Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Департамент научно-технологической политики и образования

ФГОУ ВПО Волгоградская государственная сельскохозяйственная академия

Кафедра: «Менеджмент»

Дисциплина: «Управление в АПК»

**МОДУЛЬНАЯ РАБОТА**

**Тема: «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ АПК»**

Выполнил:

студент группы Эк-43

Канаев Д.В.

Проверила:

Зеленева И.П.

Волгоград 2010 г.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами необходимыми для нормального функционирования, целесообразностью их размещения и эффективностью использования финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия зависит от резервов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Способность предприятия своевременно производить платежи и финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом положении.

Анализ финансового состояния предприятия – система способов исследования хозяйственных процессов финансового положения предприятия и финансовых результатов его деятельности, формирующихся под воздействием объективных и субъективных факторов по данным бухгалтерской отчетности и других видов отчетности.

Содержание финансового анализа состоит в оценке финансового состояния и выявлении возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Главная цель финансового анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

1. **Абсолютные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Большой Морец» за 2009 г.**

**Таблица 1**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Порядок расчета** | **Значение показателей, тыс.руб.** | |
| **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **Выручка от реализации** | Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг – налог на добавленную стоимость, акцизы и аналогичные обязательные платежи с. 010 ф № 2 | 90114 | 144137 |
| **1** | 2 | 3 | 4 |
| **Себестоимость продукции** | Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, с. 020 ф №2 | 75004 | 124395 |
| **Прибыль от реализации** | Прибыль (убыток) от продаж, с. 050 ф №2 | 15110 | 19742 |
| **Чистая прибыль (убыток), (прибыль, убыток в распоряжении предприятия)** | Чистая прибыль (нераспределенная прибыль), убыток отчетного периода, с. 190 ф № 2 | 14067 | 8671 |
| **Собственный капитал** | Капиталы и резервы – собственные акции, выкупленные у акционеров, - задолженность участников, учредителей по взносам в уставный капитал | 49245 | 55716 |
| **Чистые активы** | (Валюта баланса – собственные акции, выкупленные у акционеров, учредителей по взносам в уставный капитал) – (целевые финансирование и поступления + долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства- доходы будущих периодов) | 208717 | 224680 |
| **Собственные оборотные средства** | Собственный капитал – внеоборотные активы | -7142 | -5591 |

Из данной таблицы видно, что на конец отчетного периода показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия увеличились относительно начала отчетного периода и составили: выручка от реализации 144137 тыс.руб., себестоимость продукции 124395 тыс.руб., прибыль от реализации 19742 тыс.руб., собственный капитал 55716 тыс.руб., чистые активы 224680 тыс.руб., собственные оборотные средства -5591 тыс.руб.

На основе данных таблицы 1 рассчитаем относительные показатели экономической эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Большой Морец».

1. **Относительные показатели экономической эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Большой Морец»**

**за 2009 г.**

**Таблица 2**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Порядок расчета** | **Значение показателей.** | |
| **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| **Общая рентабельность** | Чистая прибыль: выручка от реализации\*100 | 15,61 | 6,01 |
| **Рентабельность собственного капитала** | Чистая прибыль: собственный капитал\*100 | 28,57 | 15,56 |
| **Рентабельность продаж** | Прибыль от реализации: выручку от реализации\* 100 | 16,77 | 13,69 |
| **Рентабельность инвестиций** | (Проценты к получению + доходы от участия в других организациях): (долгосрочные финансовые вложения \_ собственные акции, выкупленные у акционеров)\* 100 | - | - |

Рассчитав показатели экономической эффективности мы видим, что общая рентабельность на конец отчетного периода составила 6,01 % по сравнению с 15,61 % в начале периода. Рентабельность собственного капитала снизилась с 28,57 до 15,56 %, а рентабельность продаж – с 16,77 до 13,69 % соответственно. Инвестиции на предприятие не привлекаются. Такое снижение рентабельности связано со снижением чистой прибыли.

Для оценки финансового состояния организации в целом проанализируем группы показателей (таблица 3).

1. **Финансовое состояние ООО «Большой Морец»**

**за 2009 г.**

**Таблица 3**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Порядок расчета** | **Норматив** | **Значение показателей.** | |
| **На начало отчетного периода** | **На конец отчетного периода** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| ***1. Показатели ликвидности (платежеспособности)*** | | | | |
| **Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)** | (Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения): краткосрочные обязательства | 0,2-0,25 | 0,04 | 0,05 |
| **Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)** | (Валюта баланса – собственные акции, выкупленные у акционеров, - задолженность участников, учредителей по взносам в уставный капитал – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес после отчетной даты) : краткосрочные обязательства | 2 | 3,41 | 2,92 |
| **Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности (Ка/у)** | [Кт.л.к.+N:Т(Кт.л.к.- Кт.л.н.)]: Кт.л.норм, где Кт.л.к. и Кт.л.н – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности соответственно в конце и в начале отчетного периода; Кт.л.норм,- нормативное значение коэффициента текущей ликвидности (2); N –период восстановления (утраты)платежеспособности; период восстановления платежеспособности принят за 6 мес, утраты за 3 мес; Т – продолжительность отчетного периода, мес. | 1 | 0,76 | 0,51 |
| ***2. показатели финансовой устойчивости*** | | | | |
| **Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кс)** | Собственные оборотные средства: (оборотные активы – собственные акции, выкупленные у акционеров, - задолженность участников, учредителей по взносам в уставный капитал) | 0,1 | -0,07 | -0,05 |
| **Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кз)** | (Долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства): собственный капитал | 0,7 | 2,18 | 2,11 |
| **1** | 2 | 3 | 4 | 5 |
| ***3. показатели финансовой независимости*** | | | | |
| **Коэффициент финансовой автономии (Ка)** | Собственный капитал : валюту баланса | 0,5-0,6 | 0,31 | 0,32 |
| **Коэффициент финансовой зависимости (Кфз)** | 1-ка | min | 0,69 | 0,68 |
| ***4.показатели деловой активности организации*** | | | | |
| **Оборачиваемость чистых активов (Обчл)** | Выручка от реализации: чистые активы | Х | 0,43 | 0,64 |
| **Оборачиваемость оборотных фондов(Об об.ф)** | Выручка от реализации: оборотные активы – собственные акции, выкупленные у акционеров, - задолженность участников, учредителей по взносам в уставный капитал | Х | 0,89 | 1,29 |
| **Оборачиваемость запасов (Обз)** | Себестоимость продукции : запасы | Х | 0,83 | 1,35 |
| **Оборачиваемость кредиторской задолженности (Обкз)** | Выручка от реализации : кредиторскую задолженность | Х | 12,47 | 16,39 |
| **Оборачиваемость дебиторской задолженности (Обдз)** | Выручка от реализации: дебиторскую задолженность (с. 230 + с. 240 ф. № 1) | Х | 18,26 | 10,10 |

**1 группа показателей** характеризует ликвидность (платежеспособность) организации. ***Ликвидность*** – это способность отдельных видов имущественных ценностей обращаться в денежную форму без потерь балансовой стоимости. ***Платежеспособность*** – это способность своевременно в полном объеме погашать свои финансовые обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности говорит о том, что предприятие не способно оплачивать краткосрочные обязательства собственными быстроликвидными активами, т.к. он составляет 0,05.

Коэффициент восстановления платежеспособности показал, что организация утрачивает платежеспособность, т.к. он равен 0,51.

В целом ООО «Большой Морец» неплатежеспособная организация.

**2 группа показателей** позволяет оценить финансовую устойчивость организации. Структура баланса организации не удовлетворительна, а организация неплатежеспособна, т.к. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами не соответствует нормам и на конец отчетного периода составил -0,05.

**3 группа показателей** позволяет проанализировать финансовую независимость организации. На конец отчетного периода коэффициент финансовой автономии повысился незначительно по сравнению с началом отчетного периода с 0,31 до 0,32.

**4 группа** – показатели деловой активности организации.

Т.к. оборачиваемость чистых активов на начало года составляла 0,43, а на конец года составила – 0,64, то следует говорить об оживлении в развитии организации. Имеющимися запасами предприятие управляет эффективно, потому что коэффициент оборачиваемости запасов к концу года увеличился. Коэффициент дебиторской задолженности также имеет тенденцию к снижению на конец отчетного периода. Коэффициент кредиторской задолженности напротив – тенденцию к росту.

Рассмотрим горизонтальный анализ структуры баланса. Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выяснить изменения показателей за отчетный период по разделам баланса, а также рассчитать процент отклонения (табл. 4).

**4. Горизонтальный анализ структуры баланса ООО «Большой Морец»**

**за 2009 г.**

**Таблица 4**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Значение показателей, тыс.руб.** | | **Абсолютное отклонение (+,-)** | **Относительное отклонение, %** |
| **на начало периода** | **на конец периода** |
| ***Актив*** | | | | |
| **Внеоборотные активы** | 56387 | 61327 | 4940 | 8,76 |
| **Оборотные активы** | 100164 | 111493 | 11329 | 11,31 |
| **ИТОГО** | 156551 | 172820 | 16269 | 10,39 |
| ***Пассив*** | | | | |
| **Капитал и резервы** | 49265 | 55736 | 6471 | 13,14 |
| **Долгосрочные обязательства** | 62848 | 62814 | -34 | -0,05 |
| **Краткосрочные обязательства** | 44438 | 54270 | 9832 | 22,13 |
| **ИТОГО** | 156551 | 172820 | 16269 | 10,39 |

Горизонтальный анализ структуры баланса позволяет сделать следующие выводы: внеоборотные активы организации возросли и составили 61327 тыс.руб. Абсолютное отклонение актива баланса составляет 16269 тыс.руб.

В пассиве баланса капитал и резервы увеличились на 6471 тыс.руб. к концу года, долгосрочные обязательства уменьшились на 34 тыс. руб., а краткосрочные обязательства увеличились на 9832 тыс.руб.

Произведем вертикальный анализ. Цель вертикального анализа структуры баланса – расчет удельного веса отдельных статей и оценка происходящих изменений в его структуре за период.

**5. Вертикальный анализ структуры баланса ООО «Большой Морец»**

**за 2009 г.**

**Таблица 5**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Значение показателей** | | | | **Отклонение в удельном весе, +,-** |
| **на начало периода** | | **на конец периода** | |
| **тыс.руб.** | **%** | **тыс.руб.** | **%** |
| ***Актив*** | | | | | |
| **Внеоборотные активы** | 56387 | 36,01 | 61327 | 35,48 | -0,53 |
| **Оборотные активы** | 100164 | 63,99 | 111493 | 64,52 | 0,53 |
| **ИТОГО** | 156551 | 100 | 172820 | 100 | 0 |
| *Пассив* | | | | | |
| **Капитал и резервы** | 49265 | 31,47 | 55736 | 32,25 | 0,78 |
| **Долгосрочные обязательства** | 62848 | 40,15 | 62814 | 36,34 | -3,81 |
| **Краткосрочные обязательства** | 44438 | 28,38 | 54270 | 31,41 | 3,03 |
| **ИТОГО** | 156551 | 100 | 172820 | 100 | 0 |

Главный вывод по вертикальному анализу- резкое увеличение краткосрочных обязательств организации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим, что обусловлено необходимостью покрывать дефицит собственных оборотных средств заемными источниками.

В целом по предприятию следует отметить ухудшение структуры баланса. Это объясняется общим сокращением валюты баланса в отчетном периоде по сравнению с предыдущим.

Используя комплексную рейтинговую оценку финансового состояния хозяйствующего субъекта, сделаем общий вывод о финансовом состоянии организации:

**R= ¼ (0,05.: 0,2 +2,92. : 2 - 0,05: 0,1 + 0,51 : 0,5)=0,56**

Финансовое состояние ООО «Большой Морец» вцелом является на данный момент неудовлетворительным.