**Введение**

В стране, в силу различных причин и, в частности, из-за слабой адаптации отрасли к рыночным условиям, продолжается спад сельскохозяйственного производства. Негативное влияние на финансовое состояние сельскохозяйственных предприятий оказывает неадекватный рост цен на сельскохозяйственную продукцию и материально-технические ресурсы, потребляемые сельскими производителями, недостаточное финансирование отрасли.

Ранее действовала в стране централизованная система закупок. В настоящее время сельскохозяйственные предприятия лишены гарантированного рынка сбыта. Хозяйствам приходится заключать договоры с перерабатывающими предприятиями. Их цель теперь состоит в том, как наиболее выгодно продать произведенную продукцию. От эффективности сбыта в значительной мере зависит финансовое состояние хозяйства.

Развитие рыночных отношений повышает ответственность и самостоятельность предприятий в выработке и принятии управленческих решений по обеспечению эффективности их деятельности. Эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия выражается в достигнутых финансовых результатах. В настоящее время большинство хозяйств не только не получает прибыль, но и имеет значительные убытки. Для поиска путей выхода из сложившейся ситуации важным средством изучения функционирования предприятий является *финансовый анализ.*

Задачей курсовой работы является проведение анализа финансового состояния АОЗТ «Таи» Чановского района НСО.

Целью курсовой работы является оценка финансового состояния предприятия на основании выявленных результатов, дачи рекомендаций по его улучшению.

Анализ проводится на основании данных годовых отчетов за 1998-2000 гг. и бизнес-плана за 2000г.

Основным приемом анализа финансового состояния предприятия является сравнение отчетных и учетных данных с показателями производственно-финансового плана, сравнение с такими же показателями, полученными этим хозяйством за предыдущие годы.

Для анализа использовались следующие методы исследования: монографический (описания данных по хозяйству, его деятельности), экономико-статистический (абсолютные и относительные величины, анализ рядов динамики, таблицы), абстрактно-логический (обобщение, выводы).

1. **Теоретические основы финансового состояния предприятия.**

Финансы – это совокупность денежных отношений, возникающих в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг) и включающих формирование и использование денежных доходов, обеспечение кругооборота средств в воспроизводственном процессе, организацию взаимоотношений с другими предприятиями, бюджетом, банками, страховыми организациями и др.

Финансовое состояние характеризует, на сколько успешно все эти процессы идут на предприятии. Показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использования финансовых ресурсов. В конечном итоге финансовое состояние в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает в какой мере гарантированны экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям.

Определение финансового состояния на ту или иную дату помогает ответить на вопрос, на сколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествовавшего этой дате, как оно использовало имущество, насколько оно сочетало собственные и заемные источники, на сколько эффективно использовало собственный капитал, нормальны ли взаимоотношения с кредиторами, дебиторами, бюджетом и т.д. От улучшения финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы. В связи с этим необходимо проводить оценку финансового состояния предприятия.

По мнению Крейниной М.Н. оценка финансового состояния неравнозначна по анализу. Анализ является лишь основой, хотя бы и необходимой, для проведения оценки финансового состояния. Оценка включает рассмотрение каждого показателя, полученного в результате анализа с точки зрения соответствия его уровня нормальному для данного предприятия уровню; факторов, повлиявших на величину показателя, и возможных его изменений при изменении того или иного фактора; необходимой величины показателя на перспективу и способов достижения этой величины [ ].

Методика финансового анализа включает 3 блока:

1. анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
2. анализ финансового состояния предприятия;
3. анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ финансового состояния можно проводить по следующим направлениям:

* экспресс-анализ финансового состояния;
* оценка имущества предприятия и источников его формирования;
* анализ состояния расчетов с дебиторами и кредиторами;
* финансовая устойчивость предприятия;
* анализ платежеспособности.

Основной формой бухгалтерской отчетности, отражающей производственно-финансовую деятельность предприятия, является баланс, в котором отражены все средства, контролируемые предприятием (актив), а также показаны источники приобретения этих средств (пассив). Все известные до сих пор варианты анализа финансового состояния предприятий в России опираются на статьи и разделы бухгалтерских балансов, которые содержат данные только на начало и на конец отчетного периода (года, квартала).

По этому поводу экономист Грачев А.В. пишет, что анализ процессов (оборотов) в традиционных методах оценки финансового состояния предприятия всегда отсутствует. Создание дохода и его реализация, а затем его использование полностью выпадают из поля зрения. Между тем, очевидно, что то или иное состояние предприятия на конец отчетного периода определяется не только тем, что было к началу этого периода, но и всей деятельностью в течение этого периода, всеми происходящими при этом процессами [ ].

Глубокому анализу предшествует счетная проверка финансовой отчетности и экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности, который представляет собой самую общую оценку деятельности предприятия. Счетная проверка отчетности устанавливает идентичность показателей рассматриваемых финансовых отчетов. Экспресс-анализ включает в себя вертикальный анализ баланса (расчет структурных коэффициентов) и горизонтальный анализ (расчет абсолютных изменений) и проводится по направлениям: оценка и имущественное положение предприятия; наличие «больных» статей баланса; оценка прибыльности; эффективность использования капитала и др.

В 20-х годах один из создателей балансоведения – Н.А.Блатов рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия при помощи сравнительного аналитического баланса. Сравнительный аналитический баланс включает показатели абсолютной величины по статьям исходного отчетного баланса, удельные веса статей баланса к валюте баланса, изменения в абсолютных величинах, изменения в удельных весах, темпы прироста статьи баланса. Сравнительный аналитический баланс замечателен тем, что он сводит воедино и систематизирует те расчеты и прикидки, которые осуществляет обычно любой аналитик при первоначальном ознакомлении с балансом [ ].

При проведении оценки имущества предприятия и источников его формирования анализируются динамика валюты баланса, структура активов и пассивов, оборотные средства и прочие внеоборотные активы и др.

Уменьшение валюты баланса за определенный период – это, как правило, результат снижения объемов производства, что может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия. Поэтому предприятие должно четко представлять, почему падает объем производства и как его можно остановить.

Обеспеченность предприятия собственными средствами определяется с помощью расчета коэффициента обеспеченности собственными средствами, который равен отношению разности величин источников собственных средств и внеоборотных активов к сумме оборотных активов.

Анализ структуры имущества может показать рост риска дебиторской задолженности (доли ее в активах) и необходимость принятия мер по улучшению управления дебиторскими счетами. Отсюда вытекает следующее направление анализа финансового состояния предприятия – состояние расчетов с дебиторами и кредиторами.

Качество дебиторской задолженности определяется тем, насколько быстро она обращается в наличные деньги. Существуют следующие показатели рисков дебиторской задолженности: оборачиваемость дебиторской задолженности, которая определяется отношением выручки от реализации к средней дебиторской задолженности по счетам, причем без прочих дебиторов; период погашения дебиторской задолженности, определяемый отношением общего числа дней в году (365) к оборачиваемости дебиторской задолженности.

После определения состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности очень важно провести соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования.

Переходя к следующему направлению анализа необходимо отметить, что финансовая устойчивость предприятия есть не что иное, как надежно гарантированная платежеспособность, независимость от случайностей рыночной экономики.

1. Анализ природных условий и экономический показателей хозяйства

## АОЗТ «Таи» расположено в восточной части Чановского района Новосибирской области. Оно граничит на востоке с Куйбышевским районом, АО «Кичинское», АО «Покровское», АО «Тибисское» и АО «Советская родина». Акционерное общество закрытого типа ”Таи” было учреждено в соответствии с Законом РСФСР “О собственности”, Законом РСФСР “О предприятиях и предпринимательской деятельности”, Законом РСФСР “О крестьянском (фермерском) хозяйстве”, Постановлением правительства РФ от 29.12.91г. №86 “О порядке реорганизации колхозов и совхозов” 25 мая 1992 года.

## АОЗТ “Таи” является правопреемником МХП “Таи”; представляет собой объединение физических и юридических лиц для хозяйственной совместной деятельности, имеющее уставной капитал, разделенный на паи.

Целью создания АО “Таи” является объединение капитала юридических и физических лиц для получения прибыли**.**

Хозяйство занимается как сельскохозяйственным, так и промышленным производством.

Основные направления деятельности общества:

* производство, переработка, хранение и реализация сельскохозяйственной продукции через собственную торговую сеть;
* производство товаров народного потребления;
* оказание услуг организациям, предприятиям, населению;
* строительство жилья, дорог, объектов производственного и социально-бытового назначения;
* торгово-закупочная деятельность;
* осуществление мероприятий по охране окружающей среды.

Основу деятельности общества составляют договора с предприятиями, организациями, государственными организациями и гражданами.

Хозяйство имеет 5 ферм. Удаленность от центральной усадьбы – 3км, 8км, 12 и 18км. АОЗТ «Таи» расположено от железнодорожной станции Чаны на расстоянии 60км, от областного центра г.Новосибирска – на 450км. Внутрифермерские дороги грунтовые. На центральной ферме имеется убойный цех по забою скота, колбасный цех, цех по переработке молока на сыр и масло.

Климат резко континентальный. Температура воздуха - от –460 до +420 . Полеводство находится в зоне рискованного земледелия.

Для более подробной характеристики АОЗТ «Таи» необходимо провести анализ размеров предприятия, специализации и его финансовых результатов.

Размеры хозяйства отражены в таблице 1, из которой наглядно видно, что размер валовой продукции АОЗТ «Таи» (в сопоставимых ценах 1994 года) в динамике изменяется по-разному. Очевидно, что 1999г. был наиболее благоприятным для производства продукции сельского хозяйства, так как в этом году стоимость валовой продукции составила 1559 тыс. руб., что на 4,9% больше, чем в 1998 году. В2000г. этот показатель снизился более чем на 31% и оказался ниже уровня 1998г., что говорит о сокращении производства продукции.

Общая земельная площадь АОЗТ «Таи» в 1998г. составляет 19565 га, из которых 14670 га (74,9% от общей земельной площади) занимают сельскохозяйственные угодья. В 1999г. общая земельная площадь уменьшилась и составила 17842 га, из которых 14575 га (81,7% от общей земельной площади) занимают сельскохозяйственные угодья. По сравнению с 1998г. земельная площадь в 1999г. уменьшилась более чем на 8%. В 2000г. наблюдается увеличение площади на 5,3% и составляет 18796 га, из них сельскохозяйственные угодья занимают 13917 га, что составляет 74,0% от общей земельной площади.

Среднегодовая численность работников предприятия с 1998 по 2000гг уменьшается. Общее снижение этого показателя за анализируемый период составило 16,0% (107 человек).

Размер энергетических мощностей в хозяйстве за период с 1998г. по 2000г. снизился почти на 17% (3348 л.с.), что является негативной тенденцией и говорит о понижении механизации производственных процессов на предприятии.

Поголовье КРС в хозяйстве с 1998 по 2000гг сократилось на 8,1% (т.е. на 1333 головы), причем поголовье коров за анализируемый период осталось без изменений и составляет 1420 голов.

Подводя итоги оценки размеров предприятия можно сделать вывод о том, что за период с 1998 по 2000гг в АОЗТ «Таи» наблюдается уменьшение размеров большинства производственных ресурсов и сокращение производственной деятельности данного предприятия.

Следующий этап характеристики хозяйства – определение его специализации по выручке от реализации (см. таблицу 2).

Как видно из таблицы, специализация АОЗТ «Таи» в динамике меняется. Так, в 1998 г. наибольший удельный вес в стоимости товарной продукции приходится на прочую продукцию животноводства – 13,5%. От реализации животных в живой массе было получено почти 9% от общей суммы выручки, из которых 7,2% - от продажи крупного рогатого скота. От реализации молока было получено 5,3%. Из этого можно сделать вывод, что в 1998г. хозяйство имело мясо-молочную специализацию.

В 1999г. резко возросла доля выручки от реализации зерна и стала равна 22,3% против 2,5% в 1998г. От продажи КРС хозяйство получило 576 тыс. руб., что составило почти 8% от общей суммы выручки. Таким образом, в 1999г. предприятие поменяло специализацию на зерно-молочную.

В 2000 же году АОЗТ «Таи» опять специализировалось на продаже и производстве зерна и крупного рогатого скота. От реализации зерна хозяйство получило почти 27% выручки, а от реализации скота в живой массе – 3,7%, из которых 7,1% - от продажи КРС.

Необходимо отметить, что в 1998г. наибольший удельный вес за анализируемый период занимает продажа прочей продукции, работ и услуг – 8,9%. В 2000г. мы видим, что этот показатель значительно снизился и составил – 0,5% от общей суммы выручки. Вероятно, это связано с тем, что данное предприятие в 1998г. производило больше прочей продукции или выполняло работы и оказывало определенные услуги другим предприятиям. И эта деятельность с каждым годом снижалась, что почти в 11 раз меньше суммы выручки за анализируемый период.

Финансовые результаты от реализации сельскохозяйственной продукции АОЗТ «Таи» приведены в таблице 3. На основании данных таблицы можно сказать, что производство продукции растениеводства в хозяйстве является прибыльным только в 1999г., а в 1998 и 2000гг оно несет убытки, а животноводство за весь анализируемый период – убыточно. Так как убыток от реализации продукции животноводства значительно превышает прибыль, полученную от реализации растениеводства в 1999г., то в целом хозяйство имеет убыточный результат.

Наибольший размер прибыли в растениеводстве в 1999г. давало зерно = +388 тыс. руб., а убыток в 1998 и 2000гг также давало зерно: в 1998г.= -38 тыс. руб., в 2000г.= -182 тыс. руб.. Наибольший размер убытка в животноводстве за 3 года – по крупному рогатому скоту. В 1998г. и 2000г. была получена незначительная прибыль от прочей продукции животноводства.

В целом по хозяйству производство является убыточным, но размер убытка с каждым годом сокращается. Окупаемость затрат с каждым годом повышается и из этого можно сделать вывод, что предприятие из нерентабельного переходит к рентабельному.

Финансовые коэффициенты и анализ финансового состояния АОЗТ «Таи» будут рассмотрены в третьей главе данной курсовой работы.

Таблица 1.

# Размеры АОЗТ «Таи»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Размер показателя в | | | 1999г. в % к 1998г. | 2000г. в % к 1999г. |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. |
| Валовая продукция с/х (в сопоставимых ценах 1994г.), тыс.руб. | 1485 | 1559 | 1071 | 104,9 | 68,7 |
| Общая земельная площадь, га | 19565 | 17842 | 18796 | 91,2 | 105,3 |
| в т. ч. с/х угодья | 14670 | 14575 | 13917 | 99,4 | 95,5 |
| из них: пашня | 5905 | 5810 | 5240 | 98,4 | 90,2 |
| сенокосы | 3950 | 3950 | 3874 | 100 | 98,1 |
| пастбища | 4815 | 4815 | 4803 | 100 | 99,8 |
| Среднегодовая численность работников, чел. | 620 | 602 | 513 | 97,1 | 85,2 |
| в т.ч. занятых в сельскохозяйственном производстве | 569 | 558 | 485 | 98,1 | 86,9 |
| Всего энергетических мощностей в хозяйстве, л.с. | 20780 | 18554 | 17432 | 89,3 | 93,9 |
| Поголовье КРС, гол. | 4218 | 3639 | 2885 | 86,3 | 79,3 |
| в т.ч. коров | 1420 | 1420 | 1420 | 100 | 100 |

Таблица 2.

# Специализация АОЗТ «Таи» по структуре выручки

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид продукции и отрасль | Выручка, тыс. руб. | | | Структура, % | | | Изменение структуры (+,-), % | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. к 1998г. | 2000г. к 1999г. |
| Зерновые и зернобобовые | 140 | 1690 | 2432 | 2,5 | 22,3 | 26,6 | +19,8 | +4,3 |
| Прочая продукция растениеводства | - | - | 12 | - | - | 0,1 | - | +0,1 |
| Продукция растениеводства собственного производства, реализованная в переработанном виде | 39 | 54 | 60 | 0,7 | 0,7 | 0,7 | - | - |
| ИТОГО по растениеводству | 179 | 1744 | 2504 | 3,2 | 23,0 | 27,4 | 19,8 | +4,4 |
| Скот и птица в живой массе:  крупный рогатый скот | 397 | 576 | 654 | 7,2 | 7,6 | 7,2 | +0,4 | -0,4 |
| лошади | 25 | 20 | 17 | 0,5 | 0,3 | 0,2 | -0,2 | -0,1 |
| ИТОГО | 452 | 596 | 671 | 8,2 | 7,9 | 7,3 | -0,3 | -0,6 |
| Молоко | 291 | 297 | 304 | 5,3 | 3,9 | 3,3 | -1,4 | -0,6 |
| Прочая продукция животноводства | 745 | 125 | 94 | 13,5 | 1,7 | 1,0 | -11,8 | -0,7 |
| Продукция животноводства собственного производства, реализованная в переработанном виде | 3354 | 4716 | 5515 | 60,8 | 62,3 | 60,4 | 1,5 | -1,9 |
| ИТОГО по животноводству | 4842 | 5734 | 6584 | 87,8 | 75,7 | 72,1 | -12,1 | -3,6 |
| Прочая продукция, работы и услуги | 494 | 96 | 45 | 8,9 | 1,3 | 0,5 | -7,6 | -0,8 |
| ВСЕГО | 5515 | 7574 | 9133 | 100 | 100 | 100 | х | х |

Таблица 3.

# Финансовые результаты от реализации сельскохозяйственной продукции АОЗТ «Таи»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид продукции и отрасль | Выручка от реализации, тыс. руб. | | | Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | | | Прибыль, убыток (+,-), тыс. руб. | | | Окупаемость, % | | |
| 1998г | 1999г | 2000г | 1998г | 1999г | 2000г | 1998г | 1999г | 2000г | 1998г | 1999г | 2000г |
| Зерновые и зернобобовые | 140 | 1690 | 2432 | 178 | 1302 | 2614 | -38 | +388 | -182 | 78,7 | 129,8 | 93,0 |
| Пр. продукция раст-ва | - | - | 12 | - | - | 16 | - | - | -4 | - | - | 0,75 |
| Продукция раст-ва собств. произв-ва, реализ. в перераб. виде | 39 | 54 | 60 | 56 | 45 | 64 | -17 | +9 | -4 | 69,6 | 120 | 93,8 |
| ИТОГО продукции растениеводства | 179 | 1744 | 2504 | 234 | 1347 | 2694 | -55 | +397 | -190 | 76,5 | 129,5 | 92,9 |
| Скот и птица в живой массе: КРС | 397 | 576 | 654 | 1240 | 1243 | 1262 | -843 | -667 | -608 | 32,0 | 46,3 | 51,8 |
| лошади | 25 | 20 | 17 | 97 | 57 | 16 | -72 | -37 | +1 | 25,8 | 35,1 | 106,3 |
| ИТОГО | 452 | 596 | 671 | 1339 | 1300 | 1278 | -887 | -704 | -607 | 33,8 | 45,8 | 52,5 |
| молоко | 291 | 297 | 304 | 621 | 501 | 326 | -330 | -204 | -22 | 46,9 | 59,3 | 93,3 |
| Пр. продукция жив-ва | 745 | 125 | 94 | 408 | 197 | 90 | +337 | -72 | +4 | 182,6 | 63,5 | 104,4 |
| Продукция жив-ва собст. произ-ва, реализ. в переработ. виде | 3354 | 4716 | 5515 | 9730 | 8808 | 7714 | -6376 | -4092 | -2199 | 34,5 | 53,5 | 71,5 |
| ИТОГО продукции животноводства | 4842 | 5734 | 6584 | 12096 | 10806 | 9408 | -7252 | -5072 | -2824 | 40,0 | 53,1 | 69,9 |
| Прочая продукция | 494 | 96 | 45 | 341 | 205 | 143 | -153 | -109 | -98 | 144,9 | 46,8 | 31,5 |
| ВСЕГО | 5515 | 7574 | 9133 | 12671 | 12358 | 12245 | -7156 | -4784 | -3112 | 43,5 | 61,3 | 74,6 |

Таблица 4.

Состав и структура хозяйственных средств АОЗТ «Таи» (по состоянию на конец года).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Средства предприятия | Сумма, тыс. руб. | | | Изменение (2000г. к 1999г.) | | Структура, % | | | Изменение структуры (+,-), % | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | Абс.,тыс.руб.(+,-) | Относит., % | 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. к 1998г. | 2000г. к 1999г. |
| Внеоборотные активы | 194097 | 81895 | 80379 | -113718 | 41,4 | 82,9 | 65,1 | 85,7 | -17,8 | +20,6 |
| в т.ч. основные средства | 192827 | 80625 | 79109 | -113718 | 41,0 | 82,3 | 64,1 | 84,4 | -18,2 | +20,3 |
| незавершенное  строительство | 1270 | 1270 | 1270 | - | - | 0,5 | 1,0 | 1,3 | +0,5 | +0,3 |
| Оборотные активы | 14947 | 15187 | 13392 | -1555 | 89,6 | 6,4 | 12,1 | 14,3 | +5,7 | +2,2 |
| в т.ч. запасы | 14124 | 13961 | 11086 | -3038 | 78,5 | 6,0 | 11,1 | 11,9 | +5,1 | +0,8 |
| НДС по приобретенным ценностям | 239 | 133 | 264 | +25 | 110,5 | 0,1 | 0,1 | 0,6 | - | +0,5 |
| Дебиторская задолженность | 584 | 1093 | 1524 | +940 | 2,6 | 0,2 | 0,9 | 1,8 | +0,7 | +0,9 |
| ВСЕГО средств предприятия | 234254 | 125778 | 93771 | -140483 | 40,0 | 100 | 100 | 100 | х | х |

Таблица 5.

Состав и структура оборотных активов предприятия ( по состоянию на конец года)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид оборотных активов | Сумма, тыс. руб. | | | Структура, % | | | Изменение структуры (+,-), % | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. к 1998г. | 2000г. к 1999г. |
| Запасы | 14124 | 13961 | 11086 | 94,5 | 91,9 | 82,8 | -2,6 | -9,1 |
| в том числе:  сырье, материалы и другие ценности | 3298 | 4040 | 4735 | 22,1 | 26,6 | 35,4 | +4,5 | +8,8 |
| животные на выращивании и откорме | 8935 | 8493 | 5621 | 59,8 | 55,9 | 41,9 | -3,9 | -14 |
| МБП | 931 | 517 | - | 6,2 | 3,4 | - | -2,8 | - |
| затраты в незавершенном производстве | 698 | 565 | 370 | 4,7 | 3,7 | 2,8 | -1 | -0,9 |
| готовая продукция | 262 | 346 | 360 | 1,8 | 2,3 | 2,7 | +0,5 | +0,4 |
| НДС | 239 | 133 | 264 | 1,6 | 0,9 | 1,9 | -0,7 | +1 |
| Дебиторская задолженность | 584 | 1093 | 1524 | 3,9 | 7,2 | 11,4 | +3,3 | +4,2 |
| в том числе:  покупатели и заказчики | 150 | 611 | 489 | 1 | 4 | 3,7 | +3 | -0,3 |
| прочие дебиторы | 434 | 482 | 1035 | 2,9 | 3,2 | 7,7 | +0,3 | +4,5 |
| ВСЕГО оборотных активов | 14947 | 15187 | 13392 | 100 | 100 | 100 | х | х |

Таблица 7.

Состав и структура источников средств предприятия (по состоянию на конец года)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источники средств предприятия | Сумма, тыс. руб. | | | Изменение | | Структура, % | | | Изменение структуры (+,-), % | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | Абс.,т.р.(+,-) | Относит., % | 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. к 1998г. | 2000г. к 1999г. |
| Источники собств.средств | 226635 | 116484 | 83706 | -142929 | 36,9 | 96,7 | 92,6 | 89,3 | -4,1 | -3,3 |
| в т.ч.: уставный капитал | 79 | 79 | 79 | - | 100 | 0,03 | 0,06 | 0,08 | +0,03 | +0,02 |
| Добавочный капитал | 197175 | 87024 | 87024 | -110151 | 44,1 | 84,2 | 69,2 | 92,8 | -15 | +23,6 |
| Фонд накопления | 257 | 257 | 257 | - | 100 | 0,1 | 0,2 | 0,3 | +0,1 | +0,1 |
| Фонд соц. сферы | 29124 | 29124 | 29124 | - | 100 | 12,4 | 23,2 | 31,1 | +10,8 | +7,9 |
| Непокрытый убыток прошлых лет | - | - | 28675 | +28675 | - | - | - | 30,6 | - | +30,6 |
| Непокрытый убыток отчетного года | - | - | -4103 | -4103 | - | - | - | +4,4 | - | +4,4 |
| Долгосрочные пассивы | 514 | 694 | 115 | -399 | 22,4 | 0,2 | 0,6 | 0,1 | +0,4 | -0,5 |
| В т.ч.: заемные средства | 35 | 215 | 115 | +80 | 3,6 | 0,01 | 0,2 | 0,1 | +0,19 | -0,1 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 479 | 479 | - | -479 | - | 0,2 | 0,4 | - | +0,2 | -0,4 |
| Краткосрочные пассивы | 7105 | 8600 | 9950 | +2845 | 1,4 | 3,03 | 6,8 | 10,6 | +3,8 | +3,8 |
| В т.ч.: кредиторская задолженность | 7096 | 8594 | 9550 | +2445 | 1,3 | 3,03 | 6,8 | 10,2 | +3,8 | +3,4 |
| Займы и кредиты | - | - | 400 | +400 | - | - | - | 0,4 | - | 0,4 |
| Фонд потребления | 9 | 6 | - | -9 | - | 0,004 | 0,004 | - | - | -0,004 |
| ВСЕГО источн. средств | 234254 | 125778 | 93771 | -140483 | 40,0 | 100 | 100 | 100 | х | х |

Таблица 8.

Состав и структура дебиторской и кредиторской задолженности (по состоянию на конец года)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид задолженности | Сумма, тыс. руб. | | | Структура, % | | | Изменение структуры (+,-), % | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. к 1998г. | 2000г. к 1999г. |
| Дебиторская задолженность | 584 | 1093 | 1524 | 100 | 100 | 100 | - | - |
| В т.ч.: покупатели и заказчики | 150 | 611 | 489 | 25,7 | 55,9 | 32,1 | +30,2 | -23,8 |
| прочие дебиторы | 434 | 482 | 1035 | 74,3 | 44,1 | 67,9 | -30,2 | +23,8 |
| Кредиторская задолженность | 7096 | 8594 | 9550 | 100 | 100 | 100 | - | - |
| В т.ч.: поставщики и подрядчики | 1980 | 1420 | 1620 | 27,9 | 16,5 | 16,9 | -11,4 | +0,4 |
| по оплате труда | 380 | 191 | 202 | 5,4 | 2,2 | 2,1 | -3,2 | -0,1 |
| по соц. страхованию и обеспечению | 3101 | 4322 | 5355 | 43,7 | 50,3 | 56,1 | +6,6 | +5,8 |
| задолженность перед бюджетом | 851 | 1431 | 1398 | 11,9 | 16,7 | 14,6 | +4,8 | -2,1 |
| авансы полученные | 498 | 1022 | 737 | 7,01 | 11,9 | 7,7 | +4,89 | -4,2 |
| прочие кредиторы | 286 | 208 | 238 | 4,03 | 2,4 | 2,5 | -1,63 | +0,1 |
| Кредитовое сальдо | -6512 | -7501 | -8026 | х | х | х | х | х |

Таблица 9.

Показатели оценки дебиторской и кредиторской задолженности АОЗТ «Таи» (по состоянию на конец года)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс. руб. | | | Изменение (+,-) | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. к 1998г. | 2000г. к 1999г. |
| Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, % | 3,9 | 7,2 | 11,4 | +3,3 | +4,2 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз | 6,4 | 4,8 | 3,5 | -1,6 | -1,3 |
| Период погашения дебиторской задолженности, дней | 38,1 | 49,2 | 60,1 | +11,1 | +10,9 |
| Доля кредиторской задолженности в источниках средств, % | 99,9 | 99,9 | 95,9 | - | -4 |
| Доля кредиторской задолженности в заемных источниках средств, % | 93,1 | 92,5 | 94,9 | -0,6 | +2,4 |

# 3. Анализ финансового состояния АОЗТ «Таи»

3.1. Оценка имущества предприятия и источников его приобретения.

При анализе финансового состояния предприятия в первую очередь необходимо дать общую характеристику имущества и источников его формирования, выявить позитивные и негативные моменты в изменении структуры хозяйственных средств и источников средств предприятия.

Состав и структура имущества АОЗТ «Таи» отражены в таблице 4. На основании данных таблицы можно сказать, что общая стоимость средств предприятия снизилась на 60%, в том числе размер необоротных активов снизился почти на 59%, а стоимость оборотных активов снизилась на 10,4%, главным образом, за счет уменьшения производственных запасов на 3038 т.руб. Наблюдается резкое повышение размера дебиторской задолженности за анализируемый период, что обусловлено неплатежеспособностью потребителей продукции предприятия.

В структуре имущества предприятия на долю необоротных активов приходится 83-86%, в том числе удельный вес основных средств равен 82-84%. Оборотные активы составляют 6-14% общей стоимости средств хозяйства.

В динамике не произошло позитивных изменений в структуре имущества АОЗТ «Таи», так как уменьшилась доля необоротных активов и уменьшилась доля оборотных активов.

Спад производственных запасов предприятия за анализируемый период говорит о том, что хозяйство не придерживается политики накопления производственных запасов, поэтому целесообразно провести анализ структуры оборотных активов, чтобы узнать, за счет чего произошло уменьшение запасов. В таблице 5 приведены состав и структура оборотных активов предприятия. В структуре оборотных активов наибольший удельный вес занимают запасы 83-95%, в том числе удельный вес животных на выращивании и откорме 42-60%, сырья и материалов 22-35%. Наименьший удельный вес в структуре занимает дебиторская задолженность 4-11%. В динамике структура оборотных активов изменяется в сторону уменьшения доли запасов (-9,1%) и увеличения дебиторской задолженности (+4,2%) за последние два года анализируемого периода, что является отрицательным моментом.

Далее проведем анализ обеспеченности предприятия собственными средствами, для чего необходимо определить коэффициент обеспеченности собственными средствами (табл.6).

Таблица 6.

Обеспеченность предприятия собственными средствами (по состоянию на конец года).

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс. руб. | | | Изменение | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | Абсол. (+,-), т.руб. | Относительное, % |
| Источники собственных средств | 226635 | 116484 | 83706 | -142929 | 36,9 |
| Внеоборотные активы | 194097 | 81895 | 80379 | -113718 | 41,4 |
| Наличие собственных оборотных средств | 32538 | 34589 | 3327 | -29211 | 10,2 |
| Оборотные активы | 14947 | 15187 | 13392 | -1555 | 89,6 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 2,177 | 2,278 | 0,248 | -1,929 | х |

Из таблицы видно, что сумма источников собственных средств уменьшилась в динамике на 63%, а размер внеоборотных активов уменьшился почти на 59%, поэтому сумма собственных оборотных средств уменьшилась в 10,2 раза. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос в 1999г. по сравнению с 1998г. на 0,101. В 2000г. этот показатель уменьшился на 2,03 по сравнению с 1999г.

Теперь проанализируем состав и структуру источников средств АОЗТ «Таи» (см. табл. 7). В структуре источников средств предприятия на долю источников собственных средств приходится 89-97%, в том числе удельный вес добавочного капитала 84-93%, фонда социальной сферы 12-31%. Доля краткосрочных пассивов в общем размере источников средств составляет 3-11%, доля долгосрочных 0,1-0,6%. В динамике размер источников собственных средств уменьшается на 63,1%, сумма долгосрочных пассивов уменьшается на 77,6%. Резкое увеличение краткосрочных пассивов (+2845 тыс. руб.) произошло, главным образом, за счет роста кредиторской задолженности в 1,3 раза. В динамике снижается доля источников собственных средств и увеличивается доля заемных и привлеченных, что является негативной тенденцией.

Завершая анализ имущества предприятия и источников его формирования и обобщая выше сказанное, можно сделать следующие выводы:

* в течение года в части формирования имущества наблюдается спад средств предприятия, как оборотных, так и внеоборотных, это говорит о том, что хозяйство не придерживается политики накапливания;
* объем товарного кредита, предоставляемого покупателям, увеличился на 940 тыс. руб., а величина кредита, предоставляемого поставщиками, увеличилась на 2454 тыс. руб.;
* обращает на себя внимание отсутствие денежных средств в общем объеме оборотных средств, что говорит об их остром дефиците.

Указанные изменения могут серьезно ухудшить финансовое положение предприятия в будущем. Для выяснения их причин проводится анализ финансовых показателей. Но сначала более детально изучим состояние дебиторской и кредиторской задолженности АОЗТ «Таи».

3.2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

Состав и структура дебиторской и кредиторской задолженности предприятия представлены в табл. 8, из которой видно, что в структуре дебиторской задолженности 32-60% приходится на задолженность перед покупателями и заказчиками, а на прочих дебиторов приходится 44-68%, то есть наибольший удельный вес занимают прочие дебиторы. В структуре кредиторской задолженности наибольший удельный вес в 1998г. занимает задолженность по социальному страхованию и обеспечению, которая в дальнейшем повышается (в 2000г. по сравнению с 1998г. повысилась на 12,4%). Наименьший удельный вес в структуре кредиторской задолженности приходится на задолженность перед прочими кредиторами (2,4-4,03%).

За период с 1998г. по 2000г. АОЗТ «Таи» ежегодно имеет дебиторскую задолженность, которая увеличилась в 2000г. по сравнению с 1998г. в 3 раза. Также предприятие имеет кредиторскую задолженность, которая увеличилась в 2000г. по сравнению с 1998г. на 2454 тыс. руб.

Рассмотрим показатели оценки дебиторской и кредиторской задолженности (см. табл. 9)

В оборотных активах на долю дебиторской задолженности приходится 4-11%, причем этот показатель с каждым годом увеличивается. За год дебиторская задолженность оборачивалась в 1998г. – 6,4 раза, в 1999г. – 4,8 раза, в 2000г. – 3,5 раза, при этом период ее погашения составлял в 1998г. – 38,1 дня, в 1999г. – 49,2 дня, а в 2000г. – 60,1 дня.

В общей сумме источников средств АОЗТ «Таи» доля кредиторской задолженности велика, однако, в динамике она уменьшилась. В 2000г. по сравнению с предыдущими годами она уменьшилась на 4000 руб. Необходимо отметить, что также высок удельный вес кредиторской задолженности в сумме заемных источников, который в динамике возрастает. Рост этого показателя за анализируемый период составил 2%.

3.3. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности АОЗТ «Таи».

Для анализа финансовой устойчивости предприятия рассмотрим табл. 10, в которой отражены показатели финансовой устойчивости с позиции соотношения собственных и заемных источников средств АОЗТ «Таи».

Таблица 10.

Показатели финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс. руб. | | | Изменение(+,-) в 2000г. по сравнению с 1998г. |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. |
| Коэффициент автономии | 0,967 | 0,926 | 0,893 | -0,074 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 29,746 | 12,533 | 8,317 | -21,429 |
| Коэффициент задолженности | 0,034 | 0,079 | 0,120 | +0,086 |

С этой позиции предприятие имеет относительно высокий уровень финансовой устойчивости и независимости, так как на долю собственных источников в общей сумме источников средств приходится 89-97%, а на долю заемных и привлеченных 3-11%. По нормативу допускается соотношение собственных и заемных средств 1:1. Однако в динамике происходит снижение доли собственных источников и увеличение заемных, что является негативной тенденцией.

Можно рассматривать показатели финансовой устойчивости с другой позиции. Учитывая, что долгосрочные и среднесрочные кредиты и заемные средства направляют преимущественно на приобретение основных средств и капитальные вложения, необходимо ограничить запасы и затраты величиной собственных оборотных средств. В соответствии с показателем обеспеченности запасов и затрат собственными и заемными источниками определим тип финансовой устойчивости АОЗТ «Таи» (см. табл. 11).

Из таблицы видно, что предприятие имело в 1998г. нормальное устойчивое положение, а в 1999г. финансовое состояние улучшилось, т.е. запасы и затраты хозяйства обеспечивались суммой собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками. В 2000г. финансовое состояние резко ухудшилось по сравнению с 1998г. и 1999г., т.е. запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования. Хотя АОЗТ «Таи» еще находится в нормальном финансовом состоянии, но в дальнейшем его положение может ухудшиться и перейти в кризисное, а, следовательно, предприятие может оказаться на грани банкротства.

## 

Таблица 11.

##### Анализ финансовой устойчивости АОЗТ «Таи»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс. руб. | | | | |
| 1998г. | | 1999г. | 2000г. | |
| Источники собственных средств | 226635 | 116484 | | | 83706 |
| Основные средства и другие внеоборотные активы | 194097 | 81895 | | | 80379 |
| Наличие собственных оборотных средств | 32538 | 34589 | | | 3327 |
| Долгосрочные кредиты и заемные средства | 514 | 694 | | | 115 |
| Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат | 33052 | 35283 | | | 3442 |
| Краткосрочные кредиты и заемные средства | 7105 | 8600 | | | 9950 |
| Общая величина основных источников формирования запасов и затрат | 40157 | 43883 | | | 13392 |
| Величина запасов и затрат | 14363 | 14094 | | | 11350 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств | +18175 | +20495 | | | -8023 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгоср. заемных источников формирования запасов и затрат | +18689 | +21189 | | | -7908 |
| Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат | +25794 | +29789 | | | +2042 |
| Тип финансовой ситуации | Норм. устойч. фин. состояние | Норм. устойч. фин. состояние | | | Норм. устойч фин. состояние |

Теперь определим способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам, т.е. проведем анализ платежеспособности АОЗТ «Таи». В таблице 12 приведены коэффициенты ликвидности.

Таблица 12.

##### Анализ платежеспособности АОЗТ «Таи»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс. руб. | | | Изменение (+,-) | |
| 1998г. | 1999г. | 2000г. | 1999г. по сравнению с 1998г. | 2000г. по сравнению с 1999г. |
| Коэффициент срочной ликвидности | 0,082 | 0,127 | 0,153 | +0,045 | +0,026 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2,104 | 1,766 | 0,346 | -0,338 | -0,42 |

Для анализа платежеспособности АОЗТ «Таи» коэффициент абсолютной ликвидности невозможно рассчитать из-за отсутствия наиболее ликвидных средств – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Уже после этого можно сделать вывод: судя по коэффициенту абсолютной ликвидности хозяйство является неплатежеспособным, так как ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации, отсутствуют. Расчет же оставшихся коэффициентов подтверждает это предположение.

В динамике эти показатели изменяются однозначно. Так, коэффициент срочной ликвидности в 1999г. увеличился по сравнению с 1998г. на 4%, а в 2000г. по сравнению с 1999г. на 3%.

Коэффициент текущей ликвидности изменяется по годам в сторону уменьшения. В 1999г. по сравнению с 1998г. снижение составило 33%, а в 2000г. по сравнению с 1999г. - 42%.

Из таблицы 12 видно, что коэффициенты срочной ликвидности выгодно отличаются от коэффициентов текущей ликвидности. Это дает полное основание сделать вывод о низкой платежеспособности АОЗТ «Таи» за анализируемый период.

Финансовую устойчивость предприятий принято оценивать достаточно большим количеством коэффициентов, к ним относятся:

* коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (описанный выше);
* коэффициент автономии предприятия – частное отделение капитала и резервов на общую величину пассивов;
* коэффициент финансовой устойчивости – отношение капитала и резервов к заемным и привлеченным источникам;
* коэффициент финансовой задолженности – обратный коэффициенту финансовой устойчивости;
* коэффициент финансовой напряженности – отношение величины заемных и привлеченных источников к общей величине пассивов;
* коэффициент реальной стоимости имущества – отношение производственного потенциала, равного сумме основных средств, производственных запасов и незавершенного производства к величине активов;
* коэффициент маневренности собственных средств – отношение собственных оборотных средств к сумме капитала и резервов;
* индекс постоянного актива – деление величины внеоборотных активов на стоимость капитала и резервов;
* коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств – отношение долгосрочных кредитов и займов ко всей сумме задолженности предприятия.

Нетрудно заметить, что некоторые коэффициенты либо дублируют друг друга, либо противоречат друг другу, либо в настоящих условиях не имеют практического значения. Так, например, коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств практически не работает, поскольку долгосрочные кредиты и займы у предприятий, как правило, отсутствуют. Тем более предприятия едва ли могут сейчас выбирать между долгосрочными и краткосрочными кредитами и привлекать кредиты в наиболее целесообразных для себя формах.

Большие споры вызывает вопрос о том, какое количество коэффициентов необходимо для анализа финансовой устойчивости. Существует такая точка зрения, что число коэффициентов не должно превышать 7, так как если число объектов наблюдения превышает 7, то человеческий контроль над ними легко теряется (имеется в виду человек без специальной тренировки). Высказывается и более радикальное мнение, что для оценки финансового состояния компании достаточно и 4 показателей: финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность и прибыльность.

Вместе с тем есть и такое мнение, что число показателей для оценки финансового состояния может достигать 100. Ясно, что спор о количестве показателей, которыми следует ограничиться, не может найти решения до тех пор, пока заинтересованные стороны не придут к убеждению, что эти показатели должны представлять собой не набор, а систему, т.е. не противоречить друг другу, не повторять друг друга, не оставлять «белых пятен» в деятельности предприятия. Кроме того, необходимо использовать одни и те же термины для обозначения одних и тех же явлений и не обозначать одно и то же явление разными терминами [ ].

В соответствии с показателем обеспеченности запасов и затрат собственными и заемными источниками выделяются следующие типы финансовой устойчивости:

* абсолютная устойчивость финансового состояния (встречаются крайне редко) – собственные оборотные средства обеспечивают запасы и затраты;
* нормальное устойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками;
* неустойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, т.е. за счет всех основных источников формирования запасов и затрат;
* кризисное финансовое состояние – запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования; предприятие находится на грани банкротства.

Одним из важнейших критериев оценки финансового состояния предприятия является его платежеспособность. Платежеспособность в международной практике означает достаточность ликвидных активов для погашения в любой момент своих обязательств перед кредиторами. В практике финансового анализа различают долгосрочную и текущую платежеспособность. Под долгосрочной понимается способность предприятия рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам. Способность предприятия платить по своим краткосрочным обязательствам принято называть ликвидностью (текущей платежеспособностью). Иначе говоря, когда предприятие в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы, то оно считается ликвидным. Основные средства, если только они не приобретаются с целью дальнейшей перепродажи, в большинстве случаев не могут быть источниками погашения текущей задолженности предприятия в силу, во-первых, своей особой функциональной роли в процессе производства и, во-вторых, затруднительности их срочной реализации. Таким образом, основные средства не включаются в расчет показателей ликвидности.

Платежеспособность предприятия принято измерять тремя коэффициентами:

Коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент срочной ликвидности и коэффициент покрытия (текущей ликвидности).

Все три показателя измеряют отношение оборотных активов предприятия к его краткосрочной задолженности. В первом коэффициенте в расчет принимаются самые ликвидные оборотные активы – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; во втором к ним добавляется дебиторская задолженность, а в третьем еще и запасы, т. е. Расчет коэффициента текущей ликвидности – это практически расчет всей суммы оборотных активов на рубль краткосрочной задолженности. Этот показатель и принят в качестве официального критерия неплатежеспособности предприятия. Его преимущества перед двумя другими названными показателями платежеспособности в том, что он является обобщающим, учитывающим всю величину оборотных активов.

На определении ликвидности заканчивается анализ финансового состояния предприятия.

**Выводы и предложения.**

В результате анализа финансового состояния АОЗТ «Таи» можно сделать следующие выводы. За период 1998-2000гг. общая стоимость средств предприятия снизилась на сорок процентов, в том числе сократился размер внеоборотных и оборотных активов, главным образом за счет уменьшения производственных запасов.

В структуре имущества предприятия на долю внеоборотных активов приходится 65-86%, в том числе удельный вес основных средств равен 64-84%. Оборотные активы составляют 6-14% от общей стоимости средств хозяйства. В динамике произошли позитивные изменения в структуре имущества АОЗТ «Таи».

В структуре источников предприятия наибольший удельный вес занимают собственные источники 89-97%, а заемные лишь 3-11%. В динамике уменьшается доля собственных источников средств и увеличивается доля заемных, что является негативной тенденцией.

За анализируемый период дебиторская и кредиторская задолженности возросли, что привело к увеличению кредитового сальдо в 1.2 раза.

В оборотных активах на долю дебиторской задолженности приходится 4-11%, причем этот показатель с каждым годом увеличивается. За год дебиторская задолженность оборачивалась в 1998г. – 6,4 раза, в 1999г. – 4,8 раза, в 2000г. – 3,5 раза, при этом период ее погашения составлял в 1998г. – 38,1 дня, в 1999г. – 49,2 дня, а в 2000г. – 60,1 дня.

В общей сумме источников средств АОЗТ «Таи» доля кредиторской задолженности велика, однако, в динамике она уменьшилась. В 2000г. по сравнению с предыдущими годами она уменьшилась на 4000 руб. Необходимо отметить, что также высок удельный вес кредиторской задолженности в сумме заемных источников, который в динамике возрастает. Рост этого показателя за анализируемый период составил 2%.

Судя по коэффициенту абсолютной ликвидности, хозяйство является неплатежеспособным, так как ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации, отсутствуют.

Коэффициент текущей ликвидности изменяется по годам в сторону уменьшения. В 1999г. по сравнению с 1998г. снижение составило 33%, а в 2000г. по сравнению с 1999г. - 42%.

Предприятие имело в 1998г. нормальное устойчивое положение, а в 1999г. финансовое состояние улучшилось, т.е. запасы и затраты хозяйства обеспечивались суммой собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками. В 2000г. финансовое состояние резко ухудшилось по сравнению с 1998г. и 1999г., т.е. запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования. Хотя АОЗТ «Таи» еще находится в нормальном финансовом состоянии, но в дальнейшем его положение может ухудшиться и перейти в кризисное, а, следовательно, предприятие может оказаться на грани банкротства.

###### 4. Направление и пути улучшения АОЗТ “Таи”

Для улучшения финансового состояния АОЗТ «Таи» необходимо, чтобы предприятие покрывало затраты своими, а не заемными или привлеченными, средствами. Так же для нормального состояния и развития необходимо иметь денежные средства.

Резервами повышения уровня платежеспособности предприятия являются рентабельность производства, его самоокупаемость и возможность самофинансирования всех разделов хозяйственной деятельности.

Оборачиваемость и эффективность средств так же положительно влияют на размер выручки, повышение качества продукции и уровня цен реализации. Оборачиваемость оборотных средств сельскохозяйственных предприятий определяется один раз в год (скот выращивается для убоя около полутора лет, в молочном животноводстве средства оборачиваются быстрее).

Но за оборотом средств нужно наблюдать в течение всего года, сравнивая фактические остатки материальных запасов с нормативами, выручку от реализации – с заданиями квартальных планов. Текущий анализ помогает принять меры для ускорения оборота средств предприятия.

Основными путями повышения экономической эффективности деятельности предприятия является рост валовой продукции, снижение затрат на ее производство и совершенствование каналов сбыта.

Сокращение производственных расходов во многом определяется эффективным использованием трудовых и материальных ресурсов предприятия поэтому внедрение комплексной механизации будет способствовать сокращению затрат живого труда и, следовательно размера оплаты труда в общем объеме материально-денежных расходов.

Список использованной литературы

1. Артеменко В. Г., Пеллендир М. В. Финансовый анализ. М.: издательство «ДИС» 1997г.
2. Блатов Н. А. Использование основных и оборотных средств сельского хозяйства в рыночных условиях. М.: издательство МСХА 1996г.
3. Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Москва 1998г.
4. Дубнов Б. Сельское хозяйство России/Экономика сельского хозяйства России – 1997г. №3
5. Ефимова О. В. Финансовый анализ. Москва 1998г.
6. Ефимова О. В. Финансовый анализ. Москва. 1998г.
7. Крейнина М. Н. Финансовое состояние предприятия и методы его оценки. Москва 1997г.
8. Лисина К. Е. Методика анализа баланса и финансовой устойчивости предприятия/Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий – 1996г. №11
9. Свободина М. Оценка состояния и развития сельскохозяйственных предприятий/АПК: экономика, управление – 1996г. №12
10. Серов В. Организационно-производственные структуры/АПК: экономика, управление – 1998г. №8
11. Шаталова Т. Ресурсы и оптимальные размеры производства/АПК: экономика, управление – 1998г. №7
12. Щеглова Т. Эффективность производства сельскохозяйственной продукции в крупных предприятиях/АПК: экономика, управление – 1998г. №1

Содержание:

Введение

1. Теоретические основы финансового состояния предприятия
2. Анализ природных условий и экономических показателей хозяйства
3. Анализ финансового состояния АОЗТ «Таи»
   1. Оценка имущества предприятия и источников его приобретения
   2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия
   3. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
4. Направление и пути улучшения финансового состояния АОЗТ «Таи»

Выводы и предложения

Список литературы