Министерство образования и науки Украины

Севастопольский национальный технический университет

Кафедра Финансы и кредит

**Лабораторная работа № 1**

по дисциплине «Финансовый анализ»

на тему: «Составление аналитического нетто-баланса»

##### Вариант № 9

Выполнил:

студент группы ФК-42д

.

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2010 г.

Проверила:

ассистент Черемисинова Д. В.

ст. преподаватель Прудникова Л. А.

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2010 г.

Севастополь

2010

**Цель работы.** Составить нетто-баланс, провести вертикальный и горизонтальный анализ финансового состояния предприятия, отчетность которого представлена в индивидуальном варианте. Результаты анализа оформить в виде аналитической записки.

В ходе работы получен следующий аналитический нетто-баланс:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Аналитический нетто-баланс** | | | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Статьи баланса | 2007 | | 2008 | | 2009 | | Отклонение | | | | | |
| сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | 2008/2007 | | | 2009/2008 | | |
| АКТИВ | Сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | Темп прироста % | Сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | Темп прироста % |
| 1. Высоколиквидные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства | 255,30 | 0,77 | 168,00 | 0,88 | 3,40 | 0,01 | -87,30 | 0,11 | -34,20 | -164,60 | -0,87 | -97,98 |
| Денежные средства ин. валюта | 87,30 | 0,26 | 261,00 | 1,36 | 186,00 | 0,35 | 173,70 | 1,10 | 198,97 | -75,00 | -1,02 | -28,74 |
| Текущие фин. инвестиции | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8574,20 | 15,92 | 0,00 | 0,00 | - | 8574,20 | 15,92 | - |
| **Итого высоколиквидные активы:** | 342,60 | 1,03 | 429,00 | 2,24 | 8763,60 | 16,28 | 86,40 | 1,21 | 25,22 | 8334,60 | 14,03 | 1942,80 |
| 2. Среднеликвидные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| по товарным операциям | 5502,90 | 16,53 | 6892,60 | 36,02 | 9958,70 | 18,49 | 1389,70 | 19,49 | 25,25 | 3066,10 | -17,53 | 44,48 |
| по расчетам | 360,10 | 1,08 | 315,40 | 1,65 | 2346,70 | 4,36 | -44,70 | 0,57 | -12,41 | 2031,30 | 2,71 | 644,04 |
| прочая ДЗ | 219,70 | 0,66 | 335,80 | 1,75 | 397,50 | 0,74 | 116,10 | 1,09 | 52,84 | 61,70 | -1,02 | 18,37 |
| **Итого сределиквидные активы:** | 6082,70 | 18,28 | 7543,80 | 39,43 | 12702,90 | 23,59 | 1461,10 | 21,15 | 24,02 | 5159,10 | -15,83 | 68,39 |
| 3. Малоликвидные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Производственные запасы | 4954,80 | 14,89 | 5709,70 | 29,84 | 6891,90 | 12,80 | 754,90 | 14,95 | 15,24 | 1182,20 | -17,04 | 20,71 |
| НЗП | 460,30 | 1,38 | 715,00 | 3,74 | 797,60 | 1,48 | 254,70 | 2,35 | 55,33 | 82,60 | -2,26 | 11,55 |
| Готовая продукция | 3339,20 | 10,03 | 3564,40 | 18,63 | 3843,50 | 7,14 | 225,20 | 8,59 | 6,74 | 279,10 | -11,49 | 7,83 |
| Товары | 47,90 | 0,14 | 59,80 | 0,31 | 596,50 | 1,11 | 11,90 | 0,17 | 24,84 | 536,70 | 0,80 | 897,49 |
| Прочие оборотные активы | 32,20 | 0,10 | 132,40 | 0,69 | 76,80 | 0,14 | 100,20 | 0,60 | 311,18 | -55,60 | -0,55 | -41,99 |
| РБП | 30,40 | 0,09 | 13,800 | 0,07 | 22 | 0,04 | -16,60 | -0,02 | -54,61 | 8,20 | -0,03 | 59,42 |
| **Итого малоликвидные активы:** | 8864,80 | 26,64 | 10195,10 | 53,28 | 12228,30 | 22,71 | 1330,30 | 26,64 | 15,01 | 2033,20 | -30,57 | 19,94 |
| 4. Иммобилизованные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 17085,90 | 51,34 | 17424,40 | 0,15 | 18020,40 | 33,47 | -17056,60 | -51,19 | -99,83 | 17991,10 | 33,31 | 61403,07 |
| Нематериальные активы | 27,30 | 0,08 | 29,30 | 0,15 | 21,50 | 0,04 | 2,00 | 0,07 | 7,33 | -7,80 | -0,11 | -26,62 |
| Незавершенное строительство | 584,50 | 1,76 | 182,400 | 0,95 | 259,5 | 0,48 | -402,10 | -0,80 | -68,79 | 77,10 | -0,47 | 42,27 |
| Долгосрочные фин. вложения | 293,10 | 0,88 | 712,20 | 3,72 | 827,60 | 1,54 | 419,10 | 2,84 | 142,99 | 115,40 | -2,19 | 16,20 |
| Долгосрочная ДЗ | 0,0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 918,70 | 1,71 | 0,00 | 0,00 | - | 918,70 | 1,71 | - |
| Прочие иммобилиз. активы | 0,00 | 0,00 | 13,40 | 0,07 | 104,20 | 0,19 | 13,40 | 0,07 | - | 90,80 | 0,12 | 677,61 |
| **Итого иммобилизованные активы:** | 17990,80 | 54,06 | 966,60 | 5,05 | 20151,90 | 37,42 | -17024,20 | -49,01 | -94,63 | 19185,30 | 32,37 | 1984,82 |
| Итого актив | 33280,90 | 100,00 | 19134,50 | 100,00 | 53846,70 | 100,00 | -14146,40 | 0,00 | -42,51 | 34712,20 | 0,00 | 181,41 |
| Статьи баланса | 2007 | | 2008 | | 2009 | | Отклонение | | | | | |
| сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | 2008/2007 | | | 2009/2008 | | |
| ПАССИВ | Сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | Темп прироста % | Сумма, тыс. грн. | уд. вес, % | Темп прироста % |
| 1. Текущие обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Задолженность по кредитам | 450,00 | 1,35 | 1050,00 | 2,87 | 1370,00 | 2,54 | 600,00 | 1,52 | 133,33 | 320,00 | -0,33 | 30,48 |
| Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| Краткосрочная задолженность по товарным операциям | 2543,70 | 7,64 | 3147,70 | 8,62 | 4684,50 | 8,70 | 604,00 | 0,97 | 23,74 | 1536,80 | 0,08 | 48,82 |
| Задолженность по финансовым обязательствам | 1373,60 | 4,13 | 1054,20 | 2,89 | 1022,40 | 1,90 | -319,40 | -1,24 | -23,25 | -31,80 | -0,99 | -3,02 |
| Расчеты с работниками | 887,50 | 2,67 | 844,40 | 2,31 | 1079,90 | 2,01 | -43,10 | -0,36 | -4,86 | 235,50 | -0,31 | 27,89 |
| Векселя выданные | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| Прочие текущие обязательства | 211,20 | 0,63 | 28,80 | 0,08 | 583,80 | 1,08 | -182,40 | -0,56 | -86,36 | 555,00 | 1,01 | 1927,08 |
| **Итого текущие обязательства:** | 5466,00 | 16,42 | 6125,10 | 16,77 | 8740,60 | 16,23 | 659,10 | 0,34 | 12,06 | 2615,50 | -0,54 | 42,70 |
| 2. Обеспечение |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Обеспечение выплат персоналу | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| Прочее обеспечение | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| Целевое финансирование | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| **Итого обеспечения:** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| 3. Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Долгосрочные кредиты банков | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 722,30 | 1,34 | 0,00 | 0,00 | - | 722,30 | 1,34 | - |
| Прочие долгосрочные финансовые обязательства | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8500,00 | 15,79 | 0,00 | 0,00 | - | 8500,00 | 15,79 | - |
| Отсроченные налоговые обязательства | 32,70 | 0,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -32,70 | -0,10 | -100,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| Прочие долгосрочные обязательства | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 137,30 | 0,25 | 0,00 | 0,00 | - | 137,30 | 0,25 | - |
| **Итого долгосрочные обязательства:** | 32,70 | 0,10 | 0,00 | 0,00 | 9359,60 | 17,38 | -32,70 | -0,10 | -100,00 | 9359,60 | 17,38 | - |
| 4. Собственный капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 174,90 | 0,53 | 174,90 | 0,48 | 174,90 | 0,32 | 0,00 | -0,05 | 0,00 | 0,00 | -0,15 | 0,00 |
| Паевой капитал | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| Дополнительно вложенный капитал | 240,50 | 0,72 | 237,50 | 0,65 | 287,50 | 0,53 | -3,00 | -0,07 | -1,25 | 50,00 | -0,12 | 21,05 |
| Прочий дополнительный капитал | 16672,70 | 50,10 | 15094,40 | 41,32 | 14447,00 | 26,83 | -1578,30 | -8,78 | -9,47 | -647,40 | -14,49 | -4,29 |
| Резервный капитал | 43,70 | 0,13 | 43,70 | 0,12 | 43,70 | 0,08 | 0,00 | -0,01 | 0,00 | 0,00 | -0,04 | 0,00 |
| Нераспределенная прибыль | 10650,40 | 32,00 | 14854,00 | 40,66 | 20793,40 | 38,62 | 4203,60 | 8,66 | 39,47 | 5939,40 | -2,05 | 39,99 |
| Изъятый капитал | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| Неоплаченный капитал | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| ДБП | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - |
| **Итого собственный капитал:** | 27782,20 | 83,48 | 30404,50 | 83,23 | 35746,50 | 66,39 | 2622,30 | -0,25 | 9,44 | 5342,00 | -16,85 | 17,57 |
| Итого пассив | 33280,90 | 100,00 | 36529,60 | 100,00 | 53846,70 | 100,00 | 3248,70 | 0,00 | 9,76 | 17317,10 | 0,00 | 47,41 |

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЗАПИСКА

Предприятие ОАО «Київгума» подало отчетность за 3 года: 2007, 2008 и 2009 года. Анализ проводился, исходя из предоставленной финансовой отчетности, а именно формы 1 – Баланса и формы 2 – Отчета о финансовых результатах.

Структура предприятия характеризует его как производственное. Мы можем об этом говорить, поскольку больше половины составляют иммобилизованные активы. При этом в 2007 и 2008 году их удельный вес в общей структуре активов предприятия составляет более 50%, а к 2009 году идет резкое сокращение – до 37,42%. Этот факт может свидетельствовать об изменившейся ситуации в экономике –падение иммобилизованных активов произошло за счет того, что резко выросли высоколиквидные активы с 2,24% в 2008 году до 16,28% в 2009 году. Очевидно, в регионе функционирования ОАО «Київгума» проводилась компания банка с предоставлением выгодных условий приобретения финансовых инвестиций (именно они составляют наибольшую часть высоколиквидных активов 2009 года).

Производственный потенциал предприятия ОАО «Київгума», главным образом, представлен основными средствами удельный вес которых составляет 51,34 (2007), 47,70 (2008) и 33,47 (2009).

Можно проследить равномерность развития предприятия ОАО «Київгума»: абсолютно все показатели в 2008 году по отношению к 2007 и в 2009 по отношению к 2008 увеличены – это говорит о положительной тенденции повышения эффективности деятельности предприятия.

Деятельность предприятия эффективна, поскольку в балансе нет «сигнальных статей» - просроченной дебиторской и кредиторской задолженности и т.п. Кроме того, самый большой удельный вес в структуре пассивов имеет собственный капитал (в 2007 году – 83,48, в 2008- 83,23, в 2009 – 66,39).

Необходимо также отметить резкое повышение по сравнению с 2008 годом в 2009 году долгосрочных обязательств (в 2009 году их удельный вес составил 17,38%). При чем такой резкий рост произошел за счет повышения объема долгосрочных кредитов (1,34% в структуре долгосрочных активов) и прочих долгосрочных финансовых обязательств (15,79%).

Баланс в 2007 и 2008 годах был неабсолютно ликвиден из-за превышения наиболее срочных пассивов над высоколиквидными активами (в 2007 году это превышение составляет 5123,40 тыс. грн, в 2008 – 5696,1). Это свидетельствует о том, на предприятии имеет место высокая кредиторская задолженность и текущие обязательства по расчетам, а денежных средств на их покрытие недостаточно. Отсюда на предприятии наблюдается платежный недостаток. Тем не менее данная проблема в 2009 году была исправлена за счет увеличения объема текущих инвестиций с 0,0 в 2008 году до 8574,20.

Анализируя представленные данные разработаны следующие рекомендации для повышения эффективной деятельности предприятия ОАО «Київгума»:

1) получение долгосрочного кредита, поскольку финансовое состояние предприятие позволяет это делать. Вместе с тем полученные средства предоставят возможность обновления оборудования, расширения производства, часть средств возможно отправить на проведение маркетинговых исследований региона, где продается основная часть продукции ОАО «Київгума», что в дальнейшем обеспечит дополнительные прибыли;

2) постепенное сокращение долгосрочной кредиторской задолженности;

3) увеличение остатка денежных средств на текущих счетах и в кассе для поддержания абсолютной ликвидности баланса.