

---

---

## ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО КФХ «ВОЗРОЖДЕНИЕ» ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

*Ю.В.Кузьмина, студентка 4 курса экономического факультета  
Научный руководитель – старший преподаватель, к.э.н. Т.Ю. Асмус  
Ульяновская ГСХА*

Одно из важнейших условий успешного управления финансами организации- анализ его финансового состояния. Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников (акционеров) организации, его деловых партнеров, налоговые органы. Информационной базой анализа является бухгалтерский баланс, который предоставляет все необходимые данные, необходимые для оценки финансового состояния предприятия. [1, стр.257].

Рассмотрим методику проведения анализа финансового состояния организации на примере ООО КФХ «Возрождение» Чердаклинского района Ульяновской области.

Анализ начнем с показателей деловой активности, которые представлены в таблице 1.

**Таблица1: Анализ деловой активности ООО КФХ «Возрождение»**

Показатель:	2008г.	2009г.	Отклонение (+/-)
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств(кол-во оборотов)	0,79	0,92	0,13
Оборачиваемость оборотных средств(дн)	455,7	391,3	-64,4
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	_____	2,48	_____
Оборачиваемость дебиторской задолженности	_____	145,2	_____
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	8,86	2,84	-6,02
Оборачиваемость кредиторской задолженности	40,63	126,73	86,1
Коэффициент оборачиваемости производственных запасов	0,99	0,46	-0,53
Оборачиваемость производственных запасов	363,64	782,6	418,9
Коэффициент оборачиваемости капитала	0,20	0,11	-0,9
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	0,26	0,13	-0,11
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,59	0,16	-0,43

Коэффициент загрузки средств в обороте, коп.	1,27	1,08	-0,19
Сумма высвобожденных(-)привлеченных(+) оборотных средств, тыс.руб	X	-9540,86	X

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств возрос в 2009г. по сравнению с 2008г. на 0,13. Рост коэффициента оборачиваемости можно объяснить увеличением стоимости оборотных активов на 36957,5 тыс.руб. и увеличением выручки на 36943 тыс.руб. Рост коэффициента оборачиваемости в 2009г по сравнению с 2008г свидетельствует о более эффективном использовании оборотных средств.

Длительность одного оборота в 2009г по сравнению с 2008г. сократился на 64,4 дня, т.е. продолжительность 1 производственного цикла сократилась, т.е. средства используются более эффективно.

Коэффициент загрузки средств в обороте сократился на 0,19 коп.. в 2008г на 1 рубль продукции приходилось 1,27 руб. оборотных средств, а в 2009г. 1,08 руб., т.е. загрузка средств снижается. Коэффициент оборачиваемость кредиторской задолженности в 2009г по сравнению с 2008г. уменьшился на 6,02, в 2008г. т.е. эффективность использования средств снижается. В 2009г по сравнению с 2008г. количество дней оборачиваемости кредиторской задолженности увеличилась на 86,11 дня, т.е. структура обязательств утрачивает свою мобильность.

Таким образом, можно сделать вывод, что средства находящиеся в форме дебиторской задолженности предприятием используются более эффективно, чем средства, находящиеся в форме кредиторской задолженности.

Внешне финансовая устойчивость предприятия проявляется через его платежеспособность. Оценим способность организации погашать свои краткосрочные обязательства за счет имеющихся активов.[1,стр.264] Отразим поучившиеся расчеты в таблице 2.

**Таблица 2 : Платежеспособность предприятия (на конец года)**

Показатели	2008 год	2009 год	Отклонения (±)
Коэффициент абсолютной ликвидности( 0,2-0,7)	0,00009	0,06	0,059
Коэффициент критической оценки или промежуточной ликвидности( 0,7)	0,00009	0,65	0,649
Коэффициент текущей ликвидности -начало года		1,96	---
-на конец года( 2)	1,96	3,74	1,78
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами( 0,1)	-1,68	-1,11	0,57
Коэффициент восстановления платежеспособности( 1)	1,47	2,315	0,845

Коэффициент абсолютной ликвидности и в 2008 и в 2009 гг. находится ниже рекомендуемого значения, хотя значение коэффициента увеличивается, это связано с тем что в 2008 г сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений слишком мала по сравнению с суммой краткосрочных обязательств. Коэффициент текущей ликвидности в 2008г и в 2009г приближается к нормативному значению, а в конце 2009г. коэффициент текущей ликвидности выше рекомендуемого значения, т.е. можно сказать, что в течение 2008г и 2009г. предприятие может погасить свои краткосрочные обязательства за счет всех оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше рекомендуемого значения, хотя в 2009г по сравнению с 2008г. коэффициент увеличился на 0,17 все же коэффициент имеет отрицательное значение, т.е. оборотные средства предприятия полностью формируются за счет заемных средств.

Таким образом, в 2008г и в 2009г. структура баланса предприятия признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным.

Так как коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше рекомендуемого значения рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности. В 2008-209гг значение коэффициента восстановления выше рекомендуемого значения т.е. у предприятия есть возможность восстановить свою платежеспособность.

Финансовую устойчивость предприятия можно рассчитывать по абсолютным и относительным показателям. Оценка финансовой устойчивости по абсолютным показателям необходимо рассчитать излишек или недостаток средств для формирования запасов и затрат, который определяется как разница между размерами источников средств и запасов. Поэтому, для анализа прежде всего надо определить размеры источников средств имеющихся у предприятия для формирования запасов и затрат. [3, стр.73]

**Таблица 3:Определение финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей**

Показатель (тыс.руб.):	2008г.	2009г	Изменение(+/-)на конец года (к.г)
Собственные оборотные активы	-34936	-151914	-116978
Долгосрочные обязательства	44666	251804	207138
Общая величина источников	38069	373124	335055
Запасы и затраты	20279	112386	92107
+/-Ф <sup>оо</sup>	-55215	-128300	73085
+/-Ф <sup>дл</sup>	86843	728091	641248
+/-Ф <sup>ои</sup>	17790	260738	242948
S	0:1:1	0:1:1	X
тип	Норм.	Норм.	X

Согласно рассчитанным показателям обеспеченности предприятия запасами за счет СОС имеет отрицательное значение, в части долгосрочных ис-  
200

точников положительное, и в части общих источников также положительное. Т.О. составляем 3-х факторную модель 0:1:1

Оценка обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами, наличием собственных и долгосрочных источников и общих источников в 2008г. и в 2009г. характеризует финансовую устойчивость предприятия как нормальную. Для того чтобы предприятия достигло уровня абсолютной устойчивости предприятию необходимо формировать собственные оборотные средства за счет собственного капитала, а не за счет заемных средств.

Оценку финансовой устойчивости ООО КФХ «Возрождение» представим в таблице 4.

**Таблица 4 :Оценка финансовой устойчивости предприятия по относительным показателям.**

Показатель:	2008г.	2009г.
Коэффициент автономии( $\geq 0,5$ )	0,33	0,53
Коэффициент финансовой зависимости( $\leq 0,5$ )	0,66	0,46
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств( $\leq 1$ )	2,01	0,86
Коэффициент финансовой устойчивости( $\geq 0,8$ )	0,87	0,94
Коэффициент финансового левериджа( $\leq 1$ )	1,62	0,74
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами( $\geq 0,1$ )	-1,68	-1,11
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами( $\geq 0,5$ )	-1,72	-1,35
Коэффициент маневренности собственного капитала ( $\geq 0,5$ )	-1,27	-0,45

Коэффициент финансовой независимости характеризует состояние предприятия в 2008г. как зависимое от своих обязательств, т.е. в 2008г. в структуре источников имущества 67% занимали обязательства, т.е. за счет собственных средств предприятие не в состоянии было погасить свои обязательства, а в 2009г. коэффициент находится в рекомендуемых значениях, т.е. предприятие стало финансово независимо в части покрытия своих обязательств.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств в 2008г. свидетельствует что у предприятия стали преобладать в структуре источников имущества собственные средства.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2008г. и в 2009г. находится выше рекомендуемого значения и характеризует состояние предприятия как финансово устойчивое.

В целом состоянии предприятия по относительным показателям в 2008г можно охарактеризовать как неустойчивое, а в 2009г. как устойчивое, но большое внимание следует обратить на величину и способ формирования собственных оборотных средств.

На основе проведенного анализа финансового состояния ООО КФХ «Возрождение» можно предложить следующие пути улучшения финансового состояния предприятия:

- 
- Пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры
  - Ускорение оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности
  - Контроль за соблюдением расчетной дисциплины
  - Разработка системы штрафов за нарушение или неисполнение обязательств для дебиторов.
  - Увеличение собственного капитала за счет роста прибыли от продаж
  - Увеличение объема продаж и снижение затрат на реализацию продукции.
  - Перераспределить структурное соотношение в системе источников капитала организации, увеличивать долю собственного капитала и сокращать доли заемного.

При этом, главной причиной низкой финансовой устойчивости является недостаток собственных оборотных средств. При этом основным направлением роста собственных оборотных средств является увеличение собственного капитала, это возможно за счет роста прибыли, ее рост может быть обеспечен увеличением объема продаж и снижением затрат на реализацию продукции, т.е. повышением качества продукции, обеспеченности рынками сбыта, снижением себестоимости за счет организационных и технологических факторов.

#### **Список используемой литературы:**

1. Колчина Н.В. «Финансы организаций», М:ЮНИТИ-ДАНА, 2009г.383с.
2. Савицкая Г.В. «Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК» М:Новое издание, 2009г.652с.
3. Свиридова Н.В. «Финансовая отчетность- информационная база рейтингового анализа финансового анализа организаций», «Бухгалтерский учет», №1 2009г.(с.72-77)
4. Соколова Н.В. «Анализ ликвидности предприятий»,«Бухгалтерский учет», №5 2010г.
5. Шеремет А.Д. «Методика финансового анализа» М: Инфра М,2008г. 208с.