# Введение

В современных условиях хозяйствования главной задачей любого предприятия является умелое распоряжение имеющимися финансовыми и иными ресурсами для осуществления эффективной деятельности, приносящей желаемый результат – получение прибыли.

При этом управляющим организации для принятия правильных и эффективных решений важно определить резервы роста эффективности коммерческой деятельности, факторы роста прибыли, сокращения потерь.

Эти и другие задачи выполняет финансовый анализ, представляющий собой оценку бухгалтерской отчетности с целью выявления слабых сторон в финансовом положении организации и имеющихся резервов его улучшения.

Привлечение сторонних аудиторов позволяет достичь большей объективности результатов проводимого анализа.

В последнее время услуги аудиторов по проведению финансового анализа пользуются большим спросом. Прежде всего, это связано с желанием руководства получить достоверную, объективную, беспристрастную оценку деятельности предприятия. Также причиной может выступать незнание работниками финансовой службы организации методик проведения финансового анализа. В этом случае опытный аудитор, владеющий современными методиками, просто необходим.

Таким образом, изучение финансового анализа, как сопутствующей аудиту услуги, в настоящее время является весьма актуальным.

Объектом исследования выбрано учебно-опытное хозяйство «Пригородное» Алтайского государственного аграрного университета.

Период исследования охватывает 2005–2007 годы.

Предметом исследования является общая характеристика финансового анализа в аудите, а также анализ финансового состояния рассматриваемого предприятия.

Целью курсовой работы является закрепление теоретических знаний и получение практических навыков по осуществлению финансового анализа деятельности предприятия.

Задачами курсовой работы являются:

* изучение основных понятий аудиторской деятельности;
* определение места и роли финансового анализа в аудиторской деятельности;
* изучение методики проведения финансового анализа;
* определение общей экономической характеристики учебно-опытного хозяйства «Пригородное» АГАУ и эффективности использования ресурсов;
* ознакомление со структурой финансовой службы предприятия;
* поведение финансового анализа деятельности учебно-опытного хозяйства «Пригородное» АГАУ по изученной методике;
* обобщение сделанных в ходе финансового анализа выводов о сложившемся финансовом положении предприятия и предложения по его улучшению.

При написании курсовой работы использовались методы синтеза и анализа, табличный метод, метод сравнения, методы горизонтального и вертикального анализа, метод финансовых коэффициентов, метод группировок, метод обобщения.

**1. Теоретические основы финансового анализа в аудиторской деятельности**

## **1.1 Сущность, задачи и принципы аудиторской деятельности**

В условиях рынка предприятия, кредитные организации, другие хозяйствующие субъекты вступают в договорные отношения по использованию имущества, денежных средств, проведению коммерческих операций и инвестиций. Доверительность этих отношений должна подкрепляться возможностью для всех участников сделок получать и использовать финансовую информацию. Достоверность информации подтверждается независимым аудитором.

Потребность в услугах аудитора возникла в связи со следующими обстоятельствами:

1) возможность необъективной информации со стороны руководства в случаях конфликта между ним и пользователями этой информации (собственниками, инвесторами, кредиторами);

2) зависимость последствий принятых решений (а они могут быть весьма значительны) от качества информации;

3) необходимость специальных знаний для проверки информации;

4) частое отсутствие у пользователей информации доступа для оценки ее качества.

Наличие достоверной информации позволяет повысить эффективность функционирования рынка капитала и дает возможность оценивать и прогнозировать последствия различных экономических решений.

Все эти предпосылки привели к возникновению общественной потребности в услугах независимых экспертов, имеющих соответствующие подготовку, квалификацию, опыт и разрешение на право оказания такого рода услуг. Аудиторские услуги – это услуги посредников, устанавливающих достоверность финансовой информации.

Таким образом, ***аудиторская деятельность (аудит)*** – это предпринимательская деятельность аудиторов (аудиторских фирм) по осуществлению независимых проверок бухгалтерской (финансовой) отчетности, платежно-расчетной документации, налоговых деклараций и других финансовых обязательств и требований экономических субъектов, а также оказанию иных аудиторских услуг:

– постановка, восстановление и ведение бухгалтерского учета;

– составление деклараций о доходах и бухгалтерской (финансовой) отчетности;

– анализ финансово-хозяйственной деятельности;

– оценка активов и пассивов экономического субъекта;

– консультирование в вопросах финансового, налогового, банковского и иного хозяйственного законодательства;

– обучение и др.

Аудит – это независимая экспертиза финансовой отчетности предприятия на основе проверки соблюдения порядка ведения бухгалтерского учета, соответствия хозяйственных и финансовых операций законодательству Российская Федерация, полноты и точности отражения в финансовой отчетности деятельности предприятия. Экспертиза завершается составлением аудиторского заключения.

При осуществлении аудиторской деятельности аудитор должен придерживаться основных принципов, установленных Российским кодексом профессиональной этики аудиторов.

**1) честность –** аудитор должен действовать открыто, должен быть беспристрастным и надежным, и не допускать ситуаций, которые могут поставить под сомнение его честность;

**2) независимость –** аудитор должен быть не зависимым от аудируемых организаций и от третьих лиц;

**3) объективность –** аудитор должен быть справедливым, на его объективность не должны влиять предубеждения, пристрастия, суждения третьих лиц;

**4) профессиональная компетентность и должностная тщательность –** аудитор не должен преувеличивать свои знания и опыт, обязан поддерживать профессиональные знания и навыки на высоком уровне, предоставлять услуги в соответствии с принятыми правилами (стандартами) аудиторской деятельности, лицензионными требованиями, а также установленными требованиями к качеству работы;

**5) конфиденциальность –** аудитор должен соблюдать конфиденциальность информации, полученной в процессе предоставления профессиональных услуг, и не должен использовать эту информацию в личных целях или в интересах третьей стороны;

**6) профессиональное поведение –** аудитор должен действовать таким образом, чтобы это соответствовало хорошей репутации профессии, и должен воздерживаться от какого-либо поведения, которое бы могло ее дискредитировать.

## **1.2 Финансовый анализ как вид услуг, сопутствующих аудиту**

В последнее время спрос на услуги по проведению экономического и финансового анализа значительно возрос. Это связано с тем, что предприятия, хозяйствующие уже достаточное время в новых экономических условиях, желают разобраться в своем финансовом состоянии, наметить пути выхода из кризиса, определить, какой вид продукции (работ, услуг) приносит наибольший доход (убытки) и т.д. Некоторые предприятия находятся в бедственном положении и балансируют на грани банкротства. Работники экономических служб предприятий не владеют методами проведения анализа финансового состояния в условиях рыночной экономики, не имеют опыта составления бизнес-планов. [5, с. 99–100]

Финансовый анализ предполагает комплексную оценку деятельности организации на основе использования ряда показателей. Такая оценка включает выбор наиболее значимых для конкретной организации или группы организаций показателей, исчисленных на основе бухгалтерских отчетных данных и анализа их динамики, ранжирования по степени значимости, изучение влияния на величину комплексного анализа.

Финансовый анализ позволяет судить об эффективности и надежности деятельности организации и ее руководящего состава. В рамках финансового анализа проводится «горизонтальное» сопоставление статей баланса и исчисляемых показателей за несколько отчетных периодов, а также «вертикальное» сопоставление деятельности данной организации с другой.

Финансовый анализ можно рассматривать как способ накопления и использования данных бухгалтерского учета, целями которого являются:

– объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности предприятия;

– выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;

– подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;

– выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышения эффективности всей хозяйственной деятельности.

Финансовый анализ используется в аудите в двух аспектах.

Во-первых, как метод финансового механизма предприятия, процессов формирования и использования для его оперативной и инвестиционной деятельности. Результатом анализа является оценка финансового благополучия предприятия, состояния его имущества, активов и пассивов баланса, скорости оборота всего капитала и его отдельных частей, доходности используемых средств.

Знакомство с балансом предприятия является обязательным этапом в работе аудитора как на этапе заключения договора, так и в ходе самой проверки. Финансовые оценки бухгалтерских отчетов в сжатом и концентрированном виде нужны аудитору как ориентиры. Они выполняют роль подсказки для выбора правильного решения в процессе аудиторской деятельности. Осведомленность аудитора вследствие проведенного финансового анализа придает ему уверенность в своих действиях, помогает правильно спланировать проверку, выявить слабые места в системе учета.

Аналитические процедуры аудитора в ходе предварительного ознакомления с деятельностью клиента сводятся к следующим действиям:

* сравнение текущих данных с нормативными значениями;
* сравнение финансовых коэффициентов с нефинансовыми показателями;
* сравнение текущих данных с данными предыдущих периодов;
* сравнение текущих данных с данными плана и прогнозов;
* сравнение текущих данных предприятия со средними общеэкономическими и отраслевыми данными.

Цель применения аналитических процедур – определение нетипичных ситуаций в деятельности предприятия и в его отчетности.

Во-вторых, финансовый анализ рассматривается как вид услуг аудитора. Администрации предприятия, учредителям, собственникам и акционерам нужна полная и обстоятельная информация о финансовом положении предприятия в конце отчетного периода, полученных доходах и их использовании.

Клиентов аудита интересует не только текущее финансовое состояние своего предприятия, но и перспектива роста, ожидаемые последствия от принятых решений.

Основная цель финансового анализа – получение нескольких ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

При этом управляющего может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его ближайшие и отдаленные перспективы.

Цели анализа достигаются в результате решения определенных взаимосвязанных аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, технических и методических возможностей проведения анализа. Основной фактор при решении аналитической задачи – объем и качество исходной информации. Надо иметь в виду, что периодическая бухгалтерская или финансовая отчетность предприятия – это лишь сырая информация, подготовленная в ходе выполнения на предприятии учетных процедур [10].

## **1.3 Методика проведения финансового анализа**

Методика проведения финансового анализа включает в себя основные принципы и методы изучения финансовой информации о деятельности предприятия.

Чтобы подготовить достоверное аудиторское заключение, необходимо провести аудиторскую проверку по существу, которая может осуществляться с применением различных методов финансового и статистического анализа.

Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов – это дедуктивный метод, т. е. от общего к частному, который должен применяться многократно.

На практике выработаны основные методы чтения финансовых отчетов: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

Вертикальный анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результаты в целом.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

Метод финансовых коэффициентов – расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей.

Сравнительный анализ – это и внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Факторный анализ может быть как прямым, т. е. раздробление результативного показателя на составные части, так и обратным, т. е. соединение отдельных элементов в общий результативный показатель.

Финансовый анализ является частью общего полного анализа хозяйственной деятельности, который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов: финансовый анализ и производственный (управленческий) анализ.

Финансовый анализ, основывающийся только на бухгалтерской отчетности, приобретает характер внешнего анализа, т. е. анализа, производимого за пределами предприятия заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами.

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

* разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
* множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;
* наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;
* ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;
* ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
* максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Основное содержание внешнего финансового анализа, осуществляемого партнерами предприятия по данным публичной финансовой отчетности, составляют:

* анализ абсолютных показателей прибыли;
* анализ относительных показателей рентабельности;
* анализ финансового состояния, рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;
* анализ эффективности использования заемного капитала;
* экономическая диагностика финансового состояния предприятий и рейтинговая оценка эмитентов.

Внутрихозяйственный финансовый анализ использует в качестве источника информации, кроме финансовой отчетности, также и другие данные системного бухгалтерского учета, данные о технической подготовке производства, нормативную и плановую информацию и пр.

Внутрихозяйственный финансовый анализ может быть дополнен и другими аспектами, имеющими значение для оптимизации управления: анализ эффективности авансирования капитала, анализ взаимосвязи издержек, оборота и прибыли и т. п. В системе внутрихозяйственного управленческого анализа имеется возможность проведения комплексного экономического анализа и оценки эффективности хозяйственной деятельности.

Особенностями управленческого анализа являются:

* ориентация результатов анализа для своего руководства;
* использование всех источников информации для анализа;
* отсутствие регламентации анализа со стороны;
* комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности предприятия;
* интеграция учета, анализа, планирования и принятия решения;
* максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческих тайн [10].

В задачи внешнего аудитора входит проведение финансового анализа на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, состоящего из отдельных блоков, которые наиболее полно отражали бы финансово-хозяйственную деятельность предприятия и его финансовое состояние.

Методика финансового анализа включает в себя следующие блоки:

* 1. общая оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса – осуществляется путем построения аналитического баланса и проведения его горизонтального и вертикального анализа;
  2. оценка финансовой устойчивости – осуществляется с помощью финансовых коэффициентов, отражающих соотношение активов и источников их формирования;
  3. оценка эффективности деятельности предприятия – проводится на основании расчета показателей рентабельности различных аспектов деятельности предприятия;
  4. оценка ликвидности баланса предприятия – включает в себя определение соотношений активов и пассивов, сгруппированных по степени ликвидности и срокам погашения соответственно;
  5. оценка платежеспособности предприятия – осуществляется путем анализа структуры баланса и определения вероятности наступления банкротства.

# 2. Организационно-экономическая характеристика ФГУП учебно-опытного хозяйства «Пригородное» АГАУ

## **2.1 Общая характеристика предприятия**

Федеральное государственное унитарное предприятие учебно-опытное хозяйство «Пригородное» Алтайского государственного аграрного университета, далее именуемое Учхоз «Пригородное», приобрело настоящий статус в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и оформлено приказом Министерства сельского хозяйства и продовольствия Российской Федерации (Минсельхозпрод России) от 1 августа 1997 года №345.

В 1956 году в пригороде Барнаула на базе четырех экономически слабых колхозов с добавлением земель государственного фонда был образован молочно-овощной совхоз «Пригородный», который в 1958 году был передан Алтайскому сельскохозяйственному институту для организации на его базе учебно-опытного хозяйства «Пригородное».

Место нахождения учхоза: 656022, г. Барнаул-22, п. Пригородный.

Официальное наименование учхоза:

Полное: федеральное государственное предприятие учебно-опытное хозяйство «Пригородное» Алтайского государственного аграрного университета.

Сокращенное: учхоз «Пригородное» АГАУ.

В момент организации учхоз «Пригородное» имел 30720 га земли, в том числе 16629 га пашни.

Земли были размещены некомпактно, управление столь крупным хозяйством было сложным и малоэффективным. Поэтому в 1961 году началось его разукрупнение. В 2005 году из состава учхоза был выделен совхоз «Барнаульский», в результате чего земельная площадь учхоза сократилась более чем в 2 раза. В настоящее время общая земельная площадь учхоза «Пригородное» составляет 10429 га, в том числе 9144 га сельскохозяйственных угодий, из них 7209 га занимает пашня. Такая структура землепользования свидетельствует о высокой степени использования земли.

Земельные угодья представлены преимущественно среднесуглинистыми выщелоченными черноземами и серыми лесными почвами.

По климатическим условиям территория учебно-опытного хозяйства относится к недостаточно увлажненной лесостепной зоне.

Имущество учхоза является федеральной собственностью и закреплено за ним на праве хозяйственного ведения.

Учредителем учхоза является Минсельхозпрод России.

Учхоз является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчетный, бюджетный и иные счета в учреждениях банков, печать, штамп со своим наименованием.

Учхоз функционирует в составе единого учебно-научно-производственного комплекса Алтайского государственного аграрного университета и строит с ним свои отношения на основе договора.

Учхоз «Пригородное» выполняет следующие функции:

* обеспечивает условия для практического обучения студентов, повышения квалификации специалистов и руководителей сельского хозяйства, стажировки преподавателей образовательных учреждений и специалистов;
* производит сельскохозяйственную продукцию на основе использования современных научно-технических достижений и зональных аграрных технологий;
* создает условия для проведения научных исследований, производственных испытаний новых научных разработок;
* производит элитно-семенную и племенную продукцию, создает перспективные сорта и гибриды сельскохозяйственных культур, растений, пород и линий скота и их реализует предприятиям и хозяйствам всех видов собственности наукоёмкую продукцию: элитные семена зерновых и кормовых культур, племенной молодняк крупного рогатого скота.

Материально-техническая база хозяйства обеспечивает потребности хозяйства и является хорошей базой для студенческой практики и научных исследований. Это животноводческие комплексы, мехтока с семяочистительными линиями и складскими помещениями, машинотракторный парк, ремонтные мастерские.

Растениеводческая отрасль хозяйства специализируется на производстве семян зерновых и кормовых культур.

Уставный фонд учхоза по состоянию на момент регистрации составляет 22000000 (двадцать два миллиона рублей).

Источниками формирования имущества учхоза, находящегося в его самостоятельном распоряжении, являются:

* денежные средства, имущество и иные объекты собственности, переданные физическими и юридическими лицами в форме дара, пожертвования, целевого взноса или по завещанию;
* иные источники, не запрещенные действующим законодательством.

Учхоз самостоятельно распоряжается продукцией, полученной в результате хозяйственной деятельности, прибылью.

Учхоз ведет бухгалтерскую и статистическую отчетность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, представляет Минсельхозпроду России и другим государственным органам информацию, необходимую для налогообложения и ведения общегосударственной системы сбора и обработки статистической информации.

Контроль и ревизия производственной и хозяйственной деятельности учхоза осуществляется Минсельхозпродом России, Алтайским государственным аграрным университетом, налоговыми, природоохранными и другими органами, на которые в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации возложена проверка деятельности государственных предприятий.

Руководителем учхоза является директор, который назначается и освобождается от должности Министерством сельского хозяйства и продовольствия Российской Федерации по представлению вуза.

## **2.2 Описание бухгалтерской службы и системы внутреннего контроля предприятия**

Эффективность финансовой работы и качество проведения финансового анализа во многом зависит от правильной организации финансовой службы. В зависимости от размеров предприятия и объема задач, она может иметь различные организационные формы: от главного бухгалтера или руководителя на малых предприятиях до целых финансовых управлений в крупных организациях.

Рассматриваемое предприятие – учебно-опытное хозяйство «Пригородное» является средним предприятием. Объем финансовой работы не слишком велик, выполняемые операции в основном однотипные, поэтому организационная структура финансовой службы ограничивается двумя отделами:

– экономический отдел

– бухгалтерия.

Экономической работой занимается 1 человек – главный экономист. В его обязанности входит оценка финансового состояния хозяйства и составление плановых документов – финансовых и инвестиционных планов – на основе рассмотренных показателей с учетом их влияния на деятельность хозяйства.

Штат бухгалтерии состоит из 9 человек: главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, кассир, 2 бухгалтера отделений, бухгалтер гаража, бухгалтер по заработной плате, бухгалтер по коммунальным платежам и бухгалтер по материалам.

Бухгалтерия возглавляется главным бухгалтером. На него так же, как и на главного экономиста, возложено проведение аналитической работы.

Результаты аналитических исследований деятельности хозяйства оформляются документами. Для внешних пользователей составляется пояснительная записка, которая прилагается к годовому отчету и заключает в себе общие вопросы, отражающие экономический уровень развития предприятия. В хозяйстве составляются годовые производственно-финансовые планы деятельности хозяйства.

## **2.3 Размеры и специализация предприятия**

Учхоз «Пригородное» является достаточно крупным хозяйством (таблица 1). Это можно отчетливо увидеть, если привести для сравнения данные показатели другого хозяйства.

Таблица 1 – Размеры производства учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | В среднем за 3 года |
| 1 | Стоимость валовой продукции, тыс. руб. | 66591 | 68150 | 67292 | 67344 |
| 2 | Стоимость товарной продукции, тыс. руб. | 42489 | 45376 | 48893 | 45586 |
| 3 | Среднесписочная численность работников, чел. | 308 | 286 | 261 | 285 |
| 4 | Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб. | 112421,5 | 118646,5 | 121264,0 | 117444 |
| 5 | Площадь с.-х. угодий, га. | 9144 | 9144 | 9144 | 9144 |
| 6 | В том числе пашни, га | 7209 | 7209 | 7209 | 7209 |
| 7 | Условное поголовье скота, гол. | 1292 | 1307 | 1274 | 1291 |

Валовая продукция хозяйства изменяется незначительно. В 2007 году она увеличилась по сравнению с 2005 годом на 1%, но уменьшилась по сравнению с прошлым годом на 1,3%. Стоимость товарной продукции за 3 года увеличилась на 15,1%. Стоит отметить постоянный рост стоимости основных фондов. За 3 года она увеличилась на 7,9%. Наблюдается снижение общей численности работников хозяйства (на 15,3% за 3 года) и поголовья скота (на 1,4%), площадь сельхозугодий остается постоянной.

Специализация хозяйства характеризуется структурой товарной продукции, которая рассмотрена в таблице 2. Товарная продукция – это реализованная продукция из общего объема произведенной продукции.

Таблица 2 – Структура товарной продукции учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды товарной продукции | 2005 г. | | 2006 г. | | 2007 г. | | В среднем за 3 года | |
| тыс. руб. | % | тыс.  руб. | % | тыс.  руб. | % | тыс.  руб. | % |
| Зерновые и зернобобовые культуры – всего | 7892 | 19,54 | 8933 | 19,69 | 11690 | 23,91 | 9505,0 | 21,05 |
| в том числе:  пшеница | 6982 | 17,29 | 7089 | 15,62 | 8442 | 17,27 | 7504,3 | 16,73 |
| рожь | 232 | 0,57 | 970 | 2,14 | 1006 | 2,06 | 736,0 | 1,59 |
| горох | 396 | 0,98 | 327 | 0,72 | 1083 | 2,22 | 602,0 | 1,31 |
| овес | 18 | 0,04 | 333 | 0,73 | 1138 | 2,33 | 496,3 | 1,03 |
| Прочие зерновые и зернобобовые | 264 | 0,65 | 214 | 0,47 | 21 | 0,04 | 166,3 | 0,39 |
| Подсолнечник | - | - | 593 | 1,31 | 876 | 1,79 | - | - |
| Рапс | 34 | 0,08 | - | - | 18 | 0,04 | - | - |
| Прочая продукция растениеводства | 516 | 1,28 | 680 | 1,50 | 530 | 1,08 | 575,3 | 1,29 |
| ИТОГО по растениеводству | 8442 | 20,90 | 10206 | 22,49 | 13114 | 26,82 | 10587,3 | 23,40 |
| КРС в живой массе | 6637 | 16,43 | 6677 | 14,71 | 6678 | 13,66 | 6664,0 | 14,93 |
| Молоко цельное | 22619 | 56,00 | 23390 | 51,55 | 23527 | 48,12 | 23178,7 | 51,89 |
| Прочая продукция животноводства | 73 | 0,18 | 316 | 0,70 | 97 | 0,20 | 162,0 | 0,36 |
| Продукция животноводства, реализованная в переработанном виде (мясо и мясопродукция) | 2621 | 6,49 | 2015 | 4,44 | 2415 | 4,94 | 2350,3 | 5,29 |
| ИТОГО по животноводству | 31950 | 79,10 | 32398 | 71,40 | 32717 | 66,92 | 32355,0 | 72,47 |
| Продукция подсобных производств и промыслов | 1589 | 3,74 | 720 | 1,59 | 1278 | 2,61 | 1195,7 | 2,65 |
| Работы и услуги | 508 | 1,20 | 2052 | 4,52 | 1784 | 3,65 | 1448,0 | 3,12 |
| ВСЕГО по организации | 42489 | 100,0 | 45376 | 100,00 | 48893 | 100,00 | 45586,0 | 100,00 |

Наибольший удельный вес в структуре товарной продукции хозяйства на протяжении трех лет занимает продукция животноводства (72%). Из нее: молоко (52%), мясо КРС (15%). Из продукции растениеводства наибольшее предпочтение отдается производству зерновых культур (21% от всей товарной продукции).

Отсюда можно сделать вывод, что производственное направление хозяйства – мясомолочное с развитым семеноводством зерновых культур. Сочетание отраслей в хозяйстве соответствует его местоположению и природным условиям. Поэтому его специализация в ближайшие годы не изменится.

Можно отметить, что общая стоимость товарной продукции возросла в 2007 году на 15,1% в сравнении с 2005 годом. Для растениеводства самым результативным стал 2007 год, доход от товарной продукции растениеводства возрос на 55,3%. Максимальный доход от продукции животноводства – также в 2007 году (за 3 года он увеличился на 2,4%).

**2.4 Земельные фонды и эффективность их использования на предприятии**

Земельные фонды являются важнейшей составной частью ресурсов сельского хозяйства. От рационального использования земли, повышения ее плодородия зависит развитие всех отраслей производства.

Структура, интенсивность и эффективность использования земельных угодий учхоза «Пригородное» представлены в таблицах 3–5.

Таблица 3 – Состав и структура земельных угодий учхоза «Пригородное» в 2005–2007 годах.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 | | 2006 | | 2007 | | Изменение за 3 года (+;-) |
| га | % | га | % | га | % |
| Общая земельная площадь – всего | 10429 | 100,0 | 10429 | 100,0 | 10429 | 100,0 | 0 |
| в том числе:  Всего с.-х. угодий | 9144 | 87,7 | 9144 | 87,7 | 9144 | 87,7 | 0 |
| из них:  пашня | 7209 | 69,1 | 7209 | 69,1 | 7209 | 69,1 | 0 |
| сенокосы | 762 | 7,3 | 762 | 7,3 | 762 | 7,3 | 0 |
| Продолжение таблицы 3 | | | | | | | |
| пастбища | 1167 | 11,2 | 1167 | 11,2 | 1167 | 11,2 | 0 |
| многолетние насаждения | 6 | 0,1 | 6 | 0,1 | 6 | 0,1 | 0 |
| Лесные массивы | 671 | 6,4 | 671 | 6,4 | 671 | 6,4 | 0 |
| Пруды и водоемы | 145 | 1,4 | 145 | 1,4 | 145 | 1,4 | 0 |
| Прочие земли | 469 | 4,5 | 469 | 4,5 | 469 | 4,5 | 0 |
| Орошаемые земли (с.-х. угодья) | 200 | 1,9 | - | - | 225 | 2,2 | 25 |
| Посевная площадь | 6366 | 61,0 | 6393 | 61,3 | 6401 | 61,4 | 35 |

Таблица 4 – Интенсивность использования земли в учхозе «Пригородное» в 2005–2007 годах, %.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 | 2006 | 2007 | Изменение за 3 года (+;-) |
| 1. Сельскохозяйственных угодий во всей земельной площади | 87,7 | 87,7 | 87,7 | 0 |
| 2. Пахотных земель в составе с.-х. угодий | 78,8 | 78,8 | 78,8 | 0 |
| 3. Садов, ягодников в составе с.-х. угодий | - | - | - | - |
| 4. Сенокосов и пастбищ в составе с.-х. угодий | 21,1 | 21,1 | 21,1 | 0 |
| 5. Обрабатываемой пашни в составе пахотных земель | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 0 |
| 6. Посевной площади в пашне | 88,3 | 88,7 | 88,8 | 0,5 |

Общая земельная площадь хозяйства в последние 3 года оставалась постоянной. В 2007 году произошли изменения в площади орошаемых сельскохозяйственных угодий – она увеличилась на 25 га (или на 12,5%) по сравнению с уровнем 2005 года. В структуре сельскохозяйственных угодий наибольший удельный вес занимает пашня (69,1%). Также из таблицы 3 видно, что использование земли улучшается за счет увеличения посевной площади (на 35 га или на 0,5% за 3 года). Структура земельных угодий соответствует производственному направлению хозяйства. Можно отметить высокую распаханность земельных угодий хозяйства (78,8%). Посевная площадь в 2007 году составила 88,8% от площади пашни. Следовательно, земля используется достаточно интенсивно.

Таблица 5 – Эффективность использования земельных угодий учхоза «Пригородное» в 2004–2006 годах.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 | 2006 | 2007 | 2007 к 2005, % |
| 1. Произведено на 100 га пашни, ц:  а) зерна  б) подсолнечника | 773,9  - | 829,0  23,2 | 973,4  13,1 | 125,8  - |
| 2. Произведено на 100 га с.-х. угодий, ц:  а) молока  б) мяса всех видов | 378,9  20,9 | 356,8  20,6 | 352,2  18,5 | 93,0  88,5 |
| 3. Произведено товарной продукции, тыс. руб.:  а) на 100 га пашни  б) на 100 га с.-х. угодий | 589,4  464,7 | 629,4  496,2 | 678,2  534,7 | 115,1  115,1 |
| 5. Получено на 100 га с.-х. угодий чистой прибыли, тыс. руб. | 1,4 | 5,2 | 33,4 | 2385,7 |
| 6. Имеется КРС на 100 га с.-х. угодий, гол. | 14,1 | 14,3 | 13,9 | 98,6 |

Эффективность использования земли в ФГУП УОХ «Пригородное» с каждым годом показывает все большую нестабильность. Нужно проводить оздоровительные мероприятия по повышению эффективности.

К таким мероприятиям можно отнести: использование всех земель, пригодных для возделывания; повышение плодородия почв с помощью орошения и осушения, внесения удобрений и освоения севооборотов; сохранение плодородия и охрана почв: полезащитное лесоразведение, почвозащитные технологии; применение наиболее урожайных сортов, соблюдение оптимальных сроков проведения сельхозработ, борьба с болезнями и вредителями; совершенствование структуры посевных площадей, углубление специализации.

## **2.5 Основные фонды и эффективность их использования на предприятии**

Средства производства являются материальной основой сельскохозяйственного производства. Огромное значение основных фондов неоспоримо, независимо от того, какую роль они играют в производстве.

К основным фондам относятся средства труда, неоднократно участвующие в процессе производства и сохраняющие при этом свою натуральную форму.

Наличие, структура и эффективность использования основных фондов отражены в таблицах 6–8.

Таблица 6 – Обеспеченность основными производственными фондами и вооруженность труда в учхозе «Пригородное» в 2004–2006 годах.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 | 2006 | 2007 | 2007 к 2005, % |
| Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб. | 112421,5 | 118646,5 | 121264,0 | 107,9 |
| Площадь с.-х. угодий, га | 9144 | 9144 | 9144 | 100,0 |
| Среднегодовая численность работников, чел. | 308 | 286 | 261 | 84,7 |
| Фондообеспеченность на 100 га с.-х. угодий, тыс. руб. | 1229,5 | 1297,5 | 1326,2 | 107,9 |
| Фондовооруженность на 1 работника, тыс. руб. | 365,0 | 414,8 | 464,6 | 127,3 |

В хозяйстве наблюдается положительная тенденция к росту фондообеспеченности и фондовооруженности труда работников. Обеспеченность хозяйства основными фондами за 3 года увеличилась на 8% за счет увеличения стоимости основных фондов. Фондовооруженность хозяйства увеличилась на 27,3%. Это произошло из-за увеличения стоимости основных фондов и сокращения численности работников.

Таблица 7 – Размер и структура основных фондов учхоза «Пригородное» в 2005–2007 годах.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | 2005 | | 2006 | | 2007 | | 2007 к 2005, % |
| тыс.  руб. | % к итогу | тыс.  руб. | % к итогу | тыс.  руб. | % к итогу |
| Здания | 56024,5 | 49,83 | 59647,5 | 50,27 | 59249,5 | 48,86 | 105,8 |
| Сооружения и передаточные устройства | 13876,0 | 12,34 | 13876,0 | 11,70 | 13876,0 | 11,44 | 100,0 |
| Машины и оборудование | 28722,5 | 25,55 | 29498,0 | 24,86 | 30200,0 | 24,90 | 105,1 |
| Транспортные средства | 1749,5 | 1,56 | 1581,0 | 1,33 | 1594,0 | 1,31 | 91,1 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 150,5 | 0,13 | 157,5 | 0,13 | 154,0 | 0,13 | 102,3 |
| Рабочий скот | 21,0 | 0,02 | 21,0 | 0,02 | 20,5 | 0,02 | 97,6 |
| Продуктивный скот | 11620,0 | 10,34 | 13601,5 | 11,46 | 15923,0 | 13,13 | 137,0 |
| Многолетние насаждения | 144,0 | 0,13 | 144,0 | 0,12 | 144,0 | 0,12 | 100,0 |
| Другие виды основных фондов | 113,5 | 0,10 | 120,0 | 0,10 | 103,0 | 0,08 | 90,7 |
| Активная часть фондов | 42370,5 | 37,69 | 44965,5 | 37,90 | 47984,5 | 39,57 | 113,2 |
| Пассивная часть фондов | 70051,0 | 62,31 | 73681,0 | 62,10 | 73279,5 | 60,43 | 104,6 |
| ИТОГО | 112421,5 | 100,0 | 118646,5 | 100,0 | 121264,0 | 100,0 | 107,9 |

В хозяйстве наблюдается увеличение стоимости основных фондов на 8%. В разрезе их видов увеличилась стоимость продуктивного скота (на 37%), зданий (на 5,8%), сокращение произошло в стоимости транспортных средств (почти на 9%), рабочего скота (на 2,4%). Наибольший удельный вес в структуре основных фондов занимают здания (около 50%), машины и оборудование (около 25%). На долю активной части фондов в 2007 году приходится около 40% их общей стоимости. Пассивные фонды (здания, сооружения и инвентарь) составляют, соответственно, около 60%. В целом структура основных фондов соответствует специализации хозяйства.

Таблица 8 – Эффективность использования основных фондов в учхозе «Пригородное» в 2005–2007 годах.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 | 2006 | 2007 | Изменение за 3 года (+;-) |
| 1. Объем выпуска продукции, тыс. руб. | 66591 | 68150 | 67292 | 701 |
| 2. Прибыль от реализации продукции, тыс. руб. | -1300 | -2695 | -165 | 1135 |
| 3. Среднегодовая стоимость:  а) ОПФ, тыс. руб.  б) Активной части ОПФ, тыс. руб. | 112421,5  42370,5 | 118646,5  44965,5 | 121264,0  47984,5 | 8842,5  5614,0 |
| 4. Удельный вес, коэффициент активной части фондов | 0,377 | 0,379 | 0,396 | 0,019 |
| 5. Фондорентабельность, % | -1,16 | -2,27 | -0,14 | 1,02 |
| 6. Фондоотдача, руб.  а) ОПФ  б) Активной части ОПФ | 0,59  1,57 | 0,57  1,52 | 0,55  1,40 | -0,04  -0,17 |
| 7. Фондоемкость, руб. | 1,69 | 1,74 | 1,80 | 0,11 |

Рентабельность фондов в 2007 году существенно повысилась из-за снижения убыточности реализации продукции. Фондоотдача в хозяйстве находится на низком уровне – с каждого рубля использованных для производства основных средств получено лишь 55 копеек продукции. И с каждым годом она снижается. Показатель фондоемкости, равный 1,80, означает, что на производство 1 рубля продукции было израсходовано 1 руб. 80 коп. основных фондов. В динамике фондоемкость увеличилась на 6,5%. Такие значения показателей свидетельствуют о том, что производство является высокофондоемким и низкорентабельным. Но есть тенденция к улучшению ситуации и повышению эффективности использования основных фондов.

## 

## **2.6 Трудовые ресурсы предприятия**

Трудовые ресурсы – главная движущая сила любого производства. От правильного распределения рабочих, определения их нагрузки и обязанностей зависит эффективность производства продукции.

Структура трудовых ресурсов учхоза «Пригородное» показана в таблице 9.

Таблица 9 – Наличие и структура трудовых ресурсов в учхозе «Пригородное» в 2005–2007 годах, чел.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категории и профессии работников | 2005 | | 2006 | | 2007 | | 2007 к 2005, +(–), чел. |
| чел. | % | чел. | % | чел. | % |
| По организации – всего | 308 | 100,0 | 286 | 100,0 | 261 | 100,0 | -47 |
| в том числе:  работники, занятые в с/х производстве – всего | 281 | 91,2 | 247 | 86,4 | 234 | 89,7 | -47 |
| в том числе:  рабочие постоянные | 214 | 69,5 | 188 | 65,7 | 168 | 64,4 | -46 |
| из них:  трактористы-машинисты | 34 | 11,0 | 27 | 9,4 | 26 | 10,0 | -8 |
| операторы машинного доения, дояры | 24 | 7,8 | 22 | 7,7 | 22 | 8,4 | -2 |
| скотники КРС | 22 | 7,1 | 24 | 8,4 | 24 | 9,2 | 2 |
| прочие рабочие | 134 | 43,5 | 115 | 40,2 | 96 | 36,8 | -38 |
| рабочие сезонные и временные | 31 | 10,1 | 24 | 8,4 | 34 | 13,0 | 3 |
| служащие | 36 | 11,7 | 35 | 12,2 | 32 | 12,3 | -4 |
| из них:  руководители | 9 | 2,9 | 9 | 3,1 | 8 | 3,1 | -1 |
| специалисты | 21 | 6,8 | 24 | 8,4 | 20 | 7,7 | -1 |
| прочие служащие | 6 | 1,9 | 2 | 0,7 | 4 | 1,5 | -2 |
| работники, занятые в подсобных промышленных предприятиях и промыслах | 18 | 5,8 | 30 | 10,5 | 20 | 7,7 | 2 |
| работники торговли и общественного питания | 9 | 2,9 | 9 | 3,1 | 7 | 2,7 | -2 |

В настоящее время наблюдается сокращение численности работников в хозяйстве. В 2007 году их численность сократилась на 8,7% по сравнению с 2006 годом и на 15,3% по сравнению с 2005 годом за счет снижения численности по всем категориям работников. Наибольшую долю в общем числе работников занимают постоянные рабочие, занятые в сельскохозяйственном производстве (более 64%).

## **2.7 Показатели рентабельности работы предприятия**

В таблице 10 приведены итоговые показатели экономической деятельности учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 годы.

По данным показателям можно судить о стабильности и рентабельности производства продукции, о финансовом состоянии предприятия.

Таблица 10 – Показатели производственно-хозяйственной деятельности учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | В среднем за 3 года |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 42489 | 45376 | 48812 | 45559 |
| Себестоимость продукции, тыс. р. | 43789 | 48071 | 48977 | 46946 |
| Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб. | -1300 | -2695 | -165 | -1387 |
| Прибыль (убыток) отчетного года, тыс. руб. | 129 | 475 | 3056 | 1220 |
| Уровень рентабельности с.-х. производства продукции, % | -3,0 | -5,6 | -0,3 | -3,0 |
| Окупаемость затрат, % | 97,0 | 94,4 | 99,7 | 97,0 |

Приведенные показатели свидетельствуют об убыточности хозяйства. Уровень рентабельности в 2007 году равен -0,3%, что говорит о низкой эффективности производства (на каждые 100 руб. затрат получено 0,3 руб. убытка). Здесь целесообразнее сказать, что уровень окупаемости текущих затрат хозяйства равен 99,7%. В основном на это влияет неэффективное использование фондов и, как следствие этого, высокая себестоимость производимой продукции. Но можно отметить благоприятную тенденцию к повышению уровня рентабельности по сравнению с показателями прошлых лет.

**3. Проведение финансового анализа деятельности учебно-опытного хозяйства «Пригородное»**

## **3.1 Общая оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса предприятия**

Первым шагом в определении финансового состояния и эффективности деятельности хозяйства является изучение структуры и динамики статей актива и пассива баланса. Они отражают размещение и использование имущества хозяйства, а также источников формирования этого имущества.

Для этого необходимо построить сравнительный аналитический баланс путем группировки статей баланса в группы. Статьи актива группируются по признаку ликвидности, а статьи пассива – по срочности обязательств (таблицы 11, 12).

Таблица 11 – Аналитическая группировка и оценка статей актива баланса учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив баланса | №  строки  баланса | 2005 г. | | 2006 г. | | 2007 г. | | Абсолютное отклонение (±), тыс. руб. | Темпы роста, % |
| тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу |
| 1. Имущество, всего | 300 | 91466 | 100,0 | 94585 | 100,0 | 99748 | 100,0 | 8282 | 109,1 |
| 1.1. Внеоборотные активы | 190 | 59120 | 64,6 | 60676 | 64,1 | 62751 | 62,9 | 3631 | 106,1 |
| 1.2. Оборотные активы | 290 | 32346 | 35,4 | 33909 | 35,9 | 36997 | 37,1 | 4651 | 114,4 |
| 1.2.1. Запасы | 210+220 | 31439 | 34,4 | 33134 | 35,0 | 36395 | 36,5 | 4956 | 115,8 |
| 1.2.2. Дебиторская задолженность | 230+240 | 898 | 1,0 | 771 | 0,8 | 546 | 0,5 | -352 | 60,8 |
| 1.2.3. Денежные средства | 250+260 | 9 | 0,0 | 4 | 0,0 | 56 | 0,1 | 47 | 622,2 |
| 1.2.4. Прочие активы | 270 | - | - | - | - | - | - | - | - |

Таблица 12 – Аналитическая группировка и оценка статей пассива баланса учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Пассив баланса | №  строки  баланса | 2005 г. | | 2006 г. | | 2007 г. | | Абсолютное отклонение (±), тыс. руб. | Темпы роста, % |
| тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу |
| 1. Источники   имущества, всего | 700 | 91466 | 100,0 | 94585 | 100,0 | 99748 | 100,0 | 8282 | 109,1 |
| 1.1. Собственный капитал | 490+640+  650 | 62144 | 67,9 | 62428 | 66,0 | 65049 | 65,2 | 2905 | 104,7 |
| 1.2. Привлеченный капитал | 590+610+  620+  +630+660 | 29322 | 32,1 | 32157 | 34,0 | 34699 | 34,8 | 5377 | 118,3 |
| 1.2.1. Долгосрочные обязательства | 590 | 10213 | 11,2 | 11230 | 11,9 | 11169 | 11,2 | 956 | 109,4 |
| 1.2.2. Краткосрочные кредиты и займы | 610+630+  660 | 1980 | 2,2 | 1700 | 1,8 | - | - | -1980 | х |
| 1.2.3. Кредиторская задолженность | 620 | 17129 | 18,7 | 19227 | 20,3 | 23530 | 23,6 | 6401 | 137,4 |

Из аналитического баланса можно сделать вывод о росте всех статей, за исключением дебиторской задолженности и долгосрочных обязательств. Наиболее возросла к концу года статья денежных средств. Но это лишь в относительном выражении, в абсолютном произошло небольшое увеличение (на 47 тыс. руб.).

На 37,4% возросла кредиторская задолженность за счет накопления долгов по налогам и сборам, перед государственными внебюджетными фондами и перед поставщиками и подрядчиками. Валюта баланса возросла на 9,1%.

В составе имущества предприятия большую часть (63%) занимают внеоборотные активы, а на долю оборотных активов приходится 37%. Доля внеоборотных активов постепенно снижается (за 2 года снижение составило 1,7%). В структуре источников имущества доля собственного капитала составляет 65%, а привлеченного – 35%, что соответствует нормам.

Собственные источники в размере 65% должны быть направлены на формирование внеоборотных средств, а оставшаяся часть – на приобретение запасов. В учхозе «Пригородное» на формирование внеоборотных активов направлено около 79% собственного капитала:

ВА = ДО + СК

60676 = 11230 + СК

СК = 49446

49446 / 62428 \* 100% = 79,2%

Это может привести к сокращению оборачиваемости активов, что повлияет на общее финансовое состояние предприятия.

Отрицательным моментом является несбалансированность дебиторской и кредиторской задолженности.

Также важным показателем финансового состояния предприятия является наличие собственных оборотных средств:

СОС = стр. 490 – 190

На рассматриваемом предприятии этот показатель в 2005–2007 годах составил -6227 тыс. руб., -7308 тыс. руб. и -6327тыс. руб. соответственно, что также является отрицательным моментом в оценке финансового состояния.

## **3.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия**

*Финансовая устойчивость* представляет собой такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределения и использования, которое обеспечивает его развитие на основе роста прибыли и капитала при сохранении кредитоспособности и платежеспособности.

Для оценки финансовой устойчивости необходимо определить соотношение запасов и затрат и источников их формирования, т.е. по степень платежеспособности хозяйства (достаточность имеющихся у предприятия средств для покрытия возникающих обязательств).

Для расчета показателей финансовой устойчивости используются данные баланса (таблица 13) и система относительных показателей, которые характеризуют структуру активов предприятия и структуру источников его имущества (таблица 14).

Таблица 13 – Исходные данные для оценки финансового состояния учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг., тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Условные  обозначения | №  строки  баланса | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Изменения,  +(–) |
| Актив  1. Внеоборотные активы  2. Текущие активы  Денежные средства  Расчеты с дебиторами  Запасы  Прочие активы  Баланс | ВА  ТА  ДС  ДЗ  ЗЗ  ПА  Б | 190  290  250+260  230+240  210+220  270  300 | 59120  32346  9  898  31439  -  91466 | 60676  33909  4  771  33134  -  94585 | 62751  36997  56  546  36395  -  99748 | 3631  4651  47  -352  4956  -  8282 |
| Пассив  1. Собственный капитал  2. Привлеченный капитал  Текущие обязательства  Долгосрочные обязат-ва  Баланс | СК  ПК  ТО  ДО  Б | 490+640+650  ТО+ДО  690–640–650  590  700 | 62144  29322  19109  10213  91466 | 62428  32157  20927  11230  94585 | 65049  34699  23530  11169  99748 | 2905  5377  4421  956  8282 |

Таблица 14 – Расчет показателей финансовой устойчивости учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициенты | Формула  расчета | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Изменения,  +(–) |
| 1. Соотношение привлеченного и собственного капитала (финансового левериджа), % |  | 0,472 | 0,515 | 0,533 | 0,061 |
| 2. Концентрация собственного капитала (автономии), % |  | 0,679 | 0,660 | 0,652 | -0,027 |
| 3. Финансовой зависимости |  | 1,472 | 1,515 | 1,533 | 0,061 |
| 4. Маневренности собственного капитала |  | 0,213 | 0,208 | 0,207 | -0,006 |
| 5. Структура долгосрочных вложений |  | 0,173 | 0,185 | 0,178 | 0,005 |
| 6. Долгосрочного привлечения заемных средств |  | 0,141 | 0,152 | 0,147 | 0,006 |
| Продолжение таблицы 14 | | | | | |
| 7. Структура привлеченного капитала |  | 0,348 | 0,349 | 0,322 | -0,026 |
| 8. Концентрация привлеченного капитала (заемных средств), % |  | 0,321 | 0,340 | 0,348 | 0,027 |
| 9. Обеспеченности собственными средствами |  | 0,093 | 0,052 | 0,062 | -0,031 |
| 10. Устойчивого финансирования |  | 0,791 | 0,779 | 0,764 | -0,027 |
| 11. Индекс постоянного актива |  | 0,951 | 0,972 | 0,965 | 0,014 |
| 12. Реальной стоимости имущества |  | 0,941 | 0,942 | 0,944 | 0,003 |
| 13. Устойчивости экономического роста | ЧП/СК | 0,002 | 0,008 | 0,047 | 0,045 |

Доля собственного капитала в структуре баланса на конец 2007 года составляет 65,2%, а доля заемного капитала 34,8%. Это благоприятное соотношение, т.к. нормативное значение коэффициента концентрации собственного капитала – 60%. Коэффициент финансовой зависимости, равный 1,53, показывает, что для финансирования деятельности предприятие привлекает заемные средства. Соотношение собственного и привлеченного капитала таково, что на 1 руб. собственного капитала приходится 53,3 коп. привлеченного капитала, что так же свидетельствует о приемлемой структуре капитала предприятия.

Имеющихся чистых активов в размере 13467 тыс. руб. – разность между текущими активами и обязательствами – недостаточно для поддержания уровня собственного оборотного капитала (20,7% при нормативном значении 50%). Обеспеченность собственными средствами у предприятия очень низкая (6,2% при нормативном значении ≥10%), что свидетельствует о невозможности проведения предприятием независимой финансовой политики.

Коэффициент устойчивого финансирования показывает, что за счет функционирующего капитала (собственного капитала и долгосрочных обязательств) финансируется 76,4% имущества предприятия, т.е. его деятельность достаточно независима от краткосрочных обязательств.

При этом практически полностью собственный капитал уходит на покрытие внеоборотных активов – немобильной части имущества.

## **3.3 Оценка эффективности деятельности предприятия**

Для оценки эффективности деятельности хозяйства используется абсолютный показатель – сумма прибыли и относительный показатель – уровень рентабельности.

От продажи продукции, работ и услуг в 2007 году хозяйство получило убыток в размере 165 тыс. руб. Сумма чистой прибыли равна 3056 тыс. руб. за счет получения различного рода субсидий по государственным программам поддержки сельскохозяйственных производителей.

Рассмотрим показатели рентабельности, сложившиеся в хозяйстве (таблица 15).

Таблица 15 – Показатели рентабельности деятельности учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Формула расчета | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. |
| 1. Рентабельность активов |  | 0,001 | 0,005 | 0,031 |
| 2. Рентабельность внеоборотных активов |  | 0,002 | 0,008 | 0,049 |
| 3. Рентабельность оборотных активов |  | 0,004 | 0,014 | 0,083 |
| 4. Рентабельность собственного капитала |  | 0,002 | 0,008 | 0,047 |
| 5. Рентабельность функционирующего капитала |  | 0,002 | 0,007 | 0,045 |
| 6. Рентабельность продаж |  | -0,031 | -0,059 | -0,003 |
| 7. Рентабельность затрат (производства) |  | -0,030 | -0,056 | -0,003 |

Все показатели рентабельности в 2007 году по сравнению с предыдущими годами значительно улучшились, но их величина остается недостаточно высокой.

Так, можно отметить, что на 1 руб. продукции были получено 0,3 коп. убытка. Это очень низкий уровень показателя, но наблюдается положительная тенденция к его увеличению. Использование активов предприятия является рентабельным. Так, на 1 руб. стоимости активов хозяйства приходится 3,1 коп. прибыли. По внеоборотным активам этот показатель равен 4,9 коп., по оборотным активам 8,3 коп.

Рентабельность собственного капитала можно определить с помощью формулы Дюпона:

РСК = РА + ФЛ = РП + ОА + ФЛ

РСК = РП + +



РСК = 0,062 + 0,502 + 0,524 = 1,088

Данная формула также показывает невысокую рентабельность предприятия.

Используемое в формуле отношение величины привлеченного и собственного капитала – финансовый леверидж. Он показывает, что на 1 руб. собственного капитала предприятием привлекается 52,4 коп. заемного капитала.

## **3.4 Оценка ликвидности предприятия**

*Ликвидность активов* означает их возможность обращаться в денежную форму для погашения обязательств.

Оценка ликвидности предприятия производится на основе данных бухгалтерского баланса. При этом сопоставляются средства (актив баланса), сгруппированные по степени их ликвидности в порядке ее убывания, и обязательства (пассив баланса), сгруппированные по срокам погашения в порядке их возрастания.

Активы разделяются по группам ликвидности:

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

А2 – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность (платежи в течение 12 месяцев)

А3 – медленно реализуемые активы – запасы, НДС, дебиторская задолженность (платежи более чем через 12 месяцев), прочие оборотные активы

А4 – трудно реализуемые активы – здания, оборудование, земля и прочие внеоборотные активы.

По срочности погашения выделяют пассивы:

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность и задолженность перед учредителями по выплате доходов

П2 – краткосрочные пассивы – займы, кредиты и прочие краткосрочные обязательства

П3 – долгосрочные пассивы

П4 – постоянные пассивы – собственный капитал

В ликвидном балансе должны соблюдаться неравенства:

А1≥П1, А2≥П2, А3≥П3, А4≤П4.

Оценка ликвидности баланса осуществлена в таблице 16.

Таблица 16 – Оценка ликвидности баланса учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг., тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Пассив | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Платежный излишек (+), недостаток (–) | | |
| 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. |
| А1 | 9 | 4 | 56 | П1 | 17129 | 19227 | 23530 | -17120 | -19223 | -23474 |
| А2 | 898 | 771 | 546 | П2 | 1980 | 1700 | - | -1082 | -929 | 546 |
| А3 | 31439 | 33134 | 36395 | П3 | 10213 | 11230 | 11169 | 21226 | 21904 | 25226 |
| А4 | 59120 | 60676 | 62751 | П4 | 62144 | 62428 | 65049 | -3024 | -1752 | -2298 |

Таким образом, можно сказать, что баланс учхоза «Пригородное» обладает промежуточной ликвидностью, т.к. соблюдается только 2 условия из четырех.

Данные таблицы 16 показывают, что текущие платежи намного превышают текущие поступления средств. В связи с этим у хозяйства нет возможности срочно рассчитаться по своим обязательствам. Погашение обязательств в будущем обеспечено активами, о чем свидетельствуют последние 2 неравенства.

Также используется ряд коэффициентов, характеризующих ликвидность активов (таблица 17).

Таблица 17 – Расчет показателей ликвидности учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Формула  расчета | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Изменения,  +(–) |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности |  | 1,69 | 1,62 | 1,57 | -0,12 |
| 2. Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности |  | 0,04 | 0,03 | 0,02 | -0,02 |
| 3. Коэффициент срочной (абсолютной) ликвидности |  | 0,0005 | 0,0002 | 0,0024 | 0,0019 |

Показатели ликвидности также указывают на то, что активов предприятия недостаточно для покрытия обязательств. Это проявляется во всех периодах погашения обязательств предприятия, особенно в расчете на определенную дату (срочная ликвидность).

Очень малая часть обязательств (2–4%) может быть погашена за счет денежных средств и дебиторской задолженности. Это свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия и наводит на мысль о потенциальном его банкротстве.

## **3.5 Оценка платежеспособности предприятия**

Все показатели ликвидности баланса предприятия, оценка структуры статей баланса характеризуют в определенной степени его платежеспособность.

Под *платежеспособностью* понимается способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам за счет свободных или легко мобилизуемых активов.

Предприятие признается неплатежеспособным при выявлении неудовлетворительной структуры его баланса, т.е. такого состояния, когда за счет имущества не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами, в связи с недостаточной степенью его ликвидности.

Критериями платежеспособности являются показатели:

1) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

2) коэффициент текущей ликвидности.

Структура баланса признается удовлетворительной, если на конец анализируемого периода соблюдаются 2 условия:

1) коэффициент текущей ликвидности имеет значение больше 2;

2) коэффициент обеспеченности собственными средствами имеет значение больше 0,1

В зависимости от значения этих показателей рассчитывается коэффициент утраты (на срок 3 месяца) или восстановления (на срок 6 месяцев) платежеспособности.

Необходимо оценить структуру баланса рассматриваемого предприятия (таблица 18).

Таблица 18 – Оценка структуры баланса учебно-опытного хозяйства «Пригородное» за 2005–2007 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Норма  коэффициента |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности | 1,69 | 1,62 | 1,57 | Не менее 2,0 |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,093 | 0,052 | 0,062 | Не менее 0,1 |
| 3. Коэффициент восстановления платежеспособности | 0,848 | 0,793 | 0,773 | Больше 1,0 |

Структура баланса учхоза «Пригородное» признана неудовлетворительной, т.к. нарушены оба условия.

В этом случае необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности, чтобы проверить, сможет ли предприятие восстановить свою платежеспособность в ближайшие 6 месяцев.

Например, расчет для 2007 года выглядит так:



Коэффициент восстановления платежеспособности меньше своего нормативного значения (< 1). Это означает, что у предприятия отсутствует возможность восстановить свою платежеспособность в ближайшие 6 месяцев. [7]

Также для определения степени вероятности банкротства предприятия используются различные модели зарубежных экономистов (Альтмана, Лиса, Таффлера). В их основе лежит расчет интегрального показателя угрозы банкротства Z по формулам с учетом различных факторов.

Рассчитаем интегральный показатель по модели Альтмана.

Z = 0,717\*X1 + 0,847\*X2 + 3,107\*X3 + 0,42\*X4 + 0,995\*X5, где

Х1 = (стр. 490 – стр. 190) / стр. 300

Х2 = стр. 470 / стр. 300

Х3 = стр. 140 (ф.2) / стр. 300

Х4 = стр. 490 / (стр. 590 + стр. 690)

Х5 = стр. 010 (ф.2) / стр. 300

Результаты расчета обобщены в таблице 19.

Таблица 19 – Расчет вероятности банкротства по модели Альтмана

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | Норма |
| Х1 | -0,0681 | -0,0773 | -0,0634 | x |
| Х2 | -0,0121 | -0,0067 | 0,0243 | x |
| Х3 | 0,0014 | 0,0050 | 0,0323 | x |
| Х4 | 1,3712 | 1,2948 | 1,3024 | x |
| Х5 | 0,4645 | 0,4797 | 0,4894 | x |
| **Z** | **0,983** | **0,976** | **1,110** | **1,23** |

Значение коэффициента Z < 1,23 является признаком высокой вероятности банкротства. Это подтверждает вывод, сделанный на основании анализа структуры баланса.

## **3.6 Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия**

По результатам проведенного финансового анализа выявлены некоторые отклонения в показателях, характеризующих структуру имущества организации и источников его финансирования, а также свидетельствующих о финансовой устойчивости предприятия.

Необходимо принять меры по исправлению сложившейся ситуации.

1. главный показатель эффективности производства – прибыль. От ее уроня зависит финансовое состояние предприятия. В учхозе «Пригородное» прибыли недостаточно для эффективного ведения хозяйства.

В качестве меры для повышения прибыли возможно предложить проведение анализа себестоимости выпускаемой продукции и выявление путей ее снижения. Такими путями является: поиск более выгодных поставщиков материалов, повышение урожайности культур и продуктивности животных, повышение эффективности использования земли, экономия материальных и иных затрат, совершенствование организационной структуры предприятия.

1. в связи с отсутствием у предприятия собственных оборотных средств предлагается провести инвентаризацию внеоборотных активов для возможного выявления неиспользуемых основных средств, числящихся на балансе организации. Если таковое имущество будет обнаружено, то его необходимо реализовать. Также необходимо проверить обоснованность учета сумм по незавершенному стороительству.

В результате сокращения стоимости внеоборотных активов у организации появятся дополнительные собственные оборотные средства.

1. необходимо повысить ликвидность активов предприятия путем увеличения наиболее ликвидных и легко реализуемых активов.

Для этого можно предложить указанную выше инвентаризацию основных средств с целью их перевода в денежные средства, выяснить причину накопления медленно реализуемых активов, они должны быть пущены в производство. Если существуют залежалые, неликвидные запасы, то они должны быть реализованы.

1. для повышения коэффициентов ликвидности предприятия и сбалансированности дебиторской и кредиторской задолженности стоит обратить пристальное внимание на погашение долгов перед кредиторами.

Особенно это касается задолженности бюджету по налогам и сборам и задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

1. результат проведения рекомендованных мероприятий проявится на платежеспособности предприятия: коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами будут в пределах своего нормативного значения. Следовательно, можно будет утверждать, что предприятию в ближайшие 3 месяца не будет угрожать банкротство.

**Выводы и предложения**

Деятельность независимых аудиторов с каждым годом становится более востребованной. Особенно это становится необходимым в складывающейся неблагоприятной экономической обстановке.

В связи с растущей потребностью расширяется и круг услуг, оказываемых аудиторами.

Финансовый анализ чрезвычайно важен для любой организации, руководство которой беспокоится о будущем развитии. Он позволяет не только проанализировать уже полученные результаты деятельности организации, но и заглянуть в будущее относительно ее финансового состояния.

Финансовый анализ проводится в несколько этапов, рассматривающих финансовое состояние организации с разных сторон: оценка структуры баланса, финансовой устойчивости организации, эффективности деятельности, ликвидности и платежеспособности.

Объединяя результаты анализа по этим направлениям, аудитор получает целостную картину сложившегося положения предприятия.

Методика финансового анализа была применена к предпритию с недостаточно устойчивым финансовым положением – ФГУП учебно-опытному хозяйству «Пригородное» АГАУ.

В целом можно определить уровень финансового состояния предприятия как средний.

Анализ финансового состояния показал полную несбалансированность дебиторской и кредиторской задолженности, а также отсутствие собственных оборотных средств, необходимых для нормального функционирования предприятия. Очень велика задолженность предприятия перед поставщиками, а также перед бюджетом по уплате налогов и сборов. Из-за низкой величины прибыли рентабельность предприятия находится на очень низком уровне. Но, в общем, текущая деятельность предприятия не приносит убытков.

Возможно, у предприятия имеются какие-то неиспользуемые мощности или здания, входящие в состав внеоборотных активов или излишние запасы сырья и материалов на складах. В таком случае неиспользуемые в производстве основные средства необходимо реализовать или найти иной способ, при котором они приносили бы доход предприятию. По запасам сырья и материалов можно провести инвентаризацию, выявить излишки и принять меры по их недопущению в следующем периоде.

Низкий уровень показателей ликвидности, свидетельствующий о том, что предприятие не в состоянии погасить свои краткосрочные обязательства, приводит к мысли о его потенциальном банкротстве.

**Библиографический список**

1. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность предприятия» ПБУ 4/99: Утв. Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н // Финансовая газета. – 1999. – № 34. – С. 1–3.
2. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ: Утв. Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н // Российская газета. – 1998. – 31 октября. – С. 4–5.
3. Федеральный Закон «Об аудиторской деятельности» от 07.08.2001 № 119-ФЗ.
4. Федеральный Закон О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ // Российская газета. – 1996. – 28 ноября.
5. Аудит: Учебник для вузов /В.И. Подольский, Г.Б. Поляк, А.А. Савин и др.; Под ред. В.И. Подольского. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 655 с.
6. Бендиков М.А., Джамай Е.В. Совершенствование диагностики финансового состояния промышленного предприятия // Менеджмент в России и за рубежом. – 2001. – №5. – С. 80–95.
7. Герауф Ю.В. Методика оценки финансового состояния предприятия: Методическое пособие. – Барнаул: РИО АИПК АПК, 2002. – 39 с.
8. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Дело и Сервис», 2005. – 368 с.
9. Земсков В.В. Финансовый и статистический анализ в аудите // Аудиторские ведомости. – 2006. – №6.
10. Руденская И.П., Скрипка В.И. Финансовый анализ в аудите // Аудит и финансовый анализ. – 2001. №1.
11. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник / Г.В. Савицкая. – 3-е изд., испр. – Мн.: Новое знание, 2003. – 696 с.
12. Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 410 с.