ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КОМИТЕТ СВЯЗИ УКРАИНЫ

УКРАИНСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ СВЯЗИ им. А.С.ПОПОВА

***КУРСОВОЙ ПРОЕКТ***

***на тему: "Технико-экономический анализ***

***хозяйственной деятельности***

***предприятия связи"***

студент 3 курса

специальность ’’Экономика предприятий связи’’

Спасский Игорь Дмитриевич

Одесса, 1998

**Содержание работы.**

|  |  |
| --- | --- |
| Введение.......................................................  1. Об итогах работы за 1997 год и заданиях социально-эконо-  мического развития отрасли связи на 1998 год................  Экономико-географическая характеристика ОППС''Киевоблпочта''....  3. Организационно-производственная структура предприятия....  І. Анализ экономических показателей деятельности ОППС  "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998 года...................  І.1. Анализ уровня развития сети связи и качества обслужива-  ния средствами связи........................................  I.2. Анализ динамики и структуры доходов....................  І.3. Анализ объема продукции в натуральном выражении........  І.4. Анализ динамики и структуры основных производственных фондов...  І.5. Анализ динамики и структуры оборотных фондов...........  І.6. Анализ показателей использования основных производственных фондов  І.7. Анализ показателей использования оборотных фондов......  І.8. Анализ производительности труда........................  І.9. Анализ эксплуатационных затрат и себестоимости продукции  I.10.Сводные показатели экономической деятельности ОППС  "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г......................  ІІ. Анализ финансового состояния предприятия...................  ІІ.1. Характеристика общей направленности финансово-хозяй-  ственной деятельности. Выявление "больных" статей отчетности  ІІ.2. Оценка и анализ экономического потенциала предприятия.  ІІ.2.1. Построение баланса-нетто. Вертикальный и гори-  зонтальный анализ баланса-нетто.........................  ІІ.2.2. Оценка имущественного положения.................  а) Общая оценка имущества............................  б) Анализ состава и структуры источников средств  ОППС "Киевоблпочта"...................................  в) Анализ состава и структуры оборотных средств пред-  приятия..............................................  ІІ.2.3. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.  ІІ.2.4. Оценка финансового положения....................  а) Анализ ликвидности................................  б) Анализ финансовой устойчивости....................  в) Анализ уровня самофинансирования..................  ІІ.3. Оценка и анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности  ІІ.3.1. Оценка деловой активности....................  ІІ.3.2. Анализ рентабельности........................  ІІ.3.3. Установление неудовлетворительной структуры  баланса предприятия связи............................  Заключение.....................................................  Приложение №1: Организационно-производственная структура предприятия  Приложение №2: Звіт про продукцію зв’язку..................  Приложение №3: Баланс и приложения к нему по ОППС  "Киевоблпочта" по состоянию на 01.04.98г.....  Приложение №4: Баланс и приложения к нему по ОППС  "Киевоблпочта" по состоянию на 01.07.98г.....  Приложение №5: Баланс-нетто по состоянию на 01.04.98г. и 01.07.9  Список использованной литературы......... | 4  4  7  8  10  10  13  15  17  23  26  28  30  31  35  40  40  44  44  50  50  52  55  58  63  63  67  72  74  74  77  79  81 |

**Введение.**

Данная работа посвящена деятельности областного предприятия почтовой связи "Киевоблпошта", которое вместе из своими филиалами входит в состав Украинского государственного предприятия почтовой связи "Укрпошта".

ОППЗ “Киевоблпошта” осуществляет свою деятельность по закону Украины "О связи", пользуется в своей работе законами Украины, приказами Государственного комитета связи и УОПЗ "Укрпошта", **Уставом** предприятия.

ОППЗ “Киевоблпошта” зарегистрирован как самостоятельное предприятие с 01 января 1995 года, после разделения почтовых предприятий и предприятий электросвязи. Имеет в своем составе 24 районных и 2 городских узлов связи, областное управление.

Территория обслуживания - Киевская область, площадью близко 28,4 тысяч км2, с численностью населения приблизительно 1 978,5 тысяч мужчина.

Согласно Закона "О связи" предприятиям почтовой связи государством предоставлено право осуществлять такие виды услуг, как пересылка денежных переводов, писем массой до 20 граммов, почтовых карточек, выдачу и доставку пенсий и денежных помощей гражданам, а также продажа почтовых марок и других знаков почтовой оплаты.

Тарифы на основные услуги почтовой связи регулируются государством. Предприятию предоставлено право самостоятельно распоряжаться доходом, что образовывается вследствие хозяйственной деятельности.

1. **Об итогах работы за 1997 год**

**и заданиях социально-экономического развития**

**отрасли связи на 1998 год.**

Итоги работы области связи за 1997 год обсуждались на коллегии Государственного Комитета связи, которая происходила в январе 1998 года. Принятые коллегией решение закреплено постановлением коллегии Госкомсвязи №6 от 21.01.98 г.

Коллегия Госкомсвязи, заслушав и обсудив итоги работы области за 1997 год, отмечает, что объединение, предприятия, учреждения и организации связи на протяжении прошлого года осуществляли свою деятельность соответственно мероприятиям по реализации положений Программы деятельности Кабинета Министров Украины, задач, которые вытекают с Послания Президента Украины к Верховному Совету Украины, и задач, предусмотренных Комплексной программой создание единой национальной системы связи, а также решений, поставленных перед областью на заседании Кабинета Министров Украины 24.10.97г.

Задача, определенные принятыми в продолжение года постановлениями коллегии Госкомсвязи и протоколом заседания Кабинета Министров Украины от 24.10.97 г. №31 "О состоянии развития области связи", выполняются.

Это оказывало содействие потому, что на протяжении прошлого года сравнительно с 1996 годом предприятиями связи обеспечен увеличения объемов предоставления услуг связи в сравнительных условиях на 5(. 304 млн. Гривен, или 63( с полученной государственными предприятиями связи чистой прибыли направлен на развитие области. К бюджету и в внебюджетные фонды с учетом налогов ЗАо "УТЕЛ" и общими предприятиями, образованных с участием "Укртелекому", а также налогов за выдачу лицензий перечислен свыше 1 млрд. Гривен.

Предприятия области не имеют задолженности перед бюджетом и по выплате заработной платы работникам. Среднемесячная заработная плата в предприятиях объединения "Укрпочта" составила 150 грн, "Укртелеком" - 248 грн.

Выполнение программы развития области в 1997 году осуществлялось на 60( за счет собственных средств, а также за привлеченные средства и кредиты других инвесторов.

В почтовой области завершено строительство первого пускового комплекса районного узла связи с цехом обработки почты в г. Житомире, построен 8 новых и реконструирован 29 объектов почтовой связи, продолжены роботы по техническому переоснащению почтовых предприятий.

Предприятиями области построен жилых домов на 314 квартир общей площадью 19,2 тыс. кв. метров.

В минувшем году начат реформирования структуры области связи. Указом Президента Украины от 25.07.97 г. №708 образован Государственный комитет связи Украины, как Администрацию связи Украины. Прежде всего измененная структура и функции центрального аппарата управления области, усиленные его регулирующие функции, соответственно Закону Украины "О связи".

Разработанные в области и утвержденные постановлением Кабинета Министров Украины от 04.01.98 г. №1 программы реструктуризации объединений "Укртелеком" и "Укрпочта".

На протяжении прошлого года был осуществлен ряд мероприятий, направленных на укрепление экономики области, преодоление отрицательных явлений в ее деятельности. Сделаны очередные шаги по реализации тарифной политики с целью постепенного сближения размеров тарифов на услуги связи для различных категорий потребителей и усовершенствование тарифов.

На протяжении прошлого года соответственно утвержденной Госкомсвязи методике осуществлялось внедрение сметного финансирования филиалов, как одного из главных факторов реструктуризации для концентрации финансовых ресурсов.

Неудовлетворительным остается состояние ведомственных проверок финансово-хозяйственной деятельности предприятий области. Если ведомственными проверками до начислен к бюджету 0,2 млн. гривен, то органами вневедомственного контроля за тот же период - 11,3 млн. гривен. Сумма уплаченных штрафных санкций представляет 5( к среднемесячному объему предоставленных услуг. Основная часть - это нарушения налогового законодательства.

В сфере международной деятельности усилия работников связи направлялись на активизацию участия в международных глобальных проектах и организациях связи. Продолжалась работа по созданию нормативно-правовой базы для развития сотрудничества с Администрациями связи других государств. Разработанная и реализованная Концепция по вступление Украины к СОТ, осуществлялась реализация политики относительно участия Украины в реализации международных проектов ТАЕ, ТЕL и BSFOCS.

Постепенно улучшается качество работы междугородной телефонной связи, тем не менее низким остается уровень качества местной телефонной связи, что призводить к многочисленным жалобам потребителей.

Не обеспечивается на надлежащем уровне сохранность денежных сумм на предприятиях почтовой связи.

С целью обеспечения выполнение Комплексной программы создание единой национальной системы связи, Программы деятельности Кабинета Министров и постановления Кабинета Министров Украины от 04.01.98 г. №1 "О программах реструктуризации объединений "Укртелеком" и "Укрпочта" среди других решений коллегия приняла и такие:

3.1. До 10.02.98 г. представить на рассмотрение коллегии Госкомсвязи плана-графики проведение работ по реструктуризации объединений соответственно Программам реструктуризации, утвержденной постановлением Кабинета Министров Украины от 04.01.98 г. №1, и установить контроль за их выполнением.

3.2. На протяжении I квартала текущего года разработать и осуществить мероприятия по преобразованию объединений у предприятия.

5.1. Разработать графики завершения строительства по сооружению второй очереди производственного корпуса обработки прессы в г.Киеве и обеспечить ведение его в эксплуатацию - в И полугодии п.г., второго пускового комплекса отделения перевозка почты в г.Житомире - до конца 1998 года.

5.2. Осуществить реконструкцию 12 объектов почтовой связи.

6.1. Провести до 1 злого текущего года корригирования планов развития способов связи на 1998 год, исходя с итогов работы за 1997 год. Обеспечить концентрацию финансовых ресурсов на завершении строительства пусковых объектов текущего года.

1. Разработать Концепцию подготовки, переподготовки и повышение квалификации кадров области в соответствия к этапам ее реструктуризации.
2. **Экономико-географическая характеристика**

**ОППС "Киевоблпочта".**

Киевская область - административно-территориальная единица с центром в Киеве. Территория Киевской области занимает площадь близко 28,4 тысяч км2, численность населения составляет близко 1978,5 тысяч мужчина. Область имеет 25 административных районов, 24 города ( в т.ч. 8 мост областного подчинения: Б.Церьков, Борисполь, Бровары, Васильков, Ирпень, П.Хмельницкий, Фастов,) 30 поселков городского типа, и 608 сельских Советов. Центр области - г. Херсон.

За времена Советского Союза имела хорошо развитый машиностроительныйкомплекс(сельскохозяйственное и промышленное машиностроительство), нефтеперерабатывающий завод, была развитая легкая промышленность (в особенности текстильное направление), пищевая промышленность, производство строительных материалов, довольно развитый комплекс народного хозяйства.

На данное время объемы производства почти всех крупных предприятий сокращенные приблизительно на 70-80(, поэтому основные потребители услуг связи (как почтового, так и электросвязи) - население области, промышленные государственные предприятия, предприятия малого бизнеса.

Киевская область граничит с Черниговскими, Гомельскими, Полтавскими, Черкасскими, Винницкой, Житомирской областями.

1. **Организационно-производственная**

**структура предприятия.**

На данное время в состав предприятия “Киевоблпошта” входят 26 филиалов(24 районных и 2 городских узлов связи), 706 отделений связи в т.ч. городских - 72, сельских - 587, в ПГТ - 34, передвижных - 13, и 12 пунктов почтовой связи. Главным предприятием есть обьединение почтового звязи "Укрпочта".

Почтовая звязь - это единая технологическая сеть предприятий, транспортных средств, которые обеспечивают обработку, перевозку и доставку писем, посылок, бандеролей, переводов, распространение печатных изданий, выдачу и доставку пенсий, предоставление других видов услуг.

На данном этапе ОППС“Киевоблпочта” имеет такую организационно-производственную структуру, указанная в Приложении №1, то есть главное предприятие области - областное предприятие "Киевблпочта", председатель которого - генеральный директор, в подчинении которого находятся отделы ОППЗ и непосредственно Сдиректора районных узлов почтовой связи.

ПрограммойреструктуризацииОППС“Киевоблпочта”предусмотренная такая реорганизация сети отделений связи:

- за 1998-2000 года предусмотрен сокращения 181 отделение связи,. Сокращаются нерентабельные и малорентабельные отделения связи;

- стационарные отделения связи, расположенные на территориях поселковых Советов (в области их начисляется 638) и центральных усадьб коллективных хозяйств, 545 населенных пунктов, где отсутствуют стационарные отделения связи, будут обслуживаться 124 пунктами связи, 36 передвижными отделениями связи. Запланирован открытия передвижных отделений на 23 автомобильных маршрутах без выделения дополнительных автомашин для перевозки почты;

- с числа сокращенных отделений связи будет открыт 124 пункты связис них: 68 - в 1999 году, 36 - в 2000 году в сельской местности. Количество населенных пунктов, что будут обслуживаться передвижными отделениями связи и пунктами связи, планируется увеличить с причин закрытия стационарных отделений связи.

По проекту реструктуризации областного предприятия “Киевоблпочта” оно будет маты назову региональной дирекции государственного предприятия "Укрпочта", в подчинении которого будут находиться:

центры почтовой связи, что будут созданные на базе 2-3 районных филиалов почтовой связи;

Цель этого структурного изменения:

1. Оптимизация управления технологическим процессом и финансовыми ресурсами.

2. Учет национальных интересов и соответствие к требованиям национальной безопасности.

3. Ориентация на потребитель.

4. Приспособление к условиям конкурентной среды.

5. Внедрение прогрессивных методов менеджменту, реформирование функциональной структуры аппарата управление, исходя с экономической и технологической целесообразности.

6. Сохранение достаточного государственного контроля за деятельностью "Укрпочты".

Реструктуризация объединения должна обеспечить экономическую эффективность и конкурентоспособность компании и создает необходимые условия для проведения корпоратизации.

**І. Анализ экономических показателей деятельности**

**ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998 года.**

Комплексный технико-экономический анализ хозяйственной деятельности любого предприятия связи можно провести по следующей схеме:

**Схема технико-экономического анализа**

Анализ конечных Анализ эффективности Анализ синтетичес-

результатов использования произ- ких показателей

производственно- водственных ресурсов: эффективности

хозяйственной рабочей силы, основных производственной

деятельности: производственных деятельности:

развития сети фондов, оборотных себестоимости

связи, объема средств продукции, прибы-

продукции, доходов ли, рентабельности

Обобщающая оценка

производственно-хозяйственной

деятельности

По своей периодичности анализ делится на:

- квартальный; - за 9 месяцев;

- за полугодие; - годовой.

**І.1. Анализ уровня развития сети связи**

**и качества обслуживания средствами связи.**

Анализ конечных результатов производственно-хозяйственной деятельности предприятия начинается с анализа сети связи, т.к. рост сети связи в значительной степени определяет размер полученных тарифных доходов, объем продукции, улучшение качества обслуживания.

Цель анализа состоит в следующем:

- оценить уровень развития сети связи;

- оценить соответствие существующей сети установленным нормативам.

Как уже отмечалось, производственная деятельность предприятия связи направлена на удовлетворение потребностей народного хозяйства и населения в услугах связи. По количеству и качеству предоставляемых услуг связи общество судит о работе связистов, отрасли связи в целом.

Важно, чтобы предприятия связи работали с высокой производительностью труда, принимали все меры по экономному расходованию материальных и финансовых ресурсов, основных производственных фондов, оборотных средств.

Однако эти показатели по сути своей вторичны. Основная задача отрасли связи - удовлетворение общественных потребностей в услугах связи.

Основными показателями, характеризующими сеть почтовой связи, являются:

1) число отделений связи:

NОСІ = 721 (число отделений связи в І квартале),

NОСІІ = 706 ( число отделений связи во ІІ квартале);

2) средняя численность населения на одно отделение связи (ОС):

**Nнас на 1 ОС = Nнас/p,** где p - число ОС;

Nнас =1978500 - численность населения.

Nнас на 1 ОС в Iкв. = 1978500 / 721 ≈ 2744 чел. на одно ОС;

Nнас на 1 ОС во IIкв. = 1978500 / 706 ≈2802 чел. на одно ОС;

3) площадь обслуживания одним отделением связи:

**S = S/p**, где S - площадь, р - количество ОС.

S в Iкв. = 28400 / 721 ≈ 39,4 км2,

S во IIкв. = 28400 / 706 ≈ 40,2 км2;

4) средний радиус обслуживания одним ОС:

**R =√S/(p\*π)**

R в Iкв.= √ 28400 / (721\*3,14) ≈ 3,54 км,

R во IIкв.= √ 28400 / (706\*3,14) ≈ 3,58 км.

Развитие сети связи направлено на повышение ее способности наиболее полно удовлетворять потребности общества в услугах и средствах связи. Это выражается прежде всего в повышении доступности средств связи, в приближении пунктов связи к потребителям услуг и источникам информации, в увеличении времени и дальности действия связи.

Чем ближе пункты связи размещены к местам и объектам потребления, тем больше времени пользования средствами связи, тем выше эффект, достигаемый организацией и техническим развитием сети, тем выше качество обслуживания народного хозяйства и населения средствами связи.

Для характеристики качества обслуживания средствами связи анализируются следующие показатели:

- плотность пунктов связи. Она определяется количеством пунктов связи, приходящимся на 100, 1000 потребителей и т.д. Плотность отделений связи определяется количеством жителей, обслуживаемых одним отделением связи;

- удаленность пунктов связи от потребителей;

- время действия пунктов.

Значение этих показателей в анализе состоит в том, что с их помощью совокупный результат развития средств связи увязывается с развитием общества. Если темпы развития средств связи опережают рост населения, численность занятых в народном хозяйстве, то качество обслуживания улучшается, и это характеризуется ростом показателей. При отставании развития сети от развития экономики - качество обслуживания может снижаться, что фактически и наблюдается по ОППС "Киевоблпочта".

Об удаленности пунктов связи от потребителей услуг судят по максимальному расстоянию до пункта связи и среднему радиусу обслуживания. Эти показатели приобретают наибольшее значение при анализе развития сети связи в сельской местности, имеющей значительное количество небольших населенных пунктов, удаленных друг от друга.

В таблице №1 приведен анализ уровня развития сети связи

ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998 года.

**Таблица №1.**

**Анализ уровня развития сети связи ОППС "Киевоблпочта"**

**за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Кол-во единиц по периодам** | | | **Абсол. изменение** | | **Индекс динамики** | **Темпы:**  **прироста(+)**  **снижения(-)** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  | |  | |  |
| 1. Число ОС, ед. | 721 | 706 | -15,000 | | 0,979 | | -0,021 |
| 2. Средний радиус обслуживания, км | 3,54 | 3,58 | 0,040 | | 1,011 | | +0,011 |
| 3. Средняя численность населения на одно ОС, тыс.чел | 2,744 | 2,802 | 0,058 | | 1,02 | | +0,02 |
| 4. Площадь обслуживания  одним ОС, кв.км | 39,4 | 40,2 | 0,8 | | 1,02 | | +0,02 |
| 1. Численность   населения, тыс. чел | 1978,5 | 1978,5 | 0,000 | | Х | | Х |
| 6. Территория обслуживания, кв.км | 28400 | 28400 | 0,000 | | Х | | Х |
| 7. Плотность населения, тыс. чел/кв.км | 0,070 | 0,070 | 0,000 | | Х | | Х |

Вывод: проведенный анализ показывает, что, сократив количество отделений связи, и до создания передвижных пунктов почтовой связи, ОППС "Киевоблпочта" рискует ухудшить качество обслуживания населения: увеличилось среднее количество населения, обслуживаемое одним отделением связи, увеличился средний радиус обслуживания одним ОС. Конечно, окончательный вывод о качестве обслуживания средствами связи можно будет сделать после анализа динамики и структуры доходов, однако уже сейчас можно предсказать их уменьшение.

**I.2. Анализ динамики и структуры доходов.**

Анализ работы ОППС "Киевоблпочта" свидетельствует о стабильном снижении объемов доходов по традиционным услугам почтовой связи. Снижение объемов традиционных услуг привело к тому, что наибольший удельный вес в доходах ОППС "Киевоблпочта" занимают доходы по доставке пенсии.

Проведем анализ динамики и структуры доходов

ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998 года.

**Таблица №2.**

**Анализ динамики и структуры доходов**

**за І и ІІ кварталы 1998 года ( без НДС).**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсо-лютное измене-ние** | **Относи-тельное**  **измене-ние** | **Структура доходов в %** | | **Абсол.**  **изме-нение**  **струк-туры**  **дохо-дов** |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  | **Ікв.** | **ІІкв** | **в%** |
| 1. За знаки почтовой оплаты и письменную корреспонденция | 510,6  (507,0) | 377,3  (375) | -133,3  (-132) | 0,74  (0,74) | 10,35  (10,64) | 8,25  (8,49) | -2,1  (-2,15) |
| 1. Выплата пенсии | 3025,8  (3025,8) | 2649,1  (2649,1) | -376,7  (-376,7) | 0,88  (0,88) | 61,35  (61,35) | 57,9  (57,9) | -3,41  (-3,41) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Показатели** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсо-лютное измене-ние** | **Относи-тельное**  **измене-ние** | **Структура доходов в %** | | **Абсол.**  **изме-нение**  **струк-туры**  **дохо-дов** |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  | **Ікв.** | **ІІкв** | **в%** |
| 3. Подписка | 475,4  (460,9) | 663,8  (646,1) | 188,4  (185,2) | 1,4  (1,4) | 9,64  (9,68) | 14,51  (14,62) | 4,87  (4,94) |
| 4. Денежные переводы | 366,4  (307,9) | 417,7  (351,0) | 51,3  (43,1) | 1,14  (1,14) | 7,43  (6,4) | 9,13  (7,95) | +1,7  (1,55) |
| 5. Посылки | 58,8  (49,0) | 40,9  (34,1) | -17,9  (-14,9) | 0,70  (0,70) | 1,19  (1,03) | 0,89  0,77 | -0,3  (-0,26) |
| 6. Прочие, в т.ч. от дополнительных услуг почты и електросвязи. | 495,4  (412,9) | 425,6  (361,5) | -69,8  (-51,4) | 0,86  (0,88) | 10,04  (8,67) | 9,3  (8,18) | -0,74  (-0,49) |
| **Всего доходов от основной деятельности** | **4932,4**  **(4763,5)** | **4574,4**  **(4416,8)** | **-358**  **(-346,7)** | **0,93**  **(0,93)** | **Х** | **Х** | **Х** |
| 7.Доходы от торговой деятельности | 184,2  (184,2) | 143,8  (143,8) | -40,4  (-40,4) | 0,78  (0,78) | 3,6  (3,7) | 3,05  (3,2) | -0,55  (-0,5) |
| **ИТОГО** | **5116,6**  **(4947,7)** | **4718,2**  **(4560,6)** | **-398,4**  **(-387,1)** | **0,92**  **(0,92)** | **100,0** | **100,0** | **0,0** |

Вывод: как видно из таблицы №2, в целом доходы по ОППС "Киевоблпочта" за ІІ квартал 1998г. упали на 8 процента (индекс динамики составил 0,92 во втором квартале по сравнению с первым), т.е. тенденция снижения доходов от традиционных услуг почтовой связи сохраняется.

При этом положительным моментом можно считать увеличение доходов от подписной компании и денежных переводов, однако при этом следует учесть, что их обьемы (соответсвенно доход) зависят от платоспособности населения.

Анализируя абсолютное изменение структуры доходов, мы видим, что наиболее существенное снижение доходов дало падение выплаты пенсии(-3,41%) и реализации знаков почтовой оплаты и письменной корреспонденции (-2,1%).%).

Безусловно, уменьшение доходов от реализации знаков почтовой оплаты и письменной корреспонденции предопределили: низкая платежеспособность населения, невысокая скорость доставки и плохая сохранность почтовых отправлений, низкое качество работы, падение общей активности населения.

Сохраняется преобладание в общей структуре доходов предприятия доходы от выплаты пенсий (~ 60%)/

Для изменения этого соотношения согласно программы реструктуризации предприятие предполагает сосредоточиться на кардинальном изучении потребностей и спроса различных групп потребителей, населения, предприятий и организаций, бизнес-клиентов. Особое внимание предприятие предполагает уделить доставке рекламной продукции, предоставлению новых видов услуг (електронной, гибридной почты, осуществление банковских операций, прием всех видов платежей), развитию торговой деятельности, приему от предприятий и населения платы за коммунальные услуги, также улучшению качества и скорости доставки почтовых отправлений, гибкой политике снижений тарифов, поиску новых видов услуг и т.д.

**І.3. Анализ объема продукции в**

**натуральном выражении.**

Объем продукции является одним из основных показателей, характеризующем деятельность предприятия связи. Результат выполнения плана и объема продукции оказывает существенное влияние на выполнение плана и рост собственных и тарифных доходов, производительности труда, себестоимости продукции и других показателей.

**Таблица №3.**

**Анализ входящего обмена по ОППС "Киевоблпочта"**

**за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Виды услуг** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсол.**  **изменение** | **Индекс**  **динами-ки** | **Темпы роста,**  **+,- (%)** |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  |  |
| 1. Периодические издания | 8938,5 | 8508,8 | -429,7 | 0,95 | -5,0 |
| 2. Письма, карточки, бандероли простые | 2911,4 | 2223,7 | -687,7 | 0,76 | -24,0 |
| 3. Письма, бандероли ценные | 44,8 | 40,4 | -4,8 | 0,90 | -10,0 |
| 4. Посылки | 19,8 | 17,7 | -2,1 | 0,89 | -11,0 |
| 5. Денежные переводы | 124 | 127,3 | 3,3 | 1,03 | +3,0 |
| 6. Выплата пенсий | Х | Х | Х | Х | Х |
| **ИТОГО** | **12038,5** | **10917,9** | **-1120,6** | **0,91** | **-9,0** |

**Таблица №4.**

**Анализ исходящего обмена по ОППС "Киевоблпочта"**

**за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Виды услуг** | **Количество единиц (тысяч)** | | **Абсол.**  **изменение** | **Индекс**  **динамики** | **Темпы роста,**  **+,- (%)** |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  |  |
| 1. Периодические издания | 2141,7 | 1811.1 | -330,6 | 0,85 | -15 |
| 2. Письма, карточки, бандероли простые | 2274,5 | 1868,9 | -405,6 | 0,82 | -18 |
| 3. Письма, бандероли ценные | 41.7 | 40,3 | -1,4 | 0,97 | -3 |
| 4. Посылки | 11 | 8,7 | -2,3 | 0,79 | -21 |
| 5. Денежные переводы | 129,9 | 131,6 | 1,7 | 1,01 | +1,0 |
| 6. Выплата пенсий | 2534,9 | 2330,6 | -204,3 | 0,92 | -8,0 |
| **ИТОГО** | **7133,7** | **6191,2** | **-953,2** | **0,87** | **-13,0** |

Вывод: по данным ОППС "Киевоблпочта" за последние несколько лет, снижение объемов как входящего, так и исходящего обмена во ІІ квартале является традиционным.

Анализ входящего и исходящего обмена за І и ІІ кварталы 1998 года необходимо проводить в увязке с анализом динамики и структуры доходов. Так, например:

- уровень подписки на периодические издания снизился на 15 %, однако доходы от периодических изданий не упали, напротив, даже выросли на ~5 %. Однако такой уровень доходов сохранился благодаря тому, что доходы от подписки распределяются по месяцам текущего года согласно удельному весу подписки, в то же время снижение исходящего обмена по подписке периодических изданий может сигнализировать о снижении уровня доходов в дальнейшем, если не будут приняты соответствующие меры (к примеру, рекламная кампания по подписке);

- снизился исходящий обмен по отправке посылок(-21%), что не могло не отразиться на динамике структуры доходов: доходы от посылок снизились на 0,3%;

- уменьшение исходящего обмена по выплате пенсий повлекло за собой уменьшение доходов от этого вида деятельности: они упали на 3,41%.

**І.4. Анализ динамики и структуры**

**основных производственных фондов.**

Для осуществления производственно-хозяйственной деятельности и создания продукции предприятия связи наряду с рабочей силой необходимы производственные фонды.

Классификацию производственных фондов можно представить следующей схемой:

**Производственные фонды**

Производительные фонды Фонды обращения

Основные фонды Оборотные фонды

Активная Неактивная Готовые Денежные

часть (пассивная) изделия средства

часть (товары) (в т.ч. ср-ва

в расчетах)

Производ- Незавер- Расходы

ственные шенное будущих

фонды производ- периодов

ство

**Основные средства Оборотные средства**

Таким образом, основные и оборотные фонды вместе составляют производственные фонды и являются материальной основой производства. Производственные фонды переносят свою стоимость на изготовляемый в процессе труда продукт по разному, т.к. они по разному функционируют в производственном процессе.

Основные фонды многократного использования в процессе производства используются на протяжении длительного периода времени, они не видоизменяют своей натуральной формы и не входят в продукт, производству которого они содействуют. Стоимость основных фондов переносится на продукцию, т.е. включается в издержки производства частями по мере их постепенного износа в течение всего периода функционирования.

Оборотные фонды (основные и вспомогательные материалы, запасные части) полностью потребляются в течение одного производственного цикла. При этом они утрачивают или видоизменяют свою натуральную форму и полностью включаются в продукт, в создании которого они участвовали. Одни оборотные фонды входят в продукт вещественно и по стоимости (сырье, материалы), другие - только по стоимости (энергия, топливо).

В зависимости от характера и степени участия в производственном процессе основные фонды делятся на производственные и непроизводственные. Основные фонды, функционирующие в сфере материального производства, являются производственными основными фондами.

К производственным основным фондам связи относятся средства труда, которые либо непосредственно участвуют в процессе передачи информации, либо обеспечивают нормальные условия для осуществления производственного процесса (здания, сооружения).

Основные производственные фонды делятся на фонды основной деятельности и фонды неосновной деятельности. К фондам основной деятельности относятся все производственные основные фонды, которые прямо или косвенно используются для передачи сообщений.

К фондам неосновной деятельности относятся основные фонды непроизводственного назначения хозяйств связи.

Применительно к хозяйству связи основные производственные фонды делятся на следующие виды:

- производственные здания;

- сооружения и передаточные устройства;

- силовые машины и оборудование;

- рабочие машины и оборудование - основа производственно-технической базы средств связи;

- контрольно-измерительные, регулирующие приборы и устройства;

- транспортные средства;

- производственный и хозяйственный инвентарь;

- прочие основные фонды.

Основные фонды связи учитываются в натуральной и денежной форме. Исходный материал для этого дают ежегодные инвентаризации основных фондов, а также периодически проводимая паспортизация оборудования и сооружений. Учет основных фондов в натуральном выражении позволяет изучать изменение их состава, производственную мощность, определять степень соответствия производственной мощности действительной потребности и т.д. Для определения общего объема основных фондов, планирования и учета капитальных вложений и для начисления амортизации применяется стоимостная оценка основных фондов.

Различают следующие способы оценки основных фондов: по полной первоначальной стоимости, по полной восстановительной стоимости, по первоначальной стоимости за вычетом износа, по восстановительной стоимости за вычетом износа.

Постепенная утрата основными фондами их стоимости в процессе эксплуатации называется износом. Различают физический (материальный) и моральный (экономический) износ.

Техника подвергается, прежде всего, физическому износу, который возникает как в процессе эксплуатации, так и тогда, когда она не используется. Физический износ основных фондов представляет собой изменение их естественных свойств под влиянием непосредственного использования или под влиянием сил природы. Физический износ приводит к утрате технико-экономических качеств, т.е. к утрате потребительной стоимости, а в связи с этим и стоимости.

Кроме физического износа, основные фонды подвергаются моральному износу. Сущность морального износа состоит в том, что оборудование еще до полного своего физического износа оказывается экономически неэффективным и технически отсталым.

В практике хозяйства связи, как и во всех других отраслях народного хозяйства, износ основных фондов равномерно погашается в течение всего срока их службы.

Постепенное перенесение стоимости основных фондов на производимый продукт в целях возмещения этой стоимости для последующего воспроизводства средств труда называется амортизацией.

Для воспроизводства износа и воспроизводства основных фондов предприятия производят амортизационные отчисления. Они предназначены для сохранения, улучшения и возобновления основных фондов.

В настоящее время, согласно Закону Украины "О налогообложении прибыли предприятий" от 22.05.1997г., все основные фонды сгруппированы в три группы. Для расчета амортизации используется остаточная стоимость по этим группам на начало отчетного периода и нормы амортизации, установленные новым законом о налогообложении прибыли:

1. Здания, сооружения, передаточные устройства - 5%.

2. Автомобильный транспорт, мебель, вычислительная техника - 25%.

3. Технологическое оборудование и силовые машины - 15%.

Для третьей группы основных средств разрешена ускоренная амортизация.

Учет основных производственных фондов в ОППС "Киевоблпочта" ведется по амортизационным группам, поэтому структуру основных фондов ОППС "Киевоблпочта" рассмотрим в разрезе этих групп.

**Таблица №5.**

**Структура основных производственных фондов**

**ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998г.**

**(по первоначальной стоимости)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Группы основных производственных фондов** | **Величина показателя (тыс. грн) на конец отчетного периода** | | | **Структура фондов (%)** | | | | **Изменение структуры**  **+,- (%)** | | |
|  | **Нач.**  **года** | **Ікв.** | **ІІкв.** | **Нач.**  **года** | **Ікв.** | **ІІкв** | **в Ікв** | | **во ІІкв** |
| І. Здания, соо-ружения, переда-точные устрой-ства | 11959 | 12052 | 12017 | 65,0 | 64,33 | 62,77 | -0,7 | | -1,6 |
| ІІ. А/м транспорт, вычислительная техника, мебель | 4092 | 4523 | 4995,7 | 22,24 | 24,14 | 26,10 | +1,9 | | +1,96 |
| ІІІ. Технологическое оборудование, силовые машины | 2348 | 2159,5 | 2131 | 12,76 | 11,53 | 11,13 | -1,23 | | -0,4 |
| **ВСЕГО** | **18399** | **18734,5** | **19143,7** | **100** | **100** | **100** | **Х** | | **Х** |

Вывод: как видно, структура основных производственных фондов ОППС "Киевоблпочта" постоянно меняется: предприятие стремится приобретать современное оборудование, модернизировать за счет ремонта уже имеющееся.

В ОППС "Киевоблпочта" наибольший удельный вес имеют основные фонды первой группы - здания, сооружения и передаточные устройства, что объясняется наличием на балансе предприятия зданий почтовых отделений связи, другим почтовым оборудованием.

Особое внимание за последнее время уделяется приобретению автомобильного транспорта (ввиду предстоящего открытия передвижных отделений связи), вычислительной техники и множительной аппаратуры - их удельный вес в общей сложности за І полугодие 1998 года вырос на 3,86 %. Это наиболее активная часть основных фондов, и увеличение ее удельного веса свидетельствует о повышении эффективности капиталовложений в отрасли связи, служит показателем улучшения структуры основных фондов. Увеличение стоимости основных фондов второй группы свидетельствует о техническом перевооружении, механизации и автоматизации предприятия.

В целом же можно сделать вывод, что удельный вес основных фондов первой группы, составляющий до сих пор более 50%, свидетельствует о несоответствии между объемом сооружений и оборудования.

Проведем анализ динамики основных фондов ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998г.

Стоимость основных фондов определяется по формуле:

ФОФ= Фнач + Σ( Фвв - Фвыб), где

ФОФ - стоимость основных фондов на конец отчетного периода;

Фнач - стоимость основных фондов на начало периода;

Фвв - стоимость вводимых в действие основных фондов в течение периода;

Фвыб - стоимость выбывших основных фондов в течение этого же периода.

**Таблица №6.**

**Анализ динамики основных производственных фондов**

**по ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г.**

**(по первоначальной стоимости)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя**  **(тыс. грн)** | | **Абсолютное изменение +,- (тыс. грн)** | **Индекс динамики**  **+,- (%)** | | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  | |  |
| 1. Стоимость ОФ на начало периода | 18399 | 18734,5 | +336,0 | | +1,8 |
| 2. Стоимость вводимых в действие ОФ | 302 | 295 | -7,0 | | -2,0 |
| 3. Стоимость выбывших ОФ | 33,5 | 114,2 | +80,7 | | +241 |
| 4. Стоимость ОФ на конец периода | 18734,5 | 19143,7 | +37 | | +2,8 |

Вывод: в целом по ОППС "Киевоблпочта" стоимость введенных в действие основных фондов превысила стоимость выбывших ОС. Безусловно, высокий показатель выбытия основных фондов свидетельствует о замене устаревшего оборудования, а сумма введенных основных фондов - о приобретении более производительных машин.

Для характеристики состояния основных фондов в таком случае может быть применен коэффициент обновления основных фондов, определяемый как отношение вновь введенных основных фондов к общему их объему на конец данного периода. Этот коэффициент по ОППС "Киевоблпочта" составил в І квартале 1998г. - 1,63%, во ІІ - 1,54%. Размер коэффициента обновления свидетельствует о состоянии основных фондов. В ОППС "Киевоблпочта" проводится определенная работа по улучшению состояния основных фондов. Учитывая уменьшение обьемов работы устаревшее энергоемкое оборудование списывается.

Как видно из пояснительной записки к балансу, основной источник пополнения основных производственных фондов - собственные капиталовложения предприятия, т.е.: 1) фонд развития производства;

2) амортизационный фонд.

**І.5. Анализ динамики и структуры**

**оборотных фондов.**

Для обеспечения производственно-хозяйственной деятельности предприятие, кроме основных фондов, должно также иметь оборотные фонды.

Оборотным средствам присущ кругооборот: непрерывно повторяющийся процесс смены стадий оборота, форм стоимости, перехода из сферы производства в сферу обращения и обратно, возвращение первоначально авансированных средств к своей исходной форме.

Назначение оборотных средств состоит в обслуживании расширенного воспроизводства, создании условий для нормальной производственной деятельности, а также бесперебойного процесса реализации продукции и своевременного проведения расчетов.

Рассмотрим состав оборотных средств связи. Характерной особенностью связи является то, что в процессе передачи информации не происходит переработки сырья и основных материалов, а, следовательно, отпадает необходимость в их производственном запасе. Второй особенностью является то, что процессы производства и потребления продукции связи совпадают, т.е. не образуется незавершенное производство, и оборотные средства не вкладываются в производственные запасы.

В зависимости от сферы функционирования оборотные средства разделяются на оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Оборотные производственные фонды включают производственные запасы (материалы, топливо, запасные части, а также малоценные и быстроизнашивающиеся предметы), незавершенное производство вспомогательных хозяйств и расходы будущих периодов.

В состав фондов обращения входят средства, вложенные в остатки готовой продукции вспомогательных производств, товаров на складах предприятий, денежные средства и средства в расчетах.

В зависимости от планового регулирования оборотные средства связи разделяются на нормируемые, по которым устанавливаются плановые нормы и нормативы, и ненормируемые, по которым плановые показатели не разрабатываются, а размер этих средств регулируется в оперативном порядке.

В отрасли связи к нормируемым относятся все оборотные производственные фонды и частично фонды обращения: остатки готовой продукции, товаров, часть средств в расчетах - задолженность клиентов за предоставленные им услуги по безавансовой системе, расчеты с подотчетными лицами, т.е. нормируются только такие оборотные средства, запасы которых постоянно должны находиться в необходимом количестве в распоряжении предприятия.

Для организации производственно-хозяйственной деятельности предприятию связи в момент его организации выделяют в бессрочное пользование собственные оборотные средства (ООПС "Киевоблпочта" получило их при разделе предприятий почты и электросвязи). Затем эти средства пополняются за счет прибыли предприятия. К собственным оборотным средствам предприятие связи постоянно добавляет оборотные средства, находящиеся в его обороте, но ему не принадлежащие (к примеру, подписные суммы, переводные и т.д.). В хозяйстве связи устойчивые пассивы составляют более половины общей суммы собственных оборотных средств. Помимо собственных средств, для покрытия потребности в оборотных средств предприятие связи имеет право использовать заемные средства (к примеру, кредиты банков).

Рассмотрим динамику и структуру оборотных фондов ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998г., т.е. проанализируем второй раздел актива баланса предприятия "Запаси і витрати".

**Таблица №7.**

**Динамика и структура оборотных фондов ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя, тыс. грн** | | | **Индекс динамики** | | **Структура**  **в %** | | | **Изменение структуры**  **+,- (%)** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  | | **Ікв.** | | **ІІкв.** |  | |
| 1. Производственные запасы | 255,7 | 235,9 | 0,92 | | 3,83 | | 2,46 | -1,37 | |
| 2. Незавершенное производство | -- | -- | -- | | -- | | -- | -- | |
| 3. Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (остаточная стоимость) | 423,3 | 441,1 | 1,04 | | 6,3 | | 4,6 | -1,7 | |
| 4. Расходы будущих  периодов | 11,4 | 24,4 | 2,14 | | 0,17 | | 0,25 | 0,08 | |
| **ИТОГО оборотные**  **фонды** | **690,4** | **701,4** | **1,03** | | **10,3** | | **7,3** | **-3** | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя, тыс. грн** | | | **Индекс динамики** | | **Структура**  **в %** | | | **Изменение структуры**  **+,- (%)** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  | | **Ікв.** | | **ІІкв.** |  | |
| 5. Товары (закупочная стоимость) | 636,5 | 735,1 | 1,15 | | 9,53 | | 7,68 | -1,85 | |
| 6. Денежные средства, расчеты и другие активы | 5349,3 | 8138,0 | 1,52 | | 80,12 | | 84,99 | +4,87 | |
| **ИТОГО фонды**  **обращения** | **5985,8** | **8873,1** | **1,48** | | **89,7** | | **92,7** | **3** | |
| **ВСЕГО оборотные средства** | **6676,2** | **9574,5** | **1,43** | | **100,0** | | **100,0** | **Х** | |

Вывод: таким образом, стоимость оборотных фондов ОППС "Киевоблпочта" увеличилась во втором квартале на 2% (индекс динамики составил 1,02).

Анализ оборотных фондов предприятия позволяет сделать вывод, что не все закупленные основные средства были введены в эксплуатацию, а также вполне вероятно, что были профинансированы капиталовложения, еще не принесшие отдачу. К негативным явлениям следует отнести увеличение запасов товаров на складах предприятия, т.е. вполне вероятно, что заключаются договора, которые не реализуются.

Хотя оборотные фонды составляют незначительную часть производственных фондов предприятия, увеличение коэффициента их использования имеет важное значение.

Более подробный анализ показателей использования основных и оборотных фондов будет дан ниже.

**І.6. Анализ показателей использования**

**основных производственных фондов.**

Приобретение основных средств в отрасли связи должно быть экономически оправданным. Иначе это привело бы к омертвлению капитальных затрат, к длительным срокам их окупаемости, к снижению эффективности затрат общественного труда. Следовательно, ускоренные темпы освоения вводимых в эксплуатацию объектов связи и их рациональное использование имеют важное значение для развития средств связи, позволяют увеличить объем передаваемой информации, улучшить качество работы связи и повысить эффективность капитальных вложений.

Для целей планирования основных фондов и оценки влияния их на экономику предприятий связи необходима система показателей, характеризующих использование основных фондов и показывающих взаимосвязь их использования с другими экономическими показателями. Эта система состоит из стоимостных и натуральных показателей.

Стоимостные показатели служат для обобщенной оценки использования основных производственных фондов.

Основным стоимостным показателем является показатель фондоотдачи или уровень использования основных фондов Ки, который выражается объемом продукции за год в денежном выражении Q на 1грн или 100грн основных фондов:

Ки = Q/Ф.

Посчитаем фондоотдачу по ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998г.:

1) в качестве объема продукции примем доходы тарифные без НДС (ф.2): QІ = 4763,5 тыс. грн, QІІ = 4416,8 тыс. грн;

2) среднеквартальную стоимость основных фондов примем как среднее арифметическое между стоимостью основных производственных фондов на начало и конец квартала, т.е.:

ФІ = (ФнІ+ ФкІ)/2= (18399+18734,5) / 2 = 18566,8 тыс. грн;

ФІІ = (ФнІІ+ ФкІІ)/2= (18734,5+19143,7) / 2 = 18939,1 тыс. грн.

Тогда:

Ки в І = 4763,5 / 18566,8 ≈ 0,26;

Ки во ІІ = 4416,8 / 18939,1 ≈0,23.

В экономических расчетах и практической деятельности предприятий связи также применяется показатель фондоемкости, который является величиной, обратной фондоотдаче. Показатель фондоемкости α определяется отношением среднегодовой стоимости основных производственных фондов к объему продукции в денежном выражении и показывает размер основных фондов в рублях, приходящихся на 1 грн или 100 грн продукции.

Таким образом: αІ = 1 / 0,26 ≈ 3,85;

αІІ = 1 / 0,23 ≈ 4,35.

Показатель фондоотдачи необходимо рассматривать в тесной увязке с показателем фондовооруженности, характеризующем обеспеченность предприятия основными фондами и показывающим соотношение между объемом основных фондов и численностью работников. Для того, чтобы росла фондовооруженность, рост основных фондов должен опережать рост численности работников.

Фондовооруженность V определяется отношением среднегодовой стоимости основных производственных фондов Ф к среднесписочной численности работников основной деятельности Т, т.е. V=Ф/Т и выражается в рублях стоимости фондов на одного работника.

Справка: среднесписочная численность по ОППС "Киевоблпочта" в І квартале составила ТІ=4270 человек, во ІІ - ТІІ=4252 человек.

Таким образом:

VІ= 18566,8 / 4270 ≈ 4,35 тыс. грн на одного работающего;

VІІ=18939,1 / 4252 ≈ 4,45 тыс. грн на одного работающего.

Составим сводную таблицу, характеризующую показатели использования основных фондов по ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998 года.

**Таблица №8.**

**Анализ показателей использования основных производственных фондов по ОППС "Киевоблпочта"**

**за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя** | | **Абсолютное изменение** | **Индекс динамики**  **+,- (%)** | |
|  | **І кв.** | **ІІ кв.** |  |  |
| 1. Доходы тарифные без НДС, тыс. грн | 4763,5 | 4416,8 | -346,7 | 0,93 |
| 2. Среднесписочная численность, чел. | 4270 | 4252 | -18 | 0,99 |
| 3. Среднеквартальная стоимость основных фондов, тыс. грн | 18566,8 | 18939,1 | +372,3 | 1,02 |
| **Показатели использования основных фондов** |  |  |  |  |
| 1. Фондоотдача | 0,26 | 0,23 | -0,03 | 0,88 |
| 2. Фондоемкость | 3,85 | 4,35 | +0,50 | 1,13 |
| 3. Фондовооруженность, 1000 грн на одного работающего | 4,35 | 4,45 | +0,1 | 1,02 |

Вывод: таким образом, показатели использования основных фондов подтверждают нерациональность их структуры и использования. Уменьшение фондоотдачи на 12% (индекс динамики 0,88), увеличение фондовооруженности на 2% (индекс динамики 1,02), увеличение среднеквартальной стоимости основных фондов, а также увеличение статьи "Расходы будущих периодов" в анализе оборотных фондов говорит о приобретении основных фондов, но недостаточном их использовании.

Безусловно, приобретение новой техники требует новых знаний, обученных специалистов, ее освоение занимает определенное время. В ОППС "Киевоблпочта" складываются все предпосылки для дальнейшего роста объемов услуг, и, соответственно, роста доходов: приобретается техника, специалисты проходят соответствующее обучение.

**І.7. Анализ показателей использования оборотных фондов.**

Одним из направлений повышения эффективности производства является улучшение использования оборотных средств. Величина оборотных средств зависит от объема производства и длительности их оборота. Чем быстрее средства совершают кругооборот, тем их требуется меньше при одном и том же объеме производства. Поэтому эффективность использования оборотных средств характеризуется скоростью их движения - оборачиваемостью.

Оборачиваемость оборотных средств выражается следующими показателями:

1) *продолжительностью одного оборота в днях Кд*, которая определяется отношением стоимости среднего остатка оборотных средств за определенный период времени Ос к однодневному объему продукции за тот же период Q/Вд, т.е.: Кд = Ос\*Вд/Q.

Число дней в квартале примем равным 90. Средний остаток оборотных средств за квартал возьмем как среднее арифметическое между остатком средств на начало и конец квартала (сумма разделов ІІ и ІІІ актива баланса), т.е.:

ОсІ = (8435 + 6676,2) / 2= 7555,6 тыс. грн;

ОсІІ = (6676,2 + 9574,5) / 2 = 8125,4 тыс. грн.

Тогда:

Кд в І = 7555,6 \* 90 / 4763,5 ≈ 142,8 дней,

Кд во ІІ = 8125,4 \* 90 / 4416,8 ≈ 165,6 дней;

2)*коэффициентом оборачиваемости Ко*, который определяется числом оборотов за данный период, т.е.

Ко=Q/ Ос.

Таким образом:

Ко в І = 4763,5 / 7555,6 = 0,63 оборота за квартал,

Ко во ІІ = 4416,8 / 8125,4 = 0,54 оборота за квартал.

Составим сводную таблицу показателей использования оборотных фондов по ОППС "Киевоблпочта" за рассматриваемые периоды.

**Таблица №9.**

**Анализ показателей использования оборотных фондов по**

**ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя** | | | **Абсолютное изменение** | **Индекс динамики** | **Темпы роста, снижения +,- (%)** |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  | |  |  |
| 1. Доходы тарифные без НДС, тыс. грн | 4763,5 | 4416,8 | -346,7 | | 0,93 | -7 |
| 2. Стоимость оборотных средств, тыс. грн | 6676,2 | 9574,5 | +2898,3 | | 1,43 | +43 |
| 3. Коэффициент оборачиваемости | 0,63 | 0,54 | -0,09 | | 0,86 | -14 |
| 4. Длительность одного оборота в днях | 142,8 | 165,6 | 22,8 | | 1,16 | -16 |

Вывод: таким образом, общее увеличение стоимости оборотных средств отрицательно сказалось на их использовании: уменьшился коэффициент оборачиваемости оборотных фондов на 14%, соответственно увеличелось длительность одного оборота в днях.

Вышесказанное позволяет сделать вывод, что уменьшение скорости оборачиваемости оборотных средств приводит к накапливанию оборотных средств, и возможно, к повышению себестоимости продукции.

**І.8. Анализ производительности труда.**

Производительность труда характеризует степень эффективности труда и отражает затраты труда на производство продукции за определенный отрезок времени.

Производительность труда определяется количеством продукции, произведенной одним работником в единицу времени, или количеством времени, затрачиваемым на производство единицы продукции.

На предприятиях связи показатель производительности труда В рассчитывается делением объема продукции Q, произведенного за определенный период времени, на затраты труда Т, необходимого на производство указанного объема продукции за тот же период, т.е. В=Q/Т.

Показатель производительности труда измеряется в тех же единицах, что и объем продукции, т.е. в натуральном, условно-натуральном и денежном измерениях.

Натуральный измеритель производительности труда применяется прежде всего на отдельных рабочих местах, где выполняется однородная работа.

При относительно однотипной продукции для исчисления объема продукции и показателя производительности труда может применяться условно-натуральный измеритель.

На практике чаще всего применяется денежный измеритель производительности труда, позволяющий в сводном виде исчислить уровень производительности труда в целом по предприятию делением объема продукции в денежном измерении на среднесписочное число работников (за один и тот же период времени).

Таким образом:

ВІ= 4763,5 / 4270 ≈ 1,12 тыс. грн на 1 человека;

ВІІ= 4416,8 / 4252 ≈1,04 тыс. грн на 1 человека.

Таким образом, производительность труда упала на 0,08 тыс. грн на одного человека.

**Таблица №10.**

**Анализ производительности труда по ОППС "Киевоблпочта"**

**за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Величина показателя** | | **Абсолютное изменение** | **Индекс динамики** | | **Темпы роста, снижения в %** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  |  | |
| 1. Объем продукции, тыс. грн | 4763,5 | 4416,8 | -346,7 | 0,93 | -7 | |
| 2. Среднесписочная численность, чел | 4270 | 4252 | -18 | 0,99 | -1 | |
| 3. Производительность труда, тыс. грн на 1 ч. | 1,12 | 1,04 | -0,08 | 0,93 | -7 | |

Вывод: Уменьшение количества отделений связи (хоть и нерентабельных), и соответственно уменьшение качества обслуживания клиентов привело к снижению производительности труда на 7%. Так\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\***\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\***\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*сы.

Себестоимость продукции позволяет производить соизмерение в денежной форме затрат предприятия с результатом его деятельности. Снижение себестоимости служит необходимым условием роста прибыли и повышения эффективности работы предприятия и создает экономическую предпосылку для снижения цен и тарифов на услуги связи.

Себестоимость всей продукции предприятия - это общая сумма эксплуатационных расходов предприятия, а себестоимость единицы продукции - расходы, приходящиеся на единицу продукции (тарифных доходов), т.е. С=Э/Q.

Эксплуатационные расходы представляют собой затраты предприятия по предоставлению услуг связи, выраженные в денежной форме. Они показывают, во что обходится предприятию производство продукции и сколько на это расходуется труда, основных фондов и других материальных ресурсов.

Анализ эксплуатационных расходов с наибольшей полнотой дает возможность раскрыть эффективность использования трудовых и материальных ресурсов. Этому способствует постатейное рассмотрение состава затрат, придающее анализу большую целенаправленность. Изучение затрат по видам и месту возникновения позволяет выявлять причины изменения их уровня, вскрыть резервы снижения себестоимости.

Анализируя динамику эксплуатационных расходов по статьям, необходимо выявить причины, вызвавшие экономию или перерасход средств.

**Таблица №11.**

**Анализ структуры и динамики эксплуатационных расходов**

**по ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г.**

**(в тысячах гривен)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Величина показателя** | | **Абсолют-**  **ное**  **измене-**  **ние** | **Структура в %** | | **Динамика струк-туры** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |
| 1.Заработная плата | 1887,4 | 1780,9 | -106,5 | 45,9 | 46,9 | +1,0 |
| 2. Начисления на зарплату | 888,2 | 831,5 | -56,7 | 21,6 | 21,9 | +0,3 |
| 3. Амортизационные отчисления | 151,2 | 157,5 | +6,3 | 3,68 | 4,15 | +0,47 |
| 4. Ремонтный фонд | 27,3 | 17,3 | -10 | 0,7 | 0,5 | -0,2 |
| 5. Материальные затраты, всего | 551,2 | 443,3 | -107,9 | 13,4 | 11,7 | -1,7 |
| 5.1.в т.ч.материалы, запчасти, топливо | 230,6 | 189,9 | -40,7 | 5,6 | 5,0 | -0,6 |
| 5.2. Электроэнергия | 21,8 | 13,8 | -8,0 | 0,53 | 0,36 | -0,17 |
| 5.3. Ж/Д перевозка почты | 144,3 | 137,9 | -6,4 | 3,5 | 3,6 | +0,1 |
| 5.4. Другие мат. затраты | 154,5 | 101,7 | -52,8 | 3,76 | 2,68 | -1,08 |
| 6. Другие затраты, всего | 605,2 | 566,3 | -38,9 | 14,7 | 14,9 | +0,2 |
| 6.1. Вклады в инновационный фонд | 47,8 | 43,9 | -3,9 | 1,16 | 1,15 | -0,01 |
| 6.2. Вклады в фонд содержания дорог | 57,1 | 53,0 | -4,1 | 1,39 | 1,40 | +0,01 |
| 6.3. Оплата услуг банков | 142,1 | 141,3 | -0,8 | 3,46 | 3,72 | +0,26 |
| 6.4. Другие затраты | 358,2 | 328,1 | -30,1 | 8,71 | 8,64 | -0,07 |
| 6.5. В т.ч. НДС | 91,6 | 94,0 | +2,4 | 2,22 | 2,48 | +0,26 |
| **ИТОГО эксплуатационные расходы** | **4110,5** | **3796,8** | **-313,7** | **100,0** | **100,0** | **Х** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 7. Затраты оборота от торговли | 96,2 | 88,2 | -8,0 | X | X | X |
| **ИТОГО**  **валовые затраты** | **4206,7** | **3885** | **-321,7** | **X** | **X** | **X** |

Вывод: как видно из структуры эксплуатационных затрат ОППС "Киевоблпочта", наиболее весомую часть затрат составляет заработная плата(~46%) с начислениями на нее (47,5%), расходы на топливо(~5-5,6%), затраты по статье "Оплата услуг банку " (3,5).

Прослеживается тенденция уменьшения эксплуатационных затрат.

Попробуем дать обьяснение статьям затрат.

Достаточно высокие затраты, связанные с материалами, запчастями, топливом обьясняются специфическим характером работы, связанным с автотранспортом.

Достаточно высокие затраты, связанные с оплатой услуг банков обьясняется тем , что строго контролируется положение Национального банка "О ведении кассовых операций", по которому все предприятия почтовой связи, несмотря на наличие денежных средств в кассах предприятий, все-таки строго обязали получать наличные денежные средства на выплату заработной платы только в отделениях банка. Естественно, банк за обналичивание денежных средств берет определенный процент.

Правда, с 26.05.98г. в силу вступило Генеральное соглашение между УОПС "Укрпочта" и АППБ "Аваль", по которому все предприятия почтовой связи имеют право не платить за обналичивание денежных средств, идущих на выплату заработной платы. Так что в ІІІ квартале ожидается уменьшение расходов по этой статье затрат.

Посчитаем себестоимость продукции по ОППС "Киевоблпочта" в І и ІІ квартале 1998г.:

СІ = 4110,5 / 4763,5 ≈ 0,86 грн на единицу продукции,

СІІ = 3796,8 / 4416,8 ≈ 0,86 грн на единицу продукции.

**Таблица №12.**

**Анализ себестоимости продукции по ОППС "Киевоблпочта"**

**за I и II кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсолютное изменение** | **Индекс динамики** | | **Темпы роста, снижения,**  **%** | |
|  | **І кв.** | **ІІ кв.** |  |  |  | |
| 1. Эксплуатационные расходы, тыс. грн | 4110,5 | 3796,8 | -313,7 | 0,92 | -0,8 | |
| 2. Доходы тарифные, тыс. грн | 4763,5 | 4416,8 | -346,7 | 0,93 | -7 | |
| 3. Себестоимость, грн на единицу продукции | 0,86 | 0,86 | 0,0 | x | x | |

Вывод: себестоимость продукции в 1 и 2 кварталах равна(0,86), что обьясняется одинаковыми темпами уменьшения тарифных доходов и эксплуатационных расходов (~8%).

В ІІІ квартале предусмотрен рост доходов от прочей деятельности - в частности, от распространения рекламы, адресной доставки различных документов. Предусмотрено снижение затрат за счет нормативного метода планирования затрат на уровне филиалов, нормирование численности штата в зависимости от объемов работ в соответствии с нормативными документами по вопросам нормирования труда.

**I.10. Сводные показатели экономической деятельности**

**ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г.**

Для составления сводной таблицы, характеризующей экономическую деятельность ОППС "Киевоблпочта", рассчитаем общую рентабельность и рентабельность основной деятельности предприятия.

В практике технико-экономического анализа предприятий связи показатель рентабельности исчисляют как отношение прибыли предприятия к стоимости производственных фондов либо как отношение прибыли к общей сумме эксплуатационных расходов.

Мы примем общую рентабельность как отношение общей прибыли (от основной и прочей деятельности в сумме) к общей сумме затрат, а рентабельность основной деятельности - как отношение прибыли от основной деятельности к общей сумме эксплуатационных затрат.

Таким образом:

в І квартале rобщ І=(653,0 + 122,9) / 4206,7 \* 100% ≈ 18,4 %,

rосн І= 653,0 / 4110,5 \* 100% ≈ 15,9%;

во ІІ квартале rобщ ІІ=(620 + 91,5) / 3885 \* 100% ≈ 18,3%,

rосн ІІ=620 / 3796,8 \* 100% ≈ 16,3%.

Подводя итоги анализа экономических показателей деятельности ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г., составим сводную таблицу показателей экономической деятельности предприятия.

**Таблица №13.**

**Сводная таблица показателей экономической деятельности ОППС "Киевоблпочта" за І и ІІ кварталы 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсолют-**  **ное изме-нение** | | **Индекс динамики** | **Темпы роста,сниже-ния в %** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  | |  |
| **І. Исходные** | | | | | | |
| 1. Доходы тарифные, тыс. грн | 4932,4 | 4574,4 | -358 | 0,93 | | -7 |
| 2. Доходы тарифные, освобожденные от НДС, тыс. грн | 3901,5 | 3540,9 | -360,6 | 0,91 | | -9 |
| 3. НДС, тыс. грн | 168,9 | 157,6 | -11,3 | 0,93 | | -7 |
| 4. Доходы тарифные без НДС, тыс. грн | 4763,5 | 4416,8 | -346,7 | 0,93 | | -7 |
| 5. Валовые доходы, тыс. грн | 5116,6 | 4718,2 | -398,4 | -0,92 | | -8 |
| 6. Эксплуатационные расходы, тыс. грн | 4110,5 | 3796,8 | -313,7 | 0,92 | | -8 |
| 7. Валовые затраты, тыс. грн | 4206,7 | 3885 | -321,7 | 0,92 | | -8 |
| 8. Стоимость основных фондов (среднеквартальная), тыс. грн | 18566,8 | 18939,1 | +372,3 | 1,02 | | +2 |
| 9. Стоимость оборотных фондов, тыс. грн | 690,4 | 701,4 | +11 | 1,02 | | +2 |
| **Показатели** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсолют-**  **ное изме-нение** | | **Индекс динамики** | **Темпы роста,сни-жения в %** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  | |  |
| 10. Среднесписочная численность работников, ед. | 4270 | 4252 | -18 | 0,99 | | -1 |
| **ІІ. Расчетные** | | | | | | |
| 1. Фондоотдача | 0,26 | 0,23 | -0,03 | 0,88 | | -12 |
| 2. Фондовооруженность, тыс. грн на 1 человека | 4,35 | 4,45 | +0,1 | 1,02 | | +2 |
| 3. Коэффициент оборачиваемости | 0,63 | 0,54 | -0,09 | 0,86 | | -14 |
| 4. Длительность одного оборота в днях | 142,8 | 165,6 | +22,8 | 1,16 | | +16 |
| 5. Производительность труда | 1,12 | 1,04 | -0,08 | 0,93 | | -7 |
| 6. Себестоимость единицы доходов | 0,86 | 0,86 | x | x | | x |
| 7. Прибыль от основной деятельности, тыс.грн | 653 | 620 | -239 | 0,24 | | -76 |
| 8. Прибыль прочей деятельности, тыс. грн | 122,9 | 91,5 | -31,4 | 0,74 | | -26,0 |
| 10. Налогооблагаемая прибыль, тыс. грн | 689,3 | 631 | -58,3 | 0,92 | | -8 |
| 1. Налог на прибыль,   тыс. грн | 206,8 | 189,3 | -17,5 | -,92 | | -8 |
| 12. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, тыс. грн | 569,1 | 522,2 | -46,9 | 0,92 | | -8 |
| 13. Распределение прибыли, использовано на:  - производственное развитие (фонд развития производства)  - поощрение (фонд материального поощрения)  - социальное развитие (фонд социального  развития)  - другие цели | 285,1  113,9  102,4  67,7 | 256,4  107,7  110,6  47,5 | -287  -6,2  +8,2  -20,2 | 0,90    0,95  1,08  0,70 | | -10    -5,0  +8,0  -30 |
| **Показатели** | **Величина показателя, тыс. грн** | | **Абсолют-**  **ное изме-нение** | | **Индекс динамики** | **Темпы роста,сни-жения в %** | |
|  | **Ікв.** | **ІІкв.** |  |  | |  |
| 14. Рентабельность основной деятельности, % | 15,9 | 16,3 | 0,4 | 1,03 | | +3,0 |
| 15. Общая рентабельность, % | 18,4 | 18,3 | -0,1 | 0,99 | | -1,0 |

**Вывод по І главе:** в целом по всем технико-экономическим показателям, как исходным, так и расчетным, можно судить о спаде экономической деятельности ОППС "Киевоблпочта" во ІІ квартале 1998 года по сравнению с первым.

В первую очередь наблюдается уменьшение тарифных доходов на 7%, в соответствии с налоговым учетом, валовые доходы предприятия уменьшелись на 8%.

Аналогичная разница в бухгалтерском и налоговом учете наблюдается и при анализе эксплуатационных затрат и валовых расходов. Эксплуатационные и валовые затраты уменьшелись на 8%. Это позволило предприятию показать налогооблагаемую прибыль по І полугодию в сумме 396,1, при этом налогооблагаемая прибыль уменьшилась во ІІ квартале по сравнению с первым на 8%.

ОППС "Киевоблпочта" постоянно приобретает новую технику, осуществляет ремонт старой: стоимость основных фондов увеличилась на 2% во втором квартале по сравнению с первым. Увеличилась и стоимость оборотных фондов предприятия - на 2%, а также ухудшились показатели их использования (уменьшился коэффициент оборачиваемости оборотных фондов - на 14%, увеличилась длительность одного оборота в днях - на 16%), что свидетельствует о непланомерной работе предприятия в отношении использования оборотных средств. Нужно принимать меры по овобождению оборотных средств, чтобы потом их направить для производства и реализации дополнительного объема продукции, что посбособствует повышению уровня рентабельности предприятия.

Следует отметить снижение показателей использования основных фондов: несмотря на рост фондовооруженности на 2%, фондоотдача снизилась на 12%, что свидетельствует о недостаточном использовании приобретаемой новой техники.

К недостаткам работы предприятия можно отнести и снижение производительности труда на 7% (следствие снижения доходов предприятия),

В целом по предприятию отмечается снижение общей рентабельности предприятия на 1%.

В качестве первоначальных рекомендаций можно посоветовать обратить внимание на уменьшение некоторых статей эксплуатационных затрат, например:

- фонда заработной платы;

- следует разработать более продуманные маршруты внутриобластной перевозки почты для уменьшения этого вида затрат;

Также необходимо разработать меры по увеличению тарифных доходов предприятия: необходима более тщательная работа служб маркетинга и почтового менеджмента.

**ІІ. Анализ финансового состояния предприятия.**

Подготовка реструктуризации почтовой отрасли связи безусловно требует всесторонней оценки всех подразделений с точки зрения их финансового положения. В основе его лежат анализ и управление финансовыми ресурсами субъекта хозяйствования как основным и приоритетным видом ресурсов.

Чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо прежде всего уметь реально оценивать финансовое состояние как всего предприятия, так и его существующих и потенциальных партнеров. Для этого необходимо:

- владеть методикой оценки финансового состояния предприятия;

- иметь соответствующее информационное обеспечение;

- иметь квалифицированных специалистов, способных реализовать данную методику на практике.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации, программного, технического и кадрового обеспечения. Наиболее целесообразным является выделение процедур экспресс-анализа и углубленного анализа финансового состояния.

Методикой экспресс-анализа предусматривается анализ ресурсов и их структуры, результатов хозяйствования, эффективности использования собственных и заемных средств. Смысл экспресс-анализа - отбор небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики (что и было проделано в І главе работы). Отбор в данном случае субъективен и проводится аналитиком.

Целью детализированного анализа финансового состояния является более подробная характеристика имущественного и финансового положения предприятия, результатов его деятельности в истекшем периоде, а также возможностей развития на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

**ІІ.1. Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности. Выявление "больных" статей отчетности.**

Как уже отмечалось, работа почтовой отрасли как Херсонской области, так и Украины в целом, протекает, во-первых, в условиях нестабильной экономической ситуации, при постоянном изменении действующего законодательства (в частности, системы налогообложения), а во-вторых, при подготовке к реструктуризации отрасли.

В связи с эти уже происходят и будут происходить изменения в организационно-производственной структуре предприятия: будут закрываться нерентабельные отделения почтовой связи, районные узлы почтовой связи будут объединять в центры (по 3-4 узла в один центр), и основное - отрасль будет переведена на сметное содержание.

Все это не могло не наложить свой отпечаток на работу отрасли почтовой связи. В течение первого полугодия 1998 года, как видно из пояснительной записки к балансам, сохранялась тенденция падения объемов услуг почтовой связи, невысокий уровень их качества, по-прежнему невысок уровень автоматизации и механизации производственных процессов.

Однако ОППС "Киевоблпочта" в І полугодии 1998 года было приобретено определенное количество основных средств (в частности компьютеров и автомашин), что, надеемся, в дальнейшем послужит для улучшения работы отрасли.

Имущественное положение предприятия на начало и конец рассматриваемого периода, т.е. на 01.01.98г. и на 01.07.98г. можно охарактеризовать следующими показателями:

*1) Источники собственных и приравненных к ним средств:*

- уставный фонд на 01.01.98г. - 7 939 тыс. грн., на 01.07.98г. - 8 708 тыс. грн.;

- фонд переоценки - 44 тыс. грн. и 35 тыс. грн.;

- спецфонды и целевое финансирование - 86 и 120 тыс. грн.;

- фонд амортизационных отчислений - 106 и 120 тыс. грн.;

- финансирование капитальных вложений - 317 и 71 тыс. грн.;

- нераспределенных доходов будущих периодов - 454 и 328 тыс. грн. соответственно;

- на начало отчетного периода предприятие имело убытков прошлых лет на сумму 99 тыс. грн.

*2) Основные средства и другие активы:*

- первоначальная стоимость основных средств составила 12 763 и 13 728 тыс. грн., начисленный износ - 4 841 и 5 034 тыс. грн.;

- незавершенные капитальные вложения - 315 и 71 тыс. грн.;

- долгосрочные финансовые капвложения - 77 и 61 тыс. грн.;

- остатки денежных и наличных средств - 2 462 и 1 142 тыс. грн.;

- кредиторская задолженность - 3 741 и 2 503 тыс. грн.;

- дебиторская задолженность - 658 и 774 тыс. грн.;

- на конец отчетного периода были использованы заемные средства в сумме 80 тыс. грн.

*3) Доходы, затраты и прибыль.*

Согласно пояснительной записки к балансам, в І и ІІ квартале 1998г.:

- доходы предприятия составили 2 950 и 2 705 тыс. грн.;

- сумма эксплуатационных затрат - 2 412 и 2 460 тыс. грн.

- прибыль - 382 и 154 тыс. грн.;

- налоговая прибыль (убытки) - -95,9 и 122,3 тыс. грн.

Таким образом, приведенные сведения говорят о планомерной работе ОППС "Киевоблпочта" по погашению кредиторской и дебиторской задолженности, освоению как краткосрочных, так и долгосрочных финансовых капвложений с целью улучшения финансовой дисциплины предприятия, что должно привести к улучшению его работы в целом.

В то же время прибыль предприятия, подсчитанная по бухгалтерскому учету, упала на 59,7%, затраты выросли на 2%, что является негативным моментом в результатах работы предприятия.

Выявление "больных" статей отчетности.

В условиях рыночной экономики бухгалтерская отчетность предприятия становится основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа.

Основная форма бухгалтерской отчетности - баланс. Он показывает состояние средств предприятия в денежной оценке на определенную дату. Средства классифицируются по составу, источникам формирования, размещению, юридической принадлежности.

Рассмотрим баланс ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г. на предмет выявления "больных" статей баланса:

1) Сумма собственных средств превышает величину основных средств и вложений:

А(І)<П(І) → 8830<9386.

Необходимость этого условия характеризует в целом использование собственных средств предприятия: часть их идет на покрытие (т.е. приобретение) основных средств и долгосрочных финансовых вложений, оставшаяся часть - на покрытие оборотных средств.

2) Общая сумма оборотных средств, т.е. вложений в запасы, затраты, денежные активы и расчеты, превышает величину заемных средств:

А(ІІ+ІІІ)>П(ІІ+ІІІ) → А(ІІ+ІІІ)=1143+1996=3139

П(ІІ+ІІІ)=80+2503=2583, т.е.

3139>2583.

Отношение обусловлено тем, что при нормальном функционировании значительная часть оборотных средств приобретается за счет собственных финансовых ресурсов предприятия.

3) При рассмотрении баланса необходимо выявить, есть ли недостатки в работе предприятия. Информация о недостатках может непосредственно присутствовать в балансе в явном или завуалированном виде. Первый случай имеет место, когда в отчетности есть "больные" статьи, которые условно можно подразделить на две группы:

🌢 свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*ифровок. Об определенных недостатках в работе предприятия можно судить также по некоторым неблагоприятным соотношениям между отдельными статьями. Рассмотрим эти статьи:

- "Расходы, не покрытые средствами фондов и целевого финансирования". В балансе ОППС "Киевоблпочта" такой статьи нет;

- "Расчеты с дебиторами за товары и услуги". В балансе данного предприятия отсутствует задолженность контрагентов за товары отгруженные и сданные работы, не оплаченным в срок покупателями и заказчиками. Это говорит о том, что хоть дебиторская задолженность за этот вид услуг и есть, она образована в течение последнего времени, и не является просроченной.

Также отсутствует наличие сумм задолженности за товары на ответственном хранении у покупателей ввиду отказа от акцепта.

- "Расчеты с прочими дебиторами". Расшифровки к этой статье в балансе ОППС "Киевоблпочта" нет.

- несоответствие сумм по статьям "Товары отгруженные" и "Кредиты под товары отгруженные".

Статьи "Кредиты под товары отгруженные" в балансе предприятия нет, из чего можно сделать вывод, что кредит под эти операции предприятие не получало.

Итак, проверка баланса ОППС "Киевоблпочта" на наличие "больных" статей выявила их отсутствие. Хотя на предприятии и есть дебиторская и кредиторская задолженность, но она не носит просроченного характера.

Продолжим финансово-экономической анализ деятельности предприятия по установленной схеме.

**ІІ.2. Оценка и анализ экономического потенциала предприятия.**

Оценка экономического потенциала предприятия включает в себя оценку его имущественного и финансового положения.

**ІІ.2.1. Построение баланса-нетто. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса-нетто.**

Для оценки и анализа как финансового, так и имущественного состояния предприятия необходимо различать понятия баланса-брутто и баланса-нетто.

**Баланс-брутто** - это баланс, включающий в себя регулирующие статьи. Регулирующими называют статьи, суммы по которым при определении фактической себестоимости (или остаточной стоимости) средств вычитают из суммы другой (например, износ).

Из баланса-нетто исключаются регулирующие статьи. Для удобства анализа отчетный бухгалтерский баланс преобразуют в уплотненный аналитический баланс-нетто.

**Баланс-нетто** позволяет получить чистую стоимость имущества предприятия, а также величину долговых прав и обязательств предприятия. В активе статьи группируются по степени убывания ликвидности, т.е. способности активов в зависимости от времени превращаться в денежную наличность. В пассиве статьи располагаются по степени возрастания сроков погашения.

Баланс-нетто состоит из актива, который делится на текущие активы и основные средства и прочие внеоборотные активы, и пассива, который включает привлеченный и собственный капитал.

**Текущие активы** включают**:**

- денежные средства, как сумму строк "Касса", "Расчетный счет", "Валютный счет", "Другие денежные средства" (строки 260+270+280+290):

начало года (НГ): 1709+80+673=2462 тыс. грн.,

на конец І кв.(01.04.): 417+47+386=850 тыс. грн.,

на конец ІІ кв.(01.07.): 422+48+672=1142 тыс. грн.;

- расчеты с дебиторами как сумму строк 170-240:

НГ: 227+116+176+4+33+102=658 тыс. грн.,

01.04.: 120+169+163+4+129=585 тыс. грн.,

01.07.: 139+206+201+8+220=774 тыс. грн.;

- запасы и затраты, как итог второго раздела актива (строка 150):

НГ: 1148 тыс. грн.,

01.04.: 1113 тыс. грн.,

01.07.: 1143 тыс. грн.;

- прочие активы, как сумму строк 250,300,310:

НГ: 0 тыс. грн.,

01.04.: 47 тыс. грн.,

01.07.: 80 тыс. грн.

**Основные средства и прочие внеоборотные активы** состоят из:

- основных средств и капитальных вложений (сумма строк 010+030+035):

НГ: 7922+315+2=8239 тыс. грн.,

01.04.: 8211+328+2= 8541 тыс. грн.,

01.07.: 8694+71=8765 тыс. грн.;

- долгосрочных финансовых вложений (строка 040):

НГ: 77 тыс. грн.,

01.04.: 61 тыс. грн.,

01.07.: 61 тыс. грн.;

- прочих внеоборотных активов (сумма строк 020+050+055+060):

НГ: 4 тыс. грн.,

01.04.: 4 тыс. грн.,

01.07.: 4 тыс. грн.

**Привлеченный капитал** включает:

- текущие обязательства, сумма строк (750,415,425,460):

НГ: 3741 тыс. грн.,

01.04.: 2043 тыс. грн.,  
01.07.: 2503 тыс. грн.;

- долгосрочные обязательства, как сумму раздела ІІ пассива (строка 530):

НГ: 0 тыс. грн.,

01.04.: 0 тыс. грн.,

01.07.: 80 тыс. грн.

**Собственный капитал** состоит из:

- фондов собственных средств, сумма строк (400,405,410,430,440) минус строки (485,490):

НГ: 7939+44+86+106-99=8076 тыс. грн.,

01.04.: 8224+36+4+176+64=8504 тыс. грн.,

01.07.: 8708+35+4+120+120=8987 тыс. грн.;

- нераспределенной прибыли (сумма строк 470,480): такая статья отсутствует;

- прочих источников собственных средств, сумма строк 420,455:

НГ: 454+317=771 тыс. грн.,

01.04.: 324+330=654 тыс. грн.,

01.07.: 328+71=399 тыс. грн.

Аналитический баланс-нетто приводится в приложении №5, стр.1,2.

После построения аналитического баланса-нетто выполним **вертикальный и горизонтальный анализ.**

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. Активы динамичны по своей природе. В процессе функционирования предприятия величина активов и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

*Вертикальный анализ* показывает структуру средств предприятия и их источников. Можно выделить две основные черты, обусловливающие необходимость и целесообразность проведения вертикального анализа:

- переход к относительным показателям позволяет проводить межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям;

- относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые могут существенно искажать абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затруднять их сопоставление в динамике.

**Таблица №14.**

**Вертикальный анализ баланса.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На 01.04.98г., %** | **На 01.07.98г., %** | **Изменение +,-** |
| **АКТИВ** | | | |
| **І. Текущие активы** | | | |
| 1. Денежные средства | 7,59 | 9,54 | +1,95 |
| 2. Расчеты с дебиторами | 5,22 | 6,47 | +1,25 |
| 3. Запасы и затраты | 9,94 | 9,55 | -0,39 |
| 4. Прочие активы | 0,42 | 0,67 | +0,25 |
| ИТОГО по разделу І | 23,17 | 26,23 | +3,06 |
| **ІІ. Основные средства и прочие внеоборотные активы** | | | |
| 1. Основные средства и капитальные вложения | 76,25 | 73,23 | -3,02 |
| 2. Долгосрочные финан-совые вложения | 0,54 | 0,51 | -0,03 |
| 3. Прочие внеоборотные активы | 0,04 | 0,03 | -0,01 |
| ИТОГО по разделу ІІ | 76,83 | 73,77 | -3,06 |
| ***БАЛАНС*** | 100,00 | 100,00 | - |
| **ПАССИВ** | | | |
| **І. Привлеченный капитал** | | | |
| 1. Текущие обязательства | 18,24 | 20,91 | +2,67 |
| 2. Долгосрочные обяза-тельства | 0,00 | 0,67 | +0,67 |
| ИТОГО по разделу І | 18,24 | 21,58 | +3,34 |
| **ІІ. Собственный капитал** | | | |
| 1. Фонды собственных средств | 75,92 | 75,09 | -0,83 |
| 2. Нераспределенная при-быль | 0,00 | 0,00 | - |
| 3. Прочие источники соб-ственных средств | 5,84 | 3,33 | -2,51 |
| ИТОГО по разделу ІІ | 81,76 | 78,42 | -3,34 |
| ***БАЛАНС*** | 100,00 | 100,00 | - |

Вывод: из приведенных данных можно сделать вывод, что принципиальных изменений в структуре баланса не произошло. Как положительную тенденцию следует рассматривать увеличение удельного веса денежных средств и прочих активов предприятия, хотя показатель "Прочие активы" имеет небольшое значение, и его увеличение не оказывает существенного влияния на финансовое положение предприятия. Также к положительным моментам следует отнести следующий факт: собственный капитал предприятия имеет достаточно большой удельный вес: около 80%, т.е. в структуре источников средств основное место занимает именно собственный капитал предприятия.

Во втором квартале у ОППС "Киевоблпочта" вырос удельный вес привлеченного капитала: увеличилась кредиторская задолженность предприятия, также ОППС "Киевоблпочта" взяло кредит.

Структура активов типична для предприятия связи: основной удельный вес их занимают основные средства и капитальные вложения (около 75%).

*Горизонтальный анализ* отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Степень агрегированности показателей определяется аналитиком. Как правило, берутся базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать не только изменение отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Проведем горизонтальный анализ баланса ОППС "Киевоблпочта".

**Таблица №15.**

**Горизонтальный анализ баланса.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **На начало года,**  **(базисные данные)** | | **На конец І квартала** | | **На конец ІІ квартала** | |
|  | **тыс. грн.** | **%** | **тыс. грн.** | **%** | **тыс. грн.** | **%** |
| **АКТИВ** | | | | | | |
| **І. Текущие активы** | | | | | | |
| 1. Денежные средства | 2462 | 100 | 850 |  | 1142 |  |
| 2. Расчеты с дебито-рами | 658 | 100 | 585 |  | 774 |  |
| 3. Запасы и затраты | 1148 | 100 | 1113 |  | 1143 |  |
| 4. Прочие активы | 0 | 100 | 47 |  | 80 |  |
| ИТОГО по разделу І | 4268 | 100 | 2595 |  | 3139 |  |
| **ІІ. Основные средства и прочие внеоборотные активы** | | | | | | |
| 1. Основные средства и капитальные вложения | 8239 | 100 | 8541 |  | 8765 |  |
| 2. Долгосрочные финан-совые вложения | 77 | 100 | 61 |  | 61 |  |
| **Показатель** | **На начало года,**  **(базисные данные)** | | **На конец І квартала** | | **На конец ІІ квартала** | |
|  | **тыс. грн.** | **%** | **тыс. грн.** | **%** | **тыс. грн.** | **%** |
| 3. Прочие внеоборотные активы | 4 | 100 | 4 |  | 4 |  |
| ИТОГО по разделу ІІ | 8320 | 100 | 8606 |  | 8830 |  |
| ***БАЛАНС*** | 12588 | 100 | 11201 |  | 11969 |  |
| **ПАССИВ** | | | | | | |
| **І. Привлеченный капитал** | | | | | | |
| 1. Текущие обязатель-ства | 3741 | 100 | 2043 |  | 2503 |  |
| 2. Долгосрочные обяза-тельства | 0 | 100 | 0 |  | 80 |  |
| ИТОГО по разделу І | 3741 | 100 | 2043 |  | 2583 |  |
| **ІІ. Собственный капитал** | | | | | | |
| 1. Фонды собственных средств | 8076 | 100 | 8504 |  | 8987 |  |
| 2. Нераспределенная прибыль | 0 | 100 | 0 |  | 0 |  |
| 3. Прочие источники собственных средств | 771 | 100 | 654 |  | 399 |  |
| ИТОГО по разделу ІІ | 8847 | 100 | 9158 |  | 9386 |  |
| ***БАЛАНС*** | 12588 | 100 | 11201 |  | 11969 |  |

Вывод: вообще ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции. Однако, поскольку в І полугодии 1998 года инфляция не была значительной, воспользуемся результатами проведенного горизонтального анализа.

Как видно, сумма активов предприятия действительно уменьшилась с начала года, однако она несколько увеличилась во втором квартале, при этом заметен постоянный рост доли основных средств в активах предприятия. Также положительным моментом можно считать рост собственного капитала предприятия, который также довольно устойчив. Что интересно: на начало года доля привлеченного капитала была гораздо выше, чем в последующие периоды, т.е. это означает, что ОППС "Киевоблпочта" в І квартале 1998г. частично погасило свою кредиторскую задолженность, что и сказалось на уменьшении активов предприятия в части "Денежные средства".

Уменьшение суммы активов в части "Долгосрочные финансовые вложения" связано с продажей части пакета акций АППБ "Аваль", принадлежащей ОППС "Киевоблпочта". Продажа была вызвана необходимостью расчета по долговым обязательствам предприятия.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга. Поэтому можно строить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Оба эти виды анализа особенно ценны при межхозяйственных сопоставлениях, поскольку позволяют сравнивать отчетность совершенно разных по роду деятельности и объемам производства предприятий.

**ІІ.2.2. Оценка имущественного положения.**

Экономический потенциал хозяйственного субъекта может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения. Обе эти стороны финансово-хозяйственной деятельности взаимосвязаны - нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения и наоборот. Так, неоправданное омертвление средств в неходовых товарах, дебиторской задолженности может повлиять на своевременность текущих платежей, а неоправданный рост заемных средств - привести к необходимости сократить имущество предприятия для расчетов с кредиторами.

**а) Общая оценка имущества.**

Аналитический баланс-нетто позволяет дать ***общую оценку имущества***, находящегося в распоряжении предприятия, и источников его приобретения, а также выделить в составе имущества оборотные (мобильные) и внеоборотные (иммобилизованные) средства.

Общая стоимость имущества предприятия равна итогу аналитического баланса-нетто, т.е.:

на начало года она составила 12 588 тыс. грн.,

по состоянию на 01.04.98г. - 11 201 тыс. грн.,

по состоянию на 01.07.98г. - 11 969 тыс. грн.

Стоимость иммобилизованных средств предприятия определяется как итог второго раздела актива баланса-нетто, а стоимость оборотных средств - как итог первого раздела актива аналитического баланса-нетто.

Таким образом:

- стоимость иммобилизованных средств составила:

НГ: 8 320 тыс. грн., на 01.04.: 8 606 тыс. грн.,

01.07.: 8 830 тыс. грн.;

- стоимость оборотных средств:

НГ: 4 268 тыс. грн., на 01.04.: 2 595 тыс. грн.,

01.07.: 3 139 тыс. грн.

**Таблица №16.**

**Аналитический расчет имущественного положения**

**ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя**  **(тыс. грн)** | | | **Структура, %** | | | **Изменение структуры**  **+,- (%)** | | |
|  | **Нач.**  **года** | **І кв.** | **ІІкв.** | **Нач.**  **года** | **І кв.** | **ІІкв.** | **І кв.** | **ІІкв.** |
| 1. Общая стои-мость имущества предприятия | 12588 | 11201 | 11969 | 100 | 100 | 100 | - | - |
| 2. Стоимость обо-ротных средств | 4268 | 2595 | 3139 | 34 | 23 | 26 | -11 | +3 |
| 3. Стоимость иммобилизованных средств | 8320 | 8606 | 8830 | 66 | 77 | 74 | +11 | -3 |

Вывод: как видно, хотя по абсолютному изменению стоимость иммобилизованных средств предприятия растет, ее удельный вес во втором квартале по сравнению с первым уменьшился на 3%, и это несмотря на рост общей стоимости имущества предприятия во ІІ квартале на 768 тыс. грн. Фактически, рост общей стоимости имущества произошел за счет увеличения стоимости оборотных средств предприятия, как в абсолютном изменении (+544 тыс. грн.), так и в динамике структуры имущества предприятия (+3%).

Важнейший элемент производственного потенциала предприятия - его материально-техническая база. Ее можно охарактеризовать следующими показателями:

**Таблица №17.**

**Показатели оценки имущественного положения**

**ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **І квартал** | | **ІІ квартал** | | | **Относительное**  **изменение** |
|  | **тыс.грн.** | **%** | **тыс.грн.** | **%** |  | | |
| 1. Первоначальная стои-мость основных средств,  - в том числе активная часть | 13193  5150 | 100  39 | 13728  5304 | 100  39 | 1,04  1,03 | | |
| 2. Остаточная стоимость основных средств | 8211 |  | 8694 |  | 1,06 | | |
| 3. Коэффициент годности |  | 62 |  | 63 | 1,02 | | |
| 4. Коэффициент обнов-ления | 1094 | 8,3 | 2028 | 14,8 | 1,85 | | |
| 5. Коэффициент выбытия | 664 | 5,03 | 1493 | 10,9 | 2,25 | | |

Вывод: доля активной части основных средств предприятия остается практически неизменной - 39%, т.е. практически все приобретаемые основные средства - это их активная часть, т.е. машины, оборудование, транспортные средства. Безусловно, такие направления приобретения основных средств являются предпочтительными для любого предприятия.

Коэффициент годности основных средств достаточно высок - в среднем 62,5%, что означает, что коэффициент износа основных средств - не более 37,5%.

В общем доля основных средств во внеоборотных активах предприятия вполне достаточна - в среднем 98%.

**б) Анализ состава и структура источников средств ОППС "Киевоблпочта".**

Оценка **структуры источников средств** проводится как внутренними, так и внешними пользователями бухгалтерской информации.

Внешние пользователи (банки, инвесторы, кредиторы) оценивают изменение доли собственных средств предприятия в общей сумме источников средств с точки зрения финансового риска при заключении сделок. Риск увеличивается с уменьшением доли собственных источников средств.

Внутренний анализ структуры источников имущества связан с оценкой альтернативных вариантов финансирования деятельности предприятия. При этом основным критерием выбора являются условия привлечения заемных средств, их "цена", степень риска, возможные направления их использования и т.д.

В общем случае вне зависимости от организационно-правовых видов и форм собственности *источниками формирования имущества* любого предприятия служат собственные и заемные средства.

В целом информация о величине собственных источников представлена в І разделе пассива баланса:

1) уставный капитал;

2) резервный фонд (отчисления от прибыли) - он, как правило, имеет строго целевое назначение - используется на выплату доходов учредителям при отсутствии или недостатке прибыли отчетного года, на покрытие убытков за отчетный год и т.д.;

3) фонды специального назначения - источники собственных средств предприятия, образованные за счет отчислений от прибыли, остающейся в распоряжении предприятия;

4) нераспределенная прибыль - часть чистой прибыли, которая не была распределена предприятием на дату составления отчетности.

Данные о составе и динамике заемных средств отражены во ІІ и ІІІ разделе пассива:

- краткосрочные кредиты банков;

- долгосрочные кредиты банков;

- краткосрочные займы; - долгосрочные займы;

- кредиторская задолженность предприятия;

- задолженность по расчетам с бюджетом;

- долговые обязательства предприятия;

- задолженность перед органами соцстраха; - прочее.

Данные о составе и динамике собственных и заемных источников средств по ОППС "Киевоблпочта" обобщим в таблицу.

**Таблица №18.**

**Состав и динамика собственных и заемных источников средств по ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя**  **(тыс. грн)** | | | **Структура, %** | | | **Изменение структуры**  **+,- (%)** | | | |
|  | **Нач.**  **года** | **І кв.** | **ІІкв.** | **Нач.**  **года** | **І кв.** | **ІІкв.** | **І кв.** | **ІІкв.** | |
| **Собственные источники средств** | | | | | | | | |
| 1. Уставный капитал | 7939 | 8224 | 8708 | 89,7 | 89,80 | 92,77 | +0,1 | +2,97 | |
| 2. Дополнитель-ный капитал | 44 | 36 | 35 | 0,5 | 0,39 | 0,37 | -0,11 | -0,02 | |
| 2. Резервный фонд | - | 4 | 4 | - | 0,04 | 0,04 | +0,04 | - | |
| 3. Фонды специ-ального назначе-ния | 86 | 176 | 120 | 1,0 | 1,92 | 1,28 | +0,92 | -0,64 | |
| 4. Прочие источ-ники | 778 | 718 | 519 | 8,8 | 7,85 | 5,54 | -0,95 | -2,31 | |
| **ИТОГО собственных ис-точников средств** | **8847** | **9158** | **9386** | **100** | **100** | **100** | **-** | **-** | |
| **Заемные источники средств** | | | | | | | | |
| 1. Кредиты банков | - | - | 80 | - | - | 3,1 | - | +3,1 | |
| 2. Займы | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. Кредиторская задолженность | 442 | 323 | 309 | 11,8 | 15,8 | 12,0 | +4,0 | | -3,8\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\***\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\***\***\*\*\*\*\***\***\*\*\*\*\***\***\*\*\*\*\***\***\*\*\*\***\***\*\*\*\***\***\*\*\*\***\***\*\***\***\*\***\* |

\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*ятия. Поскольку уставный капитал накапливается также за счет приобретения основных средств, то это согласуется с увеличением доли собственных активов предприятия в части "Основные средства".

Сумма заемных источников средств предприятия меняется: она упала в первом квартале на 1698 тыс. грн., выросла во втором квартале на 540 тыс. грн. Рост во втором квартале суммы заемных источников средств в основном произошел за счет задолженности по взятому кредиту (+3,1%), а также некоторый рост дала статья "Прочие" (+2%), в которую вошли суммы задолженности Пенсионному фонду по выплате пенсий и пособий, расчеты по налоговым обязательствам (счет №67), расчеты с дочерними предприятиями, а также суммы задолженности предприятия подотчетным лицам и т.п.

Основными показателями, характеризующими структуру источников средств, являются также следующие:

1) Коэффициент независимости.

источники собственных средств

Кнезависимости= ----------------------------\*100%

валюта баланса

НГ: Кнезависимости=(8847/12588)\*100%=70,3%,

01.04.: Кнезависимости=(9158/11201)\*100%=81,8%,

01.07.: Кнезависимости=(9386/11969)\*100%=78,4%.

Считается, что коэффициент независимости должен быть не менее 50%, тогда риск для инвесторов минимален: реализовав половину имущества, сформированного за счет собственных средств, предприятие сможет рассчитаться с долгами. Т.о., ОППС "Киевоблпочта" обладает достаточным коэффициентом независимости - в среднем около 76,8%.

2) Коэффициент финансовой устойчивости Кфу:

источники собственных средств + долгосрочные заемные средства

Кфу=---------------------------------------------\*100%.

валюта баланса

Таким образом:

НГ: Кфу=(8847+0)/12588\*100%=70,3%,

01.04.: Кфу=(9158+0)/11201\*100%=81,8%,

01.07.: Кфу=(9386+80)/11969\*100%=79,1%.

Значение коэффициента показывает удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время. Таким образом, по ОППС "Киевоблпочта" удельный вес таких источников составляет в среднем 77,1%.

3) Коэффициент финансирования Кф:

собственные источники

Кф= ---------------------.

заемные источники

Таким образом:

НГ: Кф=8847/3741≈2,36,

01.04.: Кф=9158/2043≈4,48,

01.07.: Кф=9386/2583≈3,63.

По ОППС "Киевоблпочта" коэффициент финансирования свидетельствует о достаточно благоприятном соотношении собственных и заемных источников: в среднем он равен 3,49. Ситуация, когда Кф<1 (большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств), может свидетельствовать об опасности неплатежеспособности и нередко затрудняет возможность получения кредита.

Безусловно, буквально понимать рассчитанные коэффициенты не следует: предприятие с высокой оборачиваемостью активов, стабильным спросом на реализуемую продукцию, налаженными каналами сбыта и снабжения, низким уровнем постоянных затрат и с долей собственных средств <0,5 (к примеру, торговые и посреднические организации), может сохранять имущественную и финансовую стабильность.

**в) Анализ состава и структуры оборотных средств предприятия.**

Расчетный показатель **собственных оборотных средств** определяется как разность итогов первого раздела пассива и актива аналитического баланса-нетто. Предполагается, что долгосрочные заемные средства направляются на приобретение основных средств и на капитальные вложения. Поэтому вполне оправданно в расчетах собственных оборотных средств сумму долгосрочных кредитов и займов добавлять к итогу первого раздела пассива баланса.

Таким образом, собственные оборотные средства

СОС =СК+ДО-СВ, где

СК - собственный капитал,

СВ - основные средства и прочие внеоборотные активы,

ДО - долгосрочные обязательства.

СОС НГ: 8847+0-8320=527 тыс. грн.,

01.04.: 9158+0-8606=552 тыс. грн.,

01.07.: 9386+80-8830=636 тыс. грн.

Как видно, сумма собственных оборотных средств предприятия растет: на 4,7% в первом квартале и на 15,2% во втором квартале по сравнению с первым. В общей сложности за первое полугодие 1998г. сумма собственных оборотных средств ОППС "Киевоблпочта" выросла на 20,7%.

Вообще величина собственных оборотных средств характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов предприятия (т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее 1 года). Это расчетный показатель, зависящий как от структуры активов, так и от структуры источников средств.

Показатель СОС используется для расчета ряда важных аналитических коэффициентов:

- доля собственных оборотных средств в активах предприятия:

СОС

Доля СОС в активах=-------\*100%. Таким образом:

ТА

НГ: доля СОС в активах=(527/4268)\*100%≈12,3%,

01.04.: доля СОС в активах=(552/2595)\*100%≈21,3%,

01.07.: доля СОС в активах=(636/3139)\*100%≈20,3%.

Нормативное значение этого показателя - не ниже 30%, из чего следует, что доля собственных оборотных средств ОППС "Киевоблпочта" в активах, составляющая в среднем 18%, явно недостаточна. Предприятию необходимо разработать меры для ее увеличения, например, принять все меры для увеличения доходов, сокращения затрат, а, значит, и для увеличения прибыли, что увеличит собственный капитал предприятия;

- доля собственных оборотных средств в товарных запасах (доля СОС в ЗЗ):

СОС

доля СОС в ЗЗ=----\*100%. Таким образом:

ЗЗ

НГ: доля СОС в ЗЗ=(527/1148)\*100%≈45,9%,

01.04.: доля СОС в ЗЗ=(552/1113)\*100%≈49,6%,

01.07.: доля СОС в ЗЗ=(636/1143)\*100%≈55,6%.

Нормативное значение коэффициента - не менее 50%. По ОППС "Киевоблпочта" среднее значение этого коэффициента в І полугодии составило 50,4%, что можно признать удовлетворительным, поскольку заметен явный рост доли собственных оборотных средств в покрытии товарных запасов предприятия.

В процессе анализа имущественного положения предприятия важно установить источники покрытия оборотных средств. Такими источниками могут быть собственные оборотные средства и заемные средства.

В условиях централизованно планируемой экономики существовали достаточно четко выраженные соотношения между отдельными видами активов в балансе и источниками их покрытия. В настоящее время такие однозначные соотношения между активными и пассивными балансовыми статьями по схеме "вид актива" ↔ "соответствующий источник покрытия" отсутствуют. Тем не менее существует перечень источников покрытия оборотных средств, по величине которых можно с определенной долей условности судить об уровне самостоятельности хозяйствующего субъекта. К ним относятся:

- собственные оборотные средства;

- нормальные источники формирования запасов.

Эти показатели будут рассчитаны далее, а пока следует отметить, что доля собственных оборотных средств в активах предприятия недостаточна, поэтому необходимо принять меры для ее увеличения.

**Вывод**: оценка стоимости имущества предприятия имеет очень широкую область применения. Это - приватизация государственной собственности, акционирование, сдача имущества в аренду, продажа имущества как форм собственности, проведение единовременной переоценки по решению правительственных органов, определение базы для налогообложения, определение уставного фонда при акционировании или создании совместных предприятий, анализ производственной деятельности предприятия, осуществление инвестиционных проектов, страхование имущества и другие операции.

Сделанные расчет позволяют охарактеризовать имущественное положение ОППС "Киевоблпочта" по состоянию на 01.07.98г. следующим образом:

1) доля иммобилизованных средств в имуществе предприятия в среднем в 2,6 раза превышает долю оборотных средств;

2) в структуре иммобилизованных средств доля активной части основных средств, т.е. той, которая приносит наиболее ощутимую отдачу в производственной деятельности предприятия, составляет 39%, при это коэффициент обновления основных средств составил в среднем 11,6%, коэффициент годности - 62,5%. Практически все вновь приобретаемые основные средства относятся к их активной части;

3) в приобретении и создании имущества предприятия основная роль принадлежит собственным источникам средств, в среднем это 76,8%. Соотношение между собственными и заемными источниками средств составляет в среднем 3,49, что свидетельствует о достаточно устойчивом имущественном и финансовом положении ОППС "Киевоблпочта";

4) к негативным моментам можно отнести низкую долю собственных оборотных средств в активах предприятия - в среднем 18%, тогда как нормативный коэффициент - не ниже 30%. ОППС "Киевоблпочта" следует принять меры к увеличению чистой прибыли предприятия.

**ІІ.2.3. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.**

Суммы и удельный вес дебиторской (Дт) и кредиторской (Кт) задолженности устанавливаются по данным баланса:

НГ: Дт - 658 тыс. грн., Кт - 1915 тыс. грн.,

01.04.: Дт - 585 тыс. грн., Кт - 1772 тыс. грн.,

01.07.: Дт - 774 тыс. грн., Кт - 2132 тыс. грн.

Удельный вес дебиторской задолженности в сумме оборотных средств предприятия составил:

НГ: 15,4%, 01.04.: 22,5%, 01.07.: 24,7%.

Удельный вес кредиторской задолженности в сумме источников формирования оборотных средств составил:

НГ: 15,2%, 01.04.: 15,8%, 01.07.: 17,8%.

Таким образом, уже по удельному весу дебиторской и кредиторской задолженности можно сделать вывод, что доля как Дт задолженности в оборотных активах предприятия, так и Кт задолженности в источниках формирования оборотных средств предприятия постоянно возрастает. Это связано в первую очередь, с общим экономическим кризисом в стране.

Для определения характера, причин и срока образования дебиторской и кредиторской задолженности используют данные аналитического учета (ф.№1-Б).

По характеру образования дебиторская и кредиторская задолженности делятся на:

- нормальную, которая обусловлена деятельностью предприятия и действующими формами расчетов;

- ненормальную (неоправданную), наличие которой означает нарушение платежной дисциплины.

Анализ дебиторской задолженности по ф.№1-Б ОППС "Киевоблпочта" показывает, что общая сумма ее постоянно меняется, однако по удельному весу ее в общей сумме оборотных средств предприятия можно судить о ее постоянном увеличении. При этом большая часть задолженности (в среднем 86,5%) носит характер нормальной (сроком до 3-х месяцев), хотя есть сумма дебиторской задолженности, проходящая по статье "Інша заборгованість" - 23 тыс. грн., и статье "За товари, роботи, послуги" - 58 тыс. грн. по состоянию на 01.07.98г., по отношению к которой следует принять незамедлительные меры по ее погашению, т.к. срок ее образования - от 3-х месяцев до 1 года. Сумма этой задолженности - 81 тыс. грн. рискует перейти в разряд сомнительной дебиторской задолженности. Вполне вероятно, что по статье " За товари, роботи, послуги" предприятию должны районные филиалы почтовой связи за товары, не пользующиеся спросом у населения. Следует принять меры по возврату таких товаров поставщикам или, в крайнем случае, списанию их стоимости на убытки предприятия.

Анализ кредиторской задолженности позволяет сделать аналогичный вывод: удельный вес ее постоянно растет (что, безусловно, вытекает из роста удельного веса дебиторской задолженности). При этом имеется сумма кредиторской задолженности по статье "Товари, роботи, послуги" в размере 12 тыс. грн. по состоянию на 01.07.98г., которую, судя по сроку ее образования (от 1 года до 2), можно считать неоправданной. С другой стороны, эта сумма задолженности ОППС "Киевоблпочта" УГППС "Укрпочта" за товары розницы, не пользующиеся спросом у населения и не подлежащие возврату поставщику. Так что вероятно, что сумма дебиторской задолженности по этой статье будет списана на убытки предприятия, за счет чего и погасится постепенно кредиторская задолженность (это и произошло в течение ІІ квартала - сумма задолженности по этой статье уменьшилась на 5 тыс. грн.).

В целом структура дебиторской и кредиторской задолженности ОППС "Киевоблпочта" выглядит следующим образом:

**Таблица №19.**

**Структура дебиторской и кредиторской задолженности по ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **І кв.** | | | **ІІ кв.** | | | **Изменение** |
| **№п/п** | **Наименование статьи** | **Сумма, тыс.грн.** | **%** | **Сумма, тыс.грн.** | | **%** | **структуры,**  **+,- (%)** | |
| **Дебиторская задолженность** | | | | | | | | |
|  | За товари, роботи, послуги, строк сплати яких не настав | 120,0 | 20,5 | 139,0 | | 18,0 | -2,5 | |
|  | З податкових розра-хунків | 169,0 | 28,9 | 206,0 | | 26,6 | -2,3 | |
|  | З бюджетом | 163,0 | 27,9 | 201,0 | | 26,0 | -1,9 | |
|  | З персоналом за іншими операціями | 4,0 | 0,7 | 8,0 | | 1,0 | +0,3 | |
|  | З іншими дебіторами | 129,0 | 22,0 | 220,0 | | 28,4 | +6,4 | |
|  | **ИТОГО Дт** | **585,0** | **100** | **774,0** | | **100** | **-** | |
| **Кредиторская задолженность** | | | | | | | | |
|  | За товари, роботи, послуги, строк сплати яких не настав | 323,0 | 18,2 | 309,0 | | 14,5 | -3,7 | |
|  | З податкових розра-хунків | 68,0 | 3,8 | 75,0 | | 3,5 | -0,3 | |
|  | З бюджетом | 78,0 | 4,4 | 92,0 | | 4,3 | -0,1 | |
|  | По позабюджетних платежах | 6,0 | 0,3 | 15,0 | | 0,7 | +0,4 | |
|  | По страхуванню | 79,0 | 4,5 | 93,0 | | 4,4 | -0,1 | |
|  | По оплаті праці | 228,0 | 12,9 | 269,0 | | 12,6 | -0,3 | |
|  | З дочірніми підпри-ємствами | 814,0 | 45,9 | 819,0 | | 38,4 | -7,5 | |
|  | З іншими кредито-рами | 176,0 | 10,0 | 460,0 | | 21,6 | +11,6 | |
|  | **ИТОГО Кт** | **1772,0** | **100** | **2132,0** | | **100** | **-** | |

Вывод: вообще по предприятию сумма кредиторской задолженности превышает дебиторскую в среднем в 2,9 раз, что свидетельствует о дополнительном привлечении ОППС "Киевоблпочта" в хозяйственный оборот средств других предприятий и организаций, т.е. сумма кредиторской задолженности играет немаловажную роль в формировании оборотных средств предприятия.

В целом по структуре как дебиторской, так и кредиторской задолженности характерно увеличение удельного веса задолженности по статье "З іншими кредиторами". Поскольку эта статья представляет собой сумму остатков: по Дт - по счетам №№ 63,70,71,72,73,76,84, по Кт - по счетам №№ 71,76, необходим более тщательный анализ суммы задолженности в разрезе счетов. К сожалению, в данной работе подобный анализ невозможен ввиду отсутствия расшифровки к этой статье баланса, однако можно предположить, что во втором квартале увеличение суммы задолженности по этой статье дает сальдо счета №71 "Расчеты с подотчетными лицами", поскольку оно показывается в развернутом виде. Предприятию необходимо усилить контроль за расходованием подотчетных сумм.

Следует отметить как положительную тенденцию уменьшению удельного веса в сумме кредиторской задолженности сумм следующих статей: "З податкових розрахунків", "З бюджетом", "По страхуванню", "По оплаті праці", "З дочірніми підприємствами", хотя в абсолютном изменении суммы задолженности по всем названным статьям увеличились.

Также следует сказать о том, что, по всей вероятности, платежная дисциплина на предприятии ухудшилась, о чем свидетельствует увеличение как дебиторской , так и кредиторской задолженности, что связано с общим ухудшением экономической ситуации в Херсонской области и в Украине в целом.

Для более детальной оценки дебиторской задолженности используется следующая группа показателей:

**1. Оборачиваемость дебиторской задолженности**.

Выручка от реализации

Оборачиваемость Дт зад.=-----------------------

средняя Дт задолж.

Таким образом, за І полугодие 1998г. оборачиваемость дебиторской задолженности составила:

5485

Оборачиваемость Дт зад.=-------------≈8,1 раз.

(585+774)/2

**2. Период погашения дебиторской задолженности Тпог.**

Исчисляется путем деления количества дней в году (360) на оборачиваемость дебиторской задолженности:

Тпог=360/8,1≈44,4 дня,

что означает, что в среднем за рассматриваемый отчетный период дебиторская задолженность гасилась полностью в течение 44,4 дней. Учитывая, что, как правило, в ОППС "Киевоблпочта" товары берутся под реализацию, сроком до 1 месяца, так что такой период погашения дебиторской задолженности может быть признан удовлетворительным.

**3. Доля дебиторской задолженности** в текущих активах.

Данный показатель исчислялся ранее, в среднем он составил 20,9% от общей суммы активов предприятия, т.е. фактически это пятая часть от всех активов предприятия. Выходит, что пятая часть оборотных средств предприятия постоянно заморожена в виде дебиторской задолженности. Остается только ожидать 44,4 дней, чтобы воспользоваться этими средствами.

**4. Доля сомнительной задолженности** в текущих активах.

В самом начале анализа дебиторской задолженности мы договорились, что ОППС "Киевоблпочта" пока такой задолженности не имеет.

**Вывод:** для увеличения ликвидности предприятия необходимо уменьшение сумм его дебиторской и кредиторской задолженности. В мировой практике приняты следующие способы для ликвидации этих видов задолженности:

- контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченной (просроченной) задолженности.

В ОПРПС "Киевоблпочта" с целью подобного контроля еженедельно подается сводка дебиторской задолженности в разрезе видов платежей, принимаются меры для ее ликвидации;

- по возможности ориентироваться на большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

В силу специфики организационно-производственной структуры предприятия ОППС "Киевоблпочта" как покупатель имеет дело в основном с ДП "Марка України", УДППЗ "Укрпошта", как поставщик - со своими районными филиалами, что, безусловно, ограничивает круг его клиентов;

- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности: значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия;

- использовать способ предоставления скидок при досрочной оплате.

К сожалению, подобный вид расчетов в ОППС "Киевоблпочта" применяется от случая к случаю, и то только при расчетах с поставщиками. Хотя наверняка оправдал бы себя такой вид оплаты и в расчетах с филиалами, однако при этом товары, поставляемые в филиалы, должны обладать безусловной ликвидностью и высоким покупательским спросом (к примеру, товары первой необходимости), т.е. это реально только для розничной торговли.

**ІІ.2.4. Оценка финансового положения.**

Финансовое состояние предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочных и долгосрочных перспектив.

В первом случае необходимо сначала оценить условия, предопределяющие картину движения денежных средств - их наличие на предприятии, направления и объем расходования, обеспеченность денежных затрат собственными ресурсами, имеющиеся резервы и т.п. Другими словами, определяется то, \*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\***\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\***\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*нка субъективна и может быть выполнена с различной степенью точности. Роль балансовых статей при этом различна. В частности, в анализе платежеспособности предприятия обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе, на расчетных счетах в банке. Они выражают совокупность денежных наличных средств, т.е. имущество, которое имеет абсолютную ценность, в отличие от любого иного имущества, имеющего ценность лишь относительную. Эти ресурсы наиболее мобильны, они могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент, тогда как другие виды активов могут включаться лишь со временем.

Искусство управления финансами как раз и состоит в том, чтобы держать на счетах лишь минимально необходимую сумму, а остальную часть, необходимую для оперативной деятельности - в быстрореализуемых активах.

Таким образом, учитывая данные аналитического баланса-нетто, с большой долей вероятности можно утверждать, что ОППС "Киевоблпочта" имеет достаточно средств для текущих расчетов и платежей. Однако в течение первого квартала 1998г. платежеспособность можно считать снизившейся на 65,5%, в течение второго квартала по сравнению с первым - выросшей на 34,4%.

Для погашения текущих обязательств могут использоваться разнообразные виды активов, различающихся оборачиваемостью, т.е. временем, необходимым для превращения их в денежную наличность. Поэтому в зависимости от того, какие виды оборотных активов принимаются во внимание, ликвидность оценивается при помощи различных коэффициентов. Общая идея такой оценки заключается в сопоставлении текущих обязательств и активов, используемых для их погашения.

К текущим относятся активы (обязательства) со временем обращения (сроком погашения) до одного года. С позиции мобильности текущие активы могут быть разделены на три группы:

1) денежные средства в кассе и на расчетном счете - наиболее мобильные средства, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно;

2) прочие мобильные активы (денежные эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность), для обращения которых в денежную наличность требуется определенное время. Ликвидность этих активов различна и зависит от ряда объективных и субъективных факторов: скорости прохождения платежных документов в банках, местоположения дебиторов и их платежеспособности;

3) к этой группе относятся наименее ликвидные активы - материально-производственные запасы.

Для детализованного анализа платежеспособности рассчитаем следующие коэффициенты:

**1) Коэффициент платежеспособности (Кпл).**

Выражается в процентах и показывает долю собственного капитала в общей стоимости активов или долю активов, покрываемых собственными средствами:

Кпл=(СК/Бн)\*100%, где СК - собственный капитал,

Бн - общая сумма капитала.

Таким образом:

КплІ=(9158/11201)\*100%≈81,8%,

КплІІ=(9386/11969)\*100%≈78,4%.

Вывод: коэффициент платежеспособности довольно высок, хотя и снизился на 3,4% во втором квартале (что стыкуется с уменьшением доходов предприятия в этот же период). Подобный коэффициент платежеспособности - потенциальная возможность к привлечению дополнительного заемного капитала;

**2) Удельный вес заемных средств (КЗС).**

Выражается в процентах и показывает долю заемных средств в общей стоимости активов:

КЗС=(ПК/Бн)\*100%, где ПК - обязательства.

Таким образом: КЗСІ=(2043/11201)\*100%≈18,2%,

КЗСІІ=(2583/11969)\*100%≈21,6%.

Вывод: удельный вес заемных средств вырос во втором квартале на 3,4%, возрос риск неплатежеспособности предприятия, что подтверждает снижение коэффициента платежеспособности во втором квартале на те же 3,4%;

**3) Ликвидность.**

Это означает способность предприятия обобщенно погашать свои краткосрочные и долгосрочные обязательства. Основными показателями ликвидности являются коэффициенты:

- абсолютной ликвидности КАЛ:

КАЛ =ДС/ТО, где ДС - денежные средства,

ТО - текущие обязательства.

КАЛІ =850/2043≈0,42,

КАЛІІ =1142/2583≈0,44;

- быстрой ликвидности КБЛ:

КБЛ=(ДС+ДБ+ПА)/ТО, где ДБ - расчеты с дебиторами,

ПА - прочие активы.

Таким образом: КБЛІ=(850+585+47)/2043≈0,73,

КБЛІІ=(1142+774+80)/2583≈0,77;

- покрытия КП:

КП=ТА/ТО, где ТА - текущие активы.

Таким образом: КП НГ=4268/3741≈1,14,

КПІ=2595/2043≈1,27,

КПІІ=3139/2583≈1,22.

Вывод: из трех рассчитанных коэффициентов коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности. Он еще называется коэффициент критической оценки. Чем выше размер текущих активов, тем больше возможностей у предприятия отвечать по своим обязательствам, увеличивать масштабы своей деятельности.

По ОППС "Киевоблпочта" коэффициент абсолютной ликвидности достаточно высок - 0,42 и 0,44 в І и ІІ квартале соответственно, причем во втором квартале он вырос на 4,8%. В мировой практике считается безопасной для предприятия абсолютная ликвидность на уровне 0,2-0,3.

Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается в случае необходимости мобилизации средств в расчетах с дебиторами и прочих активов для покрытия кредитных обязательств. Желательно, чтобы этот коэффициент теоретически был не ниже 1. По ОППС "Киевоблпочта" он равен 0,73 и 0,77 в первом и втором квартале соответственно, причем его рост на 5,5% обусловлен:

- на 34,4% ростом остатков денежных средств;

- на 32,3% ростом суммы дебиторской задолженности;

- на 70,2% ростом сумм прочих активов предприятия.

Подобные показатели роста коэффициента быстрой ликвидности можно счесть удовлетворительными, за исключением возросшей суммы дебиторской задолженности предприятия.

В условиях инфляции многие предприятия ради сохранения своей финансовой устойчивости стараются не держать значительных сумм в денежной форме, боясь их обесценивания. Поэтому наиболее общую оценку платежеспособности предприятия дает коэффициент покрытия. Он показывает, в какой степени предприятие может выполнить свои краткосрочные обязательства за счет текущих активов.

По ОППС "Киевоблпочта" коэффициент покрытия составил: в І квартале - 1,27, во ІІ квартале - 1,22. Как видим, хотя коэффициент покрытия краткосрочных обязательств предприятия и лежит в допустимых пределах (от 1 до 3), но, во-первых, величина его недостаточно велика, во-вторых, имеется тенденция к его снижению (во втором квартале по сравнению с первым он снизился на 3,9%). Это сигнал руководству предприятия пересмотреть в дальнейшем свою финансовую политику: следует принять меры к уменьшению дебиторской задолженности, что позволит, в свою очередь, частично погасить краткосрочные обязательства предприятия;

**4) Показатели функционирующего капитала (ФК) и маневренности функционирующего капитала (МК).**

Показатель функционирующего капитала ФК исчисляется в абсолютных единицах измерения (тыс. грн) и служит ориентировочной оценкой оборотных средств, остающихся свободными после погашения краткосрочных обязательств. Рассчитать его можно по формуле: ФК=ТА-ТО. Таким образом:

ФКІ=2595-2043=552 тыс. грн.,

ФКІІ=3139-2583=556 тыс. грн.

Маневренность функционирующего капитала МК рассчитаем по формуле: МК=ЗЗ/ФК, где ЗЗ - запасы и затраты,

ФК - функционирующий капитал.

Таким образом: МКІ=1113/552≈2,02,

МКІІ=1143/556≈2,06.

Вывод: положительным моментом можно считать тот факт, что сумма функционирующего капитала во втором квартале выросла на 0,7%, однако слишком большая часть функционирующего капитала омертвлена на предприятии в производственных запасах, причем доля их во втором квартале выросла на 1,98%. Эти расчеты должны явиться основанием для руководства предприятия пересмотреть товарно-материальные запасы предприятия: все ли ценности необходимы для производственной деятельности, не являются ли их запасы избыточными и т.д.

**б) Анализ финансовой устойчивости.**

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия - стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Многие бизнесмены, включая представителей государственного сектора экономики, предпочитают вкладывать в дело минимум собственных средств, а финансировать его за счет денег, взятых в долг. Однако, если структура "собственный капитал - заемные средства" имеет значительный перевес в сторону долгов, предприятие может обанкротиться, если несколько кредиторов одновременно потребуют свои деньги обратно в "неудобное" время.

Финансовая устойчивость в долгосрочном плане характеризуется, следовательно, соотношением собственных и заемных средств. С помощью абсолютных показателей можно определить тип финансовой устойчивости и ликвидности предприятия. Для этого необходимо оценить соотношение трех показателей: собственных оборотных средств (СОС), нормальных источников финансирования запасов (ИФЗ) и запасов и затрат (ЗЗ).

Собственные оборотные средства СОС мы определяли ранее: НГ - СОС=527 тыс. грн.,

01.04. - СОС= 552 тыс. грн.,

01.07. - СОС=636 тыс. грн.

Показатель нормальных источников формирования запасов ИФЗ отличается от предыдущего на величину краткосрочных ссуд и займов, а также кредиторской задолженности по товарным операциям, являющимися, как правило, источниками покрытия запасов.

Величина ИФЗ определяется по формуле:

ИФЗ= СОС + СЗ + РК, где СЗ - ссуды банка и займы,

используемые для покрытия

запасов;

РК - расчеты с кредиторами.

Таким образом: НГ: ИФЗ=527+0+442=969 тыс. грн.,

01.04.: ИФЗ=552+0+323=875 тыс. грн.,

01.07.: ИФЗ=636+80+309=945 тыс. грн.

В зависимости от соотношения показателей ЗЗ, СОС и ИФЗ можно условно выделить различные типы финансовой устойчивости предприятия.

1. Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется неравенством:

ЗЗ<СОС.

2. Нормальная финансовая устойчивость характеризуется неравенством:

СОС<ЗЗ<ИФЗ.

3. Неустойчивое финансовое положение: ЗЗ>ИФЗ.

4. Критическое финансовое положение характеризуется ситуацией, когда в дополнение к предыдущему неравенству предприятие имеет кредиты и займы, не погашенные в срок, а также просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность. В условиях рыночной экономики при хроническом повторении ситуации предприятие должно быть объявлено банкротом.

Рассмотрим с этой точки зрения тип финансовой устойчивости ОППС "Киевоблпочта", сложившийся за рассматриваемый отчетный период. Для этого рассчитаем среднее значение всех трех показателей:

СОС=571,7 тыс. грн., ЗЗ=1134,7 тыс. грн., ИФЗ=929,7 тыс. грн.

Проверим на истинность значение всех неравенств:

1) ни в один из рассматриваемых периодов неравенство ЗЗ<СОС не было выполнено, запасы и затраты предприятия всегда превышали его собственные оборотные средства;

2) соотношение СОС<ЗЗ<ИФЗ также не выполняется:

571,7 < 1134,7 < 929,7;

3) истинно соотношение ЗЗ>ИФЗ: 1134,7>929,7.

Таким образом, финансовое положение ОППС "Киевоблпочта" можно охарактеризовать как неустойчивое, т.е. для покрытия части своих запасов предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия, не являющиеся в известном смысле "нормальными", т.е. обоснованными. Это подтверждает ранее сделанный вывод о явной недостаточности собственных оборотных средств ОППС "Киевоблпочта".

Для более детального представления о финансовом положении предприятия в мировой практике разработана следующая система показателей:

1. **Коэффициент концентрации собственного капитала** **ККС** показывает, какова доля владельцев предприятия в общей сумме средств, вложенных в предприятие, он показывает степень независимости предприятия от кредитов:

ККС= СК/Бн. Таким образом:

НГ: ККС=8847/12588≈0,7, 01.04.: ККС=9158/11201≈0,82,

01.07.: ККС=9386/11969≈0,78.

Среднее значение коэффициента равно ККС≈0,77.

Дополнением к этому показателю служит коэффициент концентрации привлеченного капитала ККП=1- ККС. Этот коэффициент по ОППС "Киевоблпочта" в среднем имеет значение 0,23.

Нижний предел этого показателя - 0,6, средний показатель по ОППС "Киевоблпочта" - 0,77. Чем ближе этот коэффициент к 1, тем больше уменьшается риск невыполнения предприятием своих долговых обязательств. По данному предприятию этот коэффициент вполне достаточен.

**2. Коэффициент финансовой зависимости КФЗ** является обратным к коэффициенту ККС: КФЗ= Бн/СК.

По ОППС "Киевоблпочта" этот коэффициент равен :

НГ: КФЗ=12588/8847≈1,42,

01.04.: КФЗ=11201/9158≈1,22,

01.07.: КФЗ=11969/9386≈1,28.

В первом квартале доля заемных средств предприятия снизилась на 20%, во втором несколько увеличилась по сравнению с первым - на 6%. В целом за І полугодие 1998г. доля заемных средств в финансировании предприятия снизилась на 14%, что может рассматриваться как положительная тенденция.

**3. Коэффициент маневренности собственного капитала** КМ. Показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована: КМ=СОС/СК.

НГ: КМ=527/8847≈0,06,

01.04.: КМ=552/9158≈0,06,

01.07.: КМ=636/9386≈0,0,07,

что фактически означает, что лишь 6,3% от собственного капитала предприятия вкладывается ним в собственные оборотные средства. Безусловно, такое положение вещей не может быть признано удовлетворительным.

**4. Коэффициент структуры долгосрочных вложений КДВ** показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами: КДВ=ДО/СВ.

НГ: КДВ=0, 01.04.: КДВ=0, 01.07.: КДВ=80/8830≈0,01.

Предприятие практически не использует возможности кредитования. Связано это со многими причинами:

- банки неохотно предоставляют кредиты, считая, что проценты, которые будут заплачены им за пользование кредитом, не покрывают инфляционных процессов;

- предприятия опасаются, что уплата одних только процентов банку за пользование кредитом существенно ухудшит их финансовое положение.

**5**. Сохранение финансовой устойчивости требует, чтобы собственные ресурсы покрывали основные средства и частично - оборотные. Рассмотрим показатель **обеспеченности запасов и затрат собственными средствами КЗЗ**: КЗЗ=СОС/ЗЗ.

НГ: КЗЗ=527/1148≈0,46,

01.04.: КЗЗ=552/1113≈0,50,

01.07.: КЗЗ=636/1143≈0,0,56.

Считается, что нормальное значение этого коэффициента должно превышать 0,6-0,8, снижение коэффициента означает повышение риска неустойчивости финансового состояния предприятия. Динамика этого коэффициента по ОППС "Киевоблпочта" свидетельствует о низкой финансовой устойчивости предприятия, хотя в качестве положительной тенденции можно отметить его рост: в І полугодии он составил 21,7%.

**6. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств КСЗ**: КСЗ=ПК/СК дает наиболее общую оценку устойчивости.

НГ: КСЗ=3741/8847≈0,42,

01.04.: КСЗ=2043/9158≈0,22,

01.07.: КСЗ=2583/9386≈0,27.

В первом квартале доля зависимости финансового состояния предприятия от привлеченного капитала снизилась на 47,6%, во втором квартале она несколько выросла - на 22,7%. В среднем зависимость от привлеченного капитала составила 0,3, т.е. 30%.

Данные расчетов по данному параграфу объединим в таблицу.

**Таблица №20.**

**Анализ финансовой устойчивости**

**ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателей** | **Величина показателя** | | | **Абсолютное изменение +,- (тыс. грн.)** | | **Индекс динамики, +,- (%)** | | |
|  | **Нач.**  **года** | **І кв.** | **ІІкв.** | **І кв.** | **ІІкв.** | **І кв.** | **ІІкв.** |
| 1. Коэффициент кон-центрации собствен-ного капитала ККС | 0,70 | 0,82 | 0,78 | +0,12 | -0,04 | +17,1 | -4,9 |
| 2. Коэффициент фина-нсовой зависимости КФЗ | 1,42 | 1,22 | 1,28 | -0,20 | +0,06 | -14,1 | +4,9 |
| 3. Коэффициент манев-ренности собственного капитала Км | 0,06 | 0,06 | 0,07 | - | +0,01 | - | +16,7 |
| 4. Коэффициент структуры долгосрочных вложений КДВ | 0,00 | 0,00 | 0,01 | - | +0,01 | - | - |
| 5. Обеспеченность запа-сов и затрат собствен-ными средствами КЗЗ | 0,46 | 0,50 | 0,56 | +0,04 | +0,06 | +8,7 | +12,0 |
| 6. Коэффициент соотно-шения собственных и привлеченных средств КСЗ | 0,42 | 0,22 | 0,27 | -0,20 | +0,05 | -47,6 | +22,7 |

**Вывод:** проведенные расчеты подтверждают вывод о явно недостаточно устойчивом финансовом положении ОППС "Киевоблпочта", и, в первую очередь, из-за недостатка собственных оборотных средств. При этом необходимо отметить, что лишь незначительную часть собственного капитала (около 6%) предприятие направляет на увеличение собственных оборотных средств. К положительным моментам можно отнести рост этого показателя во втором квартале по сравнению с первым на 16,7%.

Также явно ненормальна структура активов предприятия: значительная их доля вложена в запасы и затраты, причем она не покрывается нормальными источниками формирования запасов. В среднем коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами составил 51% при нормативном значении 60-80%. Хотя в динамике наблюдается устойчивый рост обеспеченности запасов и затрат собственными средствами - в среднем на 10,4%.

Также положительным моментом в финансовом положении ОППС "Киевоблпочта" является коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств: в среднем за І полугодие 1998г. зависимость от привлеченного капитала составила 30%.

Основной недостаток финансового положения предприятия - низкий показатель собственных оборотных средств предприятия. Руководству следует обратить внимание именно на этот пункт при составлении планов финансово-хозяйственной деятельности ОППС "Киевоблпочта".

Вообще же следует отметить, что для рассмотренных показателей строгих нормативных критериев не существует, поскольку они зависят от множества факторов:

- отраслевой принадлежности предприятия;

- принципов кредитования;

- сложившейся структуры источников средств;

- оборачиваемости оборотных средств и др.

Можно сформулировать принцип, который действителен для предприятий любых типов: владельцы предприятия предпочитают разумный рост в динамике доли заемных средств, напротив, кредиторы отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала.

**в) Анализ уровня самофинансирования.**

Самофинансирование означает финансирование за счет собственных источников: амортизационных отчислений и прибыли. Термин "самофинансирование" выделяется из общепринятого положения финансирования производственного процесса, что обусловлено прежде всего повышением доли амортизационных отчислений и прибыли в обеспечении пре\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*и рынка. Эффективность самофинансирования и его уровень зависят от удельного веса собственных источников. Уровень самофинансирования можно определить с помощью коэффициента самофинансирования КС:

ΔФН + АЭ

КС=--------, где ΔФН - прибыль, направленная в фонд

ПК накопления;

АЭ - амортизационные отчисления;

ПК - привлеченный капитал.

Прибыль, остающаяся после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет, поступает в полное распоряжение предприятия и является основным источником научно-технического, экономического и социального его развития. Предприятия сами определяют нормативы отчислений в фонды экономического стимулирования, предусмотренные к образованию, в соответствии с учредительными документами за счет прибыли предприятия. Основными из них являются фонд потребления и фонд накопления.

Движение средств по каждому фонду учитывается на специально открываемых субсчетах к счету 87:

87-1 "Фонд потребления" - именуют "Фонд материального поощрения";

87-2 "Фонд накопления" - именуют "Фонд производственного и социального развития" или ведут два отдельных субсчета: "Фонд развития производства" (в ОППС "Киевоблпочта" субсчет 87-2) и "Фонд социального развития" (в ОППС "Киевоблпочта" субсчет 87-3).

Таким образом, под фондом накопления понимают средства, направляемые на производственное развитие предприятия и иные аналогичные цели (на создание нового имущества предприятия).

Образование фонда накопления происходит:

- за счет прибыли предприятия;

- за счет нераспределенной прибыли прошлых лет;

на предприятиях государственного сектора и в арендных предприятиях в фонд накопления направляется:

- амортизационный фонд;

- выручка от реализации основных средств и товарно-материальных ценностей, полученных от ликвидации основных средств.

Фонды экономического стимулирования расходуют в соответствии со сметами, составленными предприятиями на текущий отчетный год.

Таким образом, фонд накопления, необходимый для расчета коэффициента самофинансирования предприятия - это сумма фондов развития производства и социального развития. Определяются суммы вышеназванных фондов по ф.№2 "Звіт про фінансові результати та їх використання" как сумма строчек 220 и 230.

Фонд накопления по ОППС "Киевоблпочта" составил:

01.04.: ΔФН=180+16=196 тыс. грн.,

01.07.: ΔФН=239+47=286 тыс. грн.

Тогда уровень самофинансирования КС:

01.04.: КС=(196+64)/2043\*100%≈12,7%,

01.07.: КС=(286+120)/2583\*100%≈15,7%.

Вывод: таким образом, уровень самофинансирования ОППС "Киевоблпочта" увеличился во втором квартале по сравнению с первым на 3% в абсолютном изменении и на 23,6% в относительном, что, безусловно, может быть признано положительной тенденцией. Это означает, что возросли возможности предприятия вкладывать собственные средства в финансирование дальнейшего развития ОППС "Киевоблпочта", что стыкуется с ранее сделанным выводом об увеличении в динамике во втором квартале собственных оборотных средств предприятия.

**ІІ.3. Оценка и анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности.**

Анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает в себя оценку деловой активности предприятия, анализ его рентабельности, а также установление возможно неудовлетворительной структуры баланса.

**ІІ.3.1. Оценка деловой активности.**

Показатели этой группы характеризуют результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности. Оценка деловой активности на качественном уровне может быть получена в результате сравнения деятельности данного предприятия и родственных по сфере приложения капитала предприятий. Такими качественными критериями являются: широта рынков сбыта продукции, наличие продукции, поставленной на экспорт, репутация предприятия и др.

Качественные показатели любого предприятия связи зависят от многих причин: его географического положения, экономической характеристики района, где он расположен и т.д. Поскольку мы анализируем одно предприятие связи, то на качественной оценке его деловой активности останавливаться не будем.

Количественная оценка дается по двум направлениям:

- степень выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов роста;

- уровень эффективности использования ресурсов предприятия.

Для реализации *первого направления анализа* целесообразно учитывать сравнительную динамику основных показателей. Оптимально следующее их соотношение:

Тпб> Тр> Так>100%, где Тпб - темп изменения балансовой

прибыли,

Тр - темп изменения реализации,

Так - темп изменения авансиро-

ванного капитала.

Для сравнения этих показателей рассчитаем вышеуказанные темпы роста:

1) балансовая прибыль по состоянию на 01.04.98г. составила 382 тыс. грн., по состоянию на 01.07.98г. - 536 тыс. грн. Таким образом:

Тпб=536/382\*100%≈140,3%;

2) реализация по состоянию на:

01.04.98г. - 2 870 тыс. грн, 01.07.98г. - 5 485 тыс. грн.

Таким образом, темп роста реализации составил:

Тр=5485/2870\*100%≈191,1%;

3) авансированный капитал по состоянию на 01.04.98г. составил 2 043 тыс. грн., на 01.07.98г. - 2 583 тыс. грн.

Таким образом, темп роста авансированного капитала составил:

Так=2583/2043\*100%≈126,4%.

Проверим, выполняется ли вышеуказанное соотношение:

140,3 > 191,1 > 126,4 > 100%

Вывод:

1) как видим, первая часть соотношения выполняется, т.е. экономический потенциал предприятия возрастает;

2) вторая часть выполняется - это свидетельствует о том, что по сравнению с увеличением экономического потенциала объем реализации возрастает более высокими темпами, т.е. ресурсы предприятия используются более эффективно;

3) при этом прибыль возрастает намного более медленными темпами, чем реализация, т.е. издержки производства и обращения скорее всего увеличились (что мы и наблюдали при анализе эксплуатационных затрат).

Таким образом, для соблюдения вышеуказанного соотношения ОППС "Киевоблпочта" необходимо увеличение прибыли, а, значит, в первую очередь - разработка мероприятий по сокращению затрат.

Для реализации *второго направления анализа* рассчитаем показатели, характеризующие эффективность использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Основные из них - выработка, фондоотдача, оборачиваемость производственных запасов (рассмотрены в первой главе данной работы), продолжительность операционного цикла, оборачиваемость авансированного капитала.

Рассмотрим некоторые из этих показателей.

**1. Коэффициент капиталоотдачи ККО** определяется как отношение объема чистой реализации к общей стоимости капитала (валюте баланса):

ККО=Q/БН, где Q - объем чистой реализации,

БН - общая стоимость капитала.

Таким образом:

01.04.: ККО=2728/11201≈0,24,

01.07.: ККО=5265/11969≈0,44.

**2. Коэффициент отдачи собственного капитала КОСК** определяется как отношение объема чистой реализации Q к стоимости собственного капитала: КОСК=Q/СК. Таким образом:

01.04.: КОСК=2728/9158≈0,30,

01.07.: КОСК=5265/9386≈0,56.

**3. Коэффициент отдачи на вложенный капитал КОВК** определяется как отношение объема чистой реализации Q к общей стоимости капитала за вычетом краткосрочных обязательств: КОВК= Q/(СК + ДО). Таким образом:

на 01.04.: КОВК=2728/(9158+0)≈0,30,

на 01.07.: КОВК=5265/(9386+80)≈0,55.

Сведем рассчитанные показатели оценки деловой активности ОППС "Киевоблпочта" в таблицу.

**Таблица №21.**

**Показатели деловой активности ОППС "Киевоблпочта"**

**в І полугодии 1998г.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование** | **Величина показателя** | | **Абсолютное изменение +,-** | **Индекс динамики, +,-** |
| **показателей** | **І кв.** | **ІІкв.** | **(тыс. грн.)** | **(%)** |
| 1. Коэффициент капита-лоотдачи ККО | 0,24 | 0,44 | +0,20 | +83,3 |
| 2. Коэффициент отдачи на вложенный капитал КОВК | 0,30 | 0,56 | +0,26 | +86,7 |
| 3. Коэффициент отдачи собственного капитала КОСК | 0,30 | 0,55 | +0,25 | +83,3 |

Вывод: все показатели деловой активности ОППС "Киевоблпочта" в количественной оценке возросли. Увеличился коэффициент капиталоотдачи, коэффициент отдачи на вложенный капитал (т.е. каждый вложенный рубль стал приносить прибыли на 86,7% больше), возрос коэффициент отдачи собственного капитала.

Конечно, качественную оценку деловой активности ОППС "Киевоблпочта" можно дать лишь в сравнении рассчитанных показателей с показателями других предприятий отрасли.

**ІІ.3.2. Анализ рентабельности.**

К основным показателям этого блока, используемым в странах с рыночной экономикой для характеристики рентабельности вложений в деятельность того или иного вида, относятся рентабельность авансированного капитала и собственного капитала.

Экономически интерпретация этих показателей очевидна: сколько рублей прибыли приходится на один рубль авансированного (собственного) капитала. При расчете можно использовать либо балансовую прибыль, либо чистую.

Рентабельность как авансированного, так и собственного капитала рассчитываются по однотипным формулам:

чистая прибыль

rсобств. капитала=----------------------------------;

средняя величина собственного капитала

чистая прибыль

rавансир. капитала=------------------------------------.

средняя величина авансированного капитала

В качестве средней величины как собственного, так и авансированного капитала примем среднее арифметическое между значениями собственного (авансированного) капитала на начало и конец отчетного периода. Таким образом:

01.04.: СК=(8847+9158)/2≈9003 тыс. грн.,

ПК =(3741+2043)/2=2892 тыс. грн.;

01.07.: СК=(9158+9386)/2=9272 тыс. грн.,

ПК=(2043+2583)/2=2313 тыс. грн.

Чистая прибыль - это прибыль предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты обязательных платежей. Таким образом, по ф.№2 "Звіт про фінансові результати та їх використання":

01.04.: ЧП=382-22=360 тыс. грн.,

01.07.: ЧП=536-57=479 тыс. грн.

Тогда расчетные значения рентабельности авансированного и собственного капитала будут равны:

01.04.: rсобств. капитала=360/9003≈0,04,

rавансир. капитала=360/2892≈0,12;

01.07.: rсобств. капитала=479/9272≈0,05,

rавансир. капитала=479/2313≈0,21.

Данные расчетов обобщим в таблицу.

**Таблица №22.**

**Анализ рентабельности собственного и авансированного капитала по ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование** | **Величина показателя** | | **Абсолютное изменение +,-** | **Индекс динамики, +,-** |
| **показателей** | **І кв.** | **ІІкв.** | **(тыс. грн.)** | **(%)** |
| 1. Рентабельность собственного капитала | 0,04 | 0,05 | +0,01 | +25 |
| 2. Рентабельность авансированного капитала | 0,12 | 0,21 | +0,09 | +75 |

Вывод: таким образом, авансированный капитал в ОППС "Киевоблпочта" используется с большей отдачей, чем собственный: в среднем собственный капитал приносит 4,5 копейки прибыли на рубль вложений, в то время как авансированный - в среднем 16,5 копеек.

В качестве положительной тенденции можно зафиксировать увеличение рентабельности как собственного, так и авансированного капитала во втором квартале по сравнению с первым.

Конечно, рассчитанные показатели нельзя считать абсолютно достоверными. Это связано с особенностями их оценки. В частности, числитель и знаменатель рентабельности собственного капитала выражены в денежных единицах разной покупательной способности. Числитель показателя, т.е. прибыль, динамичен. Он отражает результаты деятельности и сложившийся уровень цен на товары и услуги за истекший период. Знаменатель показателя, т.е. собственный капитал, складывался в течение ряда лет. Он выражен в книжной (учетной) оценке, которая может весьма существенно отличаться от текущей оценки.

**ІІ.3.3. Установление неудовлетворительной структуры баланса предприятия.**

Анализ и оценка структуры баланса предприятия проводятся на основе следующих показателей:

- коэффициента текущей ликвидности;

- коэффициента обеспеченности собственными средствами;

- коэффициента восстановления платежеспособности.

☯ **Коэффициент текущей ликвидности** или коэффициент покрытия был рассчитан ранее (пункт ІІ.2.4.а) Анализ ликвидности), он равен:

КП НГ≈1,14, КПІ≈1,27, КПІІ≈1,22.

☯ **Коэффициент обеспеченности собственными средствами** характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для обеспечения его финансовой устойчивости. Данный коэффициент определяется по формуле:

КОСС=СОС/ТА, где СОС - собственные оборотные средства;

ТА - текущие активы.

Таким образом: 01.04.: КОСС=552/2595≈0,21,

01.07.: КОСС=636/3139≈0,20.

Структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным, если выполняется одно из следующих условий:

1) коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2:

средний коэффициент покрытия по ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г. составил: КП≈(1,14+1,27+1,22)/3=1,21, причем КП=1,21<2;

2) коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1:

по ОППС "Киевоблпочта" среднее значение коэффициента обеспеченности собственными средствами составило:

КОСС=(0,21+0,20)/2≈0,21, причем КОСС>0,1.

Таким образом, поскольку выполняется первое из обозначенных условий, то структуру баланса ОППС "Киевоблпочта" возможно следует признать неудовлетворительной, а само предприятие - неплатежеспособным. Для установления этих фактов рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности. Он рассчитывается на предстоящий период - 6 месяцев.

☯ **Коэффициент восстановления платежеспособности** определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения КП на коней отчетного периода и изменения значения этого коэффициента между окончанием и началом отчетного периода в пересчете на период восстановления платежеспособности (6 месяцев). Формула для расчета имеет вид:

КПФ + 6/Т\*(КПФ - КПН)

КВ= --------------------- , где

Кнорм

КПФ - фактическое значение коэффициента покрытия на конец отчетного периода,

КПН - значение коэффициента покрытия на начало отчетного периода;

Кнорм - нормативное значение коэффициента покрытия, Кнорм=2;

Т - отчетный период в месяцах.

Таким образом:

1,22+6/[6\*(1,22-1,14)]

КВ= ------------------------=6,86.

2

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1 (КВ=6,86>1), рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.

**Вывод**: таким образом, с учетом конкретного значения коэффициента восстановления платежеспособности, который по ОППС "Киевоблпочта" равен 6,86, решение о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособным, не может быть принято.

Однако, учитывая выполнение соотношения: КП=1,21<2, руководству предприятия следует принять меры к увеличению собственных оборотных средств предприятия.

В первую очередь для этого необходима разработка мероприятий по сокращению затрат, а также по увеличению доходности предприятия. Подобные мероприятия позволят увеличить прибыль ОППС "Киевоблпочта", что, в свою очередь, приведет к увеличению текущих активов, а, значит, и собственных оборотных средств объединения.

**Заключение.**

Итак, мы проанализировали финансово-хозяйственную деятельность ОППС "Киевоблпочта" за І полугодие 1998г., сравнивая показатели работы І и ІІ квартала.

Как уже было отмечено, в состав предприятия входят 19 районных узлов почтовой связи, Херсонский почтамт, автобаза связи и областное управление. Почтовая связь Херсонской области обслуживает население численностью около 1255,1 тыс. человек с помощью 439 отделений связи и 7 пунктов связи.

Качество обслуживания в 1998г. несколько ухудшилось вследствие закрытия нескольких нерентабельных отделений связи ввиду реструктуризации всей отрасли: увеличилось среднее количество населения, обслуживаемого одним отделением связи, увеличился средний радиус обслуживания одним ОС.

Доходы предприятия во ІІ квартале упали по сравнению с первым на 8%, т.е. сохраняется тенденция снижения доходов от основной деятельности в отрасли почтовой связи. Несколько выросли доходы от деятельности по предоставлению нетрадиционных услуг - в целом на 0,6%. По прежнему сохраняется тенденция преобладания удельного веса доходов от доставки пенсии в общей сумме доходов почты - около 48,9%.

Анализ как входящего, так и исходящего обмена по ОППС "Киевоблпочта" свидетельствует о снижении как уровня жизни населения Украины, так и потере доверия к работе почты: входящий обмен снизился во втором квартале по сравнению с первым на 12%, исходящий - на 5,4%. Конечно, по результатам работы в течении двух кварталов нельзя судить о работе почты в целом, однако, исходя из экономической ситуации в стране, можно предположить, что эта тенденция сохранится и в дальнейшем.

Однако в ОППС "Киевоблпочта" настроены изменить сложившуюся картину. Предприятие стремится предоставлять новые виды услуг населению, для чего постоянно улучшается материально-техническая база населения: приобретаются компьютеры, автомашины для перевозки почты, другая техника (коэффициент обновления основных средств предприятия в среднем за І полугодие составил 11,8%).

При этом обновление материально-технической базы на предприятии опережает ее освоение: фондоотдача снизилась на 10% при увеличении фондовооруженности на 3%.

Показатели использования оборотных фондов улучшились: увеличился коэффициент их оборачиваемости.

При анализе эксплуатационных затрат и себестоимости продукции предприятия было выявлено, что, как и в целом по почтовой связи, в ОППС "Киевоблпочта" преобладающей статьей затрат является фонд заработной платы с начислениями на него (в среднем 54,1%), а также расходы, связанные с перевозками почты.

Увеличение себестоимости на 10% связано с двумя факторами: уменьшением доходов и ростом эксплуатационных затрат. Предполагается, что реструктуризация почтовой связи позволит исправить сложившуюся картину.

Финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как удовлетворительное.

В структуре источников средств ОППС "Киевоблпочта" основная доля принадлежит собственному капиталу предприятия (около 80%). Показатели, характеризующие структуру источников средств соответствуют нормативным.

Структура активов предприятия типична для предприятия связи: основная доля приходится на основные средства и капитальные вложения - 75%.

При этом зафиксирован рост устойчивый рост собственного капитала предприятия, однако существенным недостатком финансовой деятельности является малое количество собственных оборотных средств предприятия (хотя отмечен их рост в первом полугодии на 20,7%).

В качестве основных рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия можно предложить следующие:

- сокращение затрат. Основными направлениями должны стать, я считаю, сокращение затрат по перевозке почты (разработка целесообразных маршрутов), и, как ни тяжело - по оплате труда;

- увеличение доходов предприятия. Здесь основное направление - развитие нетрадиционных услуг;

- сокращение дебиторской задолженности, для чего необходимо закупать товары только пользующиеся спросом у населения.

**Список использованной литературы.**

1. А.И. Олейник, С.И. Юрьева, Л.И. Рыбальченко, Бухгалтерский учет на предприятиях Украины, Харьков, 1995г.

2. Ковалев В.В., Финансовый анализ, М., Финансы и статистика, 1995г.

3. Ефимова О.В., Как анализировать финансовое положение предприятия, Практическое пособие, М., 1994г.

4. Экономика связи, под ред. О.С. Срапионова, М., Радио и связь, 1982г.