятельный баланс, расчетные и иные счета в банках, печать и другие реквизиты.

Миссия организации - удовлетворение потребностей пайщиков и населения в продукции, работах, услугах, обеспечения занятости населения общественно-полезным трудом, получения прибыли.

Целью общества является удовлетворение материальных и иных потребностей пайщиков.

Для выполнения указанной цели общество осуществляет:

- оптовую и розничную торговлю, в том числе путем создания торговых баз, магазинов, коммерческих центров, ларьков, киосков;

- производство и реализацию продукции научного, промышленного, культурно-оздоровительного, сельскохозяйственного назначения, продовольственных и промышленных товаров;

- заготовительную деятельность;

- организация общественного питания, в том числе путем открытия торговых точек и павильонов;

- пассажирские и грузовые перевозки автомобильным транспортом;

- транспортные и транспортно-экспедиционные услуги;

- деятельность по оказанию ритуальных услуг;

Основными принципами ПосПО являются:

* безубыточность общества;
* демократичность управления;
* ответственность председателя совета общества, членов совета общества, председателя правления общества и членов правления общества за результаты экономической деятельности общества;
* финансовая и хозяйственная дисциплина, как во внутрихозяйственной деятельности, так и в отношениях с организациями потребительской кооперации Российской Федерации;
* обязательное информирование пайщиков советом общества и правлением общества о результатах экономической деятельности общества.

В Чановском потребительском обществе размер паевого взноса 500 рублей, размер вступительного взноса для физических лиц 25 рублей, для юридических лиц 100 рублей.

Организационная структура направлена, прежде всего, на установление четких взаимосвязей между отдельными подразделениями организации, распределение между ними прав и ответственности. В ней реализуются различные требования к совершенствованию системы управления, находящие выражение в тех или иных принципах управления.

Управление обществом осуществляют общее собрание общества, совет общества, правление общества.

Высшим органом является общее собрание общества. Свои полномочия высшего органа общее собрание общества осуществляет через собрания пайщиков кооперативных участков общества и общее собрание уполномоченных общества.

Совет ПО является органам управления ПО и подотчетен его общему собранию. Председателем совета в Чановском потребительском обществе является Лаврентьев И.Г. к компетенции, которого относятся следующие вопросы:

- организация работы совета;

- созыв заседания совета и их ведение;

-определение повестки заседания совета;

Действует без доверенности от имени ПО, представляет его интересы, издает распоряжения, отдает указания, обязателен для исполнения всеми работниками. Может подписывать исковые заявления, доверенности, и договоры.

Исполнительным органом общества является правление общества, которое подотчетно совету общества. Полномочия правления общества определяется советом общества.

Правление общества несет ответственность за организационную и хозяйственно-финансовую деятельность общества, разрабатывает предложения, готовит документы по всем вопросам относящихся к компетенции общего собрания и совета общества.

Контроль за соблюдением устава общества, его финансовой и хозяйственной деятельностью, а также за созданными им организациями осуществляет ревизионная комиссия общества в составе трех человек.

В настоящее время потребительское общество осуществляет торговую, производственную, заготовительную деятельность, общественное питание, оказывает бытовые услуги.

В целом розничный: оборот за 2007 год составил 71 млн., руб., численность работающих 350 человека.

В системе 50 магазинов, 44 из них магазины «ТПС» (товары повседневного спроса),два универмага, 4 магазинов по торговле продовольственными товарами. Торговая площадь магазинов составляет 2899 м2. Обслуживанием населения заняты 213 работника прилавка.

Общественное питание имеет 10 предприятия: столовых-5, кафе-1, кулинария-1, каравай-1, буфеты-2 все они находятся в райцентре р.п.Чаны.

Система товародвижения, сбыта и продвижения продукции в Чановском потребительском обществе осуществляется следующим образом:

- со складов товары распределяют по магазинам;

- сначала собираются заявки от магазинов по телефону, и составляется общая сводная заявка;

- на основе этой заявки завозятся товары ;

- товары завозятся транспортом, который принадлежит ПосПО.

Товары завозят с Новосибирска, Омска (продовольственные и непродовольственные), Искитима (строительные материалы), Краснозерска (ликероводочная продукция и безалкогольные напитки), Верх-Ирмени (колбасы и молочная продукция) и др.

Пайщикам ПО предоставляют скидку 10% на товары повседневного спроса (хлеб, мука, сахар, макаронные изделия и т.д.).

Стратегией ПО является увеличение удельного веса продажи непродовольственных товаров.

Основными конкурентами для Чановского ПО являются супермаркет, ООО “Альянс”, которые реализуют товары аналогичного ассортимента.

В 2007 году оборот общественного питания составил 1543 тыс.руб. За год произведено 3 тонны кондитерских и 14,9 тонн сдобно-булочных изделий, выпущено и реализовано полуфабрикатов на суму более 11489 тыс.руб.

Выпуск хлеба составил 366,2 тонн, макаронных изделий 22,7 тонн и кондитерских изделий 13,8 тонн, квас сухой 3,9 тонн.

Заготовительная деятельность осуществляется непосредственно через склад заготовок и работников прилавка.

Оборот по закупкам составил продовольственных товаров 71%, непродовольственных 29%, от населения 90,9 тыс.руб.

Чановское ПО работает прибыльно. За 2007 год прибыль от продаж составила 1340 тыс. рублей.

Финансово-хозяйственная деятельность Чановского ПосПО по состоянию на 1 января 2008 года, на основании бухгалтерской отчетности характеризуется следующими показателями:

1. Весь товарооборот составил 115170 тыс. руб., что в 1,2 раза больше по сравнению с предыдущим периодом.
2. Покупная стоимость товаров составила 80493 тыс. руб.
3. Издержки обращения, связанные с продажей товаров, составили 23937 тыс. руб.
4. В результате деятельности в 2008 году ПосПО получена прибыль от продаж в размере 3023 тыс. руб., что в 2,3 раза больше по сравнению с 2007 годом. Чистая прибыль составила 1846 тыс. руб.

На увеличение товарооборота в 1,2 раза повлияли различные факторы, рассмотрим некоторые из них (табл. 3.1).

Таблица 3.1 Факторы, влияющие на товарооборот Чановского ПосПО в 2008 году

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Ед. изм. | 2007 год | 2008 год | Изменение (+,-) |
| Розничный товарооборот | Тыс. руб. | 94663 | 115170 | +20507 |
| Валовой доход | Тыс. руб | 15067 | 19550 | +4483 |
| Численность работников | Чел. | 311 | 328 | +17 |
| Производительность труда | Тыс. руб. | 304,4 | 351,1 | +46,7 |
| Среднегодовая стоимость основных фондов | Тыс. руб. | 11473,5 | 9580,5 | -1893 |
| Фондоотдача | Тыс. руб. | 8,25 | 12,02 | +3,77 |
| Средние товарные запасы | Тыс. руб. | 10598 | 10435 | -163 |
| Скорость обращения запасов | раз | 8,93 | 11,04 | +2,11 |

Определим размер влияния указанных факторов.

1. Влияние изменения численности работников и производительности труда.

Δт/о (Δч)=(328-311)\*304,4=+5174,8тыс. руб.

Δт/о (Δпт)=(351,1-304,4)\*328=+15317,6 тыс. руб.

Δт/о=5174,8+5317,6=+20492,4 тыс. руб.

В отчетном году прирост товарооборота в основном обусловлен ростом производительности труда (73,6%), что является положительным моментом в работе организации.

1. Влияние изменения среднегодовой стоимости основных фондов и фондоотдачи.

Δт/о (Δоф)= (9580,5-11473,5)\*8,25 =-15617,3. руб.

Δт/о (Δфо)= (12,02-8,25)\*9580,5 =+36118,5тыс. руб.

Δт/о=-15617,3+15617,3=+20501,2

В 2008 году увеличение товарооборота произошло за счет увеличения фондоотдачи (на 36118,5 тыс. руб.) и уменьшения среднегодовой стоимости основных фондов (на 15617,3 тыс. руб.). Наибольшее влияние оказало изменение фондоотдачи основных средств и это свидетельствует о том, что организация эффективно использовала основные средства в отчетном году.

1. Влияние изменения величины средних товарных запасов и скорости их обращения.

Δт/о(ср.з)= (10435-10598)\*8,93 =-1455,6 тыс. руб.

Δт/о(ск.о)= (11,04-8,93)\*10435 =+22017,9тыс. руб.

Δт/о=-1455,6+22017,9=+20562,3 тыс. руб.

Скорость обращения товарных запасов снизилась в 2,02 раза, что отрицательно сказалось на товарообороте, он уменьшился за счет снижения скорости обращения товарных запасов на 22017,9 тыс. руб. Увеличение средних товарных запасов на 4965 тыс. руб. привело к увеличению товарооборота на 40524,3 тыс. руб.

Также на изменение товарооборота повлияла обеспеченность товарными ресурсами. Данное влияние определяется двумя способами: способом разниц и способом цепных подстановок.

Оборот торговли (Р) тесно связан с поступлением товаров (П) и товарными запасами (З1;З2). Эта взаимосвязь выражается формулой балансовой увязки:

З1+П=Р+З2

Путем сравнения отчетных показателей баланса оборота с показателями базисного периода выявлены следующие изменения, произошедшие за 2008 год (табл. 3.2).

Таблица 3.2 Баланс оборота торговли Чановского ПосПО за 2008 год (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007 год | 2008 год | Отклонение, (+,-) |
| Товарные ресурсы |  |  |  |
| 1. Запасы товаров на начало года | 6772 | 8664 | +1892 |
| 2.Поступление товаров | 100315 | 118712 | +18397 |
| Итого | 107087 | 127376 | +20289 |
| Использование ресурсов |  |  |  |
| 3.Оборот торговли | 94663 | 115170 | +20507 |
| 4. Запасы товаров на конец года | 12424 | 12206 | -218 |
| Итого | 107087 | 127376 | +20289 |

Общее отклонение составило: 115170-94663= +20507 тыс. руб.

В том числе:

- за счет товарных запасов на начало года товарооборот увеличился на 1892 тыс. руб.;

- за счет увеличения поступления товаров возрос на 18397 тыс. руб.;

- за счет роста товарных запасов на конец года уменьшился на 218 тыс. руб.

Одним из главных показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации, является прибыль.

Динамика финансовых результатов Чановского ПосПО представлена в таблице 3.3.

#### Таблица 3.3 Динамика финансовых результатов деятельности Чановского ПосПО за 2008 год (сумма - тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2007 год | 2008 год | Отклонение, (+/-) | Темп изменения, % |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | | |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (без НДС) | 78905 | 98822 | + 19917 | 125,2 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (без НДС) | 64391 | 80493 | + 16102 | 125,0 |
| Валовая прибыль | 14514 | 18329 | + 3815 | 126,3 |
| Коммерческие расходы | 13174 | 15306 | + 2132 | 116,2 |
| Управленческие расходы | - | - | - | - |
| Прибыль от продаж | 1340 | 3023 | + 1683 | 225,6 |
| 2. Прочие доходы и расходы | | | | |
| Прочие операционные доходы | 36 | 53 | + 17 | 147,2 |
| Прочие операционные расходы | 267 | 334 | + 67 | 125,1 |
| Внереализационные доходы | 345 | 1043 | + 698 | 406,6 |
| Внереализационные расходы | 969 | 1567 | + 598 | 161,7 |
| Прибыль до налогообложения | 173 | 1855 | + 1682 | 1072,2 |
| Налог на прибыль | - | 9 | + 9 | 100,0 |
| Чистая прибыль | 173 | 1846 | + 1673 | 1067,1 |

По данным таблицы можно сделать вывод, что прибыль до налогообложения была получена только за счет прибыли от продаж, так как операционные расходы превышают операционные доходы, и внереализационные расходы превышают внереализационные доходы. За счет роста прибыли от продаж прибыль до налогообложения увеличилась на 1683 тыс. руб.

В целом все показатели финансово-хозяйственной деятельности Чановского ПосПО в 2008 году возросли. Так товарооборот возрос на 25,2% и этот рост произошел в основном за счет увеличения физического объема продаж, что позволило получить прибыль от продаж на 125,6% больше, чем в 2007 году.

2.1 Оценка имущества Чановского ПосПО и источников его формирования

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств и источниками их формирования. Анализ начинается с оценки состояния активов организации, в процессе которой выявляются изменения за отчетный период в составе и структуре таких групп, как мобильные и иммобилизованные активы. Состав и структура активов баланса Чановского ПосПО представлены в таблице 4.1.

Таблица 4.1 Состав и структура активов баланса Чановского ПосПО в 2008 году

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды активов | На начало 2008 года | | На конец 2008 года | | Изменение, (+/-) | | Темп изменения,% |
| сумма, тыс. руб. | % к итогу | сумма, тыс.руб. | % к итогу | сумма, тыс.руб. | в % |
| 1. Иммобилизованные средства в том числе: | 10166 | 47,19 | 9279 | 39,27 | -887 | -7,92 | 91,27 |
| Основные средства | 10166 | 47,19 | 8995 | 38,07 | -1171 | -9,12 | 88,48 |
| Незавершенное строительство | - | - | 284 | 1,20 | +284 | +1,20 | 100 |
| Долгосрочные финансовые вложения | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.Мобильные средства в том числе | 11375 | 52,81 | 14352 | 60,73 | +2977 | +7,92 | 126,17 |
| Запасы | 8664 | 40,22 | 12206 | 51,64 | +3542 | +11,42 | 140,88 |
| Налог на добавленную стоимость | - | - | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | 2625 | 12,19 | 2006 | 8,50 | -619 | -3,69 | 76,42 |
| Денежные средства | 86 | 0,40 | 140 | 0,59 | +54 | +0,19 | 162,79 |
| Итого валюта баланса | 21541 | 100,0 | 23631 | 100,0 | +2090 | - | 109,70 |

Как показывают расчеты, общая сумма активов возросла за 2008 год на 2090 тыс.руб. или на 9,7%. Увеличение имущества организации произошло за счет увеличения стоимости мобильных средств. Их доля в структуре активов выросла на 7,92% и достигла 60,73%, а сумма возросла на 26,17%. Наибольшее влияние на рост этого показателя оказало увеличение доли запасов товаров, которое в первую очередь связано с ростом объемов деятельности ПосПО. Значительно (на 7,92%) снизилась доля иммобилизованных активов, а в их составе – основных средств. Увеличение доли мобильных активов в целом можно оценить положительно.

Выявление тенденций изменения имущества организации не имеет смысла без увязки с источниками образования финансовых ресурсов. Проведем оценку состава и структуры финансовых ресурсов Чановского ПосПО (таблица 4.2)

Таблица 4.2 Структура источников финансовых ресурсов Чановского ПосПО в 2008 году

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды пассивов | На начало 2008 года | | На конец 2008 года | | Изменение, (+/-) | | Темп изменения, % |
| сумма, тыс.руб. | % к итогу | сумма, тыс.руб. | % к итогу | сумма, тыс.руб. | в % |
| 1.Собственные средства в том числе | 10522 | 48,85 | 12336 | 52,33 | + 1814 | +3,48 | 117,24 |
| Уставной капитал | 161 | 0,74 | 164 | 0,69 | +3 | -0,05 | 101,86 |
| Собственные акции, выкупленные у аукционеров | 161 | 0,74 | 164 | 0,69 | +3 | -0,05 | 101,86 |
| Добавочный капитал | 12953 | 60,13 | 14381 | 60,86 | +1428 | +0,73 | 111,02 |
| Непокрытый убыток | 2592 | 12,03 | 2209 | 9,35 | -383 | -2,68 | 85,22 |
| 2. Заемные средства | - | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные займы | - | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные займы | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.Привлеченные средства в том числе | 11019 | 51,15 | 11295 | 47,69 | +276 | -3,46 | 102,5 |
| Кредиторская задолженность | 7753 | 35,99 | 7807 | 33,04 | +54 | -2,95 | 100,7 |
| Валюта баланса | 21541 | 100 | 23631 | 100 | +2090 | - | 109,7 |

В основном источники финансовых ресурсов Чановского ПосПО представлены собственными средствами. Их доля на конец 2008 года в составе ресурсов составила 52,33%. Собственные средства увеличились на 3,48%, их рост обусловлен в основном за счет увеличения добавочного капитала и уменьшения непокрытого убытка. Произошло увеличение собственных средств на 1814 тыс.руб. по сравнению с началом года и их доля в общей сумме финансовых ресурсов увеличилась 3,48 на %. Это является положительной тенденцией и в дальнейшем рост заемных и привлеченных средств может позитивно сказаться на финансовой устойчивости ПосПО.

2.2 Оценка платежеспособности и ликвидности Чановского ПосПО

Следующим этапом оценки финансового состояния является оценка платежеспособности и ликвидности.

Под платежеспособностью понимается готовность организации погасить все свои платежные обязательства в случае одновременного требования по платежам со стороны всех кредиторов (поставщиков, банков, финансовых органов и др.) используя свои активы.

Ликвидность – это способность организации погашать свои обязательства активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.[8, c.175-176]

Таким образом, платежеспособность – более широкое понятие и определяется отношением оборотных активов ко всем обязательствам (формула 2.1).

Для Чановского ПосПО коэффициент платежеспособности составляет:

На начало 2008 года=11375:(0+11019)=1,03;

На конец 2008 года=14352:(0+11295)=1,27.

Расчеты показывают, что Чановское ПосПО способно покрыть свои долги за счет текущих активов, не прибегая к распродаже имущества.

При всем многообразии финансовых коэффициентов наиболее ярко характеризуют финансовое состояние коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности.

Для расчета этих показателей необходимо сгруппировать средства по активу в порядке убывания их ликвидности, а по пассиву - в порядке возрастания сроков их погашения. В таблице 5.1 представлен платежный баланс Чановского ПосПО, который позволяет выявить платежный излишек или недостаток средств формирования определенной группы активов баланса.

Таблица 5.1 Характеристика активов баланса Чановского ПосПО за 2008 год по уровню их ликвидности и пассивов баланса по степени срочности их оплаты, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа активов баланса | | | Группа пассивов баланса | | | Платежный недостаток (-), излишек (+) | |
| Условное обозначение | На начало года | На конец года | Условное обозначение | На начало года | На конец года | На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=2-5 | 8=3-6 |
| А1 | 86 | 140 | П1 | 7753 | 7807 | -7667 | -7667 |
| А2 | 2625 | 2006 | П2 | 3266 | 3488 | -641 | -1482 |
| А3 | 8664 | 12206 | П3 | 0 | 0 | 8664 | 12206 |
| А4 | 10166 | 9279 | П4 | 10522 | 12336 | +356 | +3057 |
| Баланс | 21541 | 23631 | Баланс | 21541 | 23631 | 0 | 0 |

Для того чтобы считать баланс абсолютно ликвидным, должно соблюдаться следующее условие ликвидности баланса:

А1>=П1

А2>=П2

А3>=П3

А4<=П4

Результаты расчетов свидетельствуют о том, что ликвидность баланса Чановского ПосПО на начало и на конец 2008 года не является абсолютной. Не соблюдается первое и второе условия платежеспособности. Существует недостаток наиболее ликвидной части активов - денежных средств - для покрытия наиболее срочных обязательств. На начало года этот недостаток составил 70% к сумме наиболее срочных обязательств, на конец года – 67,9%. Снижение этого показателя на 2,1% свидетельствует о существовании положительной тенденции снижения платежного недостатка в перспективе.

Недостаток быстрой ликвидности также характеризуют коэффициенты ликвидности баланса.

Методика расчета относительных показателей ликвидности также основывается на группировке активов и пассивов.

Динамика показателей ликвидности Чановского ПосПО представлена в таблице 5.2.(формулы 2.2, 2.3, 2.4, 2.5)

Таблица 5.2 Показатели ликвидности Чановского ПосПО за 2008 год

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Изменение за год | Рекомендуемое значение | Отклонение расчетного от рекомендуемого значения | |
| На начало года | На конец года |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,03 | 1,27 | +0,24 | 2-4 | 1,03<2 | 1,27<2 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,25 | 0,19 | -0,06 | 0,5-1 | 0,25<0,5 | 0,19<0,5 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,008 | 0,012 | +0,004 | >=0,2-0,3 | 0,008<0,2 | 0,012<0,2 |
| Коэффициент ликвидности при мобилизации средств | 0,79 | 1,08 | +0,29 | 0,5-0,7 | 0,79>0,5-0,7 | 1,08<0,5-0,7 |

Коэффициенты не находятся в пределах рекомендуемых значений, что вызывает опасения по поводу финансового состояния организации. Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой мере текущие обязательства обеспечиваются материальными оборотными средствами. Значение этого показателя от 2 до 4 считается наиболее приемлемым в современных условиях хозяйствования. В Чановском ПосПО показатель текущей ликвидности меньше рекомендуемого значения, но больше критического - 1, это означает, что текущие обязательства практически равны оборотным средствам, но в течение года этот показатель увеличился на 0,24 пункта, что является положительной тенденцией в будущем.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств характеризует степень зависимости платежеспособности предприятия от запасов при мобилизации средств от их конверсии в деньги для покрытия краткосрочных обязательств. В Чановском ПосПО этот коэффициент больше рекомендуемого значения, это свидетельствует о высокой степени зависимости платежеспособности райпотребсоюза от запасов при мобилизации средств от их конверсии в денежные средства.

Существует ряд других дополнительных показателей, из которых важным и актуальным является соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Для Чановского ПосПО этот показатель составил:

На начало 2008 года = 2625:7753=0,34;

На конец 2008 года = 2006:7807=0,26.

Разрыв между суммой дебиторской и кредиторской задолженности увеличился, что является отрицательной тенденцией и неблагоприятно влияющей на финансовое состояние организации.

2.3 Оценка финансовой устойчивости Чановского ПосПО

В отличие от понятий платежеспособность и ликвидность, понятие финансовая устойчивость – более широкое, так как включает в себя оценку разных сторон деятельности организации.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется системой показателей, являющихся составной частью оценки финансового состояния. Анализ финансовой устойчивости производится с использованием абсолютных и относительных показателей. С помощью абсолютных показателей проверим какие источники средств и в каком объеме использованы Чановским Поселковым потребительским обществом для покрытия товарных запасов и затрат (таблица 6.1).(формулы 2.6, 2.7, 2.8, 2.9, 2.10, 2.11)

Таблица 6.1 Определение степени финансовой устойчивости Чановского ПосПО

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало 2008 года | На конец 2008 года | Тенденция изменения |
| Собственные оборотные средства | 356 | 3057 | Улучшение |
| Долгосрочные обязательства | - | - |  |
| Перманентный оборотный капитал | 356 | 3057 | Улучшение |
| Краткосрочные займы и кредиты | 3252 | 3478 | Улучшение |
| Основные источники формирования запасов | 3608 | 6535 | Улучшение |
| Запасы и НДС | 8664 | 12206 | Ухудшение |
| Излишек или недостаток собственного оборотного капитала | -8308 | -9149 | Ухудшение |
| Излишек или недостаток перманентного оборотного капитала | -8308 | -9149 | Ухудшение |
| Излишек или недостаток основных средств формирования запасов | -5056 | -5671 | Ухудшение |

Финансовое состояние Чановского ПосПО оценивается как кризисное, так как он имеет недостаток основных источников формирования запасов в сумме 5671тыс. руб. Необходимо привлечь дополнительные кредиты и займы.

Для оценки финансовой устойчивости так же применяется система коэффициентов.

1.Коэффициет концентрации собственного капитала (автономии, независимости):

Ккс = Собственный капитал/Валюта баланса,

Произведем расчет этих показателей для Чановского ПосПО :

На начало года = 10522:21541=0,49;

На конец года =12336:23631=0,52.

Увеличение коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости и снижении риска финансовых затруднений Чановского ПосПО.

2. Коэффициент финансовой зависимости характеризует в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования.

Кфз= Заемные средства/Собственный капитал

Для Чановского ПосПО коэффициент финансовой зависимости составляет:

На начало года =(3252+7753+14)/10522=1,05,

На конец года = (3478+7807+10)/12336=0,92.

Превышение собственных средств над заемными свидетельствует о запасе финансовой устойчивости и относительной независимости от внешнего финансирования. Как показывают расчеты, этот показатель снижается. Это является положительной тенденцией.

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Характеризует степень обеспеченности оборотных активов предприятия собственными оборотными средствами.

КСОС= СОС/Оборотные активы,

где СОС – собственные оборотные средства

Рекомендуемое значение: 0,1-0,5 и выше

На начало года = (10522-10166)/11375= 0,03

На конец года = (12336-9279)/14352 = 0,21

Этот коэффициент на начало не удовлетворяет рекомендуемому значению, но конец года коэффициент находится в пределах рекомендуемого значения. Это является положительным моментом в деятельности Чановского ПосПО и свидетельствует достаточной обеспеченности запасов и затрат собственными источниками финансирования.

4. Одним из важных показателей, характеризующих финансовую устойчивость, является коэффициент маневренности. Коэффициент маневренности оборотных средств к собственному капиталу показывает, какая часть собственных средств ПО задействована в финансировании наиболее маневренной части активов — оборотных средств. В экономической литературе в качестве оптимальной величины рекомендуется 0,2-0,5. Чем больше значение данного показателя, тем более маневренно, а следовательно, и более устойчиво предприятие с точки зрения возможности его переориентирования в случае изменения рыночной конъюнктуры.

В Чановском ПосПО этот показатель составил:

На начало года = (10522-10166)/10522= 0,03

На конец года = (12336-9279)/12336 = 0,25

Доля средств, находящихся в мобильной форме, выросла на 22%, что говорит о повышении эффективности управления собственным капиталом в Чановском ПосПО.

5. В процессе анализа структуры активов и источников формирования финансовых ресурсов важное место отводится анализу дебиторской задолженности. При этом оцениваются объем и динамика дебиторской задолженности, анализируется ее состав и структура, оборачиваемость. Важно проанализировать дебиторскую задолженность по срокам образования и степени надежности.

Период погашения дебиторской задолженности (в днях) рассчитывается отношением средней дебиторской задолженности к однодневной выручке от реализации. Оборачиваемость дебиторской задолженности в разах определяется соотношением длительности анализируемого периода к периоду погашения дебиторской задолженности в днях.

В 2008 году:

ДЗ (в днях) = 2315,5:(98822:360)=8,44

ДЗ (в разах) = 360:8,44 =42,6.

6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Он определяется как отношение собственных оборотных средств к величине оборотных активов. В Чановском ПосПО этот показатель составил:

на начало 2008 года = (10522-10166):11375=0,03;

на конец 2008 года = (12336-9279):14352=0,21.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в пределах нормы (на конец 2008 года в формировании активов доля собственного капитала составила 21%) и имеет тенденцию роста, что положительно влияет на финансовое состояние организации.

На основе проведенных расчетов можно сделать вывод, что запасы Чановского ПосПО в основном обеспечиваются собственным оборотным капиталом и организация мало зависима от внешних кредиторов. Такое положение означает достаточную финансовую устойчивость ПосПО.

2.4 Оценка деловой активности, прибыли и рентабельности Чановского ПосПО

Следующим этапом в проведении оценки финансового состояния Чановского ПосПО является анализ деловой активности. Деловая активность характеризуется рядом показателей деятельности организации, в том числе общими, такими как: коэффициент оборачиваемости активов, коэффициент оборачиваемости мобильных средств, коэффициент отдачи нематериальных активов, фондоотдача, коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов и коэффициент отдачи собственного капитала.

Таблица 7.1 Общие показатели деловой активности Чановского ПосПО за 2007-2008гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Значение | | Изменение, +/- |
| 2007 | 2008 |
| 1. К оборачиваемости активов | 4,01 | 4,37 | +0,36 |
| 2. К оборачиваемости оборотных средств | 7,62 | 7,68 | +0,06 |
| 3. К отдачи нематериальных активов | - | - | - |
| 4. Фондоотдача | 6,88 | 10,31 | +3,43 |
| 5. Оборачиваемость внеоборотных активов | 8,47 | 10,16 | +1,69 |
| 6. К отдачи собственного капитала | 7,22 | 8,65 | +1,43 |

В 2008 году по сравнению с 2007 наблюдается ускорение оборачиваемости активов с 4,01 до 4,37 раз, оборачиваемости оборотных средств с 7,68 до 7,68 раз. Также наблюдается замедление оборачиваемости внеоборотных активов с 8,47 до 10,16, и оборачиваемости основных средств с 6,88 до 10,31. Это произошло из-за увеличения среднегодовой стоимости активов, как оборотных, так и внеоборотных. Произошло увеличение К отдачи собственного капитала с 7,22 до 8,65 раз, это обусловлено тем, что темп роста собственного капитала (104,6%) не превышает темп роста выручки (125,2%).

Таблица 7.2 Расчет показателей управления активами Чановского ПосПо за 2007-2008 гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Значение | | Изменение, +/- |
| 2007 | 2008 |
| 1. Оборачиваемость материальных средств | 7,44 | 9,47 | +2,03 |
| 2. Оборачиваемость денежных средств в разах | 789,05 | 874,5 | +85,45 |
| 3. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах | 37,17 | 42,68 | +5,51 |
| 4. Срок погашения дебиторской задолженности | 9,68 | 8,43 | -1,25 |
| 5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 9,96 | 12,7 | +2,74 |
| 6. Срок погашения кредиторской задолженности | 36,14 | 28,3 | -7,84 |
| 7. Период погашения задолженности поставщикам | 14,2 | 16,22 | +2,02 |
| 8. Оборачиваемость денежных средств в днях | 0,46 | 0,41 | +0,05 |

В 2008 году произошло ускорение оборачиваемости материальных средств с 7,44 до 9,47 раз, денежных средств с 789,05 до 874,5 раз, т.к. произошло увеличение их среднегодовой стоимости. По сравнению с 2007 годом в 2008 наблюдается снижение срока погашения дебиторской и кредиторской задолженности, что является положительным моментом в деятельности Чановского ПосПО.

В завершении оценки финансового состояния Чановского ПосПО рассчитаем и проанализируем показатели рентабельности.

Показатели оборачиваемости и рентабельности являются основными характеристиками эффективности финансово-хозяйственной деятельности ПосПо. Экономическое содержание показателей рентабельности сводятся к прибыльности деятельности предприятия. В процессе анализа рентабельности исследуется уровень показателей и динамика, определяется система факторов, влияющих на их изменение, количественно оценивается факторное влияние.

Основными показателями рентабельности являются: рентабельность продаж, экономическая рентабельность, рентабельность внеоборотных активов, рентабельность оборотных активов, рентабельность собственного капитала, а также рентабельность перманентного капитала (формулы 2.15, 2.16, 2.17, 2.18, 2.19, 2.20).

Таблица 7.3 Основные показатели рентабельности Чановского ПосПО за 2007-2008гг, %

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Значение | | Изменение, +/- |
| 2007 | 2008 |
| 1. Рентабельность продаж | 1,4 | 2,6 | +1,2 |
| 2. Экономическая рентабельность | 0,9 | 8,2 | +7,3 |
| 3. Рентабельность внеоборотных активов | 1,9 | 19 | +17,1 |
| 4. Рентабельность оборотных активов | 1,7 | 14,3 | +12,6 |
| 5. Рентабельность собственного капитала | 1,6 | 16,1 | +14,5 |
| 6. Рентабельность перманентного капитала | 1,6 | 16,1 | +14,5 |

Все показатели рентабельности имеют тенденцию роста, то есть организация начинает эффективно использовать в своей деятельности все свои ресурсы. Рост всех показателей произошел в основном из-за увеличения чистой прибыли, в 2007 году она составила 173 тыс.руб., а в 2008 1846 тыс.руб. Финансовая рентабельность или рентабельность собственного капитала в 2008 году составила 16,1%. Данный показатель является одним из наиболее значимых показателей эффективности финансовых инвестиций для предприятий, работающих на принципах самофинансирования. Сохранение существующих тенденций и их развитие будут способствовать дальнейшему упрочнению позиций потребительского общества на сельском рынке.

3.Пути укрепления финансового состояния Чановского ПосПО

Чановское потребительское общество является некоммерческой организацией, и получение прибыли не является ее главной целью. Однако обществу для выполнения своей социальной миссии - удовлетворение потребностей пайщиков и населения в продукции, работах, услугах, обеспечения занятости населения общественно-полезным трудом необходимы свободные денежные средства.

Стратегия Чановского ПО направлена на развитие торговой, производственной, заготовительной, закупочной деятельности, общественного питания, на решение важных социальных задач, создания дополнительных рабочих мест, не закрывая убыточные магазины в мелких, отдаленных селах. А значит, существующие проблемы в ее деятельности имеют государственное значение.

Финансовая устойчивость общества определяется воздействием различных факторов не только внутренних, но и внешних. К внутренним факторам относятся: состояние активов предприятия, их оборачиваемость, структура формирования этих активов. Внешние факторы включают в себя государственную, бюджетную и налоговую политику, состояние рынка.

Успех или неудача хозяйственной деятельности общества во многом зависят от состава и структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг. В первую очередь очень важно решить, что производить и безошибочно определить, как производить, то есть по какой технологии и как организовать процесс производства и управления, так как от решения этих вопросов зависят издержки производства. А издержки производства связаны с формированием и калькулированием себестоимости продукции, правильное исчисление которой обеспечивает формирование основного финансового результата деятельности общества.

Важными факторами финансовой устойчивости Чановского ПосПО связанными с видами производимой продукции, оказываемыми услугами, являются оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими.

Устойчивость общества во многом зависит от качества управления текущими активами, от того, сколько задействовано оборотных средств и как именно, какова величина запасов и активов в денежной форме, так как если общество уменьшает запасы и ликвидные средства, то оно может пустить больше капитала в оборот и, следовательно, получить больше прибыли. Но одновременно возрастает риск неплатежеспособности общества и остановки производства из-за недостаточности запасов. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей деятельности.

Значительный внутренний фактор финансовой устойчивости - состав и структура финансовых ресурсов и правильный выбор стратегии и тактики управления ими.

Чановское ПосПО будет чувствовать себя более спокойным и устойчивым, когда собственные финансовые ресурсы, будут находятся в более высоких объемах. При этом важна не только сумма прибыли, но и структура ее распределения, особенно та доля, которая направляется на развитие производства. Особенно важно проанализировать использование прибыли в двух направлениях:

- для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных средств, укрепление платежеспособности, усиление ликвидности;

- для инвестирования в капитальные затраты.

Очень важно выявить факторы увеличения прибыли (преодоления убыточности), повышения рентабельности и определить конкретные меры по их использованию в текущей деятельности и перспективе.

Для достижения этой цели Чановское потребительское общество должно решить следующие задачи:

1. Рассмотреть доходы на основе их сопоставления с расходами и выявить резервы их роста.
2. Изучить тенденции изменения доходов от торговой деятельности.
3. Выявить резервы увеличения прибыли и повышения рентабельности, определить, как и когда возможно использовать эти резервы.

На величину прибыли от реализации влияет совокупность многих факторов, которые могут зависеть от организации предпринимательской деятельности или не зависеть от нее.

Важнейшими факторами роста прибыли являются:

* рост объема реализации товаров;
* реализация качественных товаров;
* расширение ассортимента;
* рост производительности труда;
* проведение режима экономии.

К факторам, не зависящим от самой организации, относят:

* изменение государственными органами цен на потребляемое сырьё, топливо, изменение тарифов на услуги и перевозки;
* изменение торговых скидок, норм амортизационных отчислений, ставок заработной платы, начислений на неё и ставок налогов и других сборов, выплачиваемых предприятиями;
* развитие инфляционных процессов;
* влияние природных факторов;
* влияние транспортных и технологических условий.
* нарушение поставщиками, снабженческо-сбытовыми, вышестоящими хозяйственными, финансовыми, банковскими и другими органами дисциплины по хозяйственным вопросам, затрагивающим интересы предприятия.

На прибыль от продаж большое влияние оказывают издержки обращения. Чтобы получить прибыль и рентабельность от продаж, необходимо найти пути нормализации издержек обращения.

Для решения этой проблемы необходимо проработать механизм управления затратами:

1. выделить наиболее весомые статьи затрат и исследовать возможность их снижения;
2. разделить издержки обращения на постоянные и переменные, и устанавливать на каждый квартал и год точку безубыточности;
3. выявлять рентабельность продаж по основным товарным группам (занимающим наибольший удельный вес в общем объеме продаж) и изучить возможности увеличения продаж наиболее ликвидных товарных групп.
4. продолжить работу по проведению жесткого режима экономии (не допускать излишеств в расходовании ГСМ, электроэнергии, угля).

Для увеличения оборота торговли принять следующие меры:

* заключение долгосрочных договоров поставки, установление устойчивых хозяйственных связей с поставщиками;
* обеспечить регулярность, быстроту и качество поставляемой продукции;
* увеличить объемы, расширить ассортимент и повысить качество собственной продукции в предприятиях общественного питания и промышленности, утвердить графики завоза этой продукции в торговую сеть;
* расширить торговлю в магазинах райцентра за счет специализации сети магазинов, расторгнуть оставшиеся договоры аренды;
* повсеместно практиковать продажу товаров по заявкам от населения с доставкой на дом, особенно товаров сложного ассортимента: мебели, строительных и отделочных материалов, бытовой техники.
* проведение рекламной компании.

Большое влияние на финансовую устойчивость Чановского ПосПО оказывают средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств оно может привлечь, тем выше его финансовые возможности, однако возрастает и финансовый риск - способно ли будет общество своевременно расплачиваться со своими кредиторами? И здесь большая роль отводится резервам, как одной из форм финансовой гарантии платежеспособности предприятия.

Не маловажное значение оказывает состояние кредиторской и дебиторской задолженности, их размеры и качество.

Для улучшения финансового состояния Чановского ПосПО необходимо:

1. детально анализировать причины возникновения задолженности;
2. установить контроль за соответствием дебиторской и кредиторской задолженности по срокам и суммам (лучший вариант – когда срок дебиторской задолженности меньше срока погашения кредиторской);
3. контролировать просроченную задолженность;
4. выявить пути и возможности упрощения расчетов с поставщиками.

С контролем за состоянием дебиторской задолженности тесно связан контроль за состоянием расчетов, а значит – движением денежных средств. Для этого необходимо вести платежный календарь, который позволяет на конец каждого рабочего дня видеть: откуда ожидается поступление средств на следующий день и куда они будут направлены (оплата поставщикам, перечисление налогов, выплата заработной платы и т.д.). Это способствует своевременному обеспечению текущих обязательств, выявлению недостатка денежных средств на определенные даты и факторов, повлиявших на это. Главным богатством потребительского общества являются ее трудовые ресурсы. Если общество располагает квалифицированными сотрудниками и руководителями с хорошо мотивированными целями, оно способно эффективно использовать различные альтернативные стратегии.

В противном случае следует добиваться улучшения работы с кадрами, поскольку недостатки в этой области будут подвергать опасности всю предстоящую деятельность общества.

Результаты деятельности во многом зависят от того, насколько грамотно и профессионально выполняют работники свои обязанности. Развитие экономики и изменение условий деятельности требуют постоянного пополнения знаний специалистов, изучения опыта работы аналогичных предприятий. Для этого необходимо:

1. перенимать опыт выхода из сложного финансового состояния у рентабельных потребительских обществ, которые справились с трудностями;
2. приглашать специалистов для проведения семинаров по повышению квалификации работников.

В результате этого будет создан не просто коллектив, а команда грамотных, высокопрофессиональных специалистов, обеспечивающая эффективность деятельности организации.

Реализация всех названных мероприятий позволит Чановскому поселковому потребительскому обществу сохранить и укрепить устойчивое финансовое состояние.

Заключение

Тема данной курсовой работы "Оценка финансового состояния организации" обусловлена значимостью и актуальностью этого вопроса в настоящее время.

Объектом исследования в работе является Чановское Поселковое Потребительское Общество, на материалах которого проведен анализ финансового состояния.

Расчеты показывают, что Чановское ПосПО способно покрыть свои долги за счет текущих активов, не прибегая к распродаже имущества.

На основе проведенных расчетов можно сделать вывод, что запасы Чановского ПосПО в основном обеспечиваются собственным оборотным капиталом и организация мало зависима от внешних кредиторов. Такое положение означает достаточную финансовую устойчивость ПосПО.

Следовательно, Чановское ПосПО является вполне платежеспособным предприятием, а структуру баланса можно считать удовлетворительной.

В Чановском ПосПО показатель текущей ликвидности меньше рекомендуемого значения, но больше критического - 1, это означает, что текущие обязательства практически равны оборотным средствам, но в течение года этот показатель увеличился на 0,24 пункта, что является положительной тенденцией в будущем. Увеличение коэффициента говорит о небольшом снижении риска неплатежеспособности, а, следовательно, и банкротства.

С точки зрения зависимости от капитала, можно сказать, что Чановское ПосПО финансово независимо. Коэффициент финансовой зависимости на конец 2008 года составил 0,92. Как показывают расчеты, этот показатель снижается. Это является положительной тенденцией.

Для укрепления финансового состояния Чановского ПосПО рекомендуется:

1. выявить резервы увеличения прибыли;
2. заключение долгосрочных договоров поставки, установление устойчивых хозяйственных связей с поставщиками;
3. обеспечить регулярность, быстроту и качество поставляемой продукции;
4. увеличить объемы, расширить ассортимент и повысить качество собственной продукции в предприятиях общественного питания и промышленности, утвердить графики завоза этой продукции в торговую сеть;
5. расширить торговлю в магазинах райцентра за счет специализации сети магазинов, расторгнуть оставшиеся договоры аренды;
6. повсеместно практиковать продажу товаров по заявкам от населения с доставкой на дом, особенно товаров сложного ассортимента: мебели, строительных и отделочных материалов, бытовой техники;
7. выявлять рентабельность продаж по основным товарным группам и изучить возможности увеличения продаж наиболее ликвидных товарных групп;
8. установить контроль за соответствием дебиторской и кредиторской задолженности по срокам и суммам;
9. детально анализировать причины возникновения задолженности.

Таким образом, в процессе написания курсовой работы были решены следующие задачи:

1. изучена и освоена методика проведения оценки финансового состояния организации;
2. проанализировано имущество предприятия и источники его формирования;
3. оценена платежеспособность и ликвидность;
4. оценена финансовая устойчивость;
5. оценена деловая активность и рентабельность организации;
6. предложены рекомендации по укреплению финансового состояния.

Это позволяет сделать вывод о том, что цель работы достигнута.

Библиографический список

1. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 112 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика,2000. – 416 с.
3. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФА-М,2001. – 215 с.
4. Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия.- М.,2003. – 425 с.
5. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: Учебно-практическое пособие. – М.: Издательство «Финпресс», 2002. – 208 с.
6. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 1998. – 320 с.
7. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 512 с.
8. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности районной кооперативной организации: Учебное пособие. – 2-е изд.,исправ./ авт.колл. под рук. Д.э.н., проф. З.А. Капелюк. – Новосибирск: СибУПК, 2001. – 212 с.
9. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учебник/ Л.И.Кравченко. – 6-е изд., перераб. – М.: Новое знание, 2003. – 526 с.
10. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов/Под ред. проф. Н.П.Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 1999. – 471 с.
11. Оценка финансового состояния потребительского общества: Методические рекомендации/Авторы составители д.э.н. профессор З.А. Капелюк, к.э.н., профессор О.П. Зайцева, к.э.н., доцент Л.А. Сипко. – Новосибирск: СубУПК, 1999. – 60 с.
12. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа.- М.: ИНФРА-М, 2002. –208с.
13. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 333 с.
14. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: Учебник/ Под общей ред. А.Н.Соломатина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 292 с.
15. Экономический анализ в торговле: Учебник под ред. М.И.Баканова – М.: ИНФРА-М, 2005. – 256 с.
16. Т.А. Фадеева Оценка финансового состояния организации//Вопросы теории и практики №4, 2004. – с.14-22.
17. Калинина А.Д. Планирование на предприятии: Планирование на предприятии: Учебное пособие.- Новосибирск: СибУПК, 2.