

Введение

1. Понятие финансовой отчетности и ее пользователи

1.1 Виды финансовой отчетности и их содержание

1.2 Методы анализа финансовых отчетов

2. Организационно-экономическая характеристика предприятия

2.1 Организационная характеристика предприятия

2.2 Анализ основных параметров деятельности предприятия

2.3 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

3. Анализ финансового состояния предприятия

3.1 Анализ структуры активов предприятия

3.2 Анализ структуры пассивов предприятия

3.3 Анализ денежных потоков предприятия

Заключение

Список использованной литературы

Приложения

Введение

Финансовая отчетность - это единая система учетных данных об имуществе, обязательствах, а также результатах хозяйственной деятельности, составляемых на основе данных бухгалтерского учета по установленным нормам.

Практически во всех странах на законодательном уровне действует норма обязательности составления бухгалтерской отчетности, чтобы обеспечить многочисленных пользователей нужной им информацией о том или ином субъекте рынка (организации).

Финансовая информация широко используется в оперативно-техническом, статистическом учете, для планирования, прогнозирования, выработки тактики и стратегии деятельности. Пользователями информации, отраженной в типовой бухгалтерской отчетности организации, являются различные потребители-инвесторы; кредиторы; кредитные учреждения; различные юридические и физические лица, предоставившие займы организации; государственные органы; администрация организации и ее работники, и другие пользователи. Потребности пользователей информации различны. [1]

Финансовая отчетность состоит из «Бухгалтерского баланса» (ф. № 1), «Отчета о прибылях и убытках» (ф. № 2), приложений к ним и пояснительной записки. Обычно приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительную записку называют пояснениями к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. Приложения включают: "Отчет об изменениях капитала" (ф. № 3), «Отчет о движении денежных средств» (ф. № 4), «Приложение к бухгалтерскому балансу» (ф. № 5).

Наиболее важными для принятия решений по управлению активами и пассивами являются такие элементы финансовой отчетности как бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Бухгалтерский баланс - важнейший источник информации о финансовом положении организации за отчетный период. Он позволяет определить состав и структуру имущества организации, мобильность и оборачиваемость оборотных средств, состояние и динамику дебиторской и кредиторской задолженности, конечный финансовый результат (прибыль или убыток).

Бухгалтерский баланс знакомит учредителей, менеджеров и других заинтересованных сторон, связанных с управлением имущества, с состоянием организации, показывает, чем владеет собственник, т.е. каков в количественном и качественном отношении запас материальных средств, как он используется и кто принимал участие в создании этого запаса.

Актуальность темы анализа финансовой отчетности, как базы для принятия решений по управлению активами и пассивами определяется тем, что финансовая отчетность является важнейшим источником, поставщиком фактической информации различным пользователям.

Использование финансового учета как целостной системы, позволяет предприятиям наиболее эффективно управлять хозяйственной деятельностью, удовлетворять запросы потребителей продукции, выполнять работы и оказывать услуги, оценить положение предприятия на рынке.

Цель работы - изучить анализ финансовой отчетности предприятия.

Для достижения цели работы необходимо выполнить следующие задачи:

- рассмотреть понятие, состав и виды финансовой отчетности;
- изучить методы анализа финансовых отчетов;
- рассмотреть организационно-экономическую характеристику предприятия СПК «Нелюбино»;

- провести анализ структуры активов и пассивов, денежных потоков предприятия СПК «Нелюбино».

Объектом исследования является СПК (колхоз) «Нелюбино», Томского района, Томской области. Основным видом деятельности является производство продукции животноводства (мясо - молочное направление).

Период исследования - 2007-2009 гг.

При написании курсовой работы была использована учебно-методическая литература, журналы «Финансовый менеджмент», «Финансовый директор», финансовая газета и годовые отчеты за 2007 - 2009 гг.

Для исследования деятельности предприятия использовались стандартные методы: сравнение, относительные и абсолютные показатели.

1. Понятие финансовой отчетности и ее пользователи

1.1 Виды финансовой отчетности и их содержание

Удовлетворение пользователей в информации о финансовом положении, финансовых результатах деятельности и изменениях в финансовом положении организации для принятия экономически обоснованных решений придает финансовой отчетности первостепенное значение среди других видов отчетности. Бухгалтерская отчетность выступает как средство наблюдения пользователями отчетной информации за работой организации, выявления признаков ее банкротства, формирования единой государственной базы статистического наблюдения и макроэкономических показателей, использования при налогообложении и других целях. [4]

В зависимости от охватываемого периода деятельности организации различают промежуточную и годовую бухгалтерскую отчетность.

Промежуточной бухгалтерской отчетностью считается отчетность, составленная на внутригодовую дату (месячная, квартальная). Месячная и квартальная бухгалтерская отчетность составляется нарастающим итогом с начала отчетного года.

Отчет по итогам за год является годовым бухгалтерским отчетом. При этом согласно статье 14 Федерального закона «О бухгалтерском учете» отчетным годом для всех организаций считается календарный год - с первого января по 31 декабря включительно. Первым отчетным годом для вновь созданных организаций является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а для организаций, созданных после 31 октября, разрешается считать первым отчетным период с даты их регистрации по 31 декабря следующего года. Но на западе годовую финансовую отчетность акционерные общества и другие организации имеют право составлять на любую выбранную ими дату. Причем по

неутвержденным формам, но с соблюдением минимума статей в ней, по которым в обязательном порядке должны быть даны ответы. Финансовая отчетность западных организаций, прежде чем быть опубликована, должна, как правило, иметь аудиторское заключение. В России это требование не стало аксиоматичным, поскольку многие хозяйствующие субъекты освобождены в законодательном порядке от обязательного аудирования. В результате достоверность информации в отчетности подобных организаций никем не гарантирована.

По степени обобщения отчетных данных выделяют индивидуальную бухгалтерскую отчетность и консолидированную финансовую отчетность.

Индивидуальная бухгалтерская отчетность составляется непосредственно организациями. Как элемент метода бухгалтерского учета эта отчетность выполняет не только информационную функцию, характеризуя финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации, но и контрольную функцию, обеспечивая системный контроль точности данных бухгалтерского учета при завершении каждого учетного цикла. Поэтому все организации должны составлять индивидуальную бухгалтерскую отчетность за каждый отчетный период.

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой объединение отчетности группы хозяйствующих субъектов, находящихся в определенных юридических и финансово-хозяйственных взаимоотношениях, контролируемых головной организацией. Как разновидность бухгалтерской отчетности, консолидированная финансовая отчетность выполняет исключительно информационную функцию. Для внешних пользователей, при принятии ими экономических решений, эта отчетность выступает в качестве дополнительной информации к содержащейся в индивидуальных бухгалтерских отчетах.

Главной задачей финансовой отчетности (индивидуальной и консолидированной) является обеспечение гарантированного доступа заинтересованными пользователями к качественной информации о деятельности организации и/или информации о группе организаций, входящих в корпоративную семью. Для решения этой задачи бухгалтерская отчетность должна быть составлена по определенным правилам в соответствии с основными требованиями к ведению бухгалтерского учета и отчетности.

Данные вступительного баланса должны соответствовать данным утвержденного заключительного баланса за предыдущий год. В случае изменения вступительного баланса на 1 января отчетного года, причины следует объяснить в пояснительной записке. Организация, передающая и приобретающая (получающая) новые подразделения не по состоянию на 1 января отчетного года, в пояснительной записке приводит объяснения несоответствия данных баланса на начало и конец отчетного периода.

В состав промежуточной отчетности включаются:

- Бухгалтерский баланс (ф.1), содержащий показатели, характеризующие величину и состав активов, и источники их формирования (пассив) на отчетную дату. Это единый баланс организации, по которому можно судить о масштабах предприятия, структуре хозяйственных средств и их источников, степени изношенности основных средств, финансовом положении, результатах финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период и о многих других сторонах жизни субъекта.
- Отчет о прибылях и убытках (ф.2), где приводятся данные по формированию финансовых результатов.

В состав годовой бухгалтерской отчетности включаются:

- Бухгалтерский баланс (ф.1);
- Отчет о финансовых результатах (ф.2);
- Отчет о движении капитала (ф.3);
- Отчет о движении денежных средств (ф.4);
- Приложение к бухгалтерскому балансу (ф.5);
- Специализированные формы бухгалтерской отчетности;
- Пояснительная записка;
- Аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с Федеральными законами подлежит обязательному аудиту. Формы отчетности NN 3,4,5, а также пояснительная записка субъектами малого предпринимательства могут не предоставляться.

В пояснительной записке приводится краткая характеристика деятельности организации (виды производственной деятельности), основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на хозяйственные и финансовые результаты деятельности организации, а также решения по итогам рассмотрения годового бухгалтерского отчета и распределения прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия.

При изменении вступительного баланса на начало года в пояснительной записке к отчету объясняются причины изменений. В ней должны быть раскрыты избранные при формировании учетной политики способы ведения бухгалтерского учета. Подлежат обособленному раскрытию изменения в учетной политике, существенно влияющие на оценку и принятие решения пользователей бухгалтерской отчетности в отчетном году или в периодах, следующих за отчетным, а также причины этих изменений и оценка последствий их в стоимостном выражении.

При оценке финансового состояния приводятся показатели оценки удовлетворительности структуры баланса (текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты) платежеспособности).

При оценке финансового состояния на долгосрочную перспективу приводится характеристика структуры источников средств, степень зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов. Кроме того, может быть приведена оценка деловой активности организации, критериями которой являются широта рынков сбыта продукции, включая наличие поставок на экспорт, репутация организации, выражающаяся, в частности, в известности клиентов, пользующихся услугами организации и др., уровень эффективности использования ресурсов предприятия. [6]

Целесообразно включение в пояснительную записку данных о динамике важнейших экономических и финансовых показателей работы организации за ряд лет, описаний будущих капитальных вложений, осуществляемых экономических мероприятий и другой информации, интересующей возможных пользователей годового бухгалтерского отчета и необходимой для реализации контрольных прав участников предприятия.

1.2 Методы анализа финансовых отчетов

Международная практика выработала определенные методы анализа финансовой отчетности, которые основываются на различных абсолютных и относительных типовых показателях, позволяющих проводить не только анализ балансовых статей отдельной фирмы, но и сопоставительный анализ по ряду фирм одной отрасли хозяйства или занимающихся аналогичными видами деятельности. Такие сопоставления обычно проводятся не только за отчетный год, но и за ряд лет, отражающих довольно длительный период деятельности фирмы. Это позволяет определить тенденции развития фирмы на перспективу, что имеет большое значение в практической деятельности фирм, поскольку они осуществляют как долгосрочное, так среднесрочное и текущее внутрифирменное планирование.

В зависимости от целей анализа финансовой отчетности и заинтересованных в его результатах пользователей применяются различные виды анализа и разный набор показателей - финансовых коэффициентов, а именно:

- абсолютные показатели для ознакомления с отчетностью, позволяющие сделать выводы об основных источниках привлечения средств, направлениях их вложений, источниках поступления денежных средств, размеров полученной прибыли, системы распределения дивидендов:

- сравнимые процентные показатели (Percentage Changes) для чтения отчетности и выявления отклонений по важнейшим статьям финансовой отчетности;

- анализ горизонтальных процентных изменений (Horizontal Percentage Changes), характеризующих изменения отдельных статей финансовой отчетности за год или ряд лет. Например, рост в процентах: чистых продаж, себестоимости реализованной продукции, валовой прибыли, чистой прибыли, производственных расходов и др.;

- анализ вертикальных процентных изменений (Vertical Percentage Analyses), предполагающий соотношение показателей различных статей по отношению к одной выбранной статье. Например, доля в процентах от объема продаж: себестоимости реализованной продукции, валовой прибыли, производственных расходов, дохода от основной деятельности, чистого дохода;

- анализ тенденций (трендовый анализ), характеризующих изменение показателей деятельности фирмы на протяжении ряда лет по сравнению с базовым показателем, равным 100. Его цель - оценка работы финансовых менеджеров в прошлый период и определение прогноза их поведения на будущее;

- сравнительный анализ, проводимый с целью сопоставления отдельных показателей деятельности своей фирмы с показателями фирм-конкурентов одной отраслевой принадлежности и примерно одинаковых размеров (с учетом различных методов отчетности). Этот анализ позволяет выявить стратегию конкурентов и перспективы их развития;

- сравнение со среднеотраслевыми показателями, показывающее устойчивость положения фирмы на рынке. Проводится с учетом общих изменений состояния хозяйственной конъюнктуры в отрасли и в экономике страны в целом, в частности, уровня цен, динамики процентной ставки, степени обеспеченности сырьем и материалами;

- анализ показателей путем использования финансовых коэффициентов (Ratios), расчет которых основывается на существовании определенных соотношений между отдельными статьями отчетности. Значение таких коэффициентов определяется возможностью сопоставления полученных результатов с существующими общепринятыми стандартными нормами - усредненными отраслевыми коэффициентами, а также с применяемыми в стране или в конкретной фирме показателями анализа финансовой отчетности.

Финансовые коэффициенты используются для оценки деятельности финансовых менеджеров и учитываются ими при принятии управленческих решений. Такие коэффициенты доступны и акционерам, которые на их основе могут самостоятельно проанализировать эффективность деятельности фирмы и ее текущее финансовое положение.

2. Организационно-экономическая характеристика предприятия СПК «Нелюбино»

2.1 Организационная характеристика предприятия

СПК (колхоз) «Нелюбино» организован на базе СПК (колхоз) «Родина» на основании разделительного баланса методом выделения. Зарегистрировано муниципальным учреждением «Регистрационная палата Томского района» 25.06.02г., № 829.

Центральная усадьба СПК (колхоза) «Нелюбино» находится на территории села Нелюбино Томского района Томской области и расположена в 28 км от областного центра г. Томска. В состав хозяйства входят два населенных пункта: с. Нелюбино, с. Кудринка.

Организационно - правовая форма - частная. Вид деятельности - сельское хозяйство (растениеводство и животноводство). Площадь хозяйства 7181 га.

Реализация продукции по направлениям идет не равномерно, что говорит о нестабильном положении в СПК (колхоз) «Нелюбино», это четко прослеживается в таблице 1

Специализация сельскохозяйственной зоны или отдельного предприятия заключается в выделении главной отрасли и создании условий для её преимущественного развития. Оно характеризует производственное направление и определяет отраслевую структуру зоны или хозяйства. В животноводстве возможна более узкая специализация, чем в растениеводстве, так как производство ряда видов продукции животноводства может быть прямо не связано с землей.

Экономическое значение рациональной специализации сельскохозяйственного производства состоит в том, что она создает условия для более эффективного использования главного средства производства - земли. Увеличение на этой основе количества и улучшения качества продукции растениеводства и животноводства, является главной задачей сельского хозяйства. Специализация открывает широкие возможности для дальнейшего улучшения использования трудовых ресурсов села, существенно меняет профессиональную структуру работников растениеводства и животноводства, повышает квалификацию и специализацию кадров, что, в конечном счете, способствует повышению производительности сельскохозяйственного труда. Специализация является решающим условием повышения эффективности использования капитальных вложений и основных средств, внедрение в производство достижений научно - технического прогресса и передового опыта, а также интенсивных технологий. При специализации достигается снижение издержек и повышение рентабельности производства продукции.

Основным показателем, характеризующим специализацию сельскохозяйственных предприятий, является структура товарной продукции.

Из анализа данных таблицы 1 следует, что в целом по предприятию выручка от реализации продукции увеличилась по сравнению с 2007г на 12510 тыс. руб. (на 20,1 %) в 2009г.

Выручка увеличилась за счет увеличения сумм выручки таких видов продукции как молоко - на 10173тыс.руб (на 24,5%), прироста живой массы скота - на 851 тыс.руб (на 15,5%), продукции животноводства в переработанном виде - на 2310тыс.руб (на 311%).

Наибольший удельный вес в общей выручке занимает выручка от реализации молока (в среднем за три года на 84,48%), на долю прироста живой массы КРС приходится 10,13%, 2,98% от общей выручки приходится на продукцию животноводства, реализованную в переработанном виде. Остальные виды продукции имеют незначительный удельный вес.

Таблица 1 - Специализация (по структуре выручки за реализованную продукцию)

Вид продукции и отрасли	Выручка от реализации, тыс. руб.	Структура выручки, %	Средн. Ранг уд. вес, в %	Средн. Ранг					
				2007	2008	2009	2007	2008	2009
1	3	4	5	7	8	9	10	11	
Зерновые и зернобобовые	1307	187	478	2,63	0,28	0,77	1,23	4	
Прочая продукция раст-ства	137	108	48	0,28	0,16	0,08	0,17	6	
Итого продукции растениеводства	1444	295	526	2,9	0,44	0,84	-	-	
Молоко цельное	41476	57454	51649	83,3	87,1	82,9	84,4	1	
Скот и птица в живой массе:	5553	6066	6414	11,1	9,2	10,3	-	-	
-КРС	5487	6054	6338	11,0	9,18	10,1	10,1	2	
-Лошади	66	12	76	0,13	0,02	0,12	0,09	7	
Прочая продукция животноводства	535	456	619	1,08	0,69	0,99	0,92	5	
Продукция животноводства собственного производства, реализованная в переработанном виде	743	1675	3053	1,49	2,54	4,9	2,98	3	
Итого продукция животноводства	48307	65651	61735	97,1	99,5	99,1	-	-	
Всего по организации	49751	65946	62261	100,0	100,0	100,0	-	-	

На основании данных таблицы 1 рассчитаем коэффициент специализации и определим уровень специализации предприятия.

$K_c = , (1)$

где I_m - удельный вес товарной продукции в структуре реализованной продукции по хозяйству;

i - Порядковый номер товарной продукции по удельному весу.

$K_{сп} = 100 / (1,23 * 7) + (0,17 * 11) + (84,48 * 1) + (10,13 * 3) + (0,09 * 13) + (0,92 * 9) + (2,98 * 5) = 100 / 149,7 = 0,67$ - углубленный уровень специализации.

Средний коэффициент специализации за три года составил 0,67.

СПК (колхоз) «Нелюбино» имеет животноводческую направленность и специализируется на производстве и реализации молока. Уровень специализации за исследуемые три года углубленный, о чем свидетельствует средний коэффициент специализации равен 0,67, т. е. предприятие имеет низкий ассортимент продукции.

2.2 Анализ основных параметров деятельности предприятия

Основные производственные ресурсы являются наиболее значимой составной частью имущества предприятия и его внеоборотных активов. К производственным основным ресурсам относятся те средства труда, которые непосредственно участвуют в производственном процессе, создают условия для его нормально существования и служат для хранения и перемещения предметов труда.

Основные экономические показатели рассмотрены в таблице 2.

Таблица 2 - Основные экономические параметры деятельности предприятия

Показатели	2007	2008	2009	Абсол. отклонен ия	Темп прироста,%
1	2	3	4	5	6
1. Общая земельная площадь, га	7114	7103	7103	-11	-0,15
- в т.ч. площадь сельскохозяйственных угодий, га	4083	4004	4004	-79	-1,93
2. Среднесписочная численность работников предприятия, всего, чел.	190	188	185	-5	-2,63
- в т.ч. среднесписочная численность работников, занятых в сельскохозяйственном производстве, чел.	188	186	183	-5	-2,66
3. Среднегодовая стоимость основных средств, всего, тыс. руб.	5328 9	7211 7	9112 4	37835	71
4. Наличие на конец года, всего, шт.					
тракторов	29	30	31	2	6,9
комбайнов	14	15	10	-4	-28,6
- зерноуборочных	7	7	8	1	14,29
- силосоуборочных	7	8	2	-5	-71,43
5. Наличие энергетических мощностей, л.с.	2006 6	2024 5	2017 0	104	0,52
6. Отпущено электроэнергии на производственные цели, тыс. кВт. ч	1786	1980	2108	322	18,03
7. Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. руб.	4289 5	5072 5	6035 1	17456	40,69
8. Вся посевная площадь, га	3710	3510	3510	-200	-5,39
9. Посевная площадь, га	3710	3510	3510	-200	-5,39

зерновых и зернобобовых культур	2100	2100	2200	100	4,76
многолетние травы	934	900	900	-34	-3,64
однолетние травы	676	510	410	-266	-39,35
10. Среднегодовое поголовье КРС, голов	1998	1944	1889	-109	-5,46
11. Всего скота в переводе на условные головы	2045	2224	2107	62	3,03
12. Объем производства основных видов продукции, ц					
зерна (в массе после доработки)	3274 0	4294 0	5840 6	25666	78,39
молока	6347 7	6872 4	7354 4	10067	15,86
КРС	905	990	1129	224	24,75
прирост живой массы	2280	2290	2107	-173	-7,6

По данным анализируемой таблицы видно, что численность рабочих снизилась на 5 чел. (на 2,63%) в 2009г по сравнению с 2007г. Среднегодовая стоимость ОС увеличилась на 37835 (на 71%) Среднегодовой остаток оборотных средств увеличился на 17456 (на 40,7%). Количество комбайнов сократилось на 4 шт. (на 28,6%).

Общая земельная площадь в 2009г. уменьшилась на 11га (на 0,15%), в т.ч. площадь с/х угодий на 79га (на 1,93%) по сравнению с 2007г. Среднегодовое поголовье КРС уменьшилось на 109гол. (на 5,5%). За исследуемый период возросло валовое производство молока на 10067 ц (на 15,9%), зерна на 25666 ц (на 78,4%), а прирост живой массы снизился на 173ц. (на 7,6%)

2.3 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль предприятия получают главным образом от реализации продукции, а также от других видов деятельности. Чем больше предприятие реализует рентабельной продукции, тем больше получит прибыль, тем лучше его финансовое состояние.

Рентабельность производства продукции растениеводства и животноводства складывается под воздействием двух показателей: среднего уровня закупочных цен на произведенную продукцию и себестоимости продукции. Объем реализации и величина прибыли, уровень рентабельности зависят от производственной, снабженческой, сбытовой и коммерческой деятельности предприятия, иначе говоря, эти показатели характеризуют все стороны хозяйствования.[7]

Финансовые результаты деятельности предприятия рассмотрены в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Показатель	2007	2008	2009	Абс. откл., (+;-)	Темп прироста, (+,-),%
1	3	4	5	6	7
1. Выручка от реализации, тыс. руб.:	5084 6	6851 6	64370	13524	26,6
2. Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.:	4085 9	6478 1	73607	32748	80,2
3. Прибыль (убыток) от реализации, тыс. руб.:	9988	3735	-9237	-19225	-192,5
4. Прочие доходы, тыс.руб.	1433 4	2523 2	24231	9897	69
в том числе дотации	1400 9	2464 8	22654	8645	61,7
5. Прочие расходы, тыс.руб.	4785	3249	3218	-1567	-32,7
6. Прибыль (убыток) до налогообложения без дотаций, тыс.руб.	5585	1070	-	-16463 10878	-294,8
7. Прибыль (убыток) до налогообложения с дотациями, тыс.руб	1959 4	2571 8	11776	-7818	-39,9
8. Уровень рентабельности (убыточность), %					
- по прибыли от реализации	19,6	5,45	-14,35	-33,95	-173,2
- по прибыли до налогообложения без дотаций	10,98	1,56	-16,9	-27,88	-253,9
- по прибыли до налогообложения с дотациями	38,54	37,54	18,29	-20,25	-52,5

По данным анализируемой таблицы 3 видно, что прибыль (убыток) до налогообложения с дотациями в 2009 году по сравнению с 2007 годом сократилась на 7818 тыс. руб. (на 39,9%) не смотря на то, что дотации увеличились на 8645 тыс.руб (на 61,7%). Это произошло за счет того, что себестоимость реализованной продукции

растет более быстрыми темпами, чем выручка. Так как выручка от реализации меньше себестоимости, которая за весь период увеличилась на 32748 тыс.руб. (на 80,2%), предприятие является убыточным (убыток от реализации продукции составил 192,5%). Уровень убыточности (без дотаций) возрос на 27,88 тыс.руб. (на 254%). Уровень рентабельности по прибыли с дотациями в 2009 году по сравнению с 2007 годом снизился на 20,25 тыс.руб. (на 52,5%)

финансовый отчетность

3. Анализ финансового состояния предприятия

3.1 Анализ структуры активов предприятия

В состав актива включаются имущество и права. К имуществу относятся различные предметы, имеющие хозяйственную ценность в силу своих физических свойств (деньги, товары, материалы, строения, машины, оборудование).

Права делятся на овеществленные и неовеществленные. Овеществленные права связаны с владением какой-либо ценной бумагой, дающей право на получение каких-либо ценностей (векселя, чеки, облигации, акции и т. п.). К неовеществленным правам относятся: долговые требования в виде различных видов дебиторской задолженности и др.; права исключительные, например патент, лицензия, право на фирменный знак; прочие права, вытекающие из незаконченных хозяйственных операций, например затраты, произведенные вперед, или еще не полученные доходы.

В активе различают недвижимое и движимое имущество, паи и акции в других предприятиях (долгосрочные финансовые вложения), оборотные средства (текущие активы), которых еще называют оборотным капиталом.

Составные части актива, количественно измеренные и оцененные, отражаются в бухгалтерском балансе. Число и название этих статей должно быть таким, чтобы было возможно, с одной стороны, судить о характере разнообразных средств хозяйствующего субъекта, его хозяйственных операциях и о характере его юридических отношений с рядом контрагентов, с другой стороны, установить их относительное участие в общем обороте средств. [12]

Поэтому в процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе, структуре и дать им оценку. Аналитическая группировка и анализ статей предприятия СПК «Нелюбино» представлена в таблице 4.

Из данных таблицы, мы можем сказать, что имущество предприятия СПК «Нелюбино» в 2009 г. по сравнению с 2007г. увеличилось на 32861тыс.руб. (на 34,6%), главным образом за счет увеличения доли внеоборотных активов на 20101 тыс.руб. (на 43,6%). Оборотные активы увеличились на 12760тыс.руб. (на 26,1%), в том числе запасы увеличились на 28,3%. В составе запасов значительно увеличилось сырье и

материалы, готовая продукция. Увеличение остатков готовой продукции на складах предприятия приводит к длительному замораживанию оборотного капитала.

Таблица 4 - Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса

актив баланса	2007	2008	2009	Абсолютное отклонение	Темп прироста, %
Имущество, всего	9493 0	11717 5	12779 1	32861	34,6
Имобилизованные (внеоборотные) активы	4611 5	58048	66216	20101	43,6
Оборотные активы, в том числе:	4881 5	59127	61575	12760	26,1
запасы	4582 9	55620	58801	12972	28,3
в т.ч.: сырье, материалы	1973 8	24153	28743	9005	45,6
животные на выращивании	2471 0	30346	28769	4059	16,4
затраты в незавершенном производстве	1341	1037	1198	-143	-10,7
готовая продукция и товары для перепродажи	40	84	91	51	127,5
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	1897	2771	2116	219	11,5
в том числе покупатели и заказчики	823	358	862	39	4,7
Денежные средства	966	704	532	-434	-45
Прочие оборотные активы	123	32	126	3	2,4

Не смотря на отсутствие просроченной дебиторской задолженности, увеличение текущей дебиторской задолженности на 219тыс.руб. (на 11,5%) и снижение наличных денежных средств на 434тыс.руб. (на 45%) говорит о том, что у предприятия возможны финансовые затруднения, так как оно будет чувствовать финансовую

нехватку при закупке материалов, выплаты заработной платы и т.д. В настоящее время это одна из причин низкой платежеспособности предприятия.

3.2 Анализ структуры пассивов предприятия

Если в активе баланса отражаются средства предприятия, то в пассиве - источники их образования. Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный и заемный. По продолжительности использования различают долгосрочный (постоянный, перманентный) и краткосрочный капитал. Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса на примере СПК«Нелюбино» представлена в таблице 5.

На основании данных таблицы 5, мы видим, что в 2009 году по сравнению с 2007 годом увеличение имущества предприятия, в общем, на 32861 тыс.руб. (на 34,6%) произошло за счет увеличения собственных средств на 36688 тыс.руб. (на 48,6%), в т.ч. за счет увеличения нераспределенной прибыли. Это свидетельствует о повышении независимости предприятия. Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, так как данное производство носит сезонный характер. В то же время в 2009 году сократилась доля заемных средств на 19,7% по сравнению с 2007 годом, в т.ч. по долгосрочным обязательствам на 8053 тыс.руб. (на 45,2%). Уменьшение долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия. В 2009 году по сравнению с 2008 годом снизилась задолженность по налогам и сборам на 126 тыс.руб. (на 0,6%). При этом отмечен существенный рост прочих кредиторов на 589 тыс.руб. (на 4207,1%).

Таблица 5 - Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса

Пассив баланса	2007	2008	2009	Абсолютное отклонение	Темп прироста, %
Имущество, всего	9493 0	11717 5	12779 1	32861	34,6
Собственные средства, в том числе:	7549 7	10075 2	11218 5	36688	48,6
Уставный капитал (паевой фонд)	6195	6171	6176	-19	-0,3
Добавочный капитал	9757	9757	9757	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5954 5	84824	96252	36707	61,6
Заемные средства, в том числе	1943 3	16423	15606	-3827	-19,7
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1779 7	13786	9744	-8053	-45,2
Займы и кредиты	1405 3	9887	5845	-8208	-58,4
Прочие долгосрочные обязательства	3744	3899	3899	155	4,1
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1636	2637	5862	4226	258,3
Займы и кредиты	-	-	2865		
Кредиторская задолженность, в том числе:	1636	2637	2997	1361	83,2
поставщики и подрядчики	577	922	939	362	62,7
задолженность перед персоналом организации	1045	1286	1297	252	24,1
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	-	-	73		
задолженность по налогам и сборам	-	211	85		

прочие кредиторы	14	218	603	589	4207,1
------------------	----	-----	-----	-----	--------

В целом финансовое состояние предприятия характеризуется положительно.

3.3 Анализ денежных потоков предприятия

Анализ денежных потоков является одним из ключевых моментов в анализе финансового состояния предприятия, поскольку при этом удастся выяснить, смогло ли предприятие организовать управление денежными потоками так, чтобы в любой момент в распоряжении предприятия было достаточное количество наличных денежных средств.

Основная задача анализа денежных потоков заключается в выявлении причин недостатка (избытка) денежных средств, определении источников их поступлений и направлений использования.

Анализ движения денежных потоков, дает возможность сделать более обоснованные выводы о том:

1. В каком объеме и из каких источников были получены поступившие денежные средства, каковы направления их использования.
2. Достаточно ли собственных средств предприятия для инвестиционной деятельности.
3. В состоянии ли предприятие расплатиться по своим текущим обязательствам.
4. Достаточно ли полученной прибыли для обслуживания текущей деятельности.
5. В чем объясняются расхождения величины полученной прибыли и наличия денежных средств.

Все это обуславливает значение такого анализа и целесообразность его проведения для целей оперативного и стратегического финансового планирования деятельности предприятия. [3]

Для того, чтобы раскрыть реальное движение денежных средств на СПК «Нелюбино», проанализируем все направления поступления денежных средств, а также их расходования.

Отчет о движении денежных средств - одна из основных форм финансовой отчетности, в которой суммируется информация о поступлении и выбытии денежных средств предприятия. Отчет поясняет изменения, произошедшие с одним из компонентов финансовой отчетности - денежными средствами - от одной даты балансового отчета до другой, то есть дает возможность пользователям проанализировать текущие потоки денежных средств, оценить их будущие поступления, оценить способность предприятия погасить свою задолженность и

выплатить дивиденды, проанализировать необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Его большим достоинством является то, что он в простой и аналитической форме позволяет выявить факторы, повлиявшие на изменение денежных потоков за отчетный период. Проведем анализ основных источников притока и оттока денежных средств (таблица 6). Расчет денежного потока прямым методом дает возможность оценивать платежеспособность предприятия, а также осуществлять оперативный контроль за поступлением и расходованием денежных средств.

По результатам анализа из таблицы 6 можно сделать вывод, что на данном предприятии снизилась платежеспособность в 2009г. по сравнению с 2007г. на 1131тыс.руб (на 117,9%). Это снижение было вызвано оттоком денежных средств в результате инвестиционной деятельности на 12,4%. Так же на это повлияло сокращение денежных средств от финансовой деятельности за счет погашения займов и кредитов. В 2009 году по сравнению с 2007 годом сумма погашенных займов и кредитов увеличилась за 3000тыс.руб. (на 96,3%).

Основную долю (70%) от поступления денежных средств от текущей деятельности составляют средства, полученные от покупателей и заказчиков. Существенная доля поступления денежных средств в виде выручки от продажи продукции в течение трех лет свидетельствует о том, что анализируемое предприятие получает доход, как это и должно быть, в первую очередь от своей основной деятельности. На долю полученных бюджетных субсидий приходится 28%.

Таблица 6 Анализ денежных средств предприятия

Показатели	2007	2008	2009	Темп прироста, %
Остаток денежных средств на начало отчетного года	-	966	704	
1.Текущая деятельность				
Поступило денежных средств, всего:	6473	8916	8067	26,5
	4	2	6	
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	4861	6286	5621	15,6
	7	4	8	
Полученные бюджетные субсидии	1411	2464	2265	60,5
	3	8	4	

Полученное страховое возмещение

100

704

966

Движение денежных средств по текущей деятельности

Средства, полученные от покупателей, заказчиков

110

56218

62864

Полученные бюджетные субсидии

120

22654

24648

Полученное страховое возмещение

130

1203

Прочие доходы

140

1804

447

Денежные средства, направленные:

на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов

150

(34853)

(36760)

на оплату труда

160

(24802)

(22008)

на выплату дивидендов, процентов

170

(1598)

(1923)

на расчеты по налогам и сборам

180

(8038)

(6635)

на командировочные расходы

182

(104)

(72)

на обучение кадров

183

(368)

(359)

на прочие расходы

184

(1634)

Чистые денежные средства от текущей деятельности

200

10913

19771

Движение денежных средств по инвестиционной деятельности

Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов

210

710

71

Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений

220

Полученные дивиденды

230

Полученные проценты

240

Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям

250

Приобретение дочерних организаций

280

Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов

290

(11816)

(15762)

Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений

300

Займы, предоставленные другим организациям

310

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности

340

(11106)

(15691)

Движение денежных средств по финансовой деятельности

Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг

Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями

360

6136

1550

из них банками

365

3290

1550

Погашение займов и кредитов (без процентов)

380

(6115)

(5715)

Погашение обязательств по финансовой аренде

390

(153)

прочие расходы

400

(24)

Чистые денежные средства от финансовой деятельности

410

21

(4342)

Чистое увеличение (уменьшение) де-нежных средств и их эквивалентов

420

(172)

(303)

Остаток денежных средств на конец от-четного периода

430

532

704

Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю

Руководитель

Неганов Н.В.

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Майкова А.Н.

(подпись)

(расшифровка подписи)

(дата)

