СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ…………………………………………………………………………..3

ГЛАВА 1 ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕТОДЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ………………………………………………5

* 1. Сущность и виды финансовой устойчивости…………………………………5
  2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия……………9
  3. Порядок формирования и расчета системы показателей финансовой устойчивости………………………………………………………………………..13

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ОПТАН-ПЕНЗА»……………………………………………………………………………..21

2.1 Финансово-экономическая характеристика ООО «ОПТАН-Пенза»………..21

2.2 Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «ОПТАН-Пенза»……………………………………………………………………25

2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза»………………….28

ЗАКЛЮЧЕНИЕ……………………………………………………………………..34

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ………………………………………………………….37

ПРИЛОЖЕНИЯ…………………………………………………………………….39

ВВЕДЕНИЕ

Рыночная экономика в Российской Федерации набирает всё большую силу. Вместе с ней набирает силу и конкуренция как основной механизм регулирования хозяйственного процесса.

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования.

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, организации необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние как своего предприятия, так и соответствующих потенциальных конкурентов.

Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия, а финансовая устойчивость является залогом выживаемости и основой стабильности финансового положения. Они определяют конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Главная цель данной работы - исследовать финансовую устойчивость ООО «ОПТАН-Пенза», выявить основные проблемы финансовой деятельности. Предметом исследования являются финансовые процессы, протекающие на предприятии.

Качество финансового анализа зависит от применяемых методик и достоверности данных финансовой отчётности. При исследовании были использованы методы горизонтального и вертикального анализов.

В связи с поставленной целью необходимо решить следующие задачи:

- сформулировать понятия финансовой устойчивости и доходности;

- провести анализа финансового состояния предприятия;

- выявить резервы для повышения финансовой устойчивости и доходности;

- определить структуру имущества организации и источники его формирования;

- определить влияние факторов на финансовые результаты деятельности и эффективность использования активов организации;

- оценить финансовой устойчивости по коэффициентам финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности; по соотношению собственных и заёмных средств; по финансовому равновесию;

- разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия.

ГЛАВА 1 ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕТОДЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

* 1. Сущность и виды финансовой устойчивости

Залогом выживаемости и основой стабильности положения предприятия служит его устойчивость. На устойчивость предприятия оказывают влияние различные факторы:

- положение предприятия на товарном рынке;

- производство и выпуск дешевой, качественной и пользующейся спросом на рынке продукции;

- его потенциал в деловом сотрудничестве;

- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;

- наличие неплатежеспособных дебиторов;

- эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

Понятие устойчивости многофакторное и многоплановое. Так, в зависимости от влияющих на нее факторов, устойчивость предприятия подразделяют на внутреннюю, внешнюю, общую, «унаследованную» и финансовую. Внутренняя устойчивость - финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. Для ее достижения необходимо активное реагирование на изменение внутренних и внешних факторов. Внешняя устойчивость предприятия при наличии внутренней устойчивости, обусловлена стабильностью внешней экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны. Общая устойчивость предприятия достигается такой организацией движения денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходованием (затратами). «Унаследованная» устойчивость является результатом наличия определенного запаса финансовой прочности организации, сформированного в течение ряда лет, защищающего ее от внешних неблагоприятных, дестабилизирующих факторов. Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами. Она обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и может считаться главным компонентом общей устойчивости предприятия.[4,334]

Чтобы ответить на вопросы, насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности, необходимо оценить степень независимости от заемных источников финансирования. Для этого необходимо провести анализ финансовой устойчивости.

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

Определение границ финансовой устойчивости предприятия относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях рыночной экономики, ибо непосредственная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для расширения производства, а избыточная - будет препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Следовательно, финансовая устойчивость должна характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует требованиям рынка и отвечает потребностям развития предприятия.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов.

Внешним проявлением ее является платежеспособность предприятия. Платежеспособность - это способность своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и других операций платежного характера.

Финансовое состояние предприятия анализируется с помощью совокупности методов и рабочих приемов, позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи основных показателей. К наиболее часто используемым методам относятся:

- метод абсолютных, относительных и средних величин;

- метод сравнения;

- вертикальный анализ;

- горизонтальный анализ;

- трендовый анализ;

- факторный анализ;

- анализ с помощью финансовых коэффициентов;

- метод экспертных оценок.

Рассмотрим некоторые из них.

Анализ абсолютных показателей представляет собой изучение данных бухгалтерской отчетности: определяются состав имущества предприятия, структура финансовых вложений, источники формирования средств, объем выручки от реализации, размер прибыли. Предполагается чтение отчетности, а также оценка статей исходного баланса на начало и конец периода.[15,37]

Относительные показатели представляют отношения абсолютных (или других относительных) показателей, то есть количество единиц одного показателя, приходящееся на одну единицу другого показателя.

Горизонтальный (временной) анализ предполагает сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, что позволяет выявить тенденции изменения статей баланса или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы роста (прироста). Этот анализ основан на сравнении динамики развития всех статей баланса или отчета о прибылях и убытках по сравнению с базисным годом, финансовые показатели по которому берутся за 100 %. В результате получаются таблицы отчетности в индексной форме и появляется возможность глубокого анализа динамики показателей и определения темпов прироста статей отчетности.

Вертикальный анализ - представление финансового отчета в виде относительных показателей, которые позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге и получить представление о структуре важнейших итоговых сумм финансовой отчетности. Так, сумма актива берется равной 100 % и рассчитываются удельные веса каждой статьи активов по отношению к итогу. Аналогично поступают с пассивами. При вертикальном анализе отчета о прибылях и убытках за 100 % берется выручка от продаж. Более глубокие выводы можно получить, составив таблицу данных отчетности в процентной форме за ряд лет. Это позволяет проследить динамику структурных изменений. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной финансовой формы, так и динамику отдельных её показателей.

Ведущим методом анализа финансового состояния является расчет финансовых (аналитических) коэффициентов, необходимый различным группам пользователей: акционерам, аналитикам, менеджерам, кредиторам и др. Анализ подобных относительных показателей - это расчет соотношений отдельных позиций отчета или позиций разных форм отчетности, определение их взаимосвязей. Финансовые коэффициенты представляют собой отношение одного бухгалтерского показателя к другому. Анализ финансового состоя­ния при помощи финансовых коэффициентов представляет собой сопоставление показателей компании за текущий год с аналогичны­ми показателями за прошедшие годы, а также определение тенденций развития компании по каждому коэффициенту.[9,69]

Трендовый метод заключается в сравнении каждой позиции отчётности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный анализ.

Факторный метод предполагает анализ влияния и отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приёмов исследования.[9,73]

Многие математические методы: корреляционный анализ, регрессивный  
анализ, и другие, вошли в круг аналитических разработок значительно позже.

Методы экономической кибернетики и оптимального программирования, экономические методы, методы исследования операций и теории принятия решения, безусловно, могут найти непосредственное применение в рамках финансового анализа.

В настоящее время практически невозможно обособить приемы и методы какой-либо науки как присущие исключительно ей. Так и в финансовом анализе применяются различные методы и приёмы, ранее не используемые в нем.

1.2 Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Финансовая устойчивость предприятия предопределяется влиянием совокупности внутренних и внешних факторов.

С точки зрения влияния на финансовую устойчивость предприятия определяющими внутренними факторами являются:

- отраслевая принадлежность субъекта хозяйствования;

- структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в спросе;

- выручка в нераз­рывной связи с затратами производства;

- потенциальная возможность предприятия занять определенную долю рынка;

- оптимальный состав и струк­тура активов;

- размер оплаченного уставного капитала;

- величина и структура издержек, их динамика по сравнению с денежны­ми доходами;

- состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы и резер­вы, их состав и структуру;

- средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов.

Успех или неудача предпринимательской деятельности во многом зави­сит от выбора состава и структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг. При этом важно не только предварительно решать, что производить, но и безошибочно определить, как производить, т. е. по какой технологии и по какой модели организации производства и управления действовать. От ответа на эти вопросы зависят издержки производства.

Для устойчивости предприятия очень важна не только общая величина издержек, но и соотношение между постоянными и переменными издержка­ми.

Переменные затраты (на сырье, энергию, транспортировку товаров) пропорциональны объему производства, постоянные затраты (на приобрете­ние и аренду оборудования и помещений, амортизацию, управление, выплату процентов за банковский кредит, рекламу, оклады сотрудников) от него не зависят.

Другим важным фактором финансовой устойчивости предприятия, тес­но связанным с видами производимой продукции (оказываемых услуг) и тех­нологией производства, является оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими. Устойчивость предпри­ятия и потенциальная эффективность бизнеса во многом зависит от качества управления текущими активами, задействованных оборотных средств, величины запасов и активов в денежной фор­ме и т. д.

Следует помнить, что если предприятие уменьшает запасы и ликвидные средства, то оно может пустить больше капитала в оборот и, следовательно, получить больше прибыли. Но одновременно возрастает риск неплатежеспособности предприятия и остановки производства из-за недостаточности запа­сов. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей оперативной деятельности.

Следующим значительным фактором финансовой устойчивости являет­ся состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор стратегии и тактика управления ими. Чем больше у предприятия собственных финансовых ресурсов, прибыли, тем спокойнее оно может себя чувство­вать. При этом важна не только общая масса прибыли, но и структура ее рас­пределения, а также доля, которая направляется на развитие произ­водства. В ходе анализа финансовой устойчивости пред­приятия на первый план выдвигается политика распределения и использования прибыли. В частности, важно проанализировать использование прибыли в двух направлениях:

1) для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных средств, укрепление платежеспособности, усиление ликвидно­сти;

2) для инвестирования в капитальные затраты и ценные бумаги.

Большое влияние на финансовую устойчивость предприятия оказывают средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств может привлечь предприятие, тем выше его фи­нансовые возможности. Однако возрастает и финансовый риск - способно ли будет предприятие своевременно расплачиваться со своими кредиторами? И здесь большую роль призваны играть резервы как одна из форм финансовой гарантии платежеспособности хозяйствующего субъекта.

К внешним факторам, влияющим на финансовую устойчивость, относят: экономи­ческие условия хозяйствования, господствующую в обществе технику и тех­нологию, платежеспособный спрос потребителей, экономическую и финансо­во-кредитную политику правительства РФ и принимаемые ими решения, за­конодательные акты по контролю за деятельностью предприятия, систему ценностей в обществе. Эти внешние факторы оказывают влияние на все, что происходит внутри предприятия.[4,337]

Существенно влияет на финансовую устойчивость и фаза экономиче­ского цикла, в которой находится экономика страны. В период кризиса про­исходит отставание темпов реализации продукции от темпов ее производства. Уменьшаются инвестиции в товарные запасы, что еще больше сокращает сбыт. Снижаются в целом доходы субъектов экономической деятельности, сокращаются относительно и даже абсолютно масштабы прибыли. Все это ведет к снижению ликвидности предприятий, их платежеспособности. В период кризиса усиливается серия банкротств.

Падение платежеспособного спроса, характерное для кризиса приводит не только к росту неплатежей, но и к обострению конкурентной борьбы. Ост­рота конкурентной борьбы так же представляет собой немаловажный внеш­ний фактор финансовой устойчивости предприятия.

Серьезными макроэкономическими факторами финансовой устойчиво­сти служат, кроме того, налоговая и кредитная политика, степень развития финансового рынка, страхового дела и внешнеэкономических связей; сущест­венно влияет на нее курс валюты, позиция и сила профсоюзов.

Экономическая и финансовая стабильность любых предприятий зависит от общей политической стабильности. Значение этого фактора особенно велико для предпринимательской деятельности в России. Отношение государства к предпринимательской деятельности, принципы государственного регу­лирования экономики (его запретительный или стимулирующий характер), отношения собственности, принципы земельной реформы, меры по защите потребителей и предпринимателей не могут не учитываться при рассмотре­нии финансовой устойчивости предприятия.

Наконец, одним из наиболее масштабных неблагоприятных внешних факторов, дестабилизирующих финансовое положение предприятий в России, является на сегодняшний день инфляция.

1.3 Порядок формирования и расчета системы показателей финансовой устойчивости

Коэффициенты финансовой устойчивости удобны тем, что они позволяют определить влияние различных факторов на изменение финансовое состояние предприятия, оценить его динамику. Каждая группа коэффициентов отражает определенную сторону финансового состояния предприятия.[4,337]

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей “Запасы” II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1. наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между капиталом и резервами (III раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать следующим образом:

*СОС = IIIрП - IрА, (1)*

где IIIрП - III раздел пассива баланса,

IрА - I раздел актива баланса.

1. наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов:

*СД = СОС+ IVрП, (2)*

где IVрП – IV раздел пассива баланса.

1. общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств (КЗС):

*ОИ = СД + КЗС (3)*

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

1. излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ΔСОС):

*ΔСОС = СОС - 3, (4)*

где 3 – запасы;

1. излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (ΔСД):

*ΔСД = СД - 3 (5)*

1. излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (ΔОИ):

*ΔОИ = ОИ - 3 (6)*

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости. Абсолютная устойчивость финансового состояния, встречающаяся в настоящих условиях развития экономики крайне редко, задается условием:

*3 < СОС (7)*

Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, соответствует следующему условию:

*3 = СОС + Зс, (8)*

где Зс - привлеченные средства.

Неустойчивое финансовое состояние, характеризуемое нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения СОС, задается условием:

*З = СОС + Зс + Ио, (9)*

где Ио - часть собственного капитала, предназначенного для обслуживания других краткосрочных обязательств, сдерживающая финансовую напряженность (резервы предстоящих расходов, задолженность учредителям по выплате доходов и прочие заемные средства).

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

Кризисное финансовое состояние, или кризисная финансовая неустойчивость, задается условием:

*З > СОС + Зс (10)*

Здесь выделяют три степени кризисного состояния:

* первая степень (I): наличие просроченных ссуд банкам;
* вторая степень (II): I + наличие просроченной задолженности поставщикам за товары;
* третья степень (III): II + наличие недоимок в бюджет.

В случаях неустойчивого и кризисного финансового положения устойчивость может быть восстановлена оптимизацией структуры пассивов, а также путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.[3,188]

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяется набор или система коэффициентов. Они отражают разные стороны состояния активов и пассивов предприятия. Приемлемость значений коэффициентов, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только для конкретного предприятия с учетом условий его деятельности. Большое количество коэффициентов служит для оценки с разных сторон структуры капитала предприятия.

Можно ограничиться следующими семи показателями:

1. коэффициент соотношения заемных и собственных средств, или финансовый рычаг (Кз/с) - дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Он показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Нормативное значение показателя <1:

*Кз/с = ЗК : КС, (11)*

где ЗК - заемные средства, привлекаемые предприятием;

КС - собственный капитал предприятия (итог раздела III пассива баланса).

1. коэффициент прогноза банкротства - показывает долю чистых оборотных активов в стоимости всех средств предприятия. При снижении показателя, организация испытывает финансовые затруднения:

*Кп/б = (ОА - Зкр)/В, (12)*

где В - валюта баланса,

ОА - оборотные активы,

Зкр - краткосрочные обязательства.

Оптимальное значение коэффициента >0.

1. коэффициент автономии (финансовой независимости) - характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие:

*Ка = КС/В (13)*

Оптимальное значение показателя >0,5.

1. коэффициент маневренности собственных средств - показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств. Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования:

*Км = (КС - ВА)/КС, (14)*

где ВА - внеоборотные активы предприятия.

Оптимальное значение показателя >0,5.

1. коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов - показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов:

*Кми= ОА/ВА (15)*

Оптимальное значение коэффициента от 0 до 0,5.

1. коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования - показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости:

*Ко = (КС + Зд - ВА)/ОА, (16)*

где Зд - долгосрочные кредиты и займы, взятые предприятием (итог раздела IV пассива баланса)

Нормативное значение коэффициента от 0,6 до 0,8.

1. коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) - характеризует долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов предприятия:

*Ки = (КС + Зд)/В (17)*

В мировой практика принято считать нормальным К=0,9, критическим - снижение до 0,75.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка. Сущность методики заключается в классификации предприятий по уровню риска, т.е. любое анализируемое предприятие может быть отнесено к определенному классу в зависимости от "набранного" количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости.[3,193]

Для детального анализа ликвидности баланса существуют специальные показатели (коэффициенты):

1. коэффициент текущей ликвидности - характеризует платежеспособность компании с учетом предстоящих поступлений от дебиторов. Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности. Рост показателя в динамике рассматривается как положительная характеристика финансово-хозяйственной деятельности. Вместе с тем слишком большое его значение нежелательно, т.к. может свидетельствовать о неэффективном использовании ресурсов. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности от 1 до 2:

*Ктл = Текущие активы / Краткосрочные пассивы (18)*

1. коэффициент быстрой ликвидности - показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность. Рекомендуемое значение от 0,7 до 1,5:

*Кбл = (Денежные средства + Дебиторская задолженность до 12 мес.+ Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные пассивы (19)*

1. коэффициент абсолютной ликвидности - показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно. Рекомендуемое значение 0,2-0,4:

*Кал = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные пассивы (20)*

Предприятия классифицируются по их ликвидности и финансовой устойчивости следующим образом:

1. I класс - организации в идеальном финансовом состоянии, с абсолютной финансовой устойчивостью и платежеспособностью, чьё финансовое состояние позволяет быть уверенным в своевременном выполнении обязательств в соответствии с договорами;
2. II класс - организации в нормальном финансовом состоянии. Их финансовые показатели в целом очень близки к оптимальным, но по отдельным коэффициентам имеется некоторое отставание;
3. III класс - организации в среднем финансовом состоянии. У них либо платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, а финансовая устойчивость нормальная, либо наоборот.

Организации, относящиеся к 1-3 классам, всегда прибыльные.

1. IV класс - организации в неустойчивом финансовом состоянии. При взаимоотношениях с ними имеется определённый финансовый риск. У них неудовлетворительная структура капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений. Прибыль у таких организаций отсутствует или незначительная;
2. V класс - организации в кризисном финансовом состоянии. Они неплатежеспособны, финансово неустойчивы и убыточны.[3,194]

Схема анализа финансового состояния предприятия по балльной методике представлена в таблице 1.

Используя такое сопоставление, можно получить и среднюю интегральную оценку, и сопоставимые оценки финансово-экономического состояния предприятия по отдельным группам показателей.

Приемлемость значений коэффициентов, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только для конкретного предприятия с учетом условий его деятельности. Расчет показателей финансовой устойчивости дает менеджеру часть информации, необходимой для принятия решения о целесообразности привлечения дополнительных

Таблица 1 - Группировка организаций по критериям оценки финансового состояния

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Схема начисления баллов | Границы классов согласно критериям | | | | | |
| I | II | III | IV | V |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла | От 0,5 - 20 баллов | От 0,4 - 16 баллов | От 0,3 - 12 баллов | От 0,2 - 8 баллов | 0,1 - 4 балла | Менее 0,1 - 0 баллов |
| 1. Коэффициент быстрой ликвидности | За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается 3 балла | От 1,5 - 18 баллов | От 1,4 - 15 баллов | От 1,3 - 12 баллов | От 1,1 - 6-9 баллов | 1 - 3 балла | Менее 1 - 0 баллов |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности | За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается 1,5 балла | От 2 - 16,5 баллов | От 1,7 - 12-15 баллов | От 1,4 - 7,5-10,5 баллов | От 1,1 - 3-6 балла | 1 - 1,5 балла | Менее 1 - 0 баллов |
| 1. Коэффициент финансовой независимости | За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,6 снимается 0,8 балла | От 0,6 - 17 баллов | От 0,54 - 12,2-16,2 балла | От 0,47 - 7,4-11,4 балла | От 0,41 - 1,8-6,6 баллов | 0,4 - 1 балл | Менее 0,4 - 0 баллов |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 3 балла | От 0,5 - 15 баллов | От 0,4 - 12 баллов | От 0,3 - 9 баллов | От 0,2 - 6 баллов | 0,1 - 3 балла | Менее 0,1 - 0 баллов |
| 1. Коэффициент покрытия инвестиций | За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1 снимается 2,5 балла | От 1 - 13,5 баллов | От 0,9 - 11 баллов | От 0,8 - 8,5 баллов | От 0,6 - 3,5-6 баллов | 0,5 - 1 балл | Менее 0,5 - 0 баллов |
| Минимальное значение границы |  | 100 | 66-85,2 | 56,5-63,4 | 28,3-41,6 | 14 | - |

заемных средств. Наряду с этим менеджеру важно знать, как компания может расти без привлечения источников финансирования.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ОПТАН-ПЕНЗА»

2.1 Финансово-экономическая характеристика ООО «ОПТАН-Пенза»

Общество с ограниченной ответственностью «ОПТАН-Пенза» работает в г. Пенза с 20 декабря 2005 г. Общество является юридическим лицом и находится по адресу г. Пенза, ул. Средняя, д. 21.

В своей деятельности Общество руководствуется требованиями действующего законодательства РФ, Устава Общества и иными внутренними документами.

Основным предметом деятельности Общества является:

- оптовая торговля моторным топливом, включая авиационный бензин;

- оптовая торговля прочим жидким и газообразным топливом;

- розничная торговля моторным топливом.

К сопутствующим основным видам деятельности относятся:

- исследование конъюнктуры рынка;

- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;

- организация маркетинговой деятельности;

- оказание услуг по хранению на складах материальных ценностей и консигнационных услуг, с созданием системы собственного складского хозяйства.

Организационно-управленческая структура ООО «ОПТАН-Пенза» включает:

- бухгалтерия;

- отдел продаж;

- отдел логистики:

- отдел работы с персоналом. (Рисунок 1)

ДИРЕКТОР

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР

БУХГАЛТЕРИЯ

КОММЕРЧЕСКИЙ ДИРЕКТОР

ОТДЕЛ РАБОТЫ С ПЕРСОНАЛОМ

ОТДЕЛ ПРОДАЖ

РУКОВОДИТЕЛЬ ОТДЕЛА ЛОГИСТИКИ

ОТДЕЛ ЛОГИСТИКИ

Рисунок 1 - Организационная структура ООО «ОПТАН-Пенза»

Административное управление Обществом осуществляет директор. Он назначается на должность и освобождается от нее общим собранием участников Общества. Бухгалтерия состоит из двух человек - бухгалтера-кассира и бухгалтера товарного учета. Руководит бухгалтерией главный бухгалтер. Главный бухгалтер должен владеть современными средствами вычислительной техники, использовать возможности их применения для выполнения учетно-вычислительных работ, уметь управлять коллективом от трех человек. Он находится в подчинении директора. Отдел продаж предприятия состоит из четырех человек - двух торговых представителей и двух менеджеров по продажам. Отдел продаж занимается непосредственно реализацией фирменных фасованных масел и горюче-смазочных материалов. Отделом продаж руководит коммерческий директор. Отдел логистики предприятия состоит из двух операторов по наливу, которые осуществляют приемку вагонов с горюче-смазочными материалами на нефтебазах и организовывают налив покупателям. Руководит отделом руководитель отдела логистики. В его обязанности входит обеспечение реализации нефтепродуктов, оборачиваемости товарных запасов, использования бензовозов и специализированной техники. Отдел продаж, отдел логистики и руководитель отдела логистики подчиняются непосредственно коммерческому директору предприятия. Отделом по работе с персоналом руководит офис-менеджер.

Для проведения горизонтального анализа отчета о прибылях и убытках, оценки уровня и динамики показателей прибыли, составляется таблица, в которой используются данные бухгалтерской отчетности ООО «ОПТАН-Пенза», представленные в отчете о прибылях и убытках. (Приложение 2) Результат работы представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика показателей прибыли ООО «ОПТАН-Пенза» за 2007-2008 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2008 год,  тыс. руб | 2007 год,  тыс. руб. | Изменение | |
| абсолютное | относит., % |
| Выручка от продажи продукции за минусом НДС, акцизов | 1012431 | 761077 | 251354 | 133,03 |
| Себестоимость проданной продукции | 959397 | 741243 | 218154 | 129,4 |
| Валовая прибыль | 53034 | 19834 | 33200 | 267,39 |
| Коммерческие расходы | 27564 | 14888 | 12676 | 185,14 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 25470 | 4946 | 20524 | 514,96 |
| Проценты к получению | 1 | - | 1 | - |
| Проценты к уплате | 2191 | 443 | 1748 | 494,58 |
| Прочие доходы | 29405 | 34335 | -4930 | 85,64 |
| Прочие расходы | 29690 | 34381 | -4691 | 86,36 |
| Прибыль от прочей реализации | -285 | -46 | -239 | 619,57 |
| Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности | 22995 | 4457 | 18538 | 515,93 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 22995 | 4457 | 18538 | 515,93 |
| Текущий налог на прибыль | 4601 | 1141 | 3460 | 403,24 |
| Чистая прибыль (убыток) | 18394 | 3316 | 15078 | 554,7 |

Из данных таблицы видно, что в 2008 г. прибыль до налогообложения ООО «ОПТАН-Пенза» составила 22995 тыс. руб., по отношению к предшествующему периоду она увеличилась на 415,93%. Соответственно нераспределенная прибыль также увеличилась.

По отношению к 2007 г. выручка от продаж продукции выросла на 33,03% (251354 тыс. руб.), вследствие увеличения количества реализованной продукции, однако себестоимость продаж растет замедленными темпами (29,4%). Это привело к увеличению прибыли от реализации продукции в 2008г. на 414,96%. Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности в 2008 г. также увеличилась на 18538 тыс. руб. (415,93%). Это является следствием сокращения прочих расходов в 2008 г. на 13,64% по сравнению с 2007 г. Прибыль от прочей реализации в 2008 г. уменьшилась на 239 тыс. руб. (519,57%), так как по сравнению с 2007 г. в 2008 г. прочие расходы на реализацию продукции значительно превысили прочие доходы. Для проведения вертикального анализа отчета о прибылях и убытках, анализа структуры прибыли, необходимо также подготовить таблицу на основе данных отчета:

Таблица 3 - Структура прибыли ООО «ОПТАН-Пенза» за 2007 - 2008 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2008 год, тыс. руб. | | 2007 год, тыс. руб. | | Отклонение,% |
| Абсолютное значение | Удельный вес, % | Абсолютное значение | Удельный вес, % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Прибыль (убыток) | 22995 | 100,0 | 4457 | 100,0 | 0,00 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |
| Валовая прибыль | 53034 | 230,63 | 19834 | 445 | -214,37 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 25470 | 110,76 | 4946 | 110,97 | -0,21 |
| Прибыль от прочей реализации | -285 | -1,24 | -46 | -1,03 | -0,21 |

(продолжение таблицы 3)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Прибыль от финансовых операций | -2190 | -9,52 | -443 | -9,94 | 0,42 |
| Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности | 22995 | 100,0 | 4457 | 100,0 | 0,00 |
| Прибыль от прочих операций | - | - | - | - | - |
| Чистая прибыль | 18394 | 79,99 | 3316 | 74,4 | 5,59 |

Из таблицы следует, что в 2008 г. в структуре ООО «ОПТАН-Пенза» произошли положительные изменения. Доля прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, возросла на 5,59% по сравнению с 2007 г., на 0,42% увеличилась доля прибыли от финансовых операций. Высок удельный вес прибыли от продаж продукции, однако по сравнению с 2007 г. этот показатель уменьшился на 0,21%. Однако в 2008 г. уменьшилась доля прибыли от прочей реализации на 0,21% по сравнению с 2007 г.

2.2 Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «ОПТАН-Пенза»

Для того чтобы выполнить горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «ОПТАН-Пенза», в первую очередь необходимо сформировать аналитический баланс. (Приложение 1) Это позволит получить ряд важнейших характеристик финансового состояния предприятия. Результат работы представлен в таблице 4.

Общая стоимость имущества ООО «ОПТАН-Пенза» на 1 января 2008 г. составила 280 тыс. руб., стоимость оборотных средств - 39139 тыс. руб. Собственные средства предприятия на этот же период составили 39419 тыс. руб. Заемные средства, включая кредиторскую задолженность, составили 35554 тыс. руб.

Таблица 4 - Аналитический баланс ООО «ОПТАН-Пенза» за 2008 г.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Абсолютные величины, тыс. руб. | | Относительные величины, % | | Изменения | | | |
| Начало периода | Конец периода | Начало периода | Конец периода | Абс. величины, тыс. руб. | Структура, % | % к нач. года | % к изм-ю итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| I. Внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1Основные средства | 280 | 81 | 0,71 | 0,2 | -199 | -0,51 | -71,07 | -14,6 |
| II. Оборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1 Запасы | 18313 | 5331 | 46,46 | 13,07 | -12982 | -33,39 | -70,89 | -953,16 |
| 2.2 НДС по приобретенным ценностям | 1100 | - | 2,81 | - | -1100 | -2,81 | -100,0 | -80,76 |
| 2.3 Дебиторская задолженность (платежи до 12 мес.) | 19281 | 32168 | 48,91 | 78,88 | 12887 | 29,97 | 66,84 | 946,18 |
| 2.4 Денежные средства | 445 | 3201 | 1,13 | 7,85 | 2756 | 6,72 | 619,33 | 202,35 |
| Итого по разделу II | 39139 | 10700 | 99,29 | 99,8 | -28439 | 0,51 | -72,66 | -2088,03 |
| БАЛАНС | 39419 | 40781 | 100,0 | 100,0 | 1362 | 0,00 | 3,46 | 100,0 |
| III. Капитал и резервы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.1 Уставный капитал | 10 | 10 | 0,03 | 0,03 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 Нераспределенная прибыль | 3855 | 8791 | 9,78 | 21,56 | 4936 | 2146,22 | 128,04 | 362,41 |
| Итого по разделу III | 3865 | 8801 | 9,81 | 21,59 | 4936 | 11,78 | 127,71 | 362,41 |
| IV. Долгосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - | - | - |
| V.Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5.1Кредиторская задолженность | 35554 | 31980 | 90,2 | 78,42 | -3574 | -11,78 | -10,05 | -262,41 |
| БАЛАНС | 39419 | 40781 | 100,0 | 100,0 | 1362 | 0,00 | 3,46 | 100,0 |

Итак, горизонтальный анализ абсолютных и относительных показателей аналитического баланса показал, что за отчетный период имущество ООО «ОПТАН-Пенза» уменьшилось на 199 тыс. руб. (71,07%). Это может являться следствием сокращения предприятием хозяйственного оборота, что повлекло его неплатежеспособность. Стоимость оборотного капитала уменьшилась на 28439 тыс. руб. (72,66%), в том числе за счет уменьшения стоимости запасов, готовой продукции и товаров для перепродажи на 12982 тыс. руб. (70,89%). При этом денежные средства увеличились на 2756 тыс. руб. (619,33%).

Дебиторская задолженность предприятия, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, увеличилась на 12887 тыс. руб. (66,84%). Это свидетельствует об отсутствии своевременной оплаты покупателей за отгруженную продукцию. За анализируемый период предприятие не пыталось сократить размер дебиторской задолженности. Устойчивость финансового положения организации и её деловая активность характеризуются соотношением дебиторской и кредиторской задолженности.

В стабильной экономике если дебиторская задолженность превышает кредиторскую, то это расценивается как свидетельство наращивания оборота и не считается тревожным сигналом. Однако в России, в условиях инфляции, такое положение может быть опасно. У анализируемого предприятия кредиторская задолженность почти в два раза больше дебиторской, и в этом есть свой плюс. Превышение дебиторской задолженности означает дефицит средств, необходимость привлечения совершенно не для собственного развития дополнительных источников финансирования, возможные потери для компании.

Таким образом, сокращение оборотного капитала за 2008 г. произошло из-за уменьшения наименее ликвидных активов, запасов. Тем не менее, его стоимость продолжает оставаться большой. Значительно уменьшились за год основные средства предприятия. Что касается пассива баланса, краткосрочная кредиторская задолженность предприятия уменьшилась на 3574 тыс. руб. (10,05%). Одной из причин может являться наличие у предприятия нераспределенной прибыли. Итог баланса за отчетный период увеличился незначительно на 1362 тыс. руб. (3,46%).

Вертикальный анализ аналитического баланса ООО «ОПТАН-Пенза» показал, что структура совокупных активов предприятия характеризуется значительным превышением в их составе доли оборотных активов, которые составили на конец 2008 г. 99,8%, при этом в течение периода их доля незначительно уменьшилась на 0,51%. Следовательно, можно говорить о формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия.

Доля внеоборотных активов на конец периода составляет 0,2%, сократившись на 0,51%. Удельный вес денежных средств составил 7,85%, увеличившись на 6,72%. Такой небольшой удельный вес денежных средств говорит об их эффективном использовании.

Дебиторская задолженность в структуре имущества предприятия увеличилась на 29,97%. Следует отметить, что за 2008 г. в структуре имущества предприятия доля наиболее ликвидных активов увеличилась на 6,72%, а доля медленно реализуемых активов уменьшилась на 33,39%.

Удельный вес собственных источников средств составил 21,59%, его доля за отчетный период в общем объеме имущества увеличилась на 11,78%. Это является положительной динамикой, так как способствует усилению финансовой стабильности предприятия.

Размер заемных средств, включая кредиторскую задолженность, в общем объеме имущества уменьшился на 11,78% и составил 78,42%.

2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза»

Рассчитаем финансовую устойчивость ООО «ОПТАН-Пенза». Начнем с расчета показателей наличия источников формирования запасов и затрат:

1. наличие собственных оборотных средств:

СОС0 = 3865 - 280 = 3585

СОС1 = 8801 - 81 = 8720;

1. наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

СД0 = 3585 + 0 = 3585

СД1 = 8720 + 0 = 8720;

1. общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

ОИ0 = 3585 + 0 = 3585

ОИ1 = 8720 + 0 = 8720

Далее рассчитаем показатели обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1. излишек или недостаток собственных оборотных средств:

ΔСОС0 = 3585 - 18313 = -14728

ΔСОС1 = 8720 - 5331 = 3389

1. излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

ΔСД0 = 3585 - 18313 = -14728

ΔСД1 = 8720 - 5331 = 3389

1. излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат:

ΔОИ0 = 3585 - 18313 = -14728

ΔОИ1 = 8720 - 5331 = 3389

Проведенные расчеты показывают, что для ООО «ОПТАН-Пенза» соблюдается неравенство З > СОС + Зс на начало периода, и неравенство З < СОС на конец периода. Путем снижения запасов и затрат предприятие восстановило свою финансовую устойчивость.

Для более точной и полной характеристики финансового состояния предприятия проведем анализ финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза» с помощью относительных показателей:

1. финансовый рычаг:

Кз/с0 = 35554/3865 = 9,2

Кз/с1 = 31980/8801 = 3,6

1. коэффициент прогноза банкротства:

Кп/б0 = (39139 - 35554)/39419 = 0,09

Кп/б1 = (40700 - 31980)/40781 = 0,2

1. коэффициент автономии:

Ка0 = 3865/39419 = 0,1

Ка1 = 8801/40781 = 0,2

1. коэффициент маневренности:

Км0 = (3865 - 280)/3865 = 0,93

Км1 = (8801 - 81)/8801 = 0,99

1. коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов:

Кми0 = 39139/280 = 139,8

Кми1 = 40700/81 = 502,5

1. коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования:

Ко0 = (3865 + 0 - 280)/39139 = 0,09

Ко1 = (8801 + 0 - 81)/40700 = 0,2

1. коэффициент покрытия инвестиций:

Ки0 = (3865 + 0)/39419 = 0,1

Ки1 = (8801 + 0)/40781 = 0,2

Результаты расчетов сведем в таблицу 5.

Анализ финансовых коэффициентов по данным таблицы позволяет сделать вывод о незначительном улучшении финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза» за анализируемый период. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств снизился на 5,6. Это говорит об ослаблении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Коэффициент прогноза банкротства увеличился на 0,11, что является положительной динамикой, так как предприятие испытывает все меньше финансовых

Таблица 5 - Значения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «ОПТАН-Пенза»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Нормальное ограничение | На начало периода | На конец периода | Абсолютное отклонение |
| Кз/с | <1 | 9,2 | 3,6 | -5,6 |
| Кп/б | >0 | 0,09 | 0,2 | 0,11 |
| Ка | >0,5 | 0,1 | 0,2 | 0,1 |
| Км | >0,5 | 0,93 | 0,99 | 0,06 |
| Кми | от 0 до 0,5 | 139,8 | 502,5 | 362,7 |
| Ко | от 0,6 до 0,8 | 0,09 | 0,2 | 0,11 |
| Ки | от 0,75 до 0,9 | 0,1 | 0,2 | 0,1 |

затруднений. Коэффициент автономии пока не дотягивает до нормального значения, но отмечено его увеличение на 0,1. Коэффициент маневренности соответствует оптимальному значению. В связи с ростом собственного оборотного капитала этот показатель увеличился на 0,06, что говорит об улучшении финансового состояния предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, что стоимость оборотных активов значительно превышает стоимость внеоборотных активов. Предприятие имеет большой оборотный капитал. Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования далек от оптимального значения, но за 2008 год он увеличился на 0,11. Это говорит о наличии у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Коэффициент покрытия инвестиций не соответствует оптимальному значению, хотя он также увеличился на 0,1. Это говорит об отсутствии долгосрочных обязательств и об увеличении доли собственного капитала в общей сумме активов предприятия.

Для еще более точных результатов проведем интегральную балльную оценку финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза». Рассчитаем показатели ликвидности баланса:

1. коэффициент текущей ликвидности:

Ктл0 = (18313 + 1100 + 19281 + 445)/35554 = 1,1

Ктл1 = (5331 + 0 + 32168 + 3201)/31980 = 1,27

1. коэффициент быстрой ликвидности:

Кбл0 = (445 + 0 + 19281)/(35554+0) = 0,56

Кбл1 = (3201 + 0 + 32168)/(31980 + 0) = 1,11

1. коэффициент абсолютной ликвидности:

Кал0 = (445 + 0)/(35554 + 0) = 0,013

Кал1 = (3201 + 0)/(31980 + 0) = 0,1

Полученные результаты сведем в таблицу и установим, к какому классу относилась оцениваемая компания на последнюю отчётную дату:

Таблица 6 - Результаты интегральной балльной оценки финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Начало периода | | Конец периода | |
| Значение | Баллы | Значение | Баллы |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,013 | 0 | 0,1 | 4 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,56 | 0 | 1,11 | 6 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,1 | 3 | 1,27 | 5,5 |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,1 | 0 | 0,2 | 0 |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | 0,09 | 0 | 0,2 | 6 |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,1 | 0 | 0,2 | 0 |
| ИТОГО |  | 3 |  | 21,5 |

Проведенный анализ свидетельствует, что ООО «ОПТАН-Пенза» на начало 2008 г. относилось к группе неплатежеспособных предприятий, а на конец периода - к группе IV класса. Хотя за анализируемый период наблюдаются положительные сдвиги в финансовом состоянии, предприятие относится к группе проблемных. Это полностью подтверждает раннее сделанные выводы по финансовому состоянию организации.

Итак, проведенный анализ финансовой устойчивости ООО «ОПТАН-Пенза» говорит об увеличении финансовой независимости предприятия, снижения риска финансовых затруднений в будущие периоды. Очевидно, у предприятия появились гарантии погашения своих обязательств. Хотя в ближайшие периоды нельзя делать настолько оптимистический прогноз. В данном случае финансовая устойчивость нестабильная, и руководству рекомендуется пересмотреть хозяйственную деятельность фирмы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе написания работы достигнуты основные цели и задачи, поставленные во введении к данной работе и отражающие актуальность данной темы.

ООО «ОПТАН-Пенза» предлагает широкий ассортимент нефтепродуктов, гарантированное качество, приемлемые цены на весь перечень предоставляемой продукции, отлаженную систему поставок нефтепродуктов автомобильным и железнодорожным транспортом. В компании предусмотрен индивидуальный подход к каждому покупателю, оперативный  документооборот и гибкая система оплаты. Компания ценит доверие и уважение своих покупателей и дорожит сложившимися партнерскими отношениями с ними. ООО «ОПТАН-Пенза» осуществляет грамотную кадровую политику, которая направлена на привлечение квалифицированных сотрудников, а также на постоянное поддержание их профессионального уровня. Для этого в компании разработана система обучения, включающая различные тренинги и тематические семинары.

Однако, по итогам исследования, можно сделать вывод об отсутствии финансовой стратегии и нестабильности экономики на предприятии. ООО «ОПТАН-Пенза» относится к группе предприятий особого внимания. Его финансовое состояние за прошедший год характеризуется как довольно шаткое. Предкризисное положение должно заставить руководство предприятия пересмотреть политику предприятия и принять меры к восстановлению нормальной экономики в фирме, в противном случае предприятие окажется на грани банкротства, связанным с неплатежеспособностью и большим количеством дебиторских задолженностей с разными сроками погашения.

При этом нужно отметить тенденцию к улучшению финансового состояния предприятия по многим показателям. Снижение коэффициента соотношения заемных и собственных средств говорит об ослаблении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Увеличение коэффициента прогноза банкротства означает, что предприятие испытывает все меньше финансовых затруднений. Коэффициент маневренности соответствует оптимальному значению. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, что стоимость оборотных активов значительно превышает стоимость внеоборотных активов. Предприятие имеет большой оборотный капитал.

В данной работе с помощью методов вертикального и горизонтального анализов детально изучена финансовая устойчивость ООО «ОПТАН-Пенза», определены абсолютные и относительные показатели устойчивости, ликвидности, сделаны выводы по финансовому состоянию предприятия.

Обобщив результаты анализа, необходимо дать следующие рекомендации по улучшению финансового состояния и повышению эффективности деятельности предприятия:

1. стремиться к ускорению оборачиваемости капитала, денежных средств и товарных запасов. Повышение доходности капитала может быть достигнуто за счет рационального и экономного использования всех ресурсов, недопущения их перерасхода, потерь;
2. осуществлять постоянный контроль за условиями хранения и транспортировки нефтепродуктов;
3. проводить отбор потенциальных покупателей и определить условия оплаты товаров, предусмотренных в договорах. Отгрузку товаров в кредит лучше представлять постоянным клиентам;
4. постоянно следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности;
5. обоснованно снижать уровень запасов (до норматива);
6. стремиться к увеличению доли собственных средств, находящихся в мобильной форме, так как это будет повышать платежеспособность предприятия и его ликвидность;
7. разработать стратегию и тактику поведения предприятия и корректировать их в соответствии с изменяющимися обстоятельствами.

В ходе проведения анализа возник вопрос об отсутствии у предприятия заемных средств. Возможно предприятию целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных средств, так как рентабельность собственного капитала повышается в результате того, что эффект от вложения средств может быть значительно выше, чем процентная ставка. Принимая решение о привлечении заемных средств, предприятию целесообразно составить план их возврата, рассчитать за период кредита процентную ставку и определить суммы процентов по данному кредитному договору, а также источники их выплаты с учетом порядка и условий налогообложения прибыли. Предприятию может быть выгодно взять вексельный кредит, при этом следует сравнить процентные ставки по векселю и кредиту.

Таким образом, детализированный анализ финансовой устойчивости предприятия дает возможность оценить, насколько предприятие готово к погашению своих долгов и ответить на вопрос, насколько оно является независимым с финансовой стороны, увеличивается или уменьшается уровень этой независимости, отвечает ли состояние активов и пассивов предприятия целям его хозяйственной деятельности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бухгалтерский баланс ООО «ОПТАН-Пенза» на 31 декабря 2008 г.
2. Отчет о прибылях и убытках ООО «ОПТАН-Пенза» за период с 1 января по 31 декабря 2008 г.
3. Голдина А.А., Янова П.Г., Ларцева А.С. Комплексный экономический анализ: учебно-методический комплекс для студентов, обучающихся специальности 080109 - «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Изд. 2-е, доп. и перераб./ под ред. В.Д.Борисовой. - Пенза: ПГПУ им. В.Г.Белинского, 2008. - С.276
4. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятия. Учебное пособие для вузов. - М.: Академический проект, 2002. - C.572
5. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. - M.: OOO «ТК Велби», 2002. - С.424
6. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. - С.112
7. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. Под ред. М. И. Баканова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2005. - С.536
8. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. - М.: Финансы и статистика, 2004. - С.326
9. Маркарьян Э.А.., Герасименко Г.П., Макарьян С.Э. Финансовый анализ: Учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2002. - С.105
10. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа М.: Инфра-М, 2008. - С.208
11. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности М.: Инфра-М, 2008. - С.416
12. Лапуста М.Г., Мазурина Г.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: ИНФРА- М, 2007, - С.575
13. Литвинов Д.В., Анализ финансового состояния предприятия: Справочное пособие. М.: Эскорт, 2005. - С.104
14. Анищенко А.В. Бухгалтерская отчетность: руководство по составлению и анализу - М.: Издательство «Вершина», 2008. - С.248
15. Вартанян А.А. Автоматизация управления финансовыми ресурсами предприятия // Бухгалтерский учет. - 2000. - №22.- С.34-41.
16. Глазунов В.И. Анализ финансового состояния. // Финансы. - 1999. - №2. - С.15
17. Хомидов А.У. Анализ бухгалтерского баланса // Аудит и финансовый анализ. - 2001. - №1. - С.5-24
18. Финансовый анализ, 2009.[Электронный ресурс]. - Статьи по финансовому анализу - htpp://[www.1fin.ru](http://www.1fin.ru) - 2009.

ПРИЛОЖЕНИЯ