МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УКРАИНЫ

ЗАПОРОЖСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И

ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Кафедра

ОТЧЕТ

о производственной практике на ОАО «Запорожсталь»

Студента гр. Ф 126 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Рабцун Д.А.

Руководитель практики

от предприятия \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Вахненко А.В.

Руководитель практики

от института \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Абубекерова А.З.

Запорожье

2010

Содержание

Введение

1. Организация финансовой работы на предприятии ОАО «Запорожсталь»

2. Организация анализа финансово-хозяйственной деятельности

3.Финансовое обеспечение воспроизводства основных фондов

4. Оборотне средства

5. Организация денежных расчетов предприятия

6. Денежные поступления

7. Формирование и распределение прибыли

8. Кредитование предприятия

9. Финансовое планирование на предприятии

10. Оценка финансового состояния предприятия

11. Налогообложение предприятия

12. Обобщение результатов анализа и разработка предложений по повышению финансовой устойчивости предприятия

Выводы

Список использованной литературы

Приложение

ВВЕДЕНИЕ

Анализ финансового состояния, даже прибыльного предприятия, является постоянной необходимостью, ведь нередко случаются случаи, когда высокорентабельное предприятие имеет финансовые трудности. Это поясняется тем, что финансы зависят не только от размера дохода, но и от того, насколько рационально и эффективно они используются.

Финансовое состояние предприятия – это совокупность показателей, которые отображают наличие, размещение и использованиее ресурсов предприятия, реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия.

Неудовлетворительное финансовое состояние или низкая финансовая устойчивость субъекта хозяйствования становится помехой к получению кредитов и инвестиций, привлечению вкладов, угрожает потерей платежеспособности и банкротством. Предприятия, которые имеют низкую финансовую устойчивость теряют возможность эффективно работать, они теряют доверие со стороны кредитно-банковских учреждений, поставщиков, покупателей, партнеров и других контрагентов. Предприятие с низкой финансовой устойчивостью не сможет разместить необходимые инвестиционные вклады, его акции теряют ценность и перестают покупаться на рынке. В конце концов, постоянное ухудшение финансового состояния ведет к банкротству и ликвидации субъекта хозяйствования.

Таким образом, функционируя в рыночной экономике каждое предприятие, как субъект предпринимательской деятельности, может обеспечивать такое состояние финансовых ресурсов, при котором оно стабильно сохраняло бы способность бесперебойно выполнять свои финансовые обязательства перед своими деловыми партнерами, государством, собственниками, наемными работниками.

Основной задачей прохождения практики на ОАО «Запорожсталь» является изучение финансовой работы предприятия, проведение финансового анализа ОАО “Запорожсталь”, который позволит своевременно обнаружить и устранить недостатки в финансовой деятельности, найти управленческие решения для улучшения финансового состояния предприятия: его платежеспособности, ликвидности, прибыльности, финансовой устойчивости.

Отсюда определяем и основные направления анализа финансового состояния комбината — изучение причин, которые отрицательно или положительно сказываются на финансовом состоянии, подготовка рекомендаций относительно повышения финансовой стабильности предприятия, разработка мэр по оптимизации структуры финансовых ресурсов и их эффективного использования.

Эти задачи решаются на основе исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей с выделением основных разделов анализа финансового состояния предприятия: анализ отчетности; анализ ликвидности и платежеспособности; анализ показателей прибыльности и рентабельности.

Основные методы, которые необходим применить в анализе финансового состояния комбината: горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный анализ и факторный анализ.

Примененная методика и достоверные данные финансовой отчетности предусматривают проведение качественного анализа финансового состояния ОАО “Запорожсталь”, результаты которого используем для разработки управленческих решений для повышения эффективности деятельности предприятия.

1. Организация финансовой работы на предприятии

Дирекций, занимающейся финансово-экономическими вопросами является Дирекция по финансово-экономическим вопросам, в состав которой входят: главный специалист по информационным технологиям; финансовый отдел; планово-экономический отдел; отдел автоматизированных систем управления производством; бюро анализа финансово-хозяйственной деятельности; бюро вексельных расчетов. Возглавляет дирекцию – финансовый директор.

Основными задачами дирекции являются: разработка экономической и финансовой политики; перспективное и текущее планирование экономической и финансовой деятельности предприятия; анализ и контроль за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия и его подразделений; обеспечение реализации программ стратегического развития информационных технологий.

В состав финансовой дирекции входят планово – экономический отдел, финансовый отдел, бюро вексельных расчетов и бюро анализа финансово - хозяйственной деятельности.

В состав финансового отдела входят бюро:

* расчетов с поставщиками и подрядчиками и кассовых операций;
* расчетов с потребителями;
* внешнеэкономических расчетов;
* финансового планирования.

Цели финансового отдела:

1. Участие совместно с другими структурными подразделениями в реализации акционерной стратегии, направленной на повышение капитализации предприятия, увеличение прибыльности и сохранение стабильности доходов в периоды спада.

2. Изучение условий привлечения на предприятие заемных средств оптимальной стоимости для долгосрочного финансирования стратегических планов развития предприятия по реконструкции производства и освоению новейших технологий.

3. Организация оперативной финансовой деятельности:

- организация ведения операций по счетам комбината, открытых в банках в национальной и иностранной валютах;

- организация получения и возврата банковских кредитов;

- организация ведения кассовых операций, выплат рабочим и служащим зарплаты и приравненных к ней платежей;

- организация проведения расчетов с контрагентами (поставщиками и покупателями) на основании заключенных договоров и формирования оперативной базы расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности, проведения расчетов с бюджетами и целевыми фондами;

- организация и координация работ по нормированию оборотных средств в соответствии;

- участие совместно с другими подразделениями в составлении текущих и перспективных планов финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- проведение анализа хозяйственной деятельности предприятия и подготовка совместно с другими подразделениями материалов по анализу в части, касающейся финансового отдела.

В состав планово- экономического отдела входят:

* бюро ценообразования;
* производственное бюро;
* бюро планирования себестоимости и анализа;
* бюро методологии;
* бюро учета оперативного расхода;
* бюро капитального строительства.

Цели планово-экономического отдела:

1.Совершенствование методов планирования и анализа экономических показателей.

2.Повышение уровня компетентности персонала отдела.

3.Экономия энергоресурсов и предупреждение загрязнения окружающей среды.

2. Организация анализа финансово-хозяйственной деятельности

На предприятии проведение комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности осуществляет бюро анализа финансово-хозяйственной деятельности, входящее в состав финансовой дирекции.

Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия содержит:

* - вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия;
* - расчет образования прибыли;
* - характеристику имущества предприятия;
* - анализ структуры активов (оборотных и необоротных);
* - анализ движения денежных средств;
* - анализ дебиторской и кредиторской задолженности;
* - характеристику источников капитала предприятия (собственного и заемного);
* - оценку финансовой устойчивости предприятия;
* - оценку ликвидности предприятия;
* - анализ рентабельности и деловой активности предприятия.

Также в анализе финансово-хозяйственной деятельности широко используется коэффициентный анализ показателей финансовой деятельности предприятия.

Анализом финансовых отчетов занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители и инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки – для оценки условий кредитования и определения степени риска, налоговые органы для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.п..

Следует отметить, что анализ финансовой отчетности не разрешает строить категоричные заключения и только ориентирует пользователя информации в оценке финансового состояния предприятия и определении его узких мест [3, с. 146].

Для проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности используется отчетность таких отделов как: бухгалтерия, планово-экономический отдел, финансовый отдел.

Финансовая отчетность состоит из баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении средства, отчета о собственном капитале и примечаниях к отчетам. Финансовые отчеты содержат статьи, состав и содержание которых определяется соответствующими Положениями (стандартами) бухгалтерского учета [4. c. 18].

1. Финансовое обеспечение воспроизводства основных фондов

Воспроизводство имеет две формы: простое воспроизводство, когда затраты на возмещение износа основных фондов соответствуют по величине начисленной амортизации; расширенное воспроизводство, когда затраты на возмещение износа основных средств превышают сумму начисленной амортизации.

Затраты капитала на воспроизводство основных фондов имеют долгосрочный характер и осуществляется в виде долгосрочных инвестиций на новое строительство, на расширение и реконструкцию производства, на техническое перевооружение и на поддержку мощностей действующих предприятий.

К источникам собственных средств фирм для финансирования воспроизводства

основных фондов относятся:

· амортизация;

· износ нематериальных активов;

· прибыль, остающаяся в распоряжении фирмы.

Достаточность источников средств для воспроизводства основного капитала имеет решающее значение для финансового состояния фирмы.

К заемным источникам относятся:

· кредиты банков;

· заемные средства других фирм;

· долевое участие в строительстве;

· финансирование из бюджета;

· финансирование из внебюджетных фондов.

Вопрос о выборе источников финансирование капитальных вложений должен решатся с учетом многих факторов: стоимости привлекаемого капитала; эффективности отдачи от него; соотношения собственного и заемного капиталов; экономических интересов инвесторов и заимодавцев.

Амортизация как категория учета износа основных фондов

Кругооборот основных фондов включает 3 фазы износ, амортизацию и возмещение. Износ и амортизация происходят в процессе производственного использования основных фондов, а возмещение — в результате их создания и восстановления. По мере использования физически изнашиваются элементы средств труда, ухудшаются их технические свойства. Наступает так называемый механический износ, в результате чего средства труда утрачивают способность участвовать в изготовлении продукции. Иными словами, уменьшается их потребительная стоимость. Основные фонды подвергаются физическому износу не только вследствие их производительного использования, но и под влиянием сил природы.

Как в процессе функционирования, так и при бездействии под влиянием атмосферных условий, постепенных, разрушительных действий естественного обмена веществ происходят коррозия металла, гниение дерева, т. е. деформируются и разрушаются отдельные части основных фондов. Средства труда могут выйти из строя и в результате таких чрезвычайных обстоятельств, как пожары, наводнения, землетрясения и другие стихийные бедствия.

Величина физического износа основных фондов зависит от качества их изготовления, технических параметров, заложенных в процессе создания и предопределяющих долговечность. Кроме того, уровень физического износа основных фондов зависит от степени их загрузки в процессе производительного использования. Чем больше сменность работы оборудования и интенсивнее его загруженность во времени и по мощности, тем выше уровень износа. Наряду с этим износ зависит от уровня квалификации рабочих, соблюдения соответствующих условий эксплуатации, защищенности от неблагоприятных условий окружающей среды, качества ухода и своевременности проведения ремонта.

Наряду с физическим износом средства труда подвержены моральному износу, при котором еще вполне пригодные по материальному состоянию машины и оборудование становятся невыгодными в эксплуатации по сравнению с новыми, более эффективными образцами техники. Различают две формы морального износа.

Первая, когда в результате научно-технического прогресса, обусловливающего рост производительности труда в отраслях, производящих средства производства, подобного рода машины производятся с меньшими затратами. Когда производство новых, более дешевых машин становится массовым, стоимость аналогичных по техническим характеристикам действующих средств труда снижается. Ведь в каждый данный момент стоимость товаров определяется не индивидуальными затратами, а количеством общественно необходимого рабочего времени на его производство. Новые машины аналогичной конструкции производятся дешевле и поэтому переносят на готовый продукт меньшую долю стоимости, что делает их более эффективными в эксплуатации и стимулирует досрочную замену старых образцов техники.

Вторая форма морального износа — уменьшение стоимости функционирующих средств труда в результате внедрения в производство новой, более прогрессивной и экономичной техники. Новые машины могут быть более производительными, т. е. за единицу времени на них можно выпустить большее количество продукции. Возможны изменения качественных характеристик и потребительских свойств выпускаемой продукции. Одним из преимуществ нового оборудования может быть обеспечение возможностей внедрения более прогрессивной технологии, обусловливающей экономию материальных ресурсов, улучшение условий труда.

Возрастание эффективности новых образцов техники также может быть результатом экономии производственных площадей, лучшей надежности и экономичности в эксплуатации, большей ремонтоспособности и т. д. Вследствие этого эксплуатация старых машин становится невыгодной, что обусловливает необходимость досрочной их замены. Использование морально устаревшей, хотя и физически еще не изношенной техники приводит к относительному увеличению затрат на производство, сдерживает совершенствование технологических процессов. Возникает проблема: нести потери от досрочной замены устаревших средств труда и получить экономию от внедрения более прогрессивной технологии или эксплуатировать морально устаревшее оборудование до полного списания его стоимости, но при этом терять возможность роста эффективности производства в перспективе. Как правило, сопоставления свидетельствуют в пользу досрочной замены машин с целью технического совершенствования производства, эффект чего намного превышает потери до досрочного списания.

Если базой физического износа является влияние материальных факторов внешней среды и внутренних обменных физико-химических процессов, разрушающих материалы, из которых созданы средства труда, то основу обеих форм морального износа составляет научно-технический прогресс. Он предопределяет и удешевление средств труда, и появление новых видов техники и продукции. В соответствии с характером причин потеря потребительной стоимости и стоимости средств труда в результате физического и морального износа осуществляется неодинаково. Если физический износ наступает, как правило, равномерно по мере использования основных фондов или постепенного воздействия сил природы, то моральному износу в силу неравномерности научно-технического прогресса отдельные виды средств труда подвержены неравномерно. Так, наибольшее влияние он оказывает на активную часть основных фондов, поскольку изменения в конструкциях машин и оборудования более динамичны по сравнению с совершенствованием конструкций зданий и сооружений. Влияние морального износа неравномерно в различных отраслях народного хозяйства. Оно особенно ощутимо в отраслях, определяющих научно-технический прогресс. Вторая форма морального износа оказывает наиболее значительное влияние в первый период введения новой техники, по мере широкого распространения новшеств ее воздействие постепенно снижается.

Износ не идентичен снашиванию. Износу подвергаются все созданные основные фонды, как действующие, так и бездействующие, независимо от их участия в процессе производства (производственные и непроизводственные). Износ — объективно существующее явление. Снашивание — это экономический процесс, отражение износа в экономической действительности. Снашивание, или экономический износ, представляет собой процесс потери средствами труда стоимости. Причиной снашивания может являться как физический, так и моральный износ.

Снашивание — основа амортизации. Возмещение износа происходит не в процессе формирования амортизационного фонда, а при последующем его использовании для замены устаревшего оборудования и в ходе капитального ремонта и модернизации.

Амортизационные отчисления — часть стоимости, переносимая на продукт. Ее движение включается и в процесс производства, и в процесс обращения. Денежный амортизационный фонд — это финансовый результат накопления последовательно осуществляемых амортизационных отчислений. Он образуется только после реализации готовой продукции.

Амортизацию можно определить как процесс постепенного переноса стоимости средств труда на стоимость готовой продукции. Амортизационные отчисления — это та часть стоимости средств труда, которая в каждом новом кругообороте фондов предприятий по мере их износа отделяется и продолжает движение в составе новой стоимости сначала в виде незавершенного производства, затем как часть стоимости готовой продукции, а после ее реализации накапливается в резервном фонде денежных средств, предназначенном для возмещения авансированных затрат в основные фонды. Таким образом, четко очерчивается различие амортизации и износа основных фондов. Если износ — это потеря потребительной стоимости, а значит и стоимости средств труда, то под амортизацией подразумевается процесс перенесения стоимости на готовый продукт. Оба процесса, несмотря на их различие, неразрывны как две стороны одного и того же явления. Поэтому амортизационные отчисления, отражая величину перенесенной стоимости, одновременно показывают и степень износа основных фондов.

Движение амортизации охватывает стадии производства и обращения продукции, изготовленной на данном оборудовании за весь период его функционирования. Этот процесс не совпадает с возмещением основных фондов, которое по масштабам шире амортизации на величину периода создания новых мощностей взамен выбывших. Период воплощения средств амортизационного фонда в новые орудия труда, по нашему мнению, не может включаться в процесс амортизации, это новый, самостоятельный этап кругооборота фондов. Задачей амортизации является возмещение понесенных затрат в основные фонды, накопление и возврат вложенных денежных средств, не обеспечение воспроизводства производственного потенциала.

Величина амортизации должна соответствовать реальному участило применяемых основных фондов в образовании новой стоимости, Если при построении норм амортизации этого не достигается, а на амортизацию списывается меньше или больше средств, чем объективно необходимо, происходит перелив средств из фонда возмещения в фонд накопления или наоборот. При этом нарушается достоверность учета финансовых источников воспроизводства, а, следовательно, усложняется возможность управления их рациональным расходованием. Такие отклонения должны быть нейтрализованы своевременной корректировкой норм амортизации. На продукцию не может быть списано амортизации больше и не должно быть списано меньше, чем это обусловлено реальными затратами основных фондов на производство. Нормы амортизации должны быть построены таким образом, чтобы обеспечивать полное возмещение авансированных вложений в основные фонды независимо от перспективных потребностей в обновлении. Если по истечении периода оборота основных фондов возрастает цена единицы производственной мощности, то дополнительные ресурсы для создания новых фондов взамен выбывших должны быть изысканы за счет фонда накопления национального дохода. Амортизация не должна предопределять возможности перспективного развития производства.

Для адекватного отражения амортизацией процесса перенесения стоимости оборудования на изготовляемый продукт нужно решить две задачи: дать достоверную оценку этой стоимости и правильно организовать процедуру ее списания на себестоимость с помощью норм амортизации. На изготовленный продукт должна переноситься не та часть стоимости машин, по которой они были приобретены несколько десятилетий назад, а та, которой они обладают в каждый данный момент времени. Амортизация должна начисляться не с первоначальной, а с восстановительной стоимости средств труда. Причем для достоверности начисления амортизации важно как можно чаще производить переоценку основных фондов.

Начисление амортизации в нашей стране в течение длительного периода времени подразделялось на полное восстановление и на капитальный ремонт. Вместе с тем предварительное нормирование затрат на капитальный ремонт в составе амортизации противоречит ее сущности. Амортизация — это постепенное погашение произведенных вложений в основные фонды за счет стоимости продукции, а использование средств на капитальный ремонт по отношению к моменту начисления амортизации является, как вправило, элементом затрат будущего периода. Иными словами, затраты на приобретение нового оборудования и на его ремонт принципиально отличаются. Отсюда и различие в способах финансирования затрат на полное восстановление и капитальный ремонт. Если возмещение средств, авансированных в основные фонды, предполагает регулярное включение в цену создаваемой продукции соответствующей доли снашивания основных фондов, то для финансирования ремонта, как и прочих элементов текущих затрат на производство, не требуется предварительное нормирование в составе норм амортизации. Эти затраты должны непосредственно включаться в себестоимость продукции по мере необходимости проведения ремонта.

Если затраты на капитальный ремонт в обязательном порядке включаются в себестоимость продукции через нормы амортизации, то нет стимула их сокращать. Если же эти затраты включаются в себестоимость продукции по мере необходимости, без предварительного нормирования, то при наличии экономической целесообразности возникает заинтересованность заменить устаревшее оборудование новым без проведения неэффективного ремонта.

4. Оборотные средства предприятия

Оборотными средствами называется постоянно находящиеся в движении совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения. Это означает, что оборотные средства призваны обслуживать как сферу производства, так и сферу обращения.

Оборотные производственные фонды – это предметы труда, которые полностью потребляются в течение одного производственного цикла и полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию.

Фонды обращения призваны обслуживать процесс реализации продукции и включают:

готовую продукцию;

денежные средства;

средства в расчетах.

По своей экономической природе оборотные средства представляют собой денежные средства, вложенные (авансированные) в оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Основное назначение оборотных средств – это обеспечение непрерывности и ритмичности производства.

По назначению в производственном процессе (по элементам) оборотные средства делятся на:

материально-производственные запасы:

* сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия;
* вспомогательные материалы;
* топливо;
* тара;
* запасные части.
* находящиеся в процессе производства средства:
* незавершенное производство;
* расходы будущих периодов – это расходы, произведенные сейчас, но относящиеся к будущим периодам (заранее уплаченная арендная плата);
* готовая продукция:
* готовая продукция на складе предприятия;
* готовая продукция отгруженная;
* денежные средства и средства в расчетах:
* дебиторская задолжность;
* краткосрочные финансовые вложения;
* денежные средства.

Структура оборотных средств характеризуется удельным весом отдельных элементов оборотных средств в общей совокупности и выражается в процентах.

По характеру участия в торгово-производственном обороте предприятия оборотные производственные фонды и фонды обращения тесно взаимосвязаны и постоянно переходят из сферы производства в сферу обращения и наоборот.

Схема кругооборота:

Д (деньги) - Т (товар) - … - П (пр-во) - … - Т ` (новый товар) – Д ` (новые деньги) –

Д – МПЗ - … - НП - … - ГП – Д ` –

 I II III

МПЗ – материально-производственные запасы

НП – незавершенное производство

ГП – готовая продукция

Д ` – выручка от реализации

Принято выделять три стадии кругооборота:

I этап – оборотные средства выступают в денежной форме и используются для создания материально-производственных запасов.

II этап – производственные запасы потребляются в процессе производства, образуя сначала незавершенное производство, а затем готовую продукцию.

III этап – реализация готовой продукции, в результате которой получаются денежные средства, которые восполняют запасы предприятия и создают необходимый прибавочные продукт.

Затем кругооборот повторяется и, таким образом, создаются необходимые условия для обеспечения непрерывности производства.

Для оценки эффективности использования оборотных средств применяют следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости:

Q – объем выпущенной продукции;

ОС – средний размер оборотных средств (рассчитывается по средне хронологической).

Этот коэффициент показывает количество оборотов, совершенных оборотными средствами за отчетный период.

Коэффициент оборачиваемости может быть посчитан как для всей совокупности оборотных средств, так и для отдельных элементов оборотных средств.

 Величина коэффициента оборачиваемости зависит от длительности периода. Если предприятие работает стабильно, то величина ОС из месяца в месяц будет одинакова, а Q увеличивается с увеличением периода.

Коэффициент закрепления оборотных средств:

Показывает, сколько оборотных средств используется для производства 1 руб. продукции.

Длительность одного оборота:

Тп – длительность периода (30, 90, 360 дней).

Длительность оборота можно сравнивать вне зависимости от величины расчетного периода.

Ускорение оборачиваемости равносильно дополнительному вовлечению денежных средств в хозяйственный оборот.

Чем меньше продолжительность одного оборота (больше количество оборотов), при одинаковом объеме производства, тем меньше оборотных средств требуется предприятию.

Замедление оборачиваемости сопровождается отвлечением денежных средств из хозяйственного оборота и их относительно более длительным омертвением в производственных запасах, незавершенном производстве и готовой продукции.

Нормирование оборотных средств – это процесс разработки обоснованных норм и нормативов, т.е. определение расчетных величин оборотных средств, необходимых для создания постоянных минимальных запасов, достаточных для бесперебойной работы предприятия.

Норма – это минимальный запас, установленный в относительных величинах (норма запаса материала – 20 дней, норма запаса тары – 50 р. на 1000 р. выпущенной продукции).

Норматив – это минимальный размер материально-производственных запасов в денежном выражении.

Для материально-производственных запасов между нормой и нормативом существует следующая взаимосвязь.

Нос = Нз \* Род

Нос – норматив оборотных средств

Нз - норма запаса

Род – стоимость однодневного расхода материала

Нормативы бывают общие и частные.

Частный норматив определяет размер денежных средств, необходимых для формирования отдельных элементов оборотных средств.

Общий норматив характеризует общую потребность предприятия в оборотных средствах.

Нормативы можно рассчитать по запасам материалов, незавершенному производству и готовой продукции.

СОС (собств. оборот. ср-ва) = СК (собств. капитал) + ДЗ (долгосроч. источники финансирования) – ВА (внеоброт. активы)

Методы нормирования:

Аналитический метод (опытно-статистический или отчетно-статистический). Этот метод основан на статистических данных по использованию оборотных средств. Учитывает сложившуюся на предприятии практику организации производства, труда и управления. Точность расчетов зависит от имеющихся на предприятии отчетных данных и опыта работников.

Метод прямого счета предусматривает расчет экономически обоснованных нормативов по каждому элементу оборотных средств. Точность зависит от уровня прогрессивности и степени напряженности норм на предприятии. Связан с большими затратами труда.

Метод коэффициентов используется для корректировки норматива в связи с изменением объемов производства и уровня оборотных средств.

Нормирование материальных запасов.

Основой для нормирования являются нормы запасов материалов в днях, рассчитанные по каждому виду материальных ресурсов.

При определении нормы необходимо учитывать:

время нахождения материалов в пути, для крупных предприятий ежедневно потребляющих большие размеры сырья и материалов;

время приемки, разгрузки, сортировки, складирования и т.п.;

время подготовки материала к производству;

время пребывания материалов в виде текущего складского запаса – это время является основой для определения нормы запасов в днях.

Норма оборотных средств на образование текущего складского запаса определяется:

средний интервал поставок между двумя поставками:

Иср = Тn / n , где

Тn – длительность периода

n – количество поставок за этот период.

норма текущего запаса

Нт.з. = 0,5 Иср

При нормировании необходимо учитывать отраслевые особенности, место расположения предприятия, возможности поставщиков и т.п.

Для обеспечения непрерывности и в случае возможных срывов поставок на предприятии формируется страховой запас на уровне 30 – 50 % от текущего складского запаса.

Нормирование незавершенного производства.

Тц – длительность производственного цикла

Кн – коэффициент нарастания затрат

Зперв – затраты первоначальные

Зпосл. – затраты последующие

Qпр – объем продукции по производственной себестоимости

Тп – длительность периода

Нормирование годовой продукции

Нгп = Тпод \* Qсут

Тпод – время подготовки готовой продукции к реализации

Qсут – суточный объем выпуска продукции.

Чистый оборотный капитал - разность между величиной текущих активов и текущих обязательств.

Данный показатель характеризует величину оборотного капитала, свободного от краткосрочных (текущих) обязательств, т.е. долю оборотных средств компании, которая профинансирована из долгосрочных источников и которую не надо использовать для погашения текущего долга. Рост величины означает повышение ликвидности компании и увеличение ее кредитоспособности. В то же время, слишком большие значения оборотного капитала могут сигнализировать о неэффективной финансовой политике компании, которая приводит к снижению рентабельности (например, выбор долгосрочных, но более дорогих источников финансирования; неоправданное снижение кредиторской задолженности и т.п.).

Определим рабочий капитал или собственные оборотные средства ОАО «Запорожсталь» (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Динамика рабочего капитала

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Код строки Ф.№1 | На 01.01.08г. | На 01.01.09г. | Абс. откл-е | Относ.откл-е |
| Оборотные активы | 260 | 2 248 830 | 3 819 677 | 1 570 847 | 69.9% |
| Текущие обязательства | 620 | 767 378 | 2 295 793 | 1 528 415 | 199.2% |
| Рабочий капитал | 260-620 | 1 481 452 | 1 523 884 | 42 432 | 2.9% |

Наличие рабочего капитала свидетельствует о том, что предприятие не только способно заплатить собственные текущие долги, но и имеет финансовые ресурсы для расширения деятельности и инвестирования. Увеличение собственных оборотных средств на 2.9% является положительной тенденцией, и свидетельствует о их наличии и финансовой устойчивости ОАО «Запорожсталь» в период мирового кризиса.

Для определения тенденции оборачиваемости оборотных средств рассчитаем коэффициенты оборачиваемости и периоды оборота оборотных активов за 2007-2008гг. Для анализа используем данные баланса и отчета о финансовых результатах, а именно чистый доход от реализации продукции (таблица 4.2).

Таблица 4.2 – Определение тенденции оборачиваемости оборотных средств

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Код строки | На 01.01.08г. | На 01.01.09г. | Абс. откл-е | Относ.откл-е |
| Оборотные активы | 260 | 2 248 830 | 3 819 677 | 1 570 847 | 69.9% |
| Чистый доход | 035 | 9 746 545 | 12 554 476 | 2 807 931 | 28.8% |
| Коэффициент оборачиваемсоти, (Ко) | 035/260 | 4.33 | 3.28 | -1.04 | -24.16% |
| Период оборота | 365/Ко | 84.22 | 111.05 | 26.83 | 31.9% |

Чем больше скорость оборота, тем эффективнее работает предприятие.

Уменьшение значения Ко в отчетном периоде на 24,16% и увеличение периода оборота на 27 дней свидетельствует о замедлении оборота оборотных средств и снижении эффективности работы предприятия. Вместе с уменьшением значения коэффициента оборачиваемости возрастает период оборота оборотных средств, что также является отрицательной тенденцией.

5. Организация денежных расчетов на предприятии

Предприятие, при открытии расчётных счетов в банках руководствуется Инструкцией «О порядке открытия, использования и закрытия счетов в национальной и иностранной валютах», утвержденной Положением Правления Нацбанка Украины № 492 от 12.11.2003, разработанной в соответствии с Хозяйственным кодексом Украины, Гражданским кодексом Украины, Законами Украины "О Национальном банке Украины", "О банках и банковской деятельности", "О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем "О платежных системах и переводе средств в Украине", других законодательных актов Украины и нормативно-правовых актов Национального банка Украины.

Инструкция регулирует правоотношения, возникающие при открытии банками, их обособленными структурными подразделениями, которые осуществляют банковскую деятельность от имени банка, текущих и вкладных (депозитных) счетов в национальной и иностранных валютах субъектам хозяйствования.

Для открытие расчётного счета нужно подать следующие документы:

 - заявление об открытии текущего счета. Заявление подписывает руководитель юридического лица или другое уполномоченное на это лицо;

- копию свидетельства о государственной регистрации юридического лица, удостоверенную органом, который выдал свидетельство, или нотариально или подписью уполномоченного работника банка;

- копию надлежащим образом зарегистрированного учредительного документа (устава/ учредительского договора/ учредительного акта/ положение), удостоверенную органом, который осуществил регистрацию, или нотариально.

- копию справки о внесении юридического лица в Единый государственный реестр предприятий и организаций Украины, удостоверенную органом, который выдал справку, или нотариально или подписью уполномоченного работника банка;

- копию документа, который подтверждает взятие юридического лица на учет в органе государственной налоговой службы, удостоверенную органом, который выдал документ, или нотариально или подписью уполномоченного работника банка;

- карточку с образцами подписей и отражения печати, удостоверенную нотариально или организацией, которой клиент административно подчинен, в установленном порядке. К карточке включаются образцы подписей лиц, которым соответственно законодательству Украины или учредительных документов предоставлено право распоряжения счетом и подписание расчетных документов.

Если субъект хозяйствования уже имеет в этом банке текущий счет и этот клиент идентифицирован банком, то открытие нового текущего счета (в частности текущего счета за специальным режимом использования, текущего счета в иностранной валюте) осуществляется при условии предоставления этим клиентом заявления об открытии текущего счета и удостоверенной в установленном порядке карточки с образцами подписей и отражения печати (карточки с образцами подписей).

Если субъект хозяйствования уже имеет в этом банке вкладной (депозитный) счет, этот клиент идентифицирован банком, то для открытия текущего счета такому клиенту нужно дополнительно подать заявление об открытии текущего счета и карточку с образцами подписей и отражения печати (карточку с образцами подписей), удостоверенную в установленном порядке.

Между банком и клиентом укладывается в письменной форме договор банковского счета.

Использование средств текущего счета субъекта хозяйствования:

- На текущих счетах, которые открываются банками субъектам хозяйствования в национальной валюте, осуществляются все виды расчетно-кассовых операций соответственно условиям договора и требований законодательства Украины.

- Текущий счет в иностранной валюте открывается субъекту хозяйствования для хранения денег и проведение расчетов в пределах законодательства Украины в безналичной и наличной иностранной валюте, для осуществления текущих операций, определенных законодательством Украины, для осуществления инвестиций за границу, расчетов за куплю-продажу облигаций внешнего государственного займа Украины, для зачисления, использование и погашение кредитов (займов, финансовой помощи) в иностранной валюте, для поступления иностранных инвестиций в Украину соответственно законодательству Украины, а также для проведение операций, предусмотренных генеральной лицензией Национального банка на осуществление валютных операций.

Операции за этими счетами осуществляются соответственно требованиям законодательства Украины.

Если вкладной (депозитный) счет открывается субъекту хозяйствования, который уже имеет в этом банке текущий счет (т.е. когда банком осуществлена идентификация клиента и сформировано дело из юридического оформления счета), то вкладной (депозитный) счет открывается на основании договора банковского вклада.

Средства на вкладной (депозитный) счет субъекта хозяйствования перечисляются из его текущего счета, и после наступления обстоятельств их возвращения, определенных договором банковского вклада, возвращаются на текущий счет субъекта хозяйствования, кроме случаев, предусмотренных законодательством Украины.

Проведение расчетных операций за вкладными (депозитными) счетами субъекта хозяйствования, кроме операций, связанных с реализацией имущественных прав на сумму вклада (депозита), соответственно заключенным договорам залога и законодательства Украины, а также выдача средств денежной наличностью из вкладного (депозитного) счета субъекта хозяйствования запрещаются.

Начисленные проценты (доход в другой форме) за вкладом (депозитом) субъекта хозяйствования соответственно условиям договора банковского вклада могут пересчитываться на текущий счет или зачисляться на пополнение вклада (депозита).

По договору банковского вклада банк обязан выдать вклад по первому требованию вкладчика - субъекта хозяйствования, кроме вкладов, внесенных юридическим лицом на других условиях возвращения, которые установлены договором банковского вклада.

Особенности размещения юридическими лицами на вкладных (депозитных) счетах средства, предоставленное им в управление другими юридическими лицами соответственно законодательству Украины, определяются договором банковского вклада.

Все расчеты на комбинате с покупателями и поставщиками осуществляются в безналичной форме, путем перечисления или получения денежных средств на расчетный счет.

Основные виды расчетов на комбинате:

- предоплата;

- отсрочка платежа;

- расчеты векселями;

- инкассо купля-продажа.

Основные условия расчетов по продукции, реализуемой комбинатом:

100% предоплата - м/продукция (основные комиссионеры ООО «МД Групп Запорожье», ООО «Центросталь», ООО «МД Холдинг», ООО «ТД «Запорожсталь»по договорам комиссии);

50% предоплата, отсрочка платежа (оплата по условиям договора в течение 3-10 дней и др.) кислород, вода, пар, газ доменный, газ природный, аргон и др.;

Отсрочка платежа (оплата по условиям договора в течение 3-25 дней, по аренде до 10 числа месяца следующего за отчетным), трубы, граншлак, материалы подрядчикам, аренда, ж/д услуги и др.

Основные условия расчетов, применяемые на продукцию, закупаемую комбинатом:

100% предоплата – газ природный, электроэнергия, ферромарганец, валки и др.;

Частичная предоплата (50%,10%,30%), отсрочка платежа (оплата по условиям договора в течение 5-30 дней и др.) - запчасти, кабельная продукция, транспортировка газа и др.;

 Отсрочка платежа (оплата по условиям договора в течение 5-35 дней) – сырье, вспомогательные материалы, сменное оборудование, запчасти, газ коксовый, услуги подрядчиков (до 35 б.дн.) и др.

Для осуществления расчетов на комбинате могут применяться следующие формы расчетов: аккредитивная, инкассовая, вексельная форма расчетов, расчеты чеками.

При осуществлении расчетов в виде платежных инструментов используются следующие виды расчетных документов:

* Мемориальный ордер
* Платежное поручение
* Платежное требование
* Платежное требование-поручение
* Расчетный чек
* Аккредитив

Использование банковских платежных карточек и векселей как платежных инструментов регулируется законодательством и отдельными нормативно-правовыми актами Национального банка.

Согласно ЗУ «Об обращении векселей» ст. 4, «…Выдавать переводные и простые векселя можно только для оформления денежного долга за фактически поставленные товары, выполненные работы, предоставленные услуги.». Оформлять векселя в погашение задолженности по финансовым обязательствам законодательством запрещено. Векселя используются на территории Украины в расчетах между резидентами в национальной валюте.

Роль векселей: В случае наличия кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками в качестве формы расчета можно применить вексель. Выдавая вексель для расчета за уже полученную продукцию, работы или услуги, предприятие фактически получает отсрочку платежа. Вексель выступает как инструмент кредитования.

 Возможно принятие векселей от должников в погашение дебиторской задолженности за отгруженную продукцию и оказанные услуги.

Владея векселем другого предприятия, комбинат может произвести одну из следующих операций:

- Предъявить вексель к оплате векселедателю;

- Оформив договор купли-продажи векселя, продать данный вексель;

- Передать вексель в погашение нашей кредиторской задолженности перед поставщиком или подрядчиком.

Кроме того, комбинат может изначально приобрести вексель у любого предприятия, владеющего такой ценной бумагой, а потом произвести любую из операций по его погашению или передаче.

Для расчетов по внешнеэкономическим контрактам (импорт) используют аккредитив:

Аккредитив – форма расчетов при которой банк-эмитент по поручению своего клиента обязан выполнить платеж в пользу третьего лица (бенефициара) за поставленную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги или поручает другому (исполняющему) банку произвести этот платеж;

Бенефициар- лицо, которому предназначен платеж или в пользу которого открыт аккредитив (т.е. Продавец).

Аппликант (приказодатель)- лицо, которое даёт поручение на открытие аккредитива, (т.е. Покупатель).

Банк-эмитент- банк, который открыл аккредитив.

Банк бенефициара – банк, который обслуживает получателя .

Авизующий банк –банк, который по поручению банка-эмитента авизует аккредитив (т.е. уведомляет об открытии) бенефициару без какой-либо ответственности за его оплату.

Исполняющий банк- банк, который по поручению банка-эмитента осуществляет платеж по аккредитиву. Исполняющий банк может быть авизующим банком.

Формы аккредитивов:

Отзывный аккредитив – аккредитив, который может быть изменён или аннулирован банком-эмитентом без предварительного согласия бенефициара.

Безотзывный аккредитив – аккредитив, который может быть изменён или аннулирован только с согласия бенефициара, в пользу которого он был открыт.

Неподтверждённый аккредитив - аккредитив, по которому банк-эмитент принимает на себя обязательство платежа.

Подтверждённый аккредитив- аккредитив, по которому дополнительно к обязательству банка-эмитента оплатить возникает обязательство подтверждающего банка (третий банк) произвести платёж по аккредитиву по соответствующим документам, поданным в срок.

Покрытый аккредитив- аккредитив, для осуществления платежей по которому предварительно бронируются средства плательщика в полной сумме на отдельном счёте в банке.

Непокрытый аккредитив- аккредитив, для осуществления платежей по которому, средства плательщика не бронируются (возникает риск для банка) оплата по которому, производится за счёт банковского кредита.

Кроме вышеперечисленных, существуют особенности при расчётах по аккредитивам:

Аккредитив с «красной оговоркой» - аккредитив, по которому продавец может потребовать от банка-корреспондента аванс на оговоренную сумму. Аванс выплачивается под ответственность банка, открывшего аккредитив, под квитанцию и письменное обязательство бенефициара предоставить в срок отгрузочные документы. Расцениваются банками как один из видов необеспеченного кредита и используются крайне редко. Расчеты с помощью данного вида аккредитива использовались последний раз на ОАО «Запорожсталь» в 1998 году.

Аккредитив «стенд-бай» (резервный аккредитив) является инструментом, сходным с гарантиями. Он может быть реализован, т.е списаны деньги по аккредитиву только при невыполнении обязательств одной из сторон по контракту (являющейся приказодателем). Существует практика заключения данных аккредитивов на комбинате.

При расчётах в иностранной валюте по импортным контрактам наиболее применимый комбинатом «Запорожсталь» безотзывный подтверждённый покрытый аккредитив.

Санкции и нарушения в сфере денежных расчётов:

1.Превышение установленного лимита кассы – предусмотрен штраф в двойном размере выявленной сверхлимитной суммы.

Причины возникновения: нарушение сроков сдачи выручки в банк; отсутствие подписи получателя на расходных кассовых документах ( в этом случае сумма, указанная в них, прибавляется к остатку наличности только за день, когда документ был выписан); накопление выручки для выдачи заработной платы; нарушение сроков выплаты заработной платы (не вовремя сданные на депонент деньги).

2. Неоприходование (неполное приходование ) наличности в кассе – штраф в пятикратном размере неоприходованной наличности.

3. Расходование наличности из выручки на выплату заработной платы при наличии налогового долга - штраф в размере осуществленных выплат.

4. Превышение установленных сроков использования наличности, выданной под отчет, и выдача наличности без полного отчета по ранее полученным средствам – предполагается штраф в размере 25 % выданных под отчет сумм – налагается на предприятие, 15 % штрафа, определенные пп.9.10.3. ст.9 Закона об НДФЛ –на работника предприятия.

5. Проведение наличных расчетов без предоставления получателем денежных средств платежного документа, который подтверждал бы уплату покупателем наличности - штраф в размере уплаченных денежных средств.

6. Денежные поступления в соответствии с отчетом о движении денежных средств

Инвестиционная деятельность. В соответствии с П(с)БУ, инвестиционная деятельность — это приобретение и реализация тех необротных активов, а также тех финансовых инвестиций, которые не являются составной частью эквивалентов денежных средств.

Итак, эта деятельность связана с эффективным вложением привлеченного капитала. Вообще под инвестициями понимают все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, которые вкладываются в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой создается прибыль (доход).

Движение денежных средств в результате инвестиционной деятельности определяется на основании анализа изменений в статьях таких разделов баланса:

«Необоротные активы»;

«Текущие финансовые инвестиции» (финансовые инвестиции на срок, который не превышает один год, которые могут быть свободно реализованы в любой момент).

К типичным примерам движения средств в результате инвестиционной деятельности можно отнести такие:

- приобретение финансовых инвестиций, необоротных активов, имущественных комплексов;

- получение процентов, дивидендов.

На практике довольно часто с инвестициями идентифицируют лишь долгосрочные капиталовложения, то есть вложения в долгосрочные активы, в т.ч. затраты на приобретение основных средств, корпоративных прав, научно-исследовательские разработки, расходы развития, повышение квалификации персонала, маркетинг и ряд других. При таком трактовании инвестиций не учитывается существование текущих финансовых вложений, которые являются инвестициями краткосрочного характера. Итак, под инвестиционными можно понимать все вложения предприятия (как долгосрочного, так и текущего характера), которые осуществляются с целью обеспечения прироста стоимости его имущества.

Операционная деятельность.Это основная деятельность предприятия, связанная с производством и реализацией продукции (товаров, работ, услуг), которая является главной целью создания предприятия и обеспечивает основную часть его дохода, а также другие виды деятельности, которые не подпадают под категорию инвестиционной или финансовой деятельности. К типичным примерам движения средств в рамках операционной деятельности принадлежат такие:

- денежные поступления от продажи товаров, работ, услуг;

- денежные выплаты поставщикам за товары и услуги;

- денежные выплаты по оплате труда;

- уплата налогов.

На основе систематизации движения денежных средств в результате операционной деятельности определяют операционный Cash-flow*,* что довольно часто является основным источником финансирования деятельности предприятия. Превышения входящих денежных потоков от операционной деятельности над денежными затратами является основой для обеспечения стабильной ликвидности предприятия и привлечения средств из внешних источников.

Таблица 6.1 – Отчет о движении денежных средств за 2008 год.

|  |  |
| --- | --- |
|  | тыс.грн. |
|  | за 2008 г. |
| **Прибыль до налогообложения** | **3 661** |
| Налог на прибыль  | **-43 995** |
| **Чистая прибыль** | **47 656** |
| амортизация основных средств и нематериальных активов | 308 878 |
| отсроченные налоговые активы | 43 994 |
| уменьшение дополнительного капитала | 913 |
| корректировка ( доходы (+), расходы (-) прошлых периодов) | -53 596 |
| **Прибыль от основной деятельности до изменения в оборотных активах** | **346 019** |
| Изменение запасов ТМЦ | -36 432 |
| Изменение дебиторской задолженности | -1 427 628 |
| Изменение текущих финансовых вложений | 925 |
| Изменение других оборотных активов | 2 659 |
| Изменение кредиторской задолженности | 1 528 415 |
| **Поток денежных средств от основной деятельности** | **413 958** |
| ***Инвестиционная деятельность*** |  |
| Изменение основных средств, НМА, долгосрочных биологических активов | -132 585 |
| Изменение долгосрочных инвестиций | -1 372 128 |
| Изменение отсроченных налоговых активов | -43 994 |
| Изменение в незавершенном строительстве | -682 912 |
| Изменение инвестиционной недвижимости | 3 387 |
|  | **-2 228 232** |
| **Поток денежных средств до финансирования** | **-1 814 240** |
| Долгосрочное кредитование | 1 917 380 |
| Изменение в собственном капитале | 913 |
| Изменения проч. долгосрочных обязательств | 9 522 |
|  | 1 927 815 |
| ***Изменение денежных средств и их эквивалентов*** | ***113 575*** |

Финансовая деятельность.Успешная инвестиционная и операционная деятельность возможная лишь при наличии надежного финансового фундамента, то есть достаточного объема капитала. Мобилизация предприятием необходимых для выполнения поставленных перед ним плановых задач финансовых ресурсов называется финансированием.С другой стороны, система использования разных форм и методов для финансового обеспечения функционирования предприятийи достижения ними поставленных целей называется финансовой деятельностью. В соответствии с П(с)БУ финансовая деятельность- деятельность которая ведет к изменениям размера и состава собственного и заемного капитала предприятия (которое не является результатом операционной деятельности). Итак, основное содержание финансовой деятельности (в узком понимании) состоит в финансировании предприятия*.* Движение денежных средств в результате финансовой деятельности определяется на основе изменений в статьях баланса по разделам:

* «Собственный капитал»;
* «Долгосрочные обязательства»;
* «Текущие обязательства».

К типичным примерам движения средств в результате финансовой деятельности следует отнести:

* - поступления собственного капитала;
* - получение и погашение кредитов ;
* - уплата и поступление дивидендов.

Можно утверждать, что финансовая деятельность (финансирование) имеет решающее влияние на процессы генерирования стоимости предприятия. Так, оптимизация структуры капитала (оптимизация финансирования) ведет к уменьшению затрат по его привлечению и создает финансовую базу для успешной операционной и инвестиционной деятельности [11].

Таким образом, предприятие получает три основные вида дохода: от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.

7. Формирование прибыли, оценка прибыльности и рентабельности

Составляющей оценки финансово-экономического состояния предприятия является оценка его прибыльности.

Прибыльность предприятия измеряется двумя показателями — прибылью и рентабельностью. Прибыль выражает абсолютный эффект без учета использованных ресурсов. Поэтому для анализа его дополняют показателем рентабельности. Рентабельность имеет несколько модифицированных форм в зависимости от того, какая именно прибыль и ресурсы (затраты) используют в расчетах. Прежде всего выделяют рентабельность инвестированных ресурсов (капитала) и рентабельность продукции. Рентабельность инвестированных ресурсов вычисляется в нескольких модификациях: рентабельность активов, собственного капитала, рентабельность акционерного капитала [20, с. 443].

Показатели эффективности деятельности ОАО «Запорожсталь» приведены в таблицы 7.1.

Таблица 7.1 - Эффективность деятельности ОАО «Запорожсталь» на протяжении 2007-2008 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период | Выручка от реализации | Валовая прибыль | Чистая прибыль | Рента-бельность реализации продукции | Рента-бельность активов | Рента-бельность акц. капитала |
| на 01.01.2008г. | 10 685 546 | 1 328 828 | 553 779 | 12% | 8% | 9% |
| на 01.01.2009г. | 13 643 524 | 1 255 030 | 47 655 | 9% | 0.4% | 0.8% |

# Итак, анализ рентабельности предприятия показал, что на предприятии состоялись отрицательные сдвиги в сторону снижения основных показателей рентабельности.

# Возрастание рентабельности активов не оказывало содействие снижению доходности продукции. Но все же таки в 2008 году предприятие получало прибыль на каждую гривну активов.

# В 2008 году состоялось уменьшение показателя рентабельности собственного капитала на 8%, но на 1 гривну собственного капитала предприятия в 2008 году приходилось 0.8 копеек прибыли. Если оценить эффективность обычной деятельности предприятия по показателям рентабельности, то следует отметить, что в 2008 году в сравнении с 2007 годом предприятие стало работать менее эффективно.

# Показатель рентабельности активов свидетельствует, что в отчетном году на единицу выручки приходилось почти 0.4 копеек чистой прибыли.

Таблица 7.2 характеризует формирование прибыли ОАО „Запорожсталь” на протяжении отчетного периода. Чистая прибыль комбината за рассмотренный период снизилась на (-) 506 124 тыс. грн. (91%) и составила 47 655 тыс. грн. Это уменьшение целиком обусловлено сокращением прибыли от операционной деятельности на 751 032 тыс. грн.

Таблица 7.2 - Расчет формирования прибыли ОАО „Запорожсталь”, тыс. грн.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2008г. | 01.01.2009г. | Абсол.откл., +/- | Относ.откл.,% |
| Результат от операционной деятельности | 690 751 | - 60 281 | -751 032 | -109% |
| Результат финансових операций | - 1 182 | -89 418 | -88 236 | 7 464.9% |
| Финансовый результат до налогообложения | 738 963 | 3 661 | -735 302 | -99.5% |
| Налог на прибыль | 185 184 | -43 994 | -229 178 | -123.8% |
| Всего чистая прибыль | 553 779 | 47 655 | -506 124 | -91.4% |

Обращает на себя внимание уменьшение финансового результата до налогообложения в 2008 г. по отношению к 2007 г. соответственно на 123.8%, что свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия целиком обусловленное мировым финансовым кризисом.

8. Кредитование предприятия

Формами финансирования являются самофинансирование, кредитование и государственное финансирование, а инструментами механизма финансового обеспечения — состав и структура его источников. Они определяют не только политику финансирования хозяйственной деятельности предприятия, но и влияют на финансовые результаты его деятельности. Для выявления влияния отдельных инструментов финансового обеспечения предлагается такая классификация состава основных источников финансовых ресурсов (капитала) предприятия. Формы финансирования большей частью классифицируют по таким критериям:

 а) в зависимости от целей финансирования;

 б) по источникам поступления капитала;

 в) по правовому статусу капиталодателей относительно предприятия.

В зависимости от целей финансирования выделяют такие его формы:

 - финансирование при учреждении предприятия;

 - на расширение деятельности;

 - рефинансирование;

 - санационное финансирование.

По источникам мобилизации финансовых ресурсов различают внешнее и внутреннее финансирование (рисунок 8.1); по правовому статусу инвесторов — собственный капитал и заемный капитал. Собственный капитал может быть сформирован за счет взносов собственников предприятия или путем реинвестирования прибыли. В иностранных литературных источниках финансирование за счет нераспределенной прибыли и амортизационных отчислений довольно часто обозначают также как Cash-flow-финансирование.

Сформованные за счет внешних средств

Средства учредителей

Дополнительный паевой и акционерный капитал

Сформованые за счет внутренних источников

Нераспределен-ная прибыль

Резервный фонд

Амортизацион-ные отчисления

Сформованые за счет внешних источников

Долгосрочные кредиты

Краткосрочные кредиты

Выпуск облигаций

Сформованные за счет внутренних источников

Внутренняя кредиторская задолженность

Средства, которые поступают от перераспределения

Целевые поступления

Финансовый лизинг

Отсроченная налоговая и другие виды задолженностей

Рисунок 8.1 - Схема состава основных источников финансовых ресурсов предприятия

Заемный капитал, как и собственный, может быть мобилизован из внешних и внутренних источников. К внешним источникам формирования заемного капитала принадлежат:

- кредиты банков (долго- и краткосрочные);

- эмиссия облигаций и других видов ценных бумаг;

- финансовый лизинг.

Кредитная история ОАО «Запорожсталь» в 2008 году

На комбинате ОАО «Запорожсталь» в 2008 году действовало 5 кредитных договоров, из них:

1. АБ «Брокбизнесбанк», Украина – краткосрочный кредит сроком действия 1 год. Цель - пополнение оборотных средств;
2. 3 кредитных договора со страховым покрытием экспортных кредитных агентств:

- Ситибанк Интернешенл плс, Великобритания (с покрытием французского экспортного кредитного агентства Coface). Цель кредита - закупка оборудования воздухо-разделительной установки, пр- ва французской компании;

- Ситибанк Интернешенл плс, Великобритания (с покрытием австрийского экспортного кредитного агентства ОеКБ). Цель - закупка оборудования соляно-кислотного травления, производства австрийской компанией;

- Коммерцбанк АГ, Германия (с покрытием экспортного кредитного агентства Гермес). Цель - закупка оборудования вдувания пылеугольного топлива в доменные печи, производства немецкой компанией;

3. Синдицированный кредит – кредит, предоставленный заемщику группой банков - 9 банков - участников синдиката. Цель кредита - общие корпоративные цели, пополнение оборотных средств.

Основными условиями по действующим кредитным договорам, являются соблюдение ограничений по финансовым ковенантам и нефинансовым обязательствам:

Финансовые обязательства (ковенанты):

- Соотношение Общего Долга к Операционному EBITDA;

- Соотношение Операционного EBIT к Общему Размеру Процентов;

- Соотношение Общих Пассивов к Общей Чистой Стоимости.

Финансовые обязательства рассчитываются на основании годовой аудированной отчетности.

Не финансовые обязательства:

 Заемщик без предварительного письменного согласия Кредитора до полного погашения кредита не должен:

- создавать залоги своих активов;

- осуществлять инвестиции в акции или приобретать ЦБ;

- досрочно погашать кредиты;

- объявлять, выплачивать какие-либо дивиденды;

- осуществлять слияние или реорганизацию заемщика;

- приобретать какие-либо акции, облигации и др.ЦБ если эти операции оказывают существенное негативное влияния на деятельность Заемщика

Примечание : ( в случае не выполнения вышеуказанных обязательств Кредитор может затребовать у Заемщика досрочное погашение кредита).

К внутренним источникам формирования заемного капитала можно отнести:

- кредиторская задолженность за товары, работы, услуги;

- задолженность по расчетам (по полученным авансам, с бюджетом, по оплате труда и т.п.);

- начисленные в отчетном периоде будущие затраты и платежи (в т.ч. так называемые устойчивые пассивы);

- доходы будущих периодов.

У предприятий могут быть разные альтернативы привлечения капитала. Конечно, нельзя предоставить однозначных рекомендаций относительно выбора той или другой формы финансирования. В одних случаях финансовые ресурсы следует сформировать увеличением собственного капитала, в других — на основе привлечения дополнительных заемов. Для одних предприятий более выгодной является возможность использовать внутренние источники финансирования, для других – внешние [11].

Значительный удельный вес в составе источников средств предприятия, как известно, принадлежит заемным средствам, в том числе и кредиторской задолженности.

В процессе анализа дадим оценку условий задолженности, обратим внимание на сроки, возможности привлечения дополнительных источников финансирования. Анализ собственно кредиторской задолженности начнем с изучения состава и структуры кредиторской задолженности по данным формы № 1 «Баланс». Анализ представлен в таблице 8.1.

Из таблицы 8.1 видим, что до конца 2008 года кредиторская задолженность увеличилась на 1 528 415 тыс. грн. На это изменение повлияло увеличения текущих обязательств на 1 189 615 тыс. грн., особенно, задолженность за товары, работы и услуги на 770 949 тыс. грн. По состоянию на 01.01.2009 текущие обязательства по полученным авансам увеличились на 13 905 тыс. грн., текущие обязательства по оплате труда и другие текущие обязательства - на 45 641 тыс. грн., текущие обязательства с участниками - на 14 052 тыс. грн.

Таблица 8.1 – Общий объем и анализ кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | Показатель | На 01.01.08г. | На 01.01.09г. | Абс. откл-е | Относ.откл-е |
| Кредиторская задолженность, всего | 767 378 | 2 295 793 | 1 528 415 | 199% |
| 1. Текущие обязательства | 767 378 | 1 956 993 | 1 189 615 | 155% |
|  | 1.1 Векселя выданные | 132 353 | 470 864 | 338 511 | 256% |
|  | 1.2 Задолженность за товары, работы, услуги | 412 463 | 1 183 412 | 770 949 | 187% |
|  | 1.3 Текущие обязательства по полученным авансам | 83 627 | 97 532 | 13 905 | 17% |
|  | 1.4 с бюджетом | 14 161 | 15 323 | 162 | 1% |
|  | 1.5 по внебюджетным платежам | 3 119 | 2 388 | -731 | -23% |
|  | 1.6 по страхованию | 27 011 | 34 137 | 7 126 | 26% |
|  | 1.7 с участниками | 239 | 14 291 | 14 052 | 5 879% |
|  | 1.8 по оплате труда и другие текущие обязательства | 94 405 | 140 046 | 45 641 | 48% |
| 2. Кредиты банков | 0 | 338 800 | 338 800 | 100% |
|  | 2.1 Краткосрочные кредиты банков | 0 | 338 800 | 338 800 | 100% |

В связи с дефицитом сырья для изготовления металлопродукции и повышением цен на сырье, материалы и энергоресурсы, нехваткой средств из-за несвоевременное возмещение НДС из бюджета, комбинат вынужден был использовать краткосрочные банковские кредиты для проведения расчетов с поставщиками.

Особое внимание комбинат уделяет своевременному и полному погашению задолженности перед бюджетом и внебюджетными фондами. Текущая задолженность комбината перед бюджетом на конец отчетного периода составила 15 323 тыс. грн., но срок ее уплаты не настал.

9. Финансовое планирование на предприятии

В современных условиях бюджетирование начинает играть ключевую роль в деятельности предприятия. Основная причина этого состоит в том, что время сверхприбылей прошло, и менеджмент должен, образно говоря, «считать каждую копейку».Для руководства многих компаний бюджетирование действительно становитсянасущей потребностью, как раньше говорили, назревшей необходимостью- по-другому просто не получается работать.

Сущностью бюджетного метода управления является представление о том, что вся деятельность предприятия состоит в балансировании дохода и расхода, места возникновения которых, могут быть четко определены и закреплены за руководителем соответствующего ранга.

Необходимо для полного осмысления бюджетирования перечислить функции, которые оно выполняет:

1. Аналитическая функция
	* переосмысление бизнес-идеи;
	* коррекция стратегии;
	* постановка дополнительных целей;
	* анализ операционных альтернатив.
2. Функция финансового планирования
* вынуждает планировать и тем самым обдумывать будущее
1. Функция финансового учета
* вынуждает учитывать и обдумывать совершенные действия в прошлом и тем самым помогает принимать правильные решения в будущем
1. Функция финансового контроля
* позволяет сравнивать поставленные задачи и полученные результаты;
* выявляет слабые и сильные стороны
1. Мотивационная функция
* осмысленное принятие плана;
* ясность постановки целей;
* наказание за срыв;
* поощрение за выполнение и перевыполнение.
1. Координационная функция
* координация функциональных блоков оперативного планирования.
1. Коммуникационная функция
* согласование планов подразделений компании;
* нахождение компромиссов;
* закрепление ответственности исполнителей.

Бюджет - финансовый документ, отражающий серию спланированных событий, которые свершатся в будущем, т.е. прогноз будущих финансовых операций.

Система бюджетов позволяет руководителю заранее оценить эффективность управленческих решений, оптимальным образом распределить ресурсы между подразделениями, наметить пути развития персонала и избежать кризисной ситуации. Наряду с понятием "разработка бюджетов на многих отечественных предприятиях используется термин "бюджетирование".

Бюджеты могут быть составлены как для предприятия в целом, так и для его подразделений. Основной бюджет - это финансовое, количественно определенное выражение маркетинговых и производственных планов, необходимых для достижения поставленных целей. Его зачастую называют генеральным, он охватывает производство, реализацию, распределение и финансирование. В основном бюджете в количественном выражении рассматриваются будущая прибыль, денежные потоки и поддерживающие планы. Основной бюджет представляет итог многочисленных обсуждений и решений о будущем предприятия, обеспечивает как оперативное, так и финансовое управление.

Контроль за выполнением бюджета.

Бюджетирование без обратной связи бессмысленно. Любая система является жизнеспособной, если имеет в своем составе элементы обратной связи, которые предусматривают анализ того, что сделала система, и текущую корректировку поведения системы по мере поступления сигналов о ее состоянии. Система контроля выполнения бюджета на комбинате является своеобразным мониторингом финансового состояния предприятия. Важность и нужность этой системы не вызывает сомнений. Говоря о путях практической реализации системы контроля, следует принимать во внимание стратегическое позиционирование предприятия.

Процесс контроля выполнения бюджета естественным образом начинается еще с контроля плана закупок, которому предшествует работа по сбору и анализу необходимых данных. Основным органом, который разрабатывает и контролирует бюджет и план закупок на практике, является финансово-экономическая дирекция. Дело в том, что при разработке бюджетных форм следует предусматривать их максимальную совместимость с отчетами, чтобы процедура контроля была максимально удобной. Контроль исполнительности служб по плану закупок проводится регулярно – ежедневно в связи с этим, финансовая служба может выявить отклонение уже на конец рабочего дня. Каждая коммерческая служба несет ответственность за отклонение по плану закупок и если фактическая сумма превышает плановую ей необходимо предоставить объяснительную записку с подписью директора по направлению, где указана весомая причина отклонения либо распоряжение о наказании виновных лиц.

Контроль по плану закупок на конец отчетного периода осуществляется на основании сравнения выделенных и утвержденных планов закупок с фактически осуществленных. Выявленная на конец месяца неотфактурованная продукция дополняет данные финансовой отчетности.

Важно произвести гармонизацию между системой учета и системой бюджетирования, в противном случае, бюджет останется только планом, а проверить его фактическое выполнение будет невозможно. Сопоставление плановых и фактических значений является ключевым элементом системы контроля выполнения бюджета. Такое сопоставление наиболее наглядно и информативно производить с помощью горизонтального анализа. Затем наступает стадия анализа результатов контроля, которая приводит к кульминации всего процесса. Рассматриваются причины отклонения плана от факта для улучшения качества планирования в будушем. Но на этом управляющая функция системы контроля не исчерпывается: необходимо выяснить, когда должны быть устранены негативные результаты, обнаруженные в процессе контроля.

Эффективность внедрения процесса бюджетирования.

На примере комбината ОАО «Запорожсталь» покажем эффективность введения процесса бюджетирования и составим модель месячного бюджета закупок материалов. Важным условием бесперебойной работы предприятия является качественное планирование и полная обеспеченность потребности в материальных ресурсах**.**

Бюджет закупки формируется службой материально-технического снабжения и определяет потребность в приобретении материалов в натуральном и стоимостном выражении в планируемом периоде:

* план закупок в натуральном выражении предназначен для определения необходимого объема и ассортимента материальных ресурсов;
* бюджет расходов на приобретение материалов позволяет оценить стоимость предполагаемых расходов предприятия.

***Источником информации для построения бюджета закупок******являются следующие данные:***

***цены на все виды материальных ресурсов***

***уровень запасов минимально необходимых материальных ресурсов***

***уровень остатков материальных ресурсов на начало планируемого периода***

***потребность в основных нормируемых материальных ресурсах, полученная при формировании плана производства***

***сводные заявки на ненормируемые материалы для осуществления производственно- хозяйственной деятельности, предложения поставщиков***

Рисунок 9.1 – Информационный поток для построения бюджета закупок

В период экономического кризиса на комбинате закупка вспомогательных материалов, а также материалов на производство являются лимитирующим фактором.

**БЮДЖЕТ ОПЛАТЫ МАТЕРИАЛОВ**

**Погашение входящей кредиторской** **задолженности**

**Оплата поставок текущего месяца**

**Предоплата поставок на следующий месяц**

***План закупок материалов на текущий месяц***

*Поставка продукции по проведенной предоплате в предыдущем месяце*

*Текущая кредиторская задолженность (срок оплаты которой наступает в текущем месяце)*

*Кредиторская задолженность срок оплаты которой не наступил*

Рисунок 9.2 – Бюджет оплаты материалов.

Проведение мероприятий по бюджетированию на предприятии всего за год способствовало снижению остатков на складе материалов, а также выявлению неликвидов. Пример остатков на складе материалов представлены в таблице 2

Таблица 9.3 – Сравнительная характеристика остатков на складе на 2007 и 2008гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***№п/п*** | ***Наименование*** | ***Остатки на 01.09.2008*** | ***Остатки 01.09.2009*** | ***Отклонение******тыс.грн*** |
| 1 | лесоматериалы  | 4 070  | 2 336 | -1 734 |
| 2 | инвентарная тара  | 82  | 62  | -20  |
| 3 | топливо  | 7 276 | 4 919  | -2 358 |
| 4 | спецодежда  | 194  | 127  | -67  |
| 5 | инструменты  | 1 557  | 1 197  | -360 |
| 6 | измерит.приб.срок  | 176  | 132  | -45 |
| 8 | смазочные материалы  | 6 201  | 1 745  | -4 456 |
| 9 | металлы черные  | 30 098  | 22 928  | -7 170 |
| 10 | трубы  | 1 189  | 830  | -359 |
| 11 | электротехническая прод.  | 293  | 93  | -200 |
| 12 | кабельно-пров.продукция  | 94  | 65  | -29 |
| 13 | электроматериалы ОГЭ  | 129  | 76  | -53  |
| 14 | химические материалы  | 4 058  | 2 142 | -1 916 |
| 15 | резинотехнические матер.  | 1 021  | 1 412  | -390 |
|  | Итого | 56 438 | 38 064 | -18 374 |

Представленные данные в таблице дают нам возможность показать результат работы программы бюджетирования на протяжении кризисного года. Программа бюджетирования способствует снижению остатков на складе, показывает хороший результат во взаимодействии работы подразделений комбината, усиливает ответственность у подразделений, формирующих заявку на потребность в материалах, а также играет основную роль в высвобождении части оборотных средств для дальнейшего более эффективного их распределения. Для более наглядного примера снижение остатков на складе, выборочно представлены несколько видов продукции.

7 276 634

4 919 116

30 098 971

22 928 843

1 189 500

830 645

0

5 000 000

10 000 000

15 000 000

20 000 000

25 000 000

30 000 000

35 000 000

топливо

металлы черные

трубы

2007

2008

Рисунок 9.4 – Снижение остатков на складе за период с 2007 по 2008гг.

Проведение программы бюджетирования на предприятии помогает руководству компании принимать эффективные решения по улучшению показателей финансового состояния, вовремя обнаруживать наиболее узкие места в управлении предприятием, используя инструменты многовариантного анализа, а также обеспечивает полный контроль деятельности подразделений комбината.

Особое внимание при составлении плана закупок уделяется состоянию складских запасов с целью определения сверхнормативных ресурсов. Норматив оборотных средств по запасам исчисляется на основании их среднедневного расхода и средней нормы запаса в днях.

В бюджете закупок потребность в материалах корректируется на величину складских запасов и увеличивается на неснижаемый минимум закупок. Учитывая специфику производства, при согласовании планов объема выпускаемой продукции и времени, определяется потребность в расходовании материальных ресурсов с учетом срока обеспечения и незавершенного производства

Из полученных в таблице данным можно сделать вывод о том, что для комбината нет необходимости оставлять такую норму запаса для вспомогательных материалов т.к. поставщик готов и может поставить в случае необходимости товар в среднем за 20 дней с дня подачи заявки. В период кризиса снижение нормы запаса будет способствовать высвобождению денежных средств для дальнейшего более эффективного их распределения.

Каждая функция бюджетирования играет большую роль на предприятии и способствует постепенному выходу из кризиса.

1. Планирование операций, обеспечивающих достижение целей организации.
2. Коммуникация и координация различных подразделений предприятия и видов деятельности, подразумевающие согласование интересов отдельных работников и групп в целом по предприятию способствует достижению намеченных целей.
3. Ориентация руководителей всех рангов на достижение общих задач, поставленных перед их центрами ответственности.
4. Контроль текущей деятельности ориентирован на обеспечение дисциплины планирования. Повышение профессионализма работников.

10. Оценка финансового состояния предприятия

В рыночной экономике, когда возможная ликвидация предприятий вследствие их банкротства, одним из важнейших показателей финансового состояния является ликвидность.

Финансовое состояние предприятий можно оценить с точки зрения его краткосрочной и долгосрочной перспектив. В краткосрочной перспективе критерием оценки финансового состояния предприятия является его ликвидность и платежеспособность, то есть способность своевременно и в полном объеме рассчитаться по краткосрочным обязательствам. Термин «ликвидный» предусматривает беспрепятственное преобразование имущества в деньги. Ликвидность предприятия — это его возможность превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей [6, с. 230].

Необходимость анализа состояния ликвидности предприятия в рыночных условиях предопределяется прежде всего тем, что ни одно из них в этих условиях не застраховано от банкротства, то есть положения, когда оно не может рассчитываться по своим долгам и испытывает финансовый крах [10, с. 362].

Платежеспособность предприятия - это способность предприятия своевременно выполнять свои обязательства по платежам денежной наличностью, наличие у него средств, необходимых и достаточных для выполнения этих обязательств.

Таким образом, предприятие является платежеспособным при условии наличия свободных денежных ресурсов, достаточных для расчетов и ликвидации обязательств. Предприятие может быть платежеспособно из-за отсутствия необходимой суммы свободных денежных средств, если для расчетов с кредиторами оно может реализовать свои текущие активы [4, с. 118].

В зависимости от уровня ликвидности активы предприятия подразделяются на группы. В таблице 10.1 представленное данное деление по данным баланса ОАО «Запорожсталь».

Таблиця 10.1 – Анализ ликвидности баланса ОАО «Запорожсталь»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На 01.01.08 | На 01.01.09 | Пасив | На 01.01.08 | На 01.01.09 | Платежный остаток (+) или недостаток (-) |
|
|
| на начало | на конец |
| Наиболее ликвидные | 982 913 | 1 095 563 | Самые срочные обязательства | 767 858 | 1 957 455 | -215 055 | 861 892 |
| Быстро реализуем-ые | 534 041 | 1 953 730 | Краткосрочные | 0 | 338 800 | -534 041 | -1 614 930 |
| Медленно реализуем-ые | 735 357 | 771 789 | Долгосрочн-ые | 208 094 | 2 125 382 | -527 263 | 1 353 593 |
| Трудно реализум-ые | 4 995 771 | 6 920 371 | Постоянные пассивы | 6 272 130 | 6 319 816 | 1 276 359 | -600 555 |
| Баланс | 7 248 082 | 10 741 453 | Баланс | 7 248 082 | 10 741 453 | - | - |

Для определения ликвидности баланса необходимо сравнить итоги по каждой группе актива и пассива баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия: А1>=П1; А2>=П2; А3>=П3; А4<=П4. Если на предприятии выполняются первые три условия, то есть текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется и последнее условие, поскольку это свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств, которое обеспечивает его финансовую устойчивость [11, с. 233].

В условиях ОАО «Запорожсталь» данное условие не выполняется. Оно имеет следующий вид: А1<=П1; А2>=П2; А3>=П3; А4<=П4.

Невыполнение одного из трех условий указывает на то, что фактическая ликвидность баланса отличается от абсолютной. Наиболее срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы предприятия.

Вторым этапом анализа ликвидности ОАО «Запорожсталь» является расчет и анализ основных показателей ликвидности. Они используются для оценки возможностей предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства.

Ликвидность предприятия можно оперативно определить с помощью коэффициентов ликвидности.

Общий коэффициент ликвидности (коэффициент покрытия, коэффициент текущей ликвидности) дает общую оценку платежеспособности предприятия.

Рассчитаем данный коэффициент для ОАО “Запорожсталь” (таблица 10.2).

Таблиця 10.2 - Расчет коэффициента общей ликвидности ОАО «Запорожсталь»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2008 г. | 01.01.2009 г. |
| 1. А1 – наиболее ликвидные активы, тис. грн. | 982 913 | 1 095 563 |
| 2. А2 – быстро реализуемые активы, тис. грн.  | 534 041 | 1 953 730 |
| 3. А3 – медленно реализуемые активы, тис.грн.  | 735 357 | 771 789 |
| 4. П1 – самые срочные обязательства, тис. грн.  | 767 858 | 1 957 455 |
| 5. П2 – краткосрочные обязательства, тис. грн. | 0 | 338 800 |
| 6. Общий коэффициент ликвидности | 2.9 | 1.7 |

Коэффициент общей ликвидности на начало 2008-2009 гг. имеет положительное значение. Так на 01.01.2008 г. на каждую гривну задолженности предприятие имело 2,9 гривны текущих активов, на 01.01.2009 г. – 1.7 гривны. Таким образом, ОАО «Запорожсталь» погашает свои текущие обязательства за счет текущих активов в полном объеме.

Уменьшение коэффициента общей ликвидности происходило в основном за счет увеличения наиболее срочных обязательств (кредиторской задолженности).

Коэффициент быстрой ликвидности – этот коэффициент по значению аналогичный коэффициенту покрытия, только он рассчитывается для более узкого круга текущих активов, когда из расчета исключаются производственные запасы.

Рассчитаем данный коэффициент для ОАО «Запорожсталь» на начало 2008 и 2009 гг. (таблица 8.3).

Как видно из таблицы 8.3, на 01.01.2008 года ОАО «Запорожсталь» на каждую гривну текущей задолженности имело 1,9 гривны ликвидных активов. Однако, коэффициент быстрой ликвидности на протяжении года уменьшился и на 01.01.2009 года составил 1,3. Это уменьшение произошло в основном из-за увеличения наиболее срочных и краткосрочных обязательств.

Таблица 10.3 - Расчет коэффициента быстрой ликвидности ОАО «Запорожсталь»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2008 г. | 01.01.2009 г. |
| 1. А1 – наиболее ликвидные активы, тыс. грн. | 982 913 | 1 095 563 |
| 2. А2 – быстро реализованные активы, тыс. грн.  | 534 041 | 1 953 730 |
| 3. П1 – наиболее срочные обязательства, тыс. грн.  | 767 858 | 1 957 455 |
| 4. П2 – краткосрочные обязательства, тыс. грн. | 0 | 338 800 |
| 5. Коэффициент быстрой ликвидности  | 1.9 | 1.3 |

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочных заемных обязательств можно при необходимости погасить немедленно. Рассчитаем данный коэффициент для ОАО «Запорожсталь» (таблица 10.3).

Таблица 10.4 - Расчет коэффициента абсолютной ликвидности ОАО «Запорожсталь»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2008 г. | 01.01.2009 г. |
| 1. А1 – наиболее ликвидные активы, тыс. грн. | 982 913 | 1 095 563 |
| 2. П1 – наиболее срочные обязательства, тыс.грн.  | 767 858 | 1 957 455 |
| 3. П2 – краткосрочные обязательства, тыс. грн. | 0 | 338 800 |
| 4. Коэффициент абсолютной ликвидности  | 1.3 | 0,5 |

Из таблицы 10.4 видно, что коэффициент абсолютной ликвидности на ОАО «Запорожсталь» на 01.01.2009 года составил 0,5.

В целом ликвидность ОАО «Запорожсталь» можно оценить как довольно стабильную.

Тем не менее следует отметить, что ликвидность предприятия совсем не тождествена его платежеспособности. Так, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое состояние как удовлетворительное, однако, в сущности, эта оценка будет ошибочной, если в текущих активах значительный удельный вес будут иметь неликвидные активы и краткосрочная дебиторская задолженность.

Рассчитаем коэффициент платежеспособности для ОАО «Запорожсталь» на начало 2008 и 2009 гг. (таблица 10.5).

Как видно из таблицы 10.4, коэффициент платежеспособности ОАО «Запорожсталь» на 01.01.2009 года его величина составила 0,58, то есть 58% общей суммы пассива баланса составляют собственные средства предприятия.

Таблица 10.5 - Расчет коэффициента платежеспособности ОАО «Запорожсталь»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2008 г. | 01.01.2009 г. |
| 1. Собственный капитал (г.380), тыс. грн. | 6 272 130 | 6 319 816 |
| 2. Итог пассива баланса (г.640), тыс. грн. | 7 248 082 | 10 741 453 |
| 3. Коэффициент платежеспособности | 0,86 | 0,58 |

Коэффициент финансирования характеризует обеспеченность задолженности собственными средствами.

Рассчитаем коэффициент для ОАО «Запорожсталь» (таблица 10.5).

Из таблицы 10.5 видно, что коэффициент финансирования на протяжении 2008 года уменьшился на 77% и на 01.01.2009 года составил 1,4. Это произошло из-за увеличения суммы собственного капитала и увеличения текущих обязательств.

Таблица 10.6 - Расчет коэффициента финансирования ОАО «Запорожсталь»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2008 г. | 01.01.2009 г. |
| 1. Обеспечения следующих затрат и платежей (стр.430), тыс. грн. | 46 869 | 56 501 |
| 2. Долгосрочные обязательства (стр.480), тыс. грн. | 208 094 | 2 125 382 |
| 3. Текущие обязательства (стр.620), тыс. грн. | 767 378 | 2 295 793 |
| 4. Доходы будущих периодов (стр.630), тыс. грн. | 480 | 462 |
| 5. Собственный капитал (стр.380), тыс. грн. | 6 225 261 | 6 263 315 |
| 6. Коэффициент финансирования | 6,1 | 1,4 |

В результате замедления поступлений средств от покупателей за реализованную продукцию увеличивается величина текущих долгов, которые требуют немедленного погашения. Вместе с тем происходит возрастание величины производственных запасов, сформированных за счет привлеченных средств, а также дебиторской задолженности. Вместе с тем увеличение размеров групп **А2**, и **А3** а также П**2**, и П3 не влияет на знаки в этих неравенствах, ситуация, когда ожидаемые поступления от дебиторов превышают величину краткосрочных пассивов, а величина запасов долгосрочные обязательства, продолжает сохраняться.

Имеющийся платежный показатель по этим группам, как отмечалось выше, теоретически можно направить на покрытие недостатка средств для погашения наиболее срочных обязательств. Однако на практике без дополнительного аналитического обследования текущих активов этого сделать нельзя. Основная причина состоит в том, что в состав дебиторской задолженности и производственных запасов входят низколиквидные элементы, такие как: сомнительная дебиторская задолженность, залежалые производственные запасы. Уравновесить же активы группы 1 с пассивами аналогичной группы можно лишь за счет дебиторской задолженности предприятий с устойчивым финансовым положением, а также тех элементов производственных запасов, которые легко реализуются.

Поэтому следующей степенью анализа выступает оценка оборотных
активов.

Коэффициент обеспечения оборотных активов показывает абсолютную возможность преобразования активов в ликвидные средства.

Рассчитаем данный коэффициент для ОАО «Запорожсталь» (таблица 10.7).

Таблица 10.7 - Расчет коэффициента обеспечения собственными оборотными средствами

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2006 г. | 01.01.2007 г. |
| 1. Оборотные активы (стр.260), тыс. грн. | 2 248 830 | 3 819 677 |
| 2. Затраты будущих периодов (стр.270), тыс.грн. | 479 | 1 140 |
| 3. Необоротные активы (стр. 080), тыс.грн. | 4 995 771 | 6 920 371 |
| 4. Собственный капитал (стр. 380), тыс.грн. | 6 225 261 | 6 263 315 |
| 5. Обеспечения будущих затрат и платежей ( стр.430), тыс.грн. | 46 869 | 56 501 |
| 6. Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами | 0,59 | -0,14 |

Отрицательные величина коэффициента получаются вследствие отрицательной величины реального собственного капитала и больших обязательств предприятия перед кредиторами.

Проанализировав показатели ликвидности и платежеспособности ОАО «Запорожсталь», можно дать следующие рекомендации по увеличению платежеспособности предприятия: увеличение уровня платежеспособности можно достичь за счет увеличения поступлений в виде средств и уменьшения уровня дебиторской задолженности, увеличение поступлений средств можно достичь за счет увеличения объема продаж. Низкий уровень платежеспособности может быть случайным (временным) и хроническим (продолжительным). Поэтому, анализируя состояние предприятия, необходимо рассматривать причины неплатежеспособности, частоту образования и продолжительность просроченных долгов.

11. Налогообложение предприятия

Законом Украины «О системе налогообложения» предусмотрен целый ряд налогов и сборов (коммунальный налог, налог с владельцев транспортных средств, сбор за загрязнение окружающей среды, налог за использование водных ресурсов и др.), которые комбинат обязан начислять и уплачивать в бюджет в ходе ведения своей хозяйственной деятельности. Законодательством также предусмотрены начисления, связанные с оплатой труда наемных работников: взносы и удержания в Пенсионный фонд, в фонды социального страхования и налог с доходов физических лиц. Основным источником начисления и уплаты многих налогов является себестоимость продукции, административные расходы и расходы на сбыт.

В таблице представлена динамика уплаты в бюджеты и целевые фонды налогов и сборов за 2007 – 2008 гг.

Таблица 11.1 Динамика начисления уплаты налогов и сборов за 2007-2008г.**Динамика начисления и уплаты налогов и сборов за 2007 – 2008 гг.**

 (тыс. грн.)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Вид налогов** | **2007 г.** | **2008 г.** | **Отклонение** |
| **начислено** | **перечислено** | **начислено** | **перечислено** | **начисления** | **перечисления** |
| 1 | Налог на прибыль | 232 623 | 268 555 | 1 | 308 658 | -232 622 | 40 103 |
| 2 | Отчисления в соцстрах и Пенсионный фонд | 260 499 | 256 741 | 316 493 | 315 819 | 55 994 | 59 078 |
| 3 | Налог на доходы физических лиц | 97 779 | 95 584 | 121 144 | 120 492 | 23 365 | 24 908 |
| 4 | Плата за землю | 8 719 | 8 711 | 17 147 | 16 311 | 8 428 | 7 600 |
| 5 | Платежи за загрязнение природной среды | 16 790 | 16 665 | 16 860 | 18 211 | 70 | 1 546 |
| 6 | Налог на транспорт | 721 | 693 | 772 | 764 | 51 | 71 |
| 7 | Плата за воду | 12 606 | 12 290 | 13 671 | 13 552 | 1 065 | 1 262 |
| 8 | Коммунальный налог | 397 | 397 | 392 | 393 | -5 | -4 |
| 9 | Фонд защиты инвалидов | 3 119 | 3 938 | 2 388 | 3 119 | -731 | -819 |
| 10 | Другие налоги и сборы | 75 | 76 | 164 | 163 | 89 | 87 |
|   | **ИТОГО:** | **633 328** | **663 650** | **489 815** | **797 482** | **-143 513** | **133 832** |

Из данных таблицы видно, что за 2007 год комбинатом было перечислено налогов и сборов в бюджет и внебюджетные фонды - 663 650 тыс.грн., налог на прибыль составил 40,4% от общей перечислений. За 2008 год сумма бюджетных платежей составила – 797 482 тыс.грн., в которых налог на прибыль составил 38,7%. Основным налогом, уплачиваемыми ОАО «Запорожсталь» является. Порядок начисления и уплаты налога на прибыль регулируется нормами Закона Украины «О налогообложении прибыли предприятий». Отчетным документом является Декларация о прибыли, которая предоставляется ежеквартально нарастающим итогом с начала года в налоговые органы в течение 40 календарных дней после окончания отчетного квартала. Уплата налога на прибыль осуществляется в течение 10 дней после окончания срока сдачи Декларации. Уплата налога требует значительных финансовых ресурсов и предприятию необходимо их своевременно аккумулировать для уплаты налога на прибыль в срок.

Таблица 11.2 Динамика начисления и уплаты налога на прибыль

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование показателя** | **2007 год** | **11 месяцев 2008 года** | *декабрь 2008 года* | **2008 год** | **отклонение** |
| **1.** | **Объект налогообложения (прибыль) (стр.1-стр.2-стр.3)** | **924,7** | **354,4** | **-415,6** | **-61,2** | **-985,9** |
| **2.** | **Начислен налог на прибыль, в том числе (стр.2.1):** | **232,6** | **89,0** | ***-88,2*** | **0,8** | **-231,8** |
| *2.1.* |  *по декларации* | *232,6* | *89,0* | *-88,2* | *0,8* | -231,8 |
| **3.** | **Перечислен налог на прибыль в бюджет** | **268,5** | **308,3** | **0,0** | **308,6** | **39,8** |

Сумма налога на прибыль за 2008 год снизилась на 231,8 млн. грн. по сравнению с 2007 годом в связи с полученными в 2008 году убытками в размере 61,2 млн. грн., в том числе в декабре – 415,6 млн. грн.

 В связи с полученными по данным налогового учета убытками по результатам 2008 года, налог на прибыль за год составляет 0 млн. грн., а непокрытый убыток в размере 61,2 млн. грн. будет учтен при расчете налогооблагаемой прибыли в 2009 году.

**Рисунок 11.1 Динамика начисленного налога на прибыль за 2007 – 2008 года**



ОАО "Запорожсталь" является крупным экспортером выпускаемой продукции. Объем экспорта в общем объеме реализации составляет около 51%.

В связи с чем, приобретая необходимые товарные запасы на территории Украины, и одновременно, являясь крупным экспортером, комбинат при расчете налога на добавленную стоимость стабильно имеет отрицательное значение разницы между налоговым обязательством и налоговым кредитом по НДС, которое подлежит возмещению из бюджета.

Всего за 2008 год заявлено к возмещению 884 196 тыс.грн., а фактически возмещено с начала года 795 972 тыс. грн. (в том числе на расчетный счет – 795 870 тыс. грн), что на 80 % больше чем в 2007 году (442 210 тыс. грн.).

В связи с особенностями налогового учета и отчетности по НДС, на сегодня существуют расхождения по отражению в бухгалтерском и налоговом учете расчетов по НДС. В бухгалтерском учете сумма дебиторской задолженности по расчетам по НДС на 01.01.2009 составляет 402 841 тыс. грн. Сумма дебиторской задолженности по налоговому учету на 01.01.09г. составляет 240 883 тыс. грн.

**Динамика дебиторской задолженности по НДС**

0

50 000

100 000

150 000

200 000

250 000

300 000

350 000

400 000

450 000

Бер.08

Кві.08

Тра.08

Чер.08

Лип.08

Сер.08

Вер.08

Жов.08

Лис.08

Грг.08

Січ.09

тыс. грн.

период

Ряд1

Ряд2

Рассчитаем удельный вес начисленных налогов в сумме чистой выручки от реализации (стр. 035 Отчета о финансовом результате) и прочих операционных доходов (стр. 060 Отчета о финансовом результате) за 2008 год в сравнении с прошлым годом.

**Таблица 11.3 Расчет удельного веса начисленных налогов в сумме выручки от реализации по ОАО «Запорожсталь» за 2007 – 2008 гг.**

(тыс. грн.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование показателя** | **2007** | **2008** |
|
| 1. | Выручка от реализации (стр. 035+стр.060 отчета о финансовом результате) | 14 984 736 | 21 416 352 |
| 2. | Сумма всех начисленных налогов в бюджет | 633 328 | 489 815 |
| **3.** | **Удельный вес, % (3=2/1\*100)** | **4,23** | **2,29** |

Размер удельного веса начисленных налогов в сумме выручки от реализации значительно изменился в 2008г. по сравнению с 2007г. в сторону уменьшения. Это является следствием того, что темп роста выручки от реализации (43 %) значительно опережает темп роста суммы начисленных налогов в бюджет ( - 22,6 %) в связи с начислением убытка за 2008г.

12. Обобщение результатов анализа и разработка предложение по повышению финансовой устойчивости предприятия

Правильная оценка финансовых результатов деятельности и финансово-экономического состояния предприятия при современных условиях хозяйствования нужна как для его руководства и собственников, так и для инвесторов, партнеров, кредиторов, государственных органов.

Положительно повлияли на финансовое состояние ОАО “Запорожсталь” такие факторы:

- наличие сумм долгосрочных займов банка или других продолжительных обязательств свидетельствует о возрастание финансовых возможностей предприятия в оперативном маневрировании источниками покрытия его потребностей; это есть свидетельством доверия к предприятию со стороны банка и других кредиторов;

- текущие обязательства увеличились в 2008 году на 155%, что в абсолютном выражении составляет -1 189 615 тыс.грн;

- на протяжении 2008 года кредиторская задолженность увеличилась на 1 528 415 тыс. грн; на это изменение повлияло увеличение текущих обязательств и увеличения по обязательствам за краткосрочные кредиты на 338 800 тыс. грн

- коэффициент общей ликвидности уменьшился; так 01.01.2009 г. на каждую гривну задолженности предприятие имело 1.7 гривны текущих активов; таким образом, ОАО «Запорожсталь» погашает свои текущие обязательства за счет текущих активов ;

- коэффициент быстрой ликвидности на протяжении 2008 года уменьшился и на 01.01.2009 год составил 1,3, то есть ОАО «Запорожсталь» на каждую гривну текущей задолженности имело 1,3 гривны ликвидных активов;

- коэффициент абсолютной ликвидности ОАО «Запорожсталь» на 01.01.2009 года составил 0,5, значения коэффициента признается достаточном в диапазоне 0,25-0,3;

- коэффициент платежеспособности ОАО «Запорожсталь» уменьшился, и 01.01.2009 года его величина составила 0,58, то есть 58% общей суммы пассива баланса составляют собственные средства предприятия; высокое значение этого коэффициента говорит о том, что комбинат свои текущие обязательства может погасить за счет собственных средств;

Отрицательно повлияли на финансовое состояние ОАО “Запорожсталь” факторы мирового финансового кризиса.Его влияние затронуло не только экономические показатели, но и производственные.

В процессе анализа определили пути устранения узких мест:

1. Необходимо осуществить мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств, прежде всего упорядочиванием организации материально-технического снабжения с целью недопущения накопления сверхнормативних запасов сырья, материалов, других производственных запасов, готовой продукции, ускорения расчетов за отгруженную продукцию и на этой основе – ускорения оборачиваемости средств, вложенных в дебиторскую задолженность, и других средств в сфере расчетов.

2. Рассчитанные показатели свидетельствуют о том, что ОАО «Запорожсталь» ведет активную работу по взысканию задолженности, но наличие незначительного количества просроченных счетов является стимулом внедрения скидок для дебиторов, которые рассчитываются в срок. Несвоевременное выполнение обязательств бюджета перед комбинатом по возмещению НДС отрицательно влияет на финансово-хозяйственную деятельность предприятия, отвлекая оборотные средства, необходимые для закупки сырья и материалов, выплаты заработной платы и оплаты налогов, поэтому необходимо вести активную работу по изъятию задолженности. Важным источником финансового оздоровления предприятия может стать факторинг – передача банка или факторинговой компании права на получение дебиторской задолженности. Или договор-рецессия, по которыму предприятие уступает в пользу банка своими требованиями к дебиторам в качестве гарантии возвращения кредита.

3. ОАО “Запорожсталь” необходимо больше привлекать в хозяйственный оборот заемного капитала в виде банковских кредитов и других займов. Ведь ошибочным является утверждение о том, что полный отказ предприятия от использования кредитов свидетельствует о его высокой финансовой устойчивости и рациональном использовании финансовых ресурсов. В частности, краткосрочный банковский кредит для увеличения оборотных средств даст возможность комбинату вкладывать собственный оборотный капитал в создание лишь постоянных минимальных запасов товарно-материальных ценностей и затрат на производство, а все потребности в оборотных средствах, которые носят временный характер, удовлетворять за счет кредитов. Долгосрочные кредиты на капитальные вложения дадут возможность комбинату ускорить процесс развития своей материально-технической базы темпами, которые опережают темпы накопления для этих целей собственных финансовых ресурсов.

Таким образом, анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности по данным финансовой отчетности разрешает сделать вывод, что в отчетном периоде комбинат достиг высоких результатов работы и стабильного финансового состояния.

ВЫВОДЫ

За время прохождения практики были изучены задачи, содержание и организация финансовый работы на предприятии. Изучены финансовые отношения между подразделениями предприятия, субъектами хозяйствования, государством, банками, страховыми компаниями.

Была проведенная тщательная диагностика финансового состояния предприятия на основе данных финансовой отчетности.

Выявленные причины возникновения проблем в хозяйственной деятельности, установленные факторы, которые положительно и отрицательно влияют на финансовое состояние предприятия.

Тщательно изучена действующая на предприятии отчетность по основным средствам. Проанализирован состав и структура основных фондов, рассчитаны показатели состояния и эффективности использования основных фондов. Изучена структура капитальных вложений и их источники финансирования.

Изучена отчетность по оборотным средствам. Проанализирована эффективность использования оборотных средств. На примере некоторых групп товарно – материальных ценностей был рассчитан норматив запаса на складе. Проведен анализ эффективности использования оборотных средств и намечены пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Ознакомлены с порядком открытия расчетного счета и системой «клиент – банк». Изучены формы безналичного расчета. Изучена отчетность, отражающая поступление денежных средств, состав денежных поступлений по рынкам сбыта и видам поступлений. Проведена оценка обеспеченности предприятии денежными средствами.

Изучена отчетность, отражающая источники формирования и направления распределения прибыли. Проанализированы финансовые результаты, рентабельность.

Ознакомились с кредитами, числящихся на балансе предприятия. Рассмотрены кредитные договора, изучены условия по кредитным соглашениям.

На практике, ознакомились с организацией финансового планирования, принимали непосредственное участие в планировании финансового результата до налогообложения за 2009 год.

Изучены виды налогов уплачиваемых предприятием в местный и государственный бюджеты.

Рассчитан ряд коэффициентов, позволяющих определить платежеспособность и финансовую устойчивость, на основании которых можно сделать выводы о том, что в отчетном периоде комбинат достиг высоких результатов работы и стабильного финансового состояния, несмотря на сложную экономическую ситуацию в стране и усилением влияния мирового финансового кризиса.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Господарський кодекс України №436-15 від 16.01.2003р. у редакції від 11.03.2007р.
2. Закон Украины «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине» от 16.07.99 г. № 996-XIV.
3. Білик М.Д., Павловська О.В., Притуляк Н.М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз.: Навчальний посібник.- К: КНЕУ, 2005.- 592 с.
4. Дєєва Н.М., Дедіков О.І. Фінансовий аналіз: Навч. посібник для внз / Дніпропетровська державна фінансова академія. – К.: Центр навчальної література, 2007. – 333 с.
5. Економічний аналіз і діагностика стану сучасного підприємства: Навч. посібник для внз / Костенко Т. Д., Підгора Є. О., Рижиков В. С., та ін. - 2-ге вид., перероб. i доп. - К.: Центр навч. літ., 2007. - 398 c.
6. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Бух учет, 2002. – 526 с.
7. Економіка підприємства: Підручник/ За заг. ред. С.Ф. Покропивного. - Вид. 2-ге, перероб. та доп.- К.: КНЕУ, 2001.- 528с.
8. Економічний аналіз: Навч. посібник/ М.А. Болюх, В.З. Бурчевський, М.І.Горбаток; За ред. акад. НАНУ, проф. М.Г. Чумаченка. – Вид. 2-е, пер. – К.: КНЕУ, 3003.- 556с.
9. Кірейцев I.І. Фінансовий менеджмент: Навч. посібник. - К.: ЦНЛ, 2004.- 510 с.
10. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник для вузов. – М.: Проспект, 2004. – 421 с.
11. Фінанси підприємств: Підручник / Керівник авт. кол. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін.- 3-тє вид., перероб. та доп. - К.: КНЕУ, 2000. - 460 с., іл.
12. Цигилик І.І. Економічний аналіз господарської діяльності підприємства: Навч. посібник / Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Мозіль О.І.; Прикарпатський ун-т ім. В. Стефаника. – К.: Центр навчальної літератури, 2004. – 123 с.
13. http: //www.smida.gov.ua/
14. http: //www.zaporizhstal.com/

Приложение А

Баланс ОАО «Запорожсталь» на 01.01.2006р. и на 01.01.2007р.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код | на 01.01.2007 | на 31.12.2007 |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |
| залишкова вартість | 010 | 1 341 | 1 155 |
| первісна вартість | 011 | 2 820 | 3 442 |
| накопичена амортизація | 012 | (1 479) | (2 287) |
| Незавершене будівництво | 020 | 754 601 | 968 991 |
| Основні кошти: |  |  |  |
| залишкова вартість | 030 | 1 853 688 | 1 982 120 |
| первісна вартість | 031 | 3 807 559 | 4 143 529 |
| знос | 032 | (1 953 871) | (2 161 409) |
| Довгострокові фінансові інвестиції: |  |  |  |
| які враховуються методом участі в капіталі інших підприємств | 040 | 871 521 | 878 591 |
| інші фінансові інвестиції | 045 | 32 353 | 156 439 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 | 3 009 | 3 166 |
| Відстрочені податкові активи | 060 | 125 700 | 115 416 |
| Інші необоротні активи | 070 | - | - |
| Усього за розділом I | 080 | 3 642 213 | 4 105 878 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 509 666 | 517 109 |
| тварини на вирощуванні й відгодівлі | 110 | 1 681 | 1 937 |
| незавершене виробництво | 120 | 150 600 | 167 248 |
| готова продукція | 130 | 9 120 | 11 674 |
| товари | 140 | 10 840 | 9 297 |
| Векселі отримані | 150 | 57 953 | 57 926 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 91 285 | 100 149 |
| первісна вартість | 161 | 162 236 | 170 125 |
| резерв сумнівних боргів | 162 | (70 951) | (69 976) |
| Дебіторська заборгованість по розрахунках: |  |  |  |
| с бюджетом | 170 | 222 634 | 172 596 |
| по виданих авансах | 180 | 150 553 | 169 065 |
| с нарахованих доходів | 190 | 109 | 9 612 |
| із внутрішніх розрахунків | 200 | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | 15 848 | 17 186 |
| Поточні фінансові інвестиції | 220 | 35 073 | 4 400 |
| Кошти і їхні еквіваленти |  |  |  |
| у національній валюті | 230 | 81 263 | 103 298 |
| в іноземній валюті | 240 | 191 655 | 634 330 |
| Інші оборотні активи | 250 | 12 127 | 14 866 |
| Усього за розділом II | 260 | 1 540 407 | 1 990 693 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 | 884 | 1 191 |
| Баланс | 280 | 5 183 504 | 6 097 762 |
| Пасив | Код | на 01.01.2007 | на 31.12.2007 |
| I. Власний капітал: |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 210 920 | 210 920 |
| Пайовий капітал | 310 | - | - |
| Додатковий вкладений капітал | 320 | - | - |
| Інший додатковий капітал | 330 | 1 474 387 | 1 463 354 |
| Резервний капітал | 340 | 442 026 | 478 586 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 2 342 221 | 3 032 273 |
| Неоплачений капітал | 360 | (-) | (-) |
| Вилучений капітал  | 370 | (-)  | (35) |
| Усього за розділом I | 380 | 4 469 554 | 5 185 098 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |
| Забезпечення виплат персоналу | 400 | 27 347 | 32 584 |
| Інші забезпечення | 410 | - | - |
| Цільове фінансування | 420 | 5 295 | 5 263 |
| Усього за розділом II | 430 | 32 646 | 37 847 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 | 165 231 | 176 153 |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | 450 | - | - |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 | - | - |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 | 18 622 | 15 717 |
| Усього за розділом III | 480 | 183 853 | 191 870 |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 0 | 0 |
| Поточна заборгованість по довгострокових зобов'язаннях | 510 | - | - |
| Векселі видані | 520 | 98 090 | 151 000 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | 250 276 | 347 157 |
| Поточні зобов'язання по розрахунках: |  |  |  |
| с отриманих авансів | 540 | 8 990 | 14 731 |
| с бюджетом | 550 | 43 054 | 31 387 |
| с позабюджетних платежів | 560 | 2 791 | 3 938 |
| зі страхування | 570 | 14 473 | 17 474 |
| с оплати праці | 580 | 9 598 | 3 884 |
| с учасниками | 590 | 15 181 | 14 940 |
| с внутрішніх розрахунків | 600 | - | - |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 54 699 | 98 088 |
| Усього за розділом IV | 620 | 497 152 | 682 599 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 | 299 | 348 |
| Баланс | 640 | 5 183 504 | 6 097 762 |