

Дипломная работа АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ В АПК «ВИНОГРАДНЫЙ» СИМФЕРОПОЛЬСКОГО РАЙОНА АВТОНОМНОЙ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ 2002

## СОДЕРЖАНИЕ

### ВВЕДЕНИЕ

### 1. ТЕОРЕТИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО

### СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

#### 1.1 Экономическое содержание понятия финансовое состояние

#### 1.2 Механизм анализа и учета финансового состояния

### 2. ОРГАНИЗАЦИОННО – ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

### 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

#### 3.1 Анализ баланса

3.2 Анализ ликвидности и платежеспособности

3.3 Анализ финансовой устойчивости

3.4 Анализ показателей рентабельности и деловой активности

3.5 Учет финансовых результатов

4. ОЦЕНКА ВОЗМОЖНОСТЕЙ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО

## **СОСТОЯНИЯ АПК ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПРИЛОЖЕНИЯ ВВЕДЕНИЕ**

Переход к рыночной экономике усиливает значимость финансовой оценки предприятий, так как стабильность экономики невозможна без финансового равновесия предприятий. В современных экономических условиях Украины на сегодняшний день особое значение приобретает устойчивое финансовое состояние предприятий. Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях рыночной экономики, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для развития производства, их неплатежеспособности и, в конечном счете, к банкротству.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Он служит не только для того, чтобы установить и оценить финансовое положение, но и для обеспечения проведения постоянной работы, направленную на его улучшение.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Целью данного дипломного исследования является анализ финансового состояния и оценка потенциальных возможностей его улучшения.

Исходя из цели, перед нами ставятся следующие задачи:

- 1) дать определение понятию «финансовое состояние»;
- 2) выполнить анализ экономических показателей работы предприятия;
- 3) проанализировать финансовое состояние на основе ряда коэффициентов;
- 4) определить потенциальные возможности по улучшению финансового состояния предприятия.

Объектом исследования выступает финансовое состояние АПК «Виноградный» Симферопольского района АР Крым.

Источником информации для анализа являются:

- 5) Баланс ф. №1

6) Отчет о финансовых результатах ф. №2

7) Отчет о движении денежных средств ф.№3

8) Отчет о собственном капитале ф.№4

9) Примечание к годовой финансовой отчетности ф.№5

Теоретической основой работы является научно-методологическая литература по анализу финансового состояния, публикации в журналах бухгалтеров и консультантов о состоянии и повышении эффективности финансового состояния предприятий в Украине.

Методология исследования, по своей сущности представляет собой логику научного поиска, стратегию приемов научного познания и оно выступает с одной стороны, как средство объяснения закономерностей, отражающих объективную действительность, а с другой стороны – как средство еще не познанных процессов, явлений и факторов.

В дипломной работе использованы такие методы исследования как сравнения, аналитический метод, средние величины и другие.

Все это позволит глубоко изучить тему и наглядно представить результаты проведенного исследования.

## 1. ТЕОРЕТИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Экономическое содержание понятия финансовое состояние

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Анализ финансового состояния предприятия имеет целью изучение организации финансов и повышения эффективности их использования в процессе хозяйственной деятельности.

Как отмечает Павлова Л. Н. [19] содержание анализа финансового состояния в условиях перехода к рыночной экономике состоит в изучении размещения и использования средств хозяйства по назначению, выявления путей повышения эффективности использования финансовых ресурсов.

Как считает Колчина Н. В. [30], что любые ресурсы ограничены и добиться максимального эффекта их использования можно только за счет увеличения объема, но и путем оптимального соотношения разных видов ресурсов.

Особое внимание при этом следует уделить финансовым ресурсам предприятия, поскольку это единственный вид ресурсов, трансформируемый непосредственно и в минимальные сроки в любой другой вид ресурсов.

Финансовое состояние – комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия, это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т. е. платежеспособности, кредитоспособности), выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Как отмечает Ковалев В. В. [15] главным критерием определения финансового состояния предприятия, а также решения текущих и перспективных проблем, является наличие полной и достоверной информации о результатах его финансово-хозяйственной деятельности.

---

При формировании такой информации используются данные финансовой отчетности, составленной в соответствии с определенными правилами, требованиями и нормами. Такие данные возможно получить благодаря четкой организации бухгалтерского учета и своевременно сформированной учетной политики предприятия. Основные принципы бухгалтерского учета и финансовой отчетности определены в Законе Украины «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине» и Положениях (стандартах) бухгалтерского учета, а учетную политику предприятия необходимо раскрывать в примечаниях к финансовым отчетам.

В соответствии с Положением (стандартом) бухгалтерского учета 1 «Общие требования к финансовой отчетности», под финансовой отчетностью понимается бухгалтерская отчетность, которая содержит информацию о финансовом состоянии, результатах деятельности и движении денежных средств предприятия за отчетный период.

По мнению Савицкой Г. В. [25], посредством данных, отраженных в финансовой отчетности, можно проанализировать текущее финансовое состояние предприятия.

Такой анализ позволит оценить соотношение между задолженностью предприятия и его активами, структуру активов, разумность величины материально-производственных запасов, дебиторской задолженности.

При анализе финансового состояния применяются такие общепринятые методы, как анализ с помощью коэффициентов, анализ на основании предыдущих лет и анализ на основании данных отраслевых показателей.

Анализ с помощью коэффициентов, как считает В. Сопко [27], позволяет изучить такие важные аспекты финансового состояния и результатов деятельности предприятия, как ликвидность, долгосрочная платежеспособность, рентабельность. Метод основан на оценке перечисленных аспектов, которую производят с помощью финансовых коэффициентов, рассчитанных на основании данных, приведенных в формах финансовой отчетности.

Как отмечает Шафранова А. [34] обобщенную информацию о наиболее часто рассчитываемых коэффициентах при анализе вышеуказанных аспектов можно

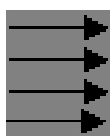
представить в виде схемы.

## ЛИКВИДНОСТЬ

Долгосрочная платежеспособность

Рентабельность

1. Коэффициент текущей ликвидности



1. Коэффициент концентрации собственного капитала



1. Рентабельность хозяйственной деятельности

2. Коэффициент быстрой ликвидности

2. Коэффициент концентрации заемного капитала

2. Коэффициент оборачиваемости активов

3. Коэффициент абсолютной ликвидности

3. Соотношение собственного капитала к заемному

3. Коэффициент фондоотдачи

4. Коэффициент оборачиваемости запасов

4. Коэффициент обеспеченности по кредитам

4. Коэффициент отдачи собственного капитала

5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

5. Коэффициент отдачи заемного капитала

Ликвидность означает платежеспособность превратить актив в деньги быстро и без



потерь его рыночной стоимости.

Оценивая ликвидность предприятия, анализируют его способность своевременно и в полном объеме погасить текущие обязательства – краткосрочную кредиторскую задолженность.

Как отмечает Завгородний В. П. [10] текущие активы – это активы, которые постоянно обращаются в процессе хозяйственной деятельности предприятия.

К текущим активам относятся:

- оборотные активы – это денежные средства и их эквиваленты, не ограниченные в использовании, а также другие активы, предназначенные для реализации или потребления в течение 12 месяцев с даты баланса;

- расходы будущих периодов.

Текущие обязательства согласно П(С)БУ 2 «Баланс» - это обязательства, которые будут погашены в течение операционного цикла предприятия или в течение 12 месяцев с даты баланса.

Как отмечает Ефимова О. В. [8], коэффициент покрытия (другие наименования этого коэффициента – коэффициент общей ликвидности, коэффициент текущей ликвидности) – дает общую оценку ликвидности активов, показывая сколько гривен текущих активов предприятия приходится на одну гривну текущих обязательств. Значение коэффициента покрытия в пределах 1 - 1,5 свидетельствует о том, что предприятие своевременно погашает долги; критическое значение коэффициента покрытия принято равным 1; при значении коэффициента меньше 1 предприятие имеет неликвидный баланс.

Коэффициент быстрой ликвидности (другое наименование – коэффициент «лакмусовой бумажки») – учитывает качество оборотных активов и является более строгим показателем ликвидности. Ориентировочное нижнее значение этого коэффициента, равное 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть текущих (краткосрочных) обязательств может быть погашена немедленно. Ориентировочное значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть не меньше 0,2 – 0,25.

Как считает Ковалев В. В. и Волкова О. Н. [14], для определения тенденции оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности на основании показателей Баланса и Отчета о финансовых результатах необходимо рассчитать:

- коэффициент оборачиваемости запасов – показывает скорость оборота запасов для обеспечения текущего объема продаж. Чем выше этот коэффициент, тем быстрее оборачиваются запасы;

- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (другое наименование коэффициента – коэффициент оборачиваемости по расчетам) – показывает, сколько оборотов совершили за год средства, вложенные в расчеты. Чем больше количество оборотов, тем быстрее предприятие получает плату от своих дебиторов;

- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности – свидетельствует о наличии денежных средств, временно привлеченных предприятием и подлежащих возврату.

Как отмечает Артеменко В. Г. и Беллендир М. В. [2], для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости не только рассчитывают соотношение между текущими активами и текущими обязательствами, но также определяют их разность.

Разность между текущими активами и текущими обязательствами составляет чистый рабочий капитал предприятия. Наличие чистого рабочего капитала свидетельствует о

том, что предприятие способно не только оплатить текущие долги, но и располагает финансовыми ресурсами для расширения деятельности и осуществления инвестиций.

С позиции долгосрочной перспективы, как отмечает Ковалев В. В. [15], финансовая устойчивость предприятия характеризуется структурой источников средств, степенью зависимости от инвесторов и кредиторов. Источниками средств предприятия являются собственный и заемный капитал. Соотношение между этими величинами позволит оценить долгосрочную платежеспособность предприятия.

При анализе долгосрочной платежеспособности предприятия используются коэффициенты:

- коэффициент концентрации собственного капитала (другое название этого коэффициента – коэффициент автономии, коэффициент независимости), который определяет долю средств собственников предприятия в общей сумме средств, вложенных в имущество предприятия. Характеризует возможность предприятия выполнить свои внешние обязательства за счет использования собственных средств, независимость его функционирования от заемных средств;

- коэффициент концентрации заемного капитала (другое наименование этого коэффициента – коэффициент привлечения заемных средств на длительный период). Он является дополнением к предыдущему коэффициенту – их сумма равна 1 (или 100%) – коэффициент характеризует долю заемных средств, вложенных в имущество предприятия;

- коэффициент соотношения заемного капитала и собственного (другое название этого коэффициента – коэффициент рычага) – он дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости предприятия. Рост показателя свидетельствует об усилении зависимости предприятия от инвесторов и кредиторов, т. е. о некотором снижении финансовой устойчивости;

- коэффициент обеспеченности по кредитам (другое название этого коэффициента – коэффициент покрытия процента) – с его помощью оценивается потенциальная возможность предприятия погасить заем. Он показывает степень защищенности

кредиторов от неуплаты процентных платежей.

Как отмечает Забродская Л. Н. [9], кредиторы (поставщики сырья, материалов, банки, предоставляющие кредиты, другие контрагенты) отдадут предпочтение предприятиям со значительной долей собственного капитала, с высокой степенью финансовой автономии, поскольку такое предприятие с большей вероятностью сможет погасить долги за счет собственных средств. Собственники же предприятия (акционеры, инвесторы, другие лица, сделавшие взнос в уставный капитал) предпочитают разумный рост в динамике доли заемных средств.

---

При оценке финансового состояния, как отмечает Абрютина М. С. и Грачев А. В. [1], важную роль играет рентабельность, которая является качественным показателем эффективности работы предприятия. Обычно при оценке рентабельности определяют отношение прибыли к следующим показателям: уровню продаж, активам, собственному капиталу.

Рентабельность продаж (другое наименование этого показателя – коэффициент «прибыль/продажи», норма чистой прибыли) – показывает, какую прибыль с одной гривны продажи получило предприятие.

Коэффициент оборачиваемости активов, характеризует, насколько эффективно используются активы с точки зрения объема реализации, поскольку показывает, сколько гривен реализации приходится на каждую гривну, вложенную в активы предприятия.

Рентабельность активов (другое наименование этого показателя – коэффициент «прибыль/активы») – характеризует, насколько эффективно предприятие использует активы для получения прибыли, т. е. какую прибыль приносит каждая гривна, вложенная в активы предприятия.

**Рентабельность капитала (другое наименование этого показателя –**

Коэффициент «прибыль : капитал») – характеризует, насколько эффективно

предприятие использует собственный капитал.

Фондоотдача - этот показатель характеризует, насколько эффективно предприятие использует основные фонды. Увеличение фондоотдачи свидетельствует о повышении эффективности использования основных фондов.

Таким образом, как отмечает Негашев Е. В. [16], платежеспособность – это способность своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающие из торговли, кредитных и иных операций платежного характера.

Оценивая экономическое содержание понятия финансовое состояние, платежеспособность предприятия должна подтверждаться:

- наличием денежных средств на счетах в банке, краткосрочными финансовыми вложениями;
- отсутствием просроченной задолженности и задержки платежей;
- несвоевременном погашении кредитов, а также длительном непрерывном пользовании кредитами.

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

По мнению Царенко О. М. [33], на финансовую устойчивость предприятия влияет многообразие факторов, таких как:

- положение предприятия на товарном рынке;
- производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции;
- его потенциал в деловом сотрудничестве;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие неплатежеспособных дебиторов;
- эффективность хозяйственных и финансовых операций и т. п.

Итак, оценка ликвидности позволяет определить, сможет ли предприятие в срок погасить текущие (краткосрочные) обязательства; при оценке финансовой устойчивости анализируется возможность предприятия погасить долгосрочные обязательства. На краткосрочную и долгосрочную платежеспособность предприятия оказывает его способность получать прибыль.

## 1.2 Механизм анализа и учета финансового состояния

**По мнению Керанчук Т. О. [13], реализация финансовой политики предприятия основывается на двух основных факторах. Во-первых, на определении задач и направлений, сути и характера самой финансовой политики. Это основной фактор. Во-вторых, финансовая политика осуществляется с помощью определенных методов, инструментов, рычагов влияния на разные стороны деятельности общества. То есть, основу реализации финансовой политики составляет определенный механизм.**

Как считает Полозенко Д. В. [21] финансовый механизм требует детального изучения. При этом можно выделить два разных подхода. Первый подход основан на том, что под финансовым механизмом понимают механизм функционирования самих финансов.

Второй подход по рассмотрению финансового механизма лежит в его понимании как совокупности методов и форм, инструментов, приемов и рычагов влияния на социально-экономическое развитие.

По мнению Шиян Д. В. [40] эффективность хозяйственной и финансовой деятельности предприятия в условиях перехода к рыночной экономике определяется, в первую очередь, его финансовым состоянием. Именно финансовое состояние предприятия в полной мере характеризует его успех как в производственной сфере, так и в отношениях с партнерами, банками, инвесторами.

Особое значение приобретает своевременная и объективная оценка финансового состояния предприятий с возникновением различных форм собственности, поскольку ни один собственник не должен пренебрегать возможностями увеличения прибыли.

По мнению Забродской Л. Н. [9] финансовое состояние – это комплексное понятие, которое является результатом воздействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия и характеризуется размещением и использованием финансовых ресурсов и источников их формирования. Критериями оценки служат финансовые коэффициенты, которые отражают конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям.

Финансовое состояние формируется в процессе экономической деятельности предприятия. Определение его на ту или иную дату помогает ответить на вопрос, на сколько

правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами на протяжении периода, который предшествовал этой дате, как оно использовало имущество, какая структура этого имущества, на сколько рационально оно объединяло собственные и заемные источники финансирования, какая отдача производственного потенциала.

Целью оценки финансового состояния является поиск резервов повышения рентабельности производства и укрепления коммерческого расчета как основы стабильной работы предприятия и исполнения им обязательств перед бюджетом, банком и другими учреждениями.

---

Показатели финансового состояния должны быть такими, чтобы все, кто связан с предприятием экономическими взаимоотношениями, могли получить ответ на вопрос, насколько надежное предприятие как партнер, и поэтому, принять решение об экономической целесообразности продолжения этих отношений.

Показатели каждой из выше приведенных групп характеризуют финансовое состояние в зависимости от результатов производственной, коммерческой и финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Каждый из этих показателей может использоваться для оценки и определения факторов, которые повлияли на конкретную ситуацию, что характеризует конкретный показатель. Определив факторы, которые так или иначе повлияли на финансовое состояние предприятия, можно выявить резервы повышения его финансовой устойчивости.

Принятие инвестором решения по целесообразности вложения своего капитала в конкретное предприятие будет минимально рискованным при наличии информации о соответствующих показателях финансового состояния предприятия, которые имеют аналогичную ориентацию своей



**хозяйственной деятельности.**

**Но в отечественной практике нет четких граничных размеров этих показателей.**

**Расчет финансовых показателей способствует определению реальной оценки финансового состояния отдельного предприятия.**

**Для того, чтобы иметь полные сведения об устойчивости финансового состояния отдельного предприятия, необходимо выполнить анализ в динамике за несколько периодов.**

В бухгалтерском учете финансовые результаты деятельности предприятия отражаются в Отчете и финансовых результатах.

Отчет о финансовых результатах предоставляет пользователям оценить размер валового дохода, себестоимость продукции, общие затраты предприятия, доходы от других операций; прибыль, размер которой является главным результатом деятельности хозяйства.

Наиболее трудоемкой формой отчетности является Отчет о финансовых результатах. Требования к его оформлению и форме установлены в П(С)БУ 3 «Отчет о финансовых результатах», утверждены Приказом Министерства финансов Украины от 31.03.99г.. Основным правилом является соответствие доходов и расходов, которое полностью реализуется в течение учетного года на счете 79 «Финансовые результаты». Структура счета полностью соответствует 1 разделу формы 2 «Отчета о финансовых результатах».

Данный отчет показывает результаты хозяйственной деятельности анализируемого предприятия за конкретный период. Это отчет о доходах, расходах и финансовых результатах предприятия, который предоставляется внешним пользователям и используется в системе мониторинга текущей финансовой деятельности предприятия. Основным требованием при заполнении Отчета о финансовых результатах является достоверность определения оценки доходов и расходов.

Понятие финансовых результатов деятельности трактуется в П(С)БУ 3 «Отчет о

финансовых результатах».

Определение финансового результата заключается в определении чистой прибыли (убытка) отчетного периода.

В бухгалтерском учете чистая прибыль (убыток) формируется постепенно на протяжении финансово-хозяйственного года от всех видов обычной и чрезвычайной деятельности и включает:

- чистый доход (выручку) от реализации продукции (товаров, услуг);
  
- валовую прибыль (убыток);
  
- финансовый результат от операционной деятельности;
  
- финансовый результат от обычной деятельности до налогообложения;
  
- финансовый результат от обычной деятельности;
  
- прибыль (убыток) от чрезвычайной деятельности;
  
- чистая прибыль (убыток).

Окончательный финансовый результат – чистая прибыль (убыток) определяется как разница между разными видами доходов и расходов предприятия за отчетный период.

Для учета и обобщения информации о финансовых результатах предприятия от обычной деятельности и чрезвычайных событий предназначен счет **79 «Финансовые результаты»**. Этот счет пассивный.

По кредиту счета 79 «Финансовые результаты» отражаются суммы в порядке закрытия счетов учета доходов, по дебету – суммы в порядке закрытия счетов учета расходов, а также надлежащая сумма начисленного налога на прибыль.

Сальдо счета при его закрытии списывается на счет 44 «Нераспределенные прибыли (непокрытые убытки)».

Счет 79 «Финансовые результаты» имеет следующие субсчета:

791 «Результат основной деятельности»

792 «Результат финансовых операций»

793 «Результат другой обычной деятельности»

794 «Результат чрезвычайных событий».

Сопоставление дебетового и кредитового оборотов по счету 79 «Финансовые результаты» за отчетный период показывает конечный результат – чистую прибыль (убыток). Если кредитовый оборот по счету 79 будет больше дебетового оборота этого же счета, то предприятие на сумму разницы имеет нераспределенную прибыль текущего года.

Если дебетовое сальдо по счету 79 больше кредитового сальдо по счету 79, т. е. предприятие осуществило больше расходов, чем получило доходов, это означает, что предприятие понесло убытки текущего года. Эта информация записывается в скобках в форме №1 «Баланс».

Данные по счету 79 «Финансовые результаты» отображаются в журнале-ордере ф.11 с.-х. и в Отчете о финансовых результатах.

Схему проводок, на основании которых отображаются в учете доходы и расходы предприятия и определяется финансовый результат представим в виде схемы.

Расходы предприятия и определяется финансовый

Результат деятельности.

---

Нераспределенная прибыль – это сумма чистой прибыли, нераспределенная в виде дивидендов между акционерами и собственником предприятия.

Для учета нераспределенной прибыли или непокрытых убытков предназначен счет 44 «Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)».

На данном счете организуется учет нераспределенной прибыли или непокрытых убытков текущего или прошлых лет, а также используемой в текущем году.

Аналитический учет по счету 44 организуется только по оборотам отчетного года.

На счете учитываются следующие аналитические позиции:

- чистая прибыль отчетного периода;
  
- текущие затраты, потери, которые списаны как использование прибыли в отчетном периоде;
  
- отчисления в резервный фонд;
  
- дивиденды, которые начислены за прошлые отчетные периоды;
  
- дивиденды, которые начислены за отчетный период (авансом).

Данные по счету 44 «Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)» отображаются в журнале-ордере №12 и в Отчете о финансовых результатах.

## **2. ОРГАНИЗАЦИОННО - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ**

### **ХАРАКТЕРИСТИКА АПК «ВИНОГРАДНЫЙ»**

Агропромышленный комплекс «Виноградный» Симферопольского района АР Крым расположен в селе Кольчугино Симферопольского района в юго-западной части Крыма в 25 км от центра города Симферополя.

Местоположение хозяйства очень выгодно для быстрой реализации произведенной продукции, так как основным пунктом сдачи сельскохозяйственной продукции является город Симферополь. Быстрой реализации продукции также способствуют близость курортных городов: Алушта, Ялта и др.

Целью организации хозяйства было производство зерна, кормов и животноводческой продукции. Однако низкая урожайность сельскохозяйственных культур и продуктивность животных не позволила рентабельно вести хозяйство.

В тоже время, климатические условия, характеризующиеся мягкой зимой, позволяли выращивать виноград без укрытия его на зиму.

Средняя температура воздуха за год составляет 10,8о С. Самыми холодными месяцами являются декабрь и январь. Самыми жаркими – июль и август. Первые заморозки наблюдаются с 20 по 25 ноября, последние 20 апреля – 3 мая. Продолжительность безморозного периода – 6 месяцев.

Летние осадки преимущественно выпадают в виде ливней, в среднем за год здесь на полях хозяйства в наиболее засушливые и дождливые годы может колебаться от 330 мм до 512 мм.

В году атмосферные осадки распределяются неравномерно, с преобладанием минимального количества в апреле, августе и сентябре, когда они очень необходимы.

Первые виноградники были заложены в 1956 году, а через семь лет они занимали уже около трех тысяч гектаров.

В 1960 году было собрано первые 1708 тонн винограда, а через 9 лет валовой сбор составил 20300 тонн.

Одновременно с посадкой винограда велось строительство винзавода, первоначально мощностью 300 т, а после реконструкции – 1200 т переработки винограда в сутки.

Итак, АПК «Виноградный» специализируется в данный момент на производстве винограда и виноматериалов.

Данное хозяйство занимается выращиванием таких сортов винограда, как Ркацители, Алиготе, Саперави, Каберне и других, и производством виноматериалов: «Солнечная гроздь», «Утро Тавриды», «Славянское», «Мадера Таврида» и другие.

Правильная и рациональная организация структуры хозяйства определяет численность административно-управленческого и обслуживающего персонала, что в значительной степени отражается на последующей организации бухгалтерского учета, а также влияет на увеличение общего объема валовой продукции, увеличение продуктивности труда, эффективности производства и рентабельности.

Производственно-организационную структуру управления представим в виде схемы.

На результаты сельскохозяйственного производства наибольшее влияние оказывают особенности земель, климата, рельефа, гидрографии, растительности.

Например, известно, что природное плодородие почв зависит от их вида, типа. При одном и том же размере вложений и труда на единицу земельной площади с увеличением природного плодородия почв увеличивается экономическая эффективность ее использования.

---

Наиболее сложным природным фактором является климат, который определяется географическим положением хозяйства и характеризуется многолетним режимом погоды.

Земля является основным элементом национального богатства и главным средством производства в сельском хозяйстве. Поэтому рациональное использование земельных ресурсов имеет большое значение для развития экономики. Поэтому хозяйство прикладывает усилия относительно охраны, возобновления и повышения плодородия почв.

В земельном массиве хозяйства выделены следующие почвенные разновидности: южный чернозем, южный карбонатный чернозем.

Рассмотрим структуру земельных угодий АПК «Виноградный» в приведенной таблице 2.2

Анализируя структуру и состав земельных угодий видим, что общая земельная площадь в 2001 году уменьшилась на 1825 га по сравнению с 1999 годом, что связано с пересмотром границ землевладений и вследствие этого часть земли отдана сельскому совету, также в связи с этим уменьшилась площадь сельскохозяйственных угодий в 2001 году по сравнению с 1999 годом на 765 га. Площадь пашни в 2001 году составила 39,4% по сравнению с 1999г.- 27,2% или на 183 га больше. Площадь пастбищ значительно сократилась в 2000г. и в 2001г. по сравнению с 1999г., что связано с сокращением поголовья животных. Площадь под многолетними насаждениями в течении последних лет колеблется, поскольку происходит закладка новых и раскорчевка старых насаждений.

Таблица 2.2 – Состав и структура земельных угодий.

Показатели
------------

1999 г.
---------



2000 г.

2001 г.

Га

%

Га

%

Га

%

Общая земельная площадь

7384

100,0

5559

100,0

5559

100,0

Всего сельскохозяйствен-ных угодий

5400

73,1

4639

83,4

4635

83,4

В т. ч. пашня

2007

27,2

2269

40,8

2190

39,4

пастбища

751

10,1

22

0,4

22

0,4

многолетние насаждения

2642

35,8

2348

42,2

2423

43,6

Площадь леса

184

2,5

184

3,3

184

3,3

Ставки и водоёмы

60

0,8

70

1,3

70

1,3

Прочие земельные угодия

1740

23,6

665

12,0

695

12,5

Орошаемые земли

242

-

25

-

-

-

При определении размеров хозяйства используют прямые и косвенные показатели.

Прямым показателем размеров является валовая продукция в сопоставимых ценах и товарная продукция, к косвенным относят среднесписочную численность работников, среднегодовую стоимость основных производственных фондов и оборотных средств, поголовье животных.

Для рассмотрения размеров АПК «Виноградный» составим таблицу 2.3

Таблица 2.3 – Анализ размеров хозяйства.

Показатели

1999 г.

2000 г.

2001 г.

2001 г. в % 1999 г.

Стоимость валовой продукции в сопоставимых ценах:

1996 г, тыс. грн.

1915

4153

-

-

2000 г, тыс. грн.

-



9878,3

5347,4

-

Товарная продукция, тыс. грн.

7471

9422

8249

110,4

Общая земельная площадь, га

7384

5559

5559

75,3

в т. ч. площадь сельхозугодий, га

5400

4639

4635

85,8

Среднегодовая стоимость основных и оборотных средств, тыс. грн.

60632

68605

59980

98,9

Среднегодовая численность работников, чел.

1031

1069

945

91,7

в т. ч. занятых в сельскохозяйственном

производстве, чел.

562

664

607

108,0

Поголовье животных, усл. гол

477

411

217

45,5

Данные таблицы свидетельствуют, что в связи с сокращением валовой продукции снижаются размеры хозяйства, так сокращение валовой продукции подтверждается сокращением товарной продукции. Также это повлияло и на косвенные показатели: снижение земельной площади на 24,7%, снижение стоимости основных и оборотных средств на 1,1%, уменьшение численности работников на 8,3%, а также снижению поголовья животных на 54,5%.

Производственная специализация сельскохозяйственного предприятия определяется по основным товарным отраслям и продукции, которая обеспечивает наибольшую выручку от реализации.

Для анализа специализации АПК Виноградный необходимо рассмотреть состав и структуру товарной продукции.

Оценивая специализацию производства необходимо отметить, что она развивается под действием двух тенденций: углубления общественного разделения труда и, как следствие, более узкая специализация; вторая особенность – сезонность сельскохозяйственного производства и, как следствие, развитие нескольких отраслей на предприятии.

Таблица 2.4 – Состав и структура товарной продукции.

**Отрасли**  
**Денежная выручка**

И виды продукции

1999 г

2000 г

2001 г

Тыс. грн

%

Тыс. грн

%

Тыс. грн

%

1

2

3

4

5

6

7

Зерновые и зернобобовые

196

2,60

555

5,90

276

3,30

Подсолнечник

2

0,03

3

0,03

-

-

Овощи открытого грунта

-

-

10

0,10

2

0,02

Плоды семечковые, косточковые

44

0,60

110



1,18

11

0,13

Виноград

1633

21,90

274

2,90

157

1,90

Прочая продукция расте-ниеводства

44

0,60

4

0,04

47

0,55

**ИТОГО по растение-водству**

1919

25,73

956

10,15

493

5,90

Мясо КРС

49

0,66

86

0,90

133

1,60

Свинина

52

0,70

55

0,60

107

1,30

ОВЦЫ И КОЗЫ

2

0,03

3

0,03

2

0,02

Кони

7

0,10

10

0,10

-

-

Молоко

54

0,72

48

0,51

46

0,55

Продолжение таблицы 2.4

1

2

3

4

5

6

7

Прочая продукция живот-новодства

3

0,04

6

0,06

15

0,20

**ВСЕГО по животновод-ству**

167

2,25

208

2,20

303

6,67

Продукция промышленного производства

4554

60,90

7504

79,65

7304

88,5

Реализация прочей продукции, работ, услуг

831



11,12

754

8,00

149

1,89

**ВСЕГО по хозяйству**

7471

100,0

9422

100,0

8249

100,0

Анализируя специализацию АПК «Виноградный» можно сделать вывод, что предприятие в основном занимается производством и реализацией промышленной продукции, в частности производством виноматериалов, так как промышленная продукция занимает наибольший удельный вес - 88,54%, т. е. часть продукции хозяйство реализует, а остальная часть идет в переработку.

---

Для анализа специализации АПК «Виноградный» рассчитаем коэффициент специализации и уровень товарности по формулам:

å ТП

$$Ут = \frac{\text{ТП}}{\text{ВП}} * 100\% ,$$

å ВП

Где:

Ут – уровень товарности;

ТП – стоимость товарной продукции;

ВП – стоимость валовой продукции.

100

$K_c = \frac{\sum_{i=1}^n Y_{gi} (2n - 1)}{n(n-1)}$  ,

где  $Y_{gi}$  [  $Y_{gi} (2n - 1)$ ]

Где:

$Y_{gi}$  – удельный вес  $i$ -го вида товарной продукции в общем ее объеме;

$n$  - порядковый номер отдельного вида продукции по их удельному весу в

ранжированном ряду.

Если  $K_c < 0,2$  – слаборазвитая специализация

$0,2 \leq K_c \leq 0,4$  – средняя специализация

$0,4 \leq K_c \leq 0,65$  – высокая специализация

$K_c > 0,65$  – углубленная специализация

Методика расчета показателей приведена в приложении «Г, Д»

$Ут\ 1999 = 103,63\%$

$Ут\ 2000 = 80,92\%$

$Ут\ 2001 = 82,72\%$

$Кс\ 1999 = 0,58$

$Кс\ 2000 = 0,67$

$Кс\ 2001 = 0,74$

Как видно из расчетов уровень товарности в 1999 году составил 103,63% в связи с тем, что были переходящие остатки с прошлого года. Уровень товарности в 2000-2001г. был практически одинаков, однако это положительно влияет на финансовое положение предприятия.

Анализируя коэффициент специализации, можно сделать вывод, что произошло увеличение с высокого уровня специализации (0,58) до углубленной специализации (0,74).

В определении экономической эффективности специализации важными являются вопросы разработки организации труда и рационального применения средств производства. Они направлены на то, чтобы на каждую единицу затрат получать наибольшее количество сельскохозяйственной продукции и максимум прибыли.

Таблица 2.5 – Экономическая эффективность специализации.

**Показатели**

1999 г.

2000 г.

2001 г.

Приходится на 100 га сельскохозяйственных угодий, тыс. грн.:

**валовой продукции**

35,5

212,9

115,4

**прибыли (убытка)**

+11,5

+11,9

+10,4

**Приходится валовой продукции, грн.:  
на 1 работника**

3408

14877

8809

**на 1 грн. производственных  
затрат**

0,22

0,33

0,47

на 100 грн. основных и

оборотных средств

3,16

6,05

8,84

Анализируя экономическую эффективность хозяйства можно сделать вывод, что рост увеличения производительности труда в 2000г. связан с пересчетом валовой продукции в сопоставимых ценах 2000г. Однако произошло незначительное снижение получения прибыли с 11,5 тыс. грн. до 10,4 тыс. грн.

---

### **3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

#### **3.1 Анализ баланса**

Для представления об экономическом состоянии АПК «Виноградный» необходима оценка динамики развития предприятия, его финансового состояния, а также эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

К основным методам проведения такого анализа относятся горизонтальный и вертикальный анализ баланса.

Баланс как свободный документ бухгалтерского учета имеет важное практическое значение для проведения экономического анализа и информационного обеспечения внешних и внутренних потребителей, отражать финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности предприятия.

По данным баланса осуществляется анализ состояния и структуры имущества и источников его образования, наличие оборотных средств и их отражение, состояние расчетов с дебиторами и кредиторами, платежеспособности, ликвидности предприятия, определяют его финансовую устойчивость.

Общепринятые принципы бухгалтерского учета предусматривают сопоставимость финансовых отчетов текущего и предшествующего периодов.

Сущность горизонтального анализа состоит в сравнении показателей отчетности предыдущего и текущего года. При этом осуществляется постатейное сопоставление отчетов и определяется абсолютное и относительное изменение статей.

Данные для расчетов приведены в формах финансовой отчетности хозяйства (приложение А, Б, В).

Проведем горизонтальный анализ баланса АПК «Виноградный» используя данные статей Баланса на начало и конец периода.

Таблица 3.1.1 – Горизонтальный анализ баланса.

Показатели

1999г.

2000г.

2001г.

Темп прироста, %



Темп прироста, %

Темп прироста, %

1

2

3

4

**АКТИВ**

**1. Необоротные активы**

1.1. Незавершенное строительство

97,4

59,8

76,1

1.2. Основные средства

98,1

87,9

99,8

*ИТОГО по разделу 1*

98,1

86,3

98,9

**2. Оборотные активы**

2.1. Запасы

86,9

117,9

118,4

2.2. Товары

-

-

182,4

2.3. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги

179,0

122,4

57,4

2.4. Дебиторская задолженность по расчетам:

с бюджетом

132,6

-

-

2.5. Прочая текущая дебиторская задол-женность

118,4

75,5

117,8

Продолжение таблицы 3.1.1.

1

2

3

4

2.6. Денежные средства и их эквиваленты

6266,7

67,4

109,2

2.7. Прочие оборотные активы

-

-

155,6

**ИТОГО по разделу 2**

97,8

111,1

115,6

**3. Расходы будущих периодов**

-

-

-

**БАЛАНС**

98,0

90,9

102,7

**ПАССИВ**

**1. Собственный капитал**

1.1. Уставный капитал

98,2

89,9

-

1.2. Прочий дополнительный капитал

117,9

44,8

91,7

1.3. Резервный капитал

29,2

-

-

1.4. Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)

124,2

111,6

109,0

**ИТОГО по разделу 1**

97,6

89,7

101,0

**2. Обеспечение последующих затрат и платежей**

2.1. Целевое финансирование

-



-

-

*ИТОГО по разделу 2*

-

-

-

### **3. Долгосрочные обязательства**

Продолжение таблицы 3.1.1

1

2

3

4

3.1. Отсроченные налоговые обязательства

-

-

-

3.2. Долгосрочные финансовые обязательства

57,1

-

-

**ИТОГО по разделу 3**

450,0

87,3

-

#### 4. Текущие обязательства

##### 4.1. Краткосрочные кредиты банков

-

-

-

##### 4.2. Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги

-

-

-

4.3. Текущие обязательства по расчетам:

С бюджетом

130,4

112,2

152,5

По внебюджетным платежам

-

-

-

По страхованию

-

-

333,3

По оплате труда

5,1

2350

97,9

По полученным авансам

959,7

50,7

11,0

4.4. Прочие текущие обязательства

40,5

337,5

42,6

**ИТОГО по разделу 4**

115,9

82,2

69,6

**5. Доходы будущих периодов**

-

-

-

**БАЛАНС**

98,0

90,9

102,7

Как видно из данных таблицы, в АПК «Виноградный» валюта баланса на конец 2001г. увеличилась на 2,7% и на конец 2001г. составила 38720 тыс. грн. позитивной оценке заслуживает увеличение капитала на 1%. Негативным моментом является увеличение дебиторской задолженности на 17,8%. Однако положительным моментом является увеличение денежных средств на 9,2%, а также снижение кредиторской задолженности на 30,4%.

В отличие от горизонтального, показывающего динамику статей финансовой отчетности за ряд лет, вертикальный анализ является анализом внутренней структуры отчетности. При проведении такого анализа целая часть приравнивается к 100% и исчисляется удельный вес каждой ее составляющей. Целями частями принимаются итоги Баланса (Актив, Пассив). С помощью этого метода анализа выясняют, какую долю в группе составляет конкретная статья, что позволяет определить влияние показателя этой статьи на деятельность предприятия.

Данные для расчетов приведены в финансовых отчетах (приложения А, Б, В).

Таблица 3.1.2 – Вертикальный анализ баланса.

Показатели

1999г.

2000г.

2001г.

**На начало года,**

%

На начало года,

%

На начало года,

%

На конец года,

%

1



2

3

4

5

## **АКТИВ**

### **1. Необоротные активы**

#### 1.1. Незавершенное строительство

4,6

4,7

3,0

2,2

#### 1.2. Основные средства

76,7

76,7

74,2

72,1

*ИТОГО по разделу 1*

81,3

81,4

77,2

74,3

Продолжение таблицы 3.1.2

1

2

3

4

5

**2. Оборотные активы**

2.1. Запасы

17,3

15,3

19,8

23,0

2.2. Товары

-

-

0,1

0,1

2.3. Дебиторская задолженность за то-вары, работы, услуги

0,4

0,7

1,0

0,5

2.4. Дебиторская задолженность по расчетам:

С бюджетом

0,2

0,3

-

-

2.5. Прочая текущая дебиторская задол-женность

0,8

0,9

0,8

0,9

2.6. Денежные средства и их экви-валенты

0,02

1,4

1,0

1,1

2.7. Прочие оборот-ные активы

-

-

0,1

0,1

**ИТОГО по разделу 2**

18,7

18,6

22,8

25,7

**3. Расходы будущих периодов**

-

-

-

-

**БАЛАНС**

100,0

100,0

100,0

100,0

**ПАССИВ**

**1. Собственный капитал**

1.1. Уставный капитал

77,9

78,1

77,3

75,3

1.2. Прочий дополнительный капитал

5,5

6,6

3,3

2,9

1.3. Резервный капитал



5,9

1,8

1,9

1,9

Продолжение таблицы 3.1.2

1

2

3

4

5

1.4. Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)

9,1

11,5

14,2

15,7

***ИТОГО по разделу 1***

98,4

98,0

96,7

95,1

**2. Обеспечение последующих затрат и платежей**

**2.1. Целевое финансирование**

-

-

1,5

-

**ИТОГО по разделу 2**

-

-

1,5

-

**3. Долгосрочные обязательства**

**3.1. Отсроченные налоговые обязательства**

-

0,1

0,1

-

3.2. Долгосрочные финансовые обязательства

0,03

0,02

-

-

**ИТОГО по разделу 3**

0,03

0,12

0,1

-

#### 4. Текущие обязательства

##### 4.1. Краткосрочные кредиты банков

-

-

-

-

##### 4.2. Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги

0,6

-

-

0,3

4.3. Текущие обязательства по расчетам:

С бюджетом

0,2

0,2

0,3

0,4

По внебюджетным платежам

0,1

-

-

-

Продолжение таблицы 3.1.2

1

2

3

4

5

По страхованию

0,1

-

-

-

По оплате труда

0,2

-

0,2

0,2

По полученным авансам

0,2

1,6

0,9

0,1

4.4. Прочие текущие обязательства



0,2

0,1

0,3

0,1

**ИТОГО по разделу 4**

1,6

1,9

1,7

1,1

**5. Доходы будущих периодов**

-

-

-

-

**БАЛАНС**

**100,0**

**100,0**

**100,0**

**100,0**

Анализируя структуру Актива баланса мы видим значительные изменения в количестве необоротных активов за последние 3 года.

Так удельный вес необоротных активов на конец 2001г. по сравнению с началом 1999г. снизился на 7,0 пункта. Соответственно на такую величину увеличились в структуре активов оборотные активы. Можем сделать предположение, что предприятие взяло курс на расширение производства. Об этом свидетельствует рост запасов в структуре оборотных активов.

---

Анализируя структуру Пассива баланса необходимо отметить, что на конец 2001г. доля собственного капитала снизилась по сравнению с началом 1999г. на 3 пункта.

Удельный вес текущих обязательств на конец 2001г. увеличился в 2 раза. Половина этого увеличения произошла за счет роста текущих обязательств по оплате труда и полученным авансам.

Как положительный момент следует отметить уменьшение прочих текущих обязательств. Но в целом АПК «Виноградный» имеет положительную структуру своего капитала.

Пассив баланса показывает откуда поступили средства и кому предприятие за них должно. От этих факторов в значительной степени зависит финансовое состояние предприятия.

Тот факт, что на конец 2001г. появилась сумма доходов будущего периода можно объяснить следующим образом: доходы будущих периодов включаются в состав текущих обязательств в той части, которая будет погашена в течение 12 месяцев с даты баланса.

### **3.2 Анализ ликвидности и платежеспособности**

Анализ и оценка ликвидности заключается в том, чтобы определить, может ли предприятие в срок оплатить предъявленные ему счета.

С усилением жесткости бюджетного ограничения в условиях рынка понятие ликвидности баланса приобретает важное значение для оценки предприятия как заемщика и делового партнера.

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств его активами, срок превращения которых в денежные средства должен соответствовать сроку погашения обязательств.

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

1. Наиболее ликвидные активы – А1 (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);
2. Быстро реализуемые активы – А2 (дебиторская задолженность и другие оборотные активы);
3. Медленно реализуемые активы – А3 (товарные запасы, запасы сырья и материалов, а также долгосрочные финансовые вложения, расчеты с учредителями);
4. Трудно реализуемые активы – А4 (основные средства, нематериальные активы, незавершенные кап. вложения, оборудование к установке).

Первые три группы активов в течение текущего периода могут постоянно меняться и относиться к текущим активам предприятия. Текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество предприятия.

Пассивы Баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств также группируются в группы:

1. Наиболее ликвидные пассивы – П1 (краткосрочная кредиторская задолженность, текущие обязательства по расчетам и прочие краткосрочные обязательства);
2. Краткосрочные пассивы – П2 (краткосрочные кредиты и текущая задолженность по долгосрочным обязательствам);

3. Долгосрочные пассивы – П3 (долгосрочные кредиты и заемные средства);

4. Постоянные пассивы – П4 (капитал предприятия, фонды и резервы).

Рассмотрим показатели ликвидности на основании данных, приведенных в таблице 3.2.1 , а данные для расчетов приведены в приложении А, Б, В.

Из данных таблицы 3.2.1 видно, что Баланс АПК «Виноградный» не является абсолютно ликвидным, так как не выполняется одно из условий, то есть наиболее ликвидные активы не превышают наиболее срочных обязательств.

Однако предприятие является ликвидным, так как текущие активы превышают текущие обязательства как на начало так и на конец года.

Таблица 3.2.1 - Группировка средств по степени их ликвидности

Актив

1999г.

На нач. года

2000г. на нач. года

2001г.

Пассив

1999г.

На нач. года

2000г. на нач. года

2001г.

На нач. года

На конец года

На нач. года

На конец года

A1

9

564

380

415

П1

663

769

632

440

A2

583

805

689

604

П2

-

-

-

-

A3

7311

6359

7513

8904



ПЗ

14

63

630

-

А4

34408

33741

29125

28797

П4

41634

40637

36445

38280

Баланс

42311

41469

37707

38720

Баланс

42311

41469

37707

38720

Баланс считается абсолютно ликвидным только в том случае, если выполняются следующие условия:

$A1 \geq P1$   $A2 \geq P2$   $A3 \geq P3$   $A4 \geq P4$

Методика расчета показателей ликвидности баланса приведена в приложении «Е». Для наглядности полученные значения показателей занесем в таблицу 3.2.3

Таблица 3.2.2 – Показатели ликвидности баланса.

### **Показатели**

1999г.

На нач. года

2000г.

На нач. года

2001г.

Рекомендуемое значение

На нач. года

На конец года

Коэффициент покрытия

11,9

10,0

13,6

5,2

1,0 - 3,0

Коэффициент быстрой ликвидности

0,9

1,8

1,7

0,5

0,8 - 1,0

Коэффициент абсолютной ликвидности

0,01

0,7

0,6

0,2

0,2 - 0,7

Как свидетельствует коэффициент платежеспособности на конец 2001г. предприятие не сможет погасить в текущий момент большую часть своей краткосрочной задолженности, чем на начало года, так как коэффициент абсолютной ликвидности ниже.

---

Коэффициент быстрой ликвидности в АПК «Виноградный» на конец 2001г. по сравнению с началом меньше 0,8 и на конец года уменьшилось к 0,5. следовательно возможность погашения предприятием краткосрочных обязательств в случае его критического состояния уменьшается.

В АПК «Виноградный» коэффициент покрытия колеблется выше установленного предела 1,0 – 3,0 и показывает, сколько денежных текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств.

На начало и на конец анализируемое хозяйство имеет незначительно низкий уровень показателей ликвидности, за исключением коэффициента покрытия, значение которого в динамике увеличилось. В первую очередь это объясняется достаточно невысоким удельным весом денежных средств в структуре капитала, растущей кредиторской задолженностью и отсутствием долгосрочных кредитов банка и других видов заемного капитала.

Анализ ликвидности дополняется анализом платежеспособности, которая характеризует возможность предприятия своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства, которые вытекают из кредитных и других операций денежного характера, которые имеют определенные сроки уплаты.

В условиях рыночных отношений платежеспособность предприятия считается важнейшим условием его хозяйственной деятельности. Она характеризуется возможностями осуществлять очередные платежи и выполнять денежные обязательства за счет наличных денег и легко мобилизуемых денежных средств и активов. К платежеспособным средствам относятся суммы по таким статьям Баланса как денежные средства, товары, готовая продукция, расчеты с покупателями и другие. В состав платежей и обязательств входит задолженность по оплате труда, краткосрочные и просроченные кредиты банка, поставщики и другие кредиторы и первоочередные

платежи.

Оценка уровня платежеспособности проводится по данным Баланса на основе характеристики ликвидности оборотных средств, т. е. с учетом времени, необходимого для превращения их в денежную наличность.

С учетом всего этого в экономической литературе выделяют три уровня платежеспособности предприятия, оценку которых проводят соответственно с помощью трех коэффициентов: денежной, расчетной и ликвидной платежеспособности.

Таблица 3.2.3 – Показатели платежеспособности.

Сред-ства пла- тежа

1999г. на нач.

Года, тыс. грн.

2000г. на нач.

Года, тыс. грн

2001г. на нач.

Года, тыс. грн

2001г. на кон.

Года, тыс. грн

Платеж - ные обяза-тельства

1999г. на нач.

Года, тыс. грн

2000г. на нач.

Года, тыс. грн

2001г. на нач.

Года, тыс. грн

2001г. на кон.

Года, тыс. грн



1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

1. ДЕНЕЖНАЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ

Касса

2,0

14,0

14,0

18,0

Кредиты, не погашенные в срок

-

-

-

-

Текущий счет

1,0

550,0

366,0

296,0

Кредиторы

604,0

737,0

524,0

394,0

Валютный счет

6,0

-

-

-

Другие пассивы

59,0

32,0

108,0

46,0

Другие счета и денежные средства

-

-

-

101,0

ИТОГО

9,0

564,0

380,0

415,0

ИТОГО

663,0

769,0

632,0

440,0

## 2. РАСЧЕТНАЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ

Денежные сред-ства

9,0

564,0

380,0

415,0

Краткосрочные кредиты

-

-

-

-

Готовая продукция

28,0

25,0

101,0

71,0

Кредиты, не погашенные в срок

-

-

-

-

Дебиторы

583,0

805,0

653,0

548,0

Кредиторы

604,0

737,0

524,0

394,0

Другие активы

-

-

36,0



56,0

Другие пассивы

59,0

32,0

108,0

46,0

ИТОГО

620,0

1394,0

1170,0

1090,0

ИТОГО

663,0

769,0

632,0

440,0

3. ЛИКВИДНАЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ

Денежные средства, расчеты и др. активы

620,0

1394,0

1170,0

1090,0

Кредиты под запасы и затраты

14,0

63,0

630,0

630,0

Кредиторы и др. пассивы

663,0

769,0

632,0

440,0

Собственные оборотные средства

41634

40637

36445

38280

ИТОГО

7903,0

7728,0

8582,0

9923,0

ИТОГО

42311

41469

37707

38720

Для определения коэффициента платежеспособности необходимо найти отношение итоговой суммы средств платежа к итоговой сумме платежных обязательств соответственно на начало и конец периода.

Методика расчета коэффициентов платежеспособности приведена в приложении Ж, а данные представлены в таблице 3.2.4.

Таблица 3.2.4 – Показатели платежеспособности.

Показатели

1999г. на нач. года

2000г. на нач. года

2001г.

На нач. года

На конец года

1

2

3

4

5

Коэффициент денежной платежеспособности

0,014

0,733

0,601

0,943

Коэффициент расчетной платежеспособности

0,935

1,813

1,851

2,477

Коэффициент ликвидной платежеспособности

0,187

0,186

0,228

0,256

По данным таблицы видим, что коэффициент расчетной платежеспособности в 2001г. на конец периода составил 0,943, что выше сравнительно с началом 2001г. на 0,342. Этот показатель свидетельствует о том, что на отчетную дату 94,3% краткосрочных платежных обязательств предприятие может погасить.

Важным показателем, которым характеризуется платежеспособность любого предприятия является коэффициент расчетной платежеспособности. Этот показатель свидетельствует о том, на сколько бы платежные средства покрывали бы платежные обязательства, если на их покрытие мобилизовать не только денежные средства, но и средства в расчетах, готовую продукцию и другие реализуемые активы. Так величина коэффициента расчетной платежеспособности на конец 2001г. по сравнению с началом 2001г. возросла на 0,626. Это означает, что если на покрытие платежных обязательств мобилизовать не только денежные средства, но и средства в расчетах, готовую продукцию и другие реализуемые активы, то на конец 2001г. платежные средства на 247,7% покрывали бы платежные обязательства. Это свидетельствует о позитивных изменениях финансового состояния предприятия.

Наиболее обобщающим показателем является коэффициент ликвидной платежеспособности, в числителе которого отображаются все оборотные средства, а в знаменателе - заемные и собственные источники их формирования.

Негативным следует считать, если коэффициент ликвидной платежеспособности меньше единицы. Это говорит о том, что предприятие имеет задолженность, превышающую уровень его оборотных средств.

Таким образом, финансовое состояние АПК «Виноградный» нельзя считать полностью удовлетворительным, так как оно не в состоянии покрыть все свои платежные обязательства на 100%.

Повышение уровня платежеспособности предприятия зависит, в первую очередь, от улучшения результатов его производственной и коммерческой деятельности. Вместе с этим, надежное финансовое состояние зависит также от рациональной организации и использования финансовых ресурсов.

Устранение неплатежеспособности предприятия возможно только за счет достижения оперативных целей, среди которых главными являются:



- уменьшение суммы текущих внешних финансовых обязательств предприятия;
  - изменение суммы текущих внутренних финансовых обязательств предприятия;
- 

- увеличение величины денежных активов, которые обеспечивают покрытие текущих обязательств.

### 3.3 Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, оно имеет преимущества перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Для более подробного анализа финансовой устойчивости с использованием Главной бухгалтерской книги, предполагается деление экономических активов на: долгосрочные и текущие, финансовые и нефинансовые, собственные и заемные, в денежной, натурально-вещественной и расчетной форме, с учетом прохождения имущества через стадии образования, распределения и использования.

Финансовая устойчивость предприятия есть не что иное как надежно гарантированная платежеспособность, независимость от случайностей рыночной конъюнктуры и поведения партнеров.

Главный признак устойчивости – это наличие чистых ликвидных активов, определяемых как разность между всеми ликвидными активами и всеми краткосрочными обязательствами на тот или иной момент времени.

Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости приведена в приложении 3, а их значение в таблице 3.3.1.

Таблица 3.3.1 – Анализ показателей финансовой устойчивости.

Показатели

1999г. на нач. года

2000г. на нач. года

2001г.

Отклонение (+,-) по 2001г.

На нач. года

На конец года

Коэффициент автономии (независимости)

0,98

0,98

0,97

0,95

-0,02

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала

0,02

0,02

0,03

0,05

+0,02

Коэффициент заемного капитала

0,02

0,02

0,03

0,05

+0,02

Коэффициент маневренности собственных средств

0,22

0,22

0,23

0,24

+0,01

Коэффициент финансовой зависимости

1,02

1,02

1,03

1,05

+0,02

Коэффициент реальной стоимости основных фондов в имуществе предприятия.

0,70

0,73

0,71

0,69

-0,02

Из данных таблицы видно, что коэффициент автономии (независимости) к концу 2001г. снизился незначительно на 0,02 пункта, что свидетельствует о незначительной зависимости хозяйства от кредиторов, т. е. собственник не полностью финансирует свою хозяйственную деятельность.

Рост коэффициента концентрации заемного капитала на 0,02 пункта свидетельствует о незначительном увеличении заемных средств в финансировании предприятия.

Увеличение коэффициента соотношения заемного и собственного капитала на 0,02 пункта свидетельствует о том, что на каждую 1 гривну собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 2 копейки заемных. Рост показателя свидетельствует о незначительном увеличении зависимости предприятия от кредиторов и инвесторов, то есть о некотором снижении финансовой устойчивости.

Рост коэффициента маневренности собственных средств на 0,01 пункт – позитивная тенденция, так как такое незначительное увеличение сопровождалось увеличением собственных средств по отношению к заемным.

Коэффициент финансовой зависимости увеличился на 0,02 пункта, что свидетельствует об увеличении финансового риска.

Анализ показателей свидетельствует о том, что АПК «Виноградный» является финансово-устойчивым, не смотря на то, что в динамике некоторых показателей наблюдается незначительное снижение их значений.

### 3.4 Анализ показателей рентабельности и деловой активности

Выживаемость предприятия полностью зависит от обеспечения достаточного уровня рентабельности. Анализируя финансовое положение предприятия необходимо проанализировать эффективное использование его имущества.

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия оценивается не только абсолютными, но и относительными показателями, к которым относятся и показатели рентабельности.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Рентабельность предприятия отражает степень прибыльности его деятельности. Анализ деловой активности и рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости и рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия.

Методика расчета показателей приведена в приложении «И», а показатели в таблице 3.4.1.

Таблица 3.4.1 – Показатели рентабельности и деловой активности.

Показатели
------------

1999г.
--------

2000г.
--------

2001г.

Отклонение 2001г. от 1999г. (+,-)

1

2

3

4

5

Рентабельность продаж (Рп.)

0,26

0,06

0,06



-0,20

Рентабельность активов (Ра.)

0,01

0,01

0,01

-

Коэффициент оборачиваемости активов

0,06

0,24

0,22

+0,16

Рентабельность собственного капитала

0,02

0,01

0,01

-0,01

Фондоотдача

0,07

0,30

0,28

+0,21

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Ко. об. к.)

0,05

0,29

0,25

+0,20

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Ко. м.с.)

0,29

1,28

0,99

+0,70

Продолжение таблицы 3.4.1

1

2

3

4

5

Коэффициент оборачиваемости готовой продукции (К о. гп.)

89,08

109,13

138,6

+49,52

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (К о. дт. з.)

2,77

16,88

17,95

+15,18

Средний срок оборота дебиторской задолженности (Т. о.дт. з.), в днях

130,1

21,3

20,1

-110,0

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (К о. кт. з.)

2,90

17,44

22,36

+19,46

Средний срок оборота кредиторской задолженности (Т о. кт. з.), в днях

124,3

20,6

16,1

-108,20

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Ко. с.к.)

0,05

0,30

0,27

+0,22

Чистый рабочий капитал, тыс. грн.

7099,5

7454,5

9444,0

+2344,5

На основании вышеприведенных значений показателей можно сделать следующие выводы: рентабельность продаж показывает, какую прибыль с одной гривны продажи получило предприятие, то есть в 2001г. по сравнению с 1999г. рентабельность продаж снизилась на 20%.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает, на сколько эффективно используются активы с точки зрения объема реализации, то есть в 2001г. по сравнению с 1999г. увеличилась оборачиваемость активов на 0,16 пунктов, то есть о более эффективном их использовании.

---

Рентабельность активов характеризует, насколько эффективно предприятие использует свои активы для получения прибыли, то есть каждая гривна активов принесла предприятию 01 копейку.

Рентабельность собственного капитала показывает, насколько эффективно предприятие использует свой капитал. Данные таблицы свидетельствуют о снижении, то есть об уменьшении эффективности использования собственного капитала в 2001г. по сравнению с 1999г. на 0,01 пункт.

Значительное увеличение фондоотдачи основных средств характеризует эффективность использования необоротных активов, то есть на единицу стоимости средств приходится в 2001г. 0,28единиц продажи продукции.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала свидетельствует об ускорении кругооборота средств предприятия, так как его значение увеличилось на несколько пунктов (на 0,20).

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств показывает скорость оборота всех мобильных средств предприятия, которая увеличилась на 0,70. увеличение этого показателя характеризуется позитивно.

По сравнению с 1999г., в 2001г. скорость оборота готовой продукции увеличилась в 1,5 раза, о чем свидетельствует коэффициент оборачиваемости готовой продукции. Его увеличение говорит о повышении спроса на продукцию хозяйства.

Увеличившееся значение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, что в АПК «Виноградный» уменьшилось число продажи в кредит и увеличилась скорость оплаты задолженности предприятию со стороны покупателей на 15,18.

Средний срок оборота дебиторской задолженности характеризует срок ее погашения. Позитивной оценки заслуживает снижение коэффициента в 2001г. к 20,1, то есть уменьшение сроков оборота составила 110,0 дней.



Увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует об увеличении скорости оплаты задолженности АПК «Виноградный» в 2001г., также сократился срок оборачиваемости кредиторской задолженности, что является позитивным моментом (соответственно на 19,46 и 108,2 дня).

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала отражает скорость оборота собственного капитала, то есть его активность. Его увеличение в хозяйстве до 0,27 свидетельствует о повышении уровня продажи на 0,22.

В целом, динамика практически всех показателей рентабельности и деловой активности предприятия оценивается позитивно, что является положительным моментом деятельности предприятия.

### **3.5 Учет финансовых результатов**

Финансовый результат – это прирост (или уменьшение) стоимости собственного капитала предприятия, который образовался в процессе его предпринимательской деятельности за отчетный период.

Финансовым результатом хозяйственной деятельности предприятия является прибыль или убыток.

Прибыль формируется постепенно на протяжении финансово-хозяйственного года. Большую часть прибыли составляет прибыль от реализации продукции, полученной в виде разницы между выручкой от реализации продукции и расходами на ее производство и сбыт.

На предприятии могут быть доходы, расходы, которые не связаны с реализацией продукции, но увеличивают или уменьшают сумму прибыли или убытков, - это финансовые результаты, полученные от инвестиционной и финансовой деятельности, а также результаты, которые связаны с чрезвычайными событиями.

Понятие финансовых результатов деятельности трактуется в П(С)БУ 3 «Отчет о финансовых результатах».

Определение финансового результата заключается в определении чистой прибыли (убытка) отчетного периода.

В бухгалтерском учете чистая прибыль (убыток) формируется постепенно на протяжении финансово-хозяйственного года от всех видов обычной и чрезвычайной деятельности и включает:

- чистый доход (выручку) от реализации продукции (товаров, услуг);
  
- валовую прибыль (убыток);
  
- финансовый результат от операционной деятельности;
  
- финансовый результат от обычной деятельности до налогообложения;
  
- финансовый результат от обычной деятельности;
  
- прибыль (убыток) от чрезвычайной деятельности;
  
- чистая прибыль (убыток).

Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг), определяется путем вычета из дохода (выручки) от реализации продукции (товаров, работ, услуг) налога на добавленную стоимость, акцизного сбора и других сборов, скидок и т. д.

Разница между чистым доходом и себестоимостью реализованной продукции (товаров, работ, услуг) называется валовой прибылью (убытком).

Финансовый результат от операционной деятельности определяется как алгебраическая сумма валовой прибыли (убытка), другого операционного дохода, административных затрат, затрат на сбыт и других операционных затрат.

Финансовый результат от обычной деятельности до налогообложения определяется как алгебраическая сумма прибыли (убытка) от операционной деятельности, финансовых и других доходов, финансовых и других расходов.

Финансовый результат от обычной деятельности определяется как разница между прибылью от обычной деятельности до налогообложения и суммой налога на прибыль.

---

Отдельно от финансовых результатов от обычной деятельности отображаются не возмещенные убытки и прибыль от чрезвычайных событий (стихийного бедствия, пожара, техногенных аварий и т. д.).

Окончательный финансовый результат – чистая прибыль (убыток) определяется как разница между разными видами доходов и расходов предприятия за отчетный период.

Для учета и обобщения информации о финансовых результатах предприятия от обычной деятельности и чрезвычайных событий предназначен счет **79 «Финансовые результаты»**. Этот счет пассивный.

По кредиту счета 79 «Финансовые результаты» отражаются суммы в порядке закрытия счетов учета доходов, по дебету – суммы в порядке закрытия счетов учета расходов, а также надлежащая сумма начисленного налога на прибыль.

Сальдо счета при его закрытии списывается на счет 44 «Нераспределенные прибыли (непокрытые убытки)».

Предприятия, которые для обобщения информации о расходах применяют только счета класса 8 «Расходы по элементам», субсчета счета 79 дебетуют в корреспонденции с кредитом счетов 23 «Производство», 26 «Готовая продукция» и других счетов класса 2 «Запасы», а также с кредитом счетов класса 1 «Необоротные активы» и класса 3 «Средства, расчеты и другие активы».

Счет 79 «Финансовые результаты» имеет следующие субсчета, которые представлены в таблице.

Таблица 3.5.1 – Характеристика субсчетов счета 79 «Финансовые

результаты».

№ субсчета

Наименование субсчета

**Характеристика**

1

2

3

**791**

«Результат основной деятельности»

Предназначен для определения размера прибыли (убытка) от основной деятельности предприятия

**792**

«Результат финансовых операций»

Предназначен для определения размера прибыли (убытка) от финансовых операций предприятия

Субсчета отражается списание суммы в порядке закрытия счетов учета доходов от участия в ка

**793**

«Результат другой обычной деятельности»

Предназначен для определения размеров прибыли (убытка) от другой обычной деятельности пр

794

«Результат чрезвычайных событий»

Предназначен для определения размера прибыли (убытка) от чрезвычайных событий. По кредит

Аналитический учет финансовых результатов организовывается по их характеру, видам деятельности, видам продукции, товаров, работ, услуг и другим направлениям, которые предприятие определяет самостоятельно.

Первичными документами при отражении накопления финансовых результатов разных видов деятельности и отнесения к составу нераспределенной прибыли (убытка) являются справки по счетам бухгалтерии.

Таблица 3.5.2 – Журнал регистрации хозяйственных операций по учету

финансовых результатов за 2001г.

№

П/п

Содержание хозяйственной операции

Корреспондирующие счета

Сумма, тыс. грн.

Дебет

Кредит

1

**2**

3

4

5

1

**Реализована продукция покупателям**

361

701

9838,0

2

**Отражен НДС по реализации продукции**

701

641

1589,0

3

**Списана на финансовый результат сумма дохода от реализации**

701



791

8231,0

4

Отбразена себестоимость реализованной продукции

901

271

5833,0

5

Списана на финансовый результат себестоимость реализованной продукции

791

901

5833,0

6

Списан на финансовый результат прочий операционный доход

719

791

217,0

Продо Продолжение таблицы 3.5.2

1

2

3

4

5

7

Списаны на финансовый результат административные расходы

791

92

1258,0

8

Списаны на финансовый результат расходы по сбыту продукции

791

93

117,0

9

Списаны на финансовый результат прочие расходы операционной деятельности

791

949

683,0

10

Списаны на финансовый результат другие финансовые доходы

733

792

221,0

11

Списаны на финансовый результат другие финансовые расходы

792

952

208,0

12

Списаны на финансовый результат доходы от чрезвычайных событий

752

794

25,0

13

Списаны на финансовый результат расходы от чрезвычайных событий

794

993

114,0

14

Отражена прибыль в конце отчетного периода по результатам хозяйственной деятельности

791

441

481,0

Сопоставление дебетового и кредитового оборотов по счету 79 «Финан - совые результаты» за отчетный период показывает конечный результат – чистую прибыль (убыток). Если кредитовый оборот по счету 79 будет больше дебетового оборота этого же счета, то предприятие на сумму разницы имеет нераспределенную прибыль текущего года.

Если дебетовое сальдо по счету 79 больше кредитового сальдо по счету 79, т. е.

предприятие осуществило больше расходов, чем получило доходов, это означает, что предприятие понесло убытки текущего года. Эта информация записывается в скобках в форме №1 «Баланс».

---

Данные по счету 79 «Финансовые результаты» отображаются в журнале-ордере ф.11 с.-х. и в Отчете о финансовых результатах.

Схему проводок, на основании которых отображаются в учете доходы и расходы предприятия и определяется финансовый результат представим на рисунке.

Расходы предприятия и определяется финансовый результат деятельности.

В условиях рыночных отношений повышается 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. Общим финансовым результатом является валовая прибыль.

Прибыль, с одной стороны, зависит от качества работы коллектива, а с другой – является основным источником производственного и социального развития предприятия.

Следовательно, его работники заинтересованы в эффективном использовании ресурсов и росте прибыли. Вместе с тем, прибыль служит важнейшим источником формирования государственного бюджета.

Таким образом, в росте суммы прибыли заинтересованы как предприятия, так и государство.

#### **4. ОЦЕНКА ВОЗМОЖНОСТЕЙ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АПК «ВИНОГРАДНЫЙ»**

АПК «Виноградный», как хозяйствующий субъект – самостоятельно определяет направление своей деятельности, размеры производства, ассортимент продукции, рассчитывает её себестоимость, доходность, состав и объем источников финансирования.

Следовательно, для достижения высоких экономических показателей перед хозяйством стоит много задач:

1. Исследование каналов реализации и прогноз сбыта продукции. Отсутствие такой информации значит, что предприятие выходит на рынок с большим риском, не зная своих шансов на успех.
2. Постановка производственного вопроса, определение потребности в рабочей силе, материальных ресурсов, основных средствах, составление сметы.
3. Определение потребности в источниках финансирования.
4. Определение прогнозируемых финансовых результатов предприятия.

Одним из основных этапов деятельности предприятия является реализация производственной продукции. Поэтому, значительное внимание следует уделить составлению планов реализации.



Следовательно, для прогнозирования сбыта продукции необходимо хорошо знать конъюнктуру рынка, характер конкуренции, объемы реализации продукции в предыдущие периоды. Прогнозы реализации выражаются в натуральном и стоимостном измерении.

Мы избираем такой метод прогнозирования сбыта, который имеет наиболее существенные фактические основы и обоснованный способ расчета – метод «расходы – объем – прибыль». Он дает возможность:

- определить объемы производства и реализации продукции с точки зрения её безубыточности;
- принимать решение о целевых размерах прибыли;
- повышать гибкость финансовых планов путем учета возможных изменений: в расходах материалов, расходах труда, накладных расходах, реализационной цене, в объемах реализации.

Сущность этого метода состоит в поиске точки нулевой прибыли (точки безубыточности), которая значит, что валовой доход предприятия от реализации равняется его валовым затратам. То есть нужно определить такой минимальный объем реализации, начиная с которого предприятие не несет убытков.

Анализ безубыточности также можно применить и для определения объема производства и реализации, необходимо для получения целевой прибыли.

Анализ «расходы – объем – прибыль» дает возможность увеличить гибкость финансового прогнозирования и снизить финансовый риск за счет изменения структуры затрат, необходимых для производства и реализации продукции. Используя этот метод хозяйство может изменять (увеличивать или уменьшать) долю постоянных и переменных затрат в общем объеме расходов. Появляется закономерный вопрос – что является выгодным для хозяйства: уменьшить или увеличить удельный вес постоянных расходов в

общей структуре расходов. На этот вопрос дает ответ правило финансового рычага, согласно которому увеличение постоянных затрат выгодно влияет на прибыльность предприятия. Но при условии увеличения производственного рычага увеличивается доля расходов, которая не может быть изменена за короткий промежуток времени. Поэтому структура финансовых расходов стает менее гибкой и менее приспособленной к изменениям. Переменные расходы, наоборот, являются более эластичными, гибкими, лучше реагируют на изменения во внешней и внутренней среде предприятия. Увеличивая их удельный вес в совокупной структуре затрат, хозяйство делает свой финансовый прогноз более гибким, меньше вероятность непродуктивных расходов.

Следовательно, при составлении прогноза нужно находить оптимальный вариант, учитывая как преимущества производственного рычага, так и необходимость гибкого прогнозирования финансов.

Составление прогноза доходов и затрат – важная часть процесса прогнозирования финансовых показателей. Основной сметой работы предприятия является наличие средств и источников их финансирования, счет прибылей и убытков на будущий период.

Целесообразность составления прогнозированной финансовой отчетности состоит в том, что она является обобщающей финансовой моделью, построенной на основе отдельных моделей разных хозяйственных задач. Модель прогнозированной финансовой отчетности концентрирует расчетную информацию прогнозированного бухгалтерского баланса, прибылей и убытков, потока денежных средств, структуры капитала, анализа критического объема продаж. То есть, при прогнозировании финансовых показателей особенное место занимает именно балансовый метод.

Согласно мировой практике, наиболее важными показателями финансового состояния предприятия на базе финансовой отчетности принято считать:

1. Показатели платежеспособности (ликвидности);
2. Показатели задолженности (структура капитала);

3. Показатели рентабельности;

---

4. Показатели оборотности (деловой активности).

Значение показателя абсолютной платежеспособности, характеризующего отношение делимых потоков к текущим пассивам, должно находиться в пределах 10-15%. Это выходит из того, что деньги должны «работать», а не находиться на счетах. В АПК «Виноградный» уровень этого показателя находится в пределах этого значения (0,2 на конец 2001г.).

После погашения текущих обязательств за счет текущих активов у предприятия должны оставаться средства и только в этом случае оно считается платежеспособным. В этом аспекте баланс АПК «Виноградный» не является абсолютно ликвидным и цель хозяйства – улучшить его показатели до уровня мировых стандартов.

Согласно мировой практике, процент активов предприятия, созданных за счет чужих средств, должен составлять не более 50%. Наиболее оптимальным и наименее рискованным является уровень 25-30%, то есть почти третья часть в хозяйстве должна быть привлеченной. На данный момент в хозяйстве привлечение средств осложняется отсутствием инвестиций, а также дороговизной кредита.

По мировым стандартам норма рентабельности по чистой прибыли должна составлять 6-12%, хотя сейчас в Украине число таких предприятий ограничено.

Также необходимо принимать меры, направленные на снижение продолжительности оборотов как дебиторской, так и кредиторской задолженности.

Исходя из вышеприведенных показателей можно сделать вывод – является ли предприятие платежеспособным, рентабельным и конкурентоспособным.

Следующим этапом проводим определение запаса финансовой устойчивости (зоны безопасности) – установим тот объем реализации, который обеспечивает определенную устойчивость финансового состояния предприятия. Для анализа используем данные форм годовой финансовой отчетности предприятия (приложение А, Б, В).

Таблица 4.1 – Анализ запаса финансовой устойчивости.

**Показатели**

1999г.

2000г.

2001г.

Выручка от реализации за минусом НДС и АС, тыс. грн.

2085,0

9416,0

8231,0

Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. грн.

1744,0

7461,0

5833,0

Прибыль, тыс. грн.

341,0

1955,0

2398,0

Сумма переменных затрат, тыс. грн.

4830,0

6336,0

6144,0

Сумма постоянных затрат, тыс. грн.

3699,0

3205,0

3375,0

Сумма маржинального дохода, тыс. грн.

4040,0

5160,0

5773,0

Доля маржинального дохода, %

193,8

54,8

70,1

Порог рентабельности, тыс. грн.

1909,0

5848,0

4815,0

Запас финансовой устойчивости:

- тыс. грн.

- %

176,0

8,4

3568,0

37,9

3416,0

41,5

В отчетном 2001г. необходимо было реализовать продукции на сумму 4815,0 тыс. грн., чтобы покрыть все затраты. При такой выручке рентабельность равняется нулю. Фактически выручка составила 8231,0 тыс. грн., что выше порога рентабельности на 3416,0 тыс. грн. или на 41,5%. Это и является запасом финансовой устойчивости. Выручка может уменьшиться еще на 41,5% и только тогда рентабельность будет равняться нулю. Чтобы не допустить уменьшение выручки ниже допустимого уровня, предупредить банкротство хозяйства следует постоянно следить за порогом рентабельности, запасом финансовой устойчивости и показателем банкротства.

На данном этапе, когда экономика нашей страны характеризуется своей нестабильностью, много предприятий находится на грани банкротства. Поэтому каждому хозяйству можно предложить методику прогнозирования банкротства, которая поможет им своевременно определить и предупредить возникновение финансовых проблем, что будет иметь позитивное влияние на показатели финансовой устойчивости.

Для расчета показателя банкротства (ПБ) используются данные годовой финансовой отчетности (приложение ) и формула:

$$\text{ПБ} = 1,5x_1 + 0,08x_2 + 10x_3 + 5x_4 + 0,3x_5 + 0,1x_6$$

Где  $x_1$  = денежные средства / обязательства;

$x_2$  = валюта баланса / обязательства;



$x_3 = \text{прибыль} / \text{валюта баланса};$

$x_4 = \text{прибыль} / \text{выручка от реализации};$

$x_5 = \text{производственные запасы} / \text{выручка от реализации};$

$x_6 = \text{выручка от реализации} / \text{валюта баланса}.$

Методика расчета приведена в приложении К.

На основании данной методики полученные значения показателя ПБ можно интерпретировать так:

$\text{ПБ} > 2$  – предприятие является финансово устойчивым и ему не грозит банкротство;

$1 < \text{ПБ} < 2$  – у предприятия нарушено финансовое равновесие, но ему не грозит банкротство при условии перехода на антикризисное управление;

$0 < \text{ПБ} < 1$  – предприятию грозит банкротство, если оно не осуществит санационных мер;

$\text{ПБ} < 0$  – предприятие является полубанкротом.

---

Таким образом, АПК «Виноградный» относится к финансово устойчивым хозяйствам и в ближайшее время ему не грозит банкротство.

Обязательный ежеквартальный расчет показателя банкротства предоставит возможность контроля за финансовым состоянием предприятия, за выполнением расчетно-платежной дисциплины. Надлежащий анализ показателя банкротства является гарантией принятия необходимых адекватных ситуаций и своевременных управленческих решений, что обеспечит получение высоких экономических показателей производственно-финансовой деятельности предприятия.

## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В процессе реализации поставленной цели и сформулированных задач мы пришли к выводам:

- природные условия АПК «Виноградный» соответствуют сложившейся специализации хозяйства;
- местоположение хозяйства очень выгодно для быстрой реализации произведенной продукции, так как основным пунктом сбыта являются город Симферополь, а также города Ялта и Алушта;
- сокращение земельных угодий в 2001г. связано с пересмотром границ землевладений и передачей части земли на баланс сельскому совету;
- снижение размеров хозяйства обусловлено сокращением валовой продукции, а также ряда косвенных показателей;
- в хозяйстве учет осуществляется согласно требованиям законодательных актов. Анализируемое предприятие составляет ежегодную финансовую отчетность;

- для учета и обобщения информации о финансовых результатах предприятия от обычной деятельности и чрезвычайных событий в хозяйстве предназначен счет 79 «Финансовые результаты». Этот счет пассивный;

- по кредиту счета 79 «Финансовые результаты» отражаются суммы в порядке закрытия счетов учета доходов, по дебету – суммы в порядке закрытия счетов учета расходов, а также надлежащая сумма начисленного налога на прибыль;

- аналитический учет финансовых результатов в «АПК Виноградный» организовывается по их характеру, видам деятельности, видам продукции, товаров, работ, услуг и другим направлениям, которые предприятие определяет самостоятельно;

- первичными документами при отражении накопления финансовых результатов разных видов деятельности и отнесения к составу нераспределенной прибыли (убытка) в хозяйстве являются справки по счетам бухгалтерии;

- сопоставление дебетового и кредитового оборотов по счету 79 «Финансовые результаты» за отчетный период показывает конечный результат – чистую прибыль (убыток). Если кредитовый оборот по счету 79 будет больше дебетового оборота этого же счета, то предприятие на сумму разницы имеет нераспределенную прибыль текущего года;

- если дебетовое сальдо по счету 79 больше кредитового сальдо по счету 79, т. е. предприятие осуществило больше расходов, чем получило доходов, это означает, что предприятие понесло убытки текущего года. Эта информация записывается в скобках в форме №1 «Баланс»;

- данные по счету 79 «Финансовые результаты» отображаются в журнале-ордере ф.11 с.-х. и в Отчете о финансовых результатах;

- сальдо счета при его закрытии списывается на счет 44 «Нераспределенные прибыли (непокрытые убытки)»;

- не смотря на стабильное финансовое состояние баланс АПК «Виноградный» не является абсолютно ликвидным, что в первую очередь объясняется невысоким удельным весом денежных средств в структуре капитала, растущей кредиторской задолженностью, отсутствием долгосрочных кредитов банка и других видов заемного капитала;

- хозяйство является финансово устойчивым предприятием с достаточным запасом финансовой прочности. Увеличение коэффициента оборачиваемости готовой продукции за последние три года свидетельствует о повышении спроса на продукцию хозяйства; увеличение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о сокращении сроков одного оборота дебиторской задолженности, об уменьшении продажи в кредит и увеличении скорости оплаты задолженности предприятию со стороны покупателей;

- стабильный рост чистого рабочего капитала в течении последних трех лет говорит о том, что предприятие способно не только оплатить текущие долги, но и располагает финансовыми ресурсами для расширения деятельности и осуществления инвестиций.

С целью оценки потенциальных возможностей улучшения финансового состояния считаем целесообразным использовать метод «расходы – объем – прибыль», что позволит увеличить гибкость финансового прогнозирования и снизить финансовый риск за счет изменения структурного соотношения постоянных и переменных затрат.

Определив запас финансовой прочности мы пришли к выводу, что АПК «Виноградный» относится к финансово устойчивым хозяйствам, положение которого за последние три года укрепилось.

Запас финансовой устойчивости говорит о том, что предприятие может пережить падение выручки на 41,5% прежде чем начнет нести убытки.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абрютин М. С., Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. – М.: Изд. «Дело и сервис», 1998. – 256с.
2. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – 2-е издание, перераб. и доп. – М.: «Дело и Сервис», 1999. – 160с.
3. Біла О. Г. Фінансова стабілізація у споживчій кооперації. // Фінанси України. – 1999. -№10. –с.89-94.
4. Бутинець Ф. Ф. та ін. Бухгалтерський управлінський облік. Навчальний посібник для студентів. – Житомир: ЖІТІ, 2000. – 448 с.
5. Бухгалтерський фінансовий облік. Підручник /За ред. Проф..Ф. Ф.Бутинця. – Житомир: ЖІТІ, 2000. – 608с.
6. Василик О. Д. Фінанси в економічній системі держави. // Фінанси України. –2000. - №1. –с.3-10
7. Дубровский С. Кризис сельского хозяйства и пути его решения. // АПК : Экономика, управление. – 2002. - №4. – с.60-65
8. Ефимова О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия: Практическое пособие – М.: Бизнес-школа, 1994. – 118с.
9. Забродская Л. Н. Оценка финансовой устойчивости предприятия. // Бизнес Информ – 1998. - №7- с.54.

10. Завгородний В. П. Бухгалтерский учет в Украине: Учеб. Пособие для студентов вузов. – 5-е изд., доп. и перераб. – К.: А. С.К.,2001. – 848с.

11. Заруба О. Д. Основы финансового анализа и менеджмента: Учеб. пособие. – К.: Украинско-финансовый институт менеджмента и бизнеса. 1995. –110с.

12. Керанчук Т. О. Моделирование финансового равновесия предприятия.

// Бизнес Информ – 1998.-№19. –с.49

---

13. Керанчук Т. О. Финансовая стабильность предприятий и методические аспекты ее оценки. // Экономика Украины. – 2000. -№1 – с.82.

14. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е. М., 2000. – 424с.

15. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 512с.

16. Негашев Е. В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка: Учеб. пособие. – М.: Высш. шк., 1997. – 192с.

17. Огійчук М. Ф. та ін. Бухгалтерський облік на сільськогосподарських підприємствах.: Підручник /За ред. проф. Огійчука М. Ф.- К.: Аграрна освіта, 2001. – 605с.

18. Організація бухгалтерського обліку. Навчальний посібник для студентів вузів. / Ф. Ф.Бутинець, О. В.Олійник, М. М.Шигун, С. М. Шулепова; 2-е вид., доп. і перераб. – Житомир: ЖІТІ, 2001. – 576с.
19. Павлова Л. Н. Финансы предприятий.: Учебник для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. – 639с.
20. Павловські О. В. Удосконалення методів аналізу фінансового стану підприємств. // Фінанси України. – 2001. -№11. – с.54-62.
21. Полозенко Д. В. Фінансова стабільність АПК: сутність і шляхи її здійснення. // Фінанси України. – 1999. -№3. –с.55-61.
22. Риполь-Сарагоси Ф. Б. Финансовый и управленческий анализ. – М.: Изд. «Приор», 1999. – 201с.
23. Рязанова Н. С. Реструктуризація й ефективність економіки. // Фінанси України. – 1999. -№9. –с.71-76
24. Саблук П. Т. Основні напрями розвитку вискоєфективного агропромислового виробництва в Україні. // Економіка АПК. – 2002. - №7. –с. 3-13.
25. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е изд., перераб. и доп. – Минск : ООО «Новое знание», 2000. – 688с.
26. Сахневич Б. В. Резерви підвищення економічної ефективності господарювання. //Економіка АПК. – 1999. -№10. – с.51-56.

27. Сопко В. Методика анализа баланса предприятия. – К.: МП «Лорак», 1994. – 24с.
28. Терещенко О. Финансирование предприятий в Украине: актуальные проблемы и пути их решения. // Экономика Украины. – 2002. -№1. –с.5-9.
29. Учебно-практическое пособие «Курсом реформ – учет 2000». Днепропетровск: ООО «Баланс – Клуб», 2000 –ч. I, ч. II. –336с.
30. Финансы предприятий :учебник /под ред. Колчина Н. В., Г. Б.Поляк и др. – М.: ЮНИТИ, 2000. – 430с.
31. Харитонов Н. Основные направления стратегии развития АПК. // Экономист. – 2002. -№6. –с.23-28.
32. Хлудова Л. А. Рейтинговая оценка платежеспособности сельскохозяйственных предприятий. // Экономика и управление. – 1999. -№5. – с.11-12.
33. Царенко О. М. Економічний аналіз діяльності підприємств агропромислового комплексу.: Навч. посіб.- К.: Вища шк., 1998. – 256с.
34. Шафранова А. Анализ финансовой отчетности. // Баланс. – 2000. -№30. – с.27-31.
35. Шафранова А. Анализ финансовой отчетности. // Баланс. – 2000. -№31. – с.33-34.
36. Шафранова А. Анализ финансовой отчетности. // Баланс. – 2000. -№36. – с.46-48.



37. Шафранова А. Анализ финансовой отчетности. // Баланс. – 2000. -№43. – с.45-48.
38. Шеремет Н. Д., Сайфулин Р. С. методика финансового анализа. – М.: Инфра – М, 1996. – 176с.
39. Шеремет А. Д., Сайфулин р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА –М, 2000. – 208с.
40. Шиян Д. В. Комплексна оцінка фінансового стану галузей економіки. // Фінанси України. – 2002. - №2. – с.54-62