Министерство образования и науки Украины

Таврический национальный институт им. Вернадского

Предмет: Финансовый анализ

Тема: Практическое исследование финансового состояния промышленного предприятия

## **Практическое задание**

Сделать вертикальный, горизонтальный и анализ с использованием коэффициентов финансовой отчетности любого предприятия Украины, учитывая особенности отечественного законодательства, специфику конкретной отрасли и формы собственности предприятия.

Решение. В работе рассмотрим данные по Симферопольскому консервному заводу им.1 Мая.

Завод освоил выпуск консервов с овощными добавками: пюре из яблок, моркови и айвы, пюре из яблок, моркови и абрикос, сок морковно-яблочный; с молочными добавками: пюре из яблок со сливками, пюре из яблок и персиков со сливками, пюре сливовое со сливками.

В настоящее время завод является единственным в Крыму предприятием по выпуску консервов детского питания и вырабатывает до 30% от общего выпуска консервов детского питания на Украине (рис.1).



Рис.1. Распределение производства консервов детского питания на Украине

За последние 10 лет завод практически полностью перешел на производство детского питания. Его доля составляет 95% от общего объема производимой продукция (рис.2.).



Рис.2. Внутреннее распределение производства видов продукции на предприятии

Номинальная мощность завода - 12,5 муб, в т.ч. консервов детского питания - 10,5 муб.

В 1996г. завод был преобразован в открытое акционерное об­щество «Симферопольский консервный завод им. 1 Мая»

Предприятие зарегистрировано под номером № 732-Р от 30.10.96г. Исполкомом городского совета народных депутатов.

Юридический адрес предприятия: 333015 г. Симферополь, ул. Севастопольская, 62.

Основное направление экономическо-хозяйственной деятельности предприятия это выпуск консервов детского питания общего пользования, лечебного и лечебно-профилактического направления, предназначаются для детей раннего возраста, беременных женщин, кормящих мате­рей и детских санаторно-курортных учреждений.

В перечень основных видов деятельности предприятия также входят следующие виды деятельности:

* производство плодовоовощных консервов для детского питания.
* заготовка сельскохозяйственного сырья, его хранение, переработка, реализация.
* оказание услуг, выполнение работ, изготовление продукции отдельными структурными подразделениями.
* транспортно - экспедиционные услуги.

Форма собственности на момент разработки проекта – коллективная.

Данная форма собственности достаточно широко распространена в Украине.

ОАО «Симферопольский консервный завод им. 1 Мая» утверждено приказом фонда имущества АРК №1765 от 29Л0.96г и основано общим собранием организации арендаторов арендного предприятия Симферопольского консервного завода имени 1 Мая протокол от 08.10.96г., путем преобразования арендного предприятия «Симферопольский консервный завод им. 1 Мая» в открытое акционерное общество в соответствии с программой приватизации имущества государственных предприятии в АРК. Учредителями ОАО являются: Фонд имущества АРК и организация арендаторов Симферопольского консервного завода имени 1 Мая. Уставный фонд составляет 2 241 710 грн. (два млн. двести сорок одна тысяча семьсот десять грн.). Уставный фонд разделен на 8 966 840 штук простых именных акций номинальной стоимостью 0,25 грн. На 01.05.99г. доля фонда имущества АРК составляет 26,4% Уставного фонда. Негосударственная доля составляет 73.6% Уставного фонда ОАО «Симферопольский консервный завод им. 1 Мая»

А) Проведем вертикальный анализ баланса данного предприятия, используя Баланс на 1 января 2002 года и данные баланса на 1 января 2003 года

Таблица 1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок звітногоперіоду | % | На кінецьЗвітногоперіоду | % |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 010 |  |  |  |  |
| Первинна вартість | 011 |  |  |  |  |
| Знос | 012 |  |  |  |  |
| Незавершене будівництво | 020 |  |  |  |  |
| Основні засоби: |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 030 | 237,0 | 3,804784 | 243,1 | 3,07517 |
| Первинна вартість | 031 | 435,6 |  | 421,8 |  |
| Знос | 032 | 198,6 |  | 178,7 |  |
| які обліковуються за методом участі в капіталі ін. підприємств | 040 |  |  |  |  |
| інші фінансові інвестиції | 045 |  |  |  |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 |  |  |  |  |
| Інші необоротні активи | 070 |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 080 | 237,0 | 3,804784 | 243,1 | 3,07517 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 5070,3 | 81,393482 | 5146,4 | 65,122753 |
| тварини на вирощуванні та відгодівлі | 110 |  |  |  |  |
| незавершене виробництво | 120 |  |  |  |  |
| готова продукція | 130 |  |  |  |  |
| Товари | 140 |  |  |  |  |
| Векселі одержані | 150 |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 142.1 | 2,279659 | 2056,1 | 26,01872 |
| первинна вартість | 161 |  |  |  |  |
| резерв сумнівних боргів | 162 |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: |  |  |  |  |  |
| з бюджетом | 170 | 88.9 | 1,4127468 | 8,3 | 0,1012401 |
| за виданими авансами | 180 |  |  |  |  |
| з нарахованих доходів | 190 |  |  |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 200 |  |  |  |  |
| Інша поточна заборгованість | 210 | 592.1 | 9,50390 | 236,5 | 2,986585 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |  |  |
| в національній валюті | 230 | 67.8 | 1,075614 | 147,4 | 1,860288 |
| в іноземній валюті | 240 |  |  |  |  |
| Інші оборотні активи | 250 |  |  |  |  |
| Усього за розділом II | 260 | 5992.2 | 96,19521 | 7659,6 | 96,92248 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 |  |  |  |  |
| Баланс | 280 | 6229,2 | 100,0 | 7902,7 | 100,0 |
| Пасив | Код рядка | На початок звітногоперіоду | % | На кінецьзвітногоперіоду | % |
| I. Власний капітал |  |  |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 11,8 | 0,176593 | 18,9 | 0,2277904 |
| Пайовий капітал | 310 |  |  |  |  |
| Додатковий вкладений капітал | 320 |  |  |  |  |
| Інший додатковий капітал | 330 |  |  |  |  |
| Резервний капітал | 340 | 300,0 | 4,816182 | 450,0 | 5,69476 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 15,6 | 0,240809 | 35,5 | 0,442925 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |  |  |
| Вилучений капітал | 370 |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 380 | 327,4 | 5,249638 | 504,4 | 6,378132 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |  |  |
| Забезпечення витрат персоналу | 400 |  |  |  |  |
| Інші забезпечення | 410 |  |  |  |  |
| Цільове фінансування | 420 | 2486,7 |  |  |  |
| Усього за розділом II | 430 | 2486,7 | 39,910009 | 3547,8 | 44,88737 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 |  |  |  |  |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | 450 |  |  |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 |  |  |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 |  |  |  |  |
| Усього за розділом III | 480 |  |  |  |  |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 299,8 | 4,800128 | 400,0 | 5,062009 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510 | 2613,6 | 41,948948 | 4639,8 | 58,70665 |
| Векселі видані | 520 |  |  |  |  |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |  |  |
| з одержаних авансів | 540 | 300,0 | 4,8161823 | 200,0 | 2,531004 |
| з бюджетом | 550 | 39,0 | 0,626103 | 9,6 | 0,113895 |
| з позабюджетних платежів | 560 |  |  |  |  |
| зі страхування | 570 |  |  |  |  |
| з оплати праці | 580 |  |  |  |  |
| з учасниками | 590 |  |  |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 600 |  |  |  |  |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 174,1 | 2,793385 | 183,5 | 2,315869 |
| Усього за розділом IV | 620 | 3421,1 | 54,92053 | 3850,5 | 48,72184 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 |  |  |  |  |
| Баланс | 640 | 6229,2 | 100,0 | 7902,7 | 100,0 |

Данные вертикального анализа показали, что большая часть активов предприятия сосредоточена в оборотных активах, особенно большая часть оборотных средств представлена пассивами, анализ пассивов предприятия выявил, что большая часть пассивов предприятия представлена кредиторской задолженностью по долгосрочным обязательствам, что свидетельствует о низкой кредитоспособности предприятия.

Таблица 2.

Вертикальный анализ по Балансу на 1 января 2003 года

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок звітногоперіоду | % | На кінецьЗвітногоперіоду | % |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 010 |  |  |  |  |
| Первинна вартість | 011 |  |  |  |  |
| Знос | 012 |  |  |  |  |
| Незавершене будівництво | 020 |  |  |  |  |
| Основні засоби: |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 030 | 243,1 | 3,07517 | 254,7 | 2.987180 |
| Первинна вартість | 031 | 421,8 |  | 455,6 |  |
| Знос | 032 | 178,7 |  | 200,9 |  |
| які обліковуються за методом участі в капіталі ін. підприємств | 040 |  |  |  |  |
| інші фінансові інвестиції | 045 |  |  |  |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 |  |  |  |  |
| Інші необоротні активи | 070 |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 080 | 243,1 | 3,07517 | 254,7 | 2.987180 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 5146,4 | 65,122753 | 5925,1 | 69.681288 |
| тварини на вирощуванні та відгодівлі | 110 |  |  |  |  |
| незавершене виробництво | 120 |  |  |  |  |
| готова продукція | 130 |  |  |  |  |
| Товари | 140 |  |  |  |  |
| Векселі одержані | 150 |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 2056,1 | 26,01872 | 1536,5 | 18.066337 |
| первинна вартість | 161 |  |  |  |  |
| резерв сумнівних боргів | 162 |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: |  |  |  |  |  |
| з бюджетом | 170 | 8,3 | 0,1012401 | 15,6 | 0.176429 |
| за виданими авансами | 180 |  |  |  |  |
| з нарахованих доходів | 190 |  |  |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 200 |  |  |  |  |
| Інша поточна заборгованість | 210 | 236,5 | 2,986585 | 399,3 | 4.692461 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |  |  |
| в національній валюті | 230 | 147,4 | 1,860288 | 199,5 | 2.340350 |
| в іноземній валюті | 240 |  |  |  |  |
| Інші оборотні активи | 250 | 64,5 |  | 87,9 | 1.023168 |
| Усього за розділом II | 260 | 7659,6 | 96,92248 | 8248,7 | 97.000 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 |  |  |  |  |
| Баланс | 280 | 7902,7 | 100,0 | 8503,4 | 100.0 |
| Пасив | Код рядка | На початокзвітногоперіоду | % | На кінецьзвітногоперіоду | % |
| 1 | 2 | 3 |  | 4 |  |
| I. Власний капітал |  |  |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 18,9 | 0,2277904 | 18,9 | 0.211689 |
| Пайовий капітал | 310 |  |  |  |  |
| Додатковий вкладений капітал | 320 |  |  |  |  |
| Інший додатковий капітал | 330 |  |  |  |  |
| Резервний капітал | 340 | 450,0 | 5,69476 | 750,6 | 8.820416 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 35,5 | 0,442925 | 46,8 | 0.540985 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |  |  |
| Вилучений капітал | 370 |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 380 | 504,4 | 6,378132 | 816,3 | 9.596612 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |  |  |
| Забезпечення витрат персоналу | 400 |  |  |  |  |
| Інші забезпечення | 410 |  |  |  |  |
| Цільове фінансування | 420 | 3547,8 |  | 4564,7 |  |
| Усього за розділом II | 430 | 3547,8 | 44,88737 | 4564,7 | 53.675517 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 |  |  |  |  |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | 450 |  |  |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 |  |  |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 |  |  |  |  |
| Усього за розділом III | 480 |  |  |  |  |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 400,0 | 5,062009 | 435,0 | 5.115841 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510 |  | 58,70665 |  |  |
| Векселі видані | 520 |  |  | 542,0 | 6.374220 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | 4639,8 |  | 1278,1 |  |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |  |  |
| з одержаних авансів | 540 | 200,0 | 2,531004 | 200,0 | 15.029989 |
| з бюджетом | 550 | 9,6 | 0,113895 | 33,2 | 0.388098 |
| з позабюджетних платежів | 560 |  |  |  |  |
| зі страхування | 570 |  |  |  |  |
| з оплати праці | 580 |  |  | 1003,2 | 11.795836 |
| з учасниками | 590 |  |  | 126,4 | 1.4818299 |
| із внутрішніх розрахунків | 600 |  |  |  |  |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 183,5 | 2,315869 | 490,0 | 5.762267 |
| Усього за розділом IV | 620 | 3850,5 | 48,72184 | 3122,4 | 36.716453 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 |  |  |  |  |
| Баланс | 640 | 7902,7 | 100,0 | 8503,4 | 100.0 |

В данном году изменение структуры баланса незначительно, и можно утверждать, что политика увеличения внешней задолженности в виде увеличения запасов снижает маневренность предприятия и его финансовую зависимость.

Б) Проведем Горизонтальный анализ баланса, используя те же материалы отчетности (1 год – инфляция 11%, второй года –14 %)

Таблица 3.

##### Горизонтальный анализ данных баланса за 2001 год

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок звітногоперіоду | % | На кінецьЗвітногоперіоду | Рост% по сравнениюс нач .года | С учетом темпа инфляции |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 010 |  |  |  |  |  |
| Первинна вартість | 011 |  |  |  |  |  |
| Знос | 012 |  |  |  |  |  |
| Незавершене будівництво | 020 |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Основні засоби: |  |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 030 | 237,0 | 100,0 | 243,1 | 102,53 | 91,25 |
| Первинна вартість | 031 | 435,6 | 100,0 | 421,8 | 96,78 | 86,13 |
| Знос | 032 | 198,6 | 100,0 | 178,7 | 89,89 | 80,02 |
| які обліковуються за методом участі в капіталі ін. підприємств | 040 |  |  |  |  |  |
| інші фінансові інвестиції | 045 |  |  |  |  |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 |  |  |  |  |  |
| Інші необоротні активи | 070 |  |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 080 | 237,0 | 100,0 | 243,1 | 102,53 | 91,25 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 5070,3 | 100,0 | 5146,4 | 101,49 | 89,89 |
| тварини на вирощуванні та відгодівлі | 110 |  |  |  |  |  |
| незавершене виробництво | 120 |  |  |  |  |  |
| готова продукція | 130 |  |  |  |  |  |
| Товари | 140 |  |  |  |  |  |
| Векселі одержані | 150 |  |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 142.1 | 100,0 | 2056,1 | 1447,88 | 1289,77 |
| первинна вартість | 161 |  |  |  |  |  |
| резерв сумнівних боргів | 162 |  |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: |  |  |  |  |  |  |
| з бюджетом | 170 | 88.9 | 100,0 | 8,3 | 9,09 | 8,09 |
| за виданими авансами | 180 |  |  |  |  |  |
| з нарахованих доходів | 190 |  |  |  |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 200 |  |  |  |  |  |
| Інша поточна заборгованість | 210 | 592.1 | 100,0 | 236,5 | 39,86 | 35,47 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |  |  |  |
| в національній валюті | 230 | 67.8 | 100,0 | 147,4 | 219,4 | 194,91 |
| в іноземній валюті | 240 |  |  |  |  |  |
| Інші оборотні активи | 250 |  |  |  |  |  |
| Усього за розділом II | 260 | 5992.2 | 100,0 | 7659,6 | 127,67 | 113,03 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 |  |  |  |  |  |
| Баланс | 280 | 6229,2 | 100,0 | 7902,7 | 126,85 | 112,89 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Пасив | Код рядка | На початок звітногоперіоду | % | На кінецьзвітногоперіоду | Рост% | С учетом инфляции |
| I. Власний капітал |  |  |  |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 11,8 | 100,0 | 18,9 | 160,16 | 142,4 |
| Пайовий капітал | 310 |  |  |  |  |  |
| Додатковий вкладений капітал | 320 |  |  |  |  |  |
| Інший додатковий капітал | 330 |  |  |  |  |  |
| Резервний капітал | 340 | 300,0 | 100,0 | 450,0 | 150,0 | 133,5 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 15,6 | 100,0 | 35,5 | 233,3 | 207,37 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |  |  |  |
| Вилучений капітал | 370 |  |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 380 | 327,4 | 100,0 | 504,4 | 154,12 | 137,06 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |  |  |  |
| Забезпечення витрат персоналу | 400 |  |  |  |  |  |
| Інші забезпечення | 410 |  |  |  |  |  |
| Цільове фінансування | 420 | 2486,7 | 100,0 | 35,47,8 | 142,67 | 126,38 |
| Усього за розділом II | 430 | 2486,7 | 100,0 | 3547,8 | 142,67 | 126,38 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 |  |  |  |  |  |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | 450 |  |  |  |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 |  |  |  |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 |  |  |  |  |  |
| Усього за розділом III | 480 |  |  |  |  |  |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 299,8 | 100,0 | 400,0 | 133,77 | 119,055 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510 | 2613,6 | 100,0 | 4639,8 | 177,53 | 157,53 |
| Векселі видані | 520 |  |  |  |  |  |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 |  |  |  |  |  |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |  |  |  |
| з одержаних авансів | 540 | 300,0 | 100,0 | 200,0 | 66,6 | 59,27 |
| з бюджетом | 550 | 39,0 | 100,0 | 9,6 | 23,07 | 20,47 |
| з позабюджетних платежів | 560 |  |  |  |  |  |
| зі страхування | 570 |  |  |  |  |  |
| з оплати праці | 580 |  |  |  |  |  |
| з учасниками | 590 |  |  |  |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 600 |  |  |  |  |  |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 174,1 | 100,0 | 183,5 | 105,17 | 93,45 |
| Усього за розділом IV | 620 | 3421,1 | 100,0 | 3850,5 | 112,54 | 99,68 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 |  |  |  |  |  |
| Баланс | 640 | 6229,2 | 100,0 | 7902,7 | 126,85 | 112,14 |

В результате инфляционных процессов наиболее существенные изменения произошли в таких статьях баланса, как собственный капитал, прибыль, обеспечение платежей и кредиторская задолженность, а также оборотные средства в части запасов. Что касается собственных средств предприятия то такое уменьшение ощутимо для предприятия, а в части заемных средств это для предприятия даже выгодно.

Таблица 4.

Горизонтальный анализ Баланса на 1 января 2003 года

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок звітногоперіоду | % | На кінецьЗвітногоперіоду | Рост% | С учетом инфляции, % |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 010 |  |  |  |  |  |
| Первинна вартість | 011 |  |  |  |  |  |
| Знос | 012 |  |  |  |  |  |
| Незавершене будівництво | 020 |  |  |  |  |  |
| Основні засоби: |  |  |  |  |  |  |
| Залишкова вартість | 030 | 243,1 | 100,0 | 254,7 | 104,52 | 89,88 |
| Первинна вартість | 031 | 421,8 | 100,0 | 455,6 | 108,07 | 92,94 |
| Знос | 032 | 178,7 | 100,0 | 200,9 | 112,35 | 96,62 |
| які обліковуються за методом участі в капіталі ін. підприємств | 040 |  |  |  |  |  |
| інші фінансові інвестиції | 045 |  |  |  |  |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 |  |  |  |  |  |
| Інші необоротні активи | 070 |  |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 080 | 243,1 | 100,0 | 254,7 | 104,52 | 89,88 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 5146,4 | 100,0 | 5925,1 | 115,13 | 89,9 |
| тварини на вирощуванні та відгодівлі | 110 |  |  |  |  |  |
| незавершене виробництво | 120 |  |  |  |  |  |
| готова продукція | 130 |  |  |  |  |  |
| Товари | 140 |  |  |  |  |  |
| Векселі одержані | 150 |  |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 2056,1 | 100,0 | 1536,5 | 74,77 | 64,30 |
| первинна вартість | 161 |  |  |  |  |  |
| резерв сумнівних боргів | 162 |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: |  |  |  |  |  |  |
| з бюджетом | 170 | 8,3 | 100,0 | 15,6 | 187,5 | 160,82 |
| за виданими авансами | 180 |  |  |  |  |  |
| з нарахованих доходів | 190 |  |  |  |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 200 |  |  |  |  |  |
| Інша поточна заборгованість | 210 | 236,5 | 100,0 | 399,3 | 169,06 | 145,34 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |  |  |  |
| в національній валюті | 230 | 147,4 | 100,0 | 199,5 | 135,37 | 116,1 |
| в іноземній валюті | 240 |  |  |  |  |  |
| Інші оборотні активи | 250 | 64,5 | 100,0 | 87,9 | 135,93 | 116,1 |
| Усього за розділом II | 260 | 7659,6 | 100,0 | 8248,7 | 107,69 | 92,61 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 |  |  |  |  |  |
| Баланс | 280 | 7902,7 | 100,0 | 8503,4 | 107,6 | 92,53 |
| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | % | На кінець Звітного періоду | Рост% | С учетом инфляции |
| I. Власний капітал |  |  |  |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 18,9 | 100 | 18,9 | 100,0 | 86,0 |
| Пайовий капітал | 310 |  |  |  |  |  |
| Додатковий вкладений капітал | 320 |  |  |  |  |  |
| Інший додатковий капітал | 330 |  |  |  |  |  |
| Резервний капітал | 340 | 450,0 | 100,0 | 750,6 | 166,6 | 142,76 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 35,5 | 100,0 | 46,8 | 131,83 | 112,66 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |  |  |  |
| Вилучений капітал | 370 |  |  |  |  |  |
| Усього за розділом I | 380 | 504,4 | 100,0 | 816,3 | 161,9 | 139,234 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |  |  |  |
| Забезпечення витрат персоналу | 400 |  |  |  |  |  |
| Інші забезпечення | 410 |  |  |  |  |  |
| Цільове фінансування | 420 | 3547,8 | 100,0 | 4564,7 | 128,67 | 110,65 |
| Усього за розділом II | 430 | 3547,8 | 100,0 | 4564,7 | 128,67 | 110,65 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 |  |  |  |  |  |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | 450 |  |  |  |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 |  |  |  |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Усього за розділом III | 480 |  |  |  |  |  |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 400,0 | 100,0 | 435,0 | 108,7 | 92,88 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510 |  |  |  |  |  |
| Векселі видані | 520 |  |  | 542,0 | 100,0 | 100,0 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | 4639,8 | 100,0 | 1278,1 | 27,54 | 23,68 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |  |  |  |
| з одержаних авансів | 540 | 200,0 | 100,0 | 200,0 | 100,0 | 86,0 |
| з бюджетом | 550 | 9,6 | 100,0 | 33,2 | 343,75 |  |
| з позабюджетних платежів | 560 |  |  |  |  |  |
| зі страхування | 570 |  |  |  |  |  |
| з оплати праці | 580 |  |  | 1003,2 | 100,0 | 86,0 |
| з учасниками | 590 |  |  | 126,4 | 100,0 | 86,0 |
| із внутрішніх розрахунків | 600 |  |  |  |  |  |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 183,5 | 100,0 | 490,0 | 267,75 | 229,62 |
| Усього за розділом IV | 620 | 3850,5 | 100,0 | 3122,4 | 81,09 | 69,73 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 |  |  |  |  |  |
| Баланс | 640 | 7902,7 | 100,0 | 8503,4 | 107,6 | 92,53 |

В данном году также наиболее существенным инфляционным изменениям подвергся рост текущих активов предприятия в части запасов.

В) Расчет финансовых коэффициентов

Таблица 5

Определение финансовых коэффициентов в 2001 году

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование показателя | Значение показателя | Изменение показателя | Сравнение с нормати-вным значением |
| На начало периода | На конецпериода | Абсолютное | Относительное% |
| 1 | Коэффициент покрытия | 1,8 | 2,05 | +0,25 | 1,13 | выше |
| 2 | Коэффициент обеспечения собственными средствами | 0,015 | 0,034 | +0,019 | 2,26 | ниже |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,01 | 0,027 | +0,017 | 270 | ниже |
| 4 | Коэффициент автономии | 0,59 | 0,61 | +0,02 | 100,5 | выше |
| 5 | Коэффициент Финансовой стабильности | 0,51 | 0,53 | +0,02 | 100,05 | ниже |
| 6 | Показатель финансовой стабильности | 0,0 | 0,0 | - | - | ниже |
| 7 | Рабочий капитал | 2571,1 | 3809,1 | +1238,0 | 152,0 | выше |
| 8 | Маневренность рабочего капитала | 1,971 | 1,350 | -0,621 | 0,68 | Увеличение на 50% |

Таблица 6

Определение коэффициентов в 2002 году

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование показателя | Значение показателя | Изменение показателя | Сравнениес нормати-вным значением |
| На начало периода | На конецпериода | Абсолютное | Относительное % |
| 1 | Коэффициент покрытия | 2,05 | 2,7 | +0,65 | 1,31 | выше |
| 2 | Коэффициент обеспечения собственными средствами | 0,034 | 0,068 | 0,034 | 200,0 | Значительно ниже |
| 3 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,027 | 0,082 | +0,055 | 303 | Значительно ниже |
| 4 | Коэффициент автономии | 0,61 | 0,63 | +0,02 | 103,2 | выше |
| 5 | Коэффициент Финансовой стабильности | 0,53 | 0,59 | 0,06 | 111,3 | Ниже в 2 раза |
| 6 | Показатель финансовой стабильности | 0,0 | 0,0 | - | - | ниже |
| 7 | Рабочий капитал | 3809,1 | 5126,3 | +1317,2 | 134,5 | Рост на 30% |
| 8 | Маневренность рабочего капитала | 1,350 | 1,155 | -0,195 | 85,5 | Снижение |

Таблица 7

Расчет деловой активности предприятия за два года

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Названиепоказателя | Годы | Изменение показателя | Сравнениес нормати-вным значением |
| Абсолютное | Относительное, % |
| 2001 г. | 2002 г. |
| 9 | Коэффициент Оборачиваемости оборотных средств | 0,23 | 0,33 | 0,1 | 143,4 | Увеличение на 43,4% |
| 10 | Продолжительность оборота оборотных средств | 1565 | 1090 | -475,0 | 69,6 | Уменьшение |
| 11 | Коэффициент оборачиваемости запасов | 0,25 | 0,28 | +0,03 | 112,0 | Увеличение |
| 12 | Продолжительность оборота запасов | 1440 | 1285 | -155,0 | 0,89 | Уменьшение |
| 13 | Фондоотдача | 7,54 | 8,29 | +0,75 | 109,9 | Рост на 9,9% |

Рассмотрим показатели рентабельности предприятия (таблица 7).

Таблица 7

Расчет показателей рентабельности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателя | Формула расчета | Годы | Рост 2004/2002, % |
| 2001  | 2002 | +,- |
| Рентабельность капитала  |
| 1 | Рентабельность совокупного капитала, % | Стр.190ф.2-м/стр.640 ф.1-м | 0,5 | 0,57 | +0,07 | 114,0 |
| 2 | Рентабельность собственного капитала, % | Стр.190 ф.2 -м./стр.380 ф.1-м | 8,4 | 6,9 | -1,5 | 82,1 |
| 3 | Рентабельность основных средств, % | Стр.190 ф.2-м/стр.030 ф.1.-м | 14,5 | 18,5 | +4,0 | 127,5 |
| Рентабельность продаж |
| 4 | Чистаярентабельность реализованной продукции (работ, услуг), % | Стр. 190 ф.2/стр.040 ф.2 | 2,5 | 1,1 | -1,4 | 44,0 |

# Вывод

# Финансовое состояние данного предприятия оставляет желать лучшего. Данные вертикального анализа показали, что в структуре активов баланса почти 90% оборотных средств представлены запасами, причем запасы сформированы за счет долгосрочных и краткосрочных привлеченных средств и в меньшей степени за счет собственного капитала (прибыли). Кроме того, финансовые коэффициенты остаются ниже нормы на протяжении нескольких периодов, оборачиваемость в днях запасов и оборотных средств в целом очень велика. При этом экономическая рентабельность производства и реализации низкая и продолжает падать, что небезопасно для финансовой независимости предприятия. В целом можно сказать, что финансовое положение предприятия неустойчивое и ему может грозить банкротство.

# Список использованных источников

1. Буряк Л.Д., Финансовый менеджмент, - К: КНЭУ, 2001;
2. Гребельный В.И., Финансы предприятий, К: Изд-во Европейский университет, 2003;
3. Измайлова К.В., Финансовый анализ, К: МАУП,2000;
4. Кононенко О., Анализ финансовой отчетности, Х: Фактор, 2003;
5. Ковалев В.В., Финансы предприятий, М: Тк Велби, 2003;
6. Олейник О.в., Экономический анализ, - Житомир:Рута, 2003;
7. Партин.Р.О., Финансы предприятий, Л:ЛБИ НБУ, 2003;
8. Подерегин А.Н., Финансы предприятий, - К: КНЭУ,2003;
9. Савицкая ГВ. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 2-е изд., перераб. и доп. -Минск: ИП «Экоперспектива», 2001;
10. Славнюк В.И., Финансы предприятий, К: ЦУЛ,2003;
11. Терещенко О.О., Финансовая деятельность субьектов хозяйствования, К: ЦУЛ, 2003;
12. Финансы предприятий// под ред. Проф. Кирейцева К.,, ЦУЛ: , 2002;
13. Цал-Цапко Ю.С., Финансовая отчетность предприятия и ее анализ, К: ЦУЛ, 2002;
14. Чумаченко Н.Г., Экономический Анализ, - К: КНЭУ,2003.

**Приложения**

Баланс на 1 января 2002 года

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |
| Залишкова вартість | 010 |  |  |
| Первинна вартість | 011 |  |  |
| Знос | 012 |  |  |
| Незавершене будівництво | 020 |  |  |
| Основні засоби: |  |  |  |
| Залишкова вартість | 030 | 237,0 | 243,1 |
| Первинна вартість | 031 | 435,6 | 421,8 |
| Знос | 032 | 198,6 | 178,7 |
| які обліковуються за методом участі в капіталі ін. підприємств | 040 |  |  |
| інші фінансові інвестиції | 045 |  |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 |  |  |
| Інші необоротні активи | 070 |  |  |
| Усього за розділом I | 080 | 237,0 | 243,1 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 5070,3 | 5146,4 |
| тварини на вирощуванні та відгодівлі | 110 |  |  |
| незавершене виробництво | 120 |  |  |
| готова продукція | 130 |  |  |
| Товари | 140 |  |  |
| Векселі одержані | 150 |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 142.1 | 2056,1 |
| первинна вартість | 161 |  |  |
| резерв сумнівних боргів | 162 |  |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: |  |  |  |
| з бюджетом | 170 | 88.9 | 8,3 |
| за виданими авансами | 180 |  |  |
| з нарахованих доходів | 190 |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 200 |  |  |
| Інша поточна заборгованість | 210 | 592.1 | 236,5 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |
| в національній валюті | 230 | 67.8 | 147,4 |
| в іноземній валюті | 240 |  |  |
| Інші оборотні активи | 250 |  |  |
| Усього за розділом II | 260 | 5992.2 | 7659,6 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 |  |  |
| Баланс | 280 | 6229,2 | 7902,7 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 11,8 | 18,9 |
| Пайовий капітал | 310 |  |  |
| Додатковий вкладений капітал | 320 |  |  |
| Інший додатковий капітал | 330 |  |  |
| Резервний капітал | 340 | 300,0 | 450,0 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 15,6 | 35,5 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |
| Вилучений капітал | 370 |  |  |
| Усього за розділом I | 380 | 327,4 | 504,4 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |
| Забезпечення витрат персоналу | 400 |  |  |
| Інші забезпечення | 410 |  |  |
| Цільове фінансування | 420 | 2486,7 | 3547,8 |
| Усього за розділом II | 430 | 2486,7 | 3547,8 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 |  |  |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | 450 |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 |  |  |
| Усього за розділом III | 480 |  |  |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 299,8 | 400,0 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510 | 2613,6 | 4639,8 |
| Векселі видані | 520 |  |  |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 |  |  |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |
| з одержаних авансів | 540 | 300,0 | 200,0 |
| з бюджетом | 550 | 39,0 | 9,6 |
| з позабюджетних платежів | 560 |  |  |
| зі страхування | 570 |  |  |
| з оплати праці | 580 |  |  |
| з учасниками | 590 |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 600 |  |  |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 174,1 | 183,5 |
| Усього за розділом IV | 620 | 3421,1 | 3850,5 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 |  |  |
| Баланс | 640 | 6229,2 | 7902,7 |

Баланс на 1 января 2003 года

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
| I. Необоротні активи: |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |
| Залишкова вартість | 010 |  |  |
| Первинна вартість | 011 |  |  |
| Знос | 012 |  |  |
| Незавершене будівництво | 020 |  |  |
| Основні засоби: |  |  |  |
| Залишкова вартість | 030 | 243,1 | 254,7 |
| Первинна вартість | 031 | 421,8 | 455,6 |
| Знос | 032 | 178,7 | 200,9 |
| які обліковуються за методом участі в капіталі ін. підприємств | 040 |  |  |
| інші фінансові інвестиції | 045 |  |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 |  |  |
| Інші необоротні активи | 070 |  |  |
| Усього за розділом I | 080 | 243,1 | 254,7 |
| II. Оборотні активи |  |  |  |
| Запаси: |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 5146,4 | 5925,1 |
| тварини на вирощуванні та відгодівлі | 110 |  |  |
| незавершене виробництво | 120 |  |  |
| готова продукція | 130 |  |  |
| Товари | 140 |  |  |
| Векселі одержані | 150 |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 160 | 2056,1 | 1536,5 |
| первинна вартість | 161 |  |  |
| резерв сумнівних боргів | 162 |  |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: |  |  |  |
| з бюджетом | 170 | 8,3 | 15,6 |
| за виданими авансами | 180 |  |  |
| з нарахованих доходів | 190 |  |  |
| із внутрішніх розрахунків | 200 |  |  |
| Інша поточна заборгованість | 210 | 236,5 | 399,3 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |
| в національній валюті | 230 | 147,4 | 199,5 |
| в іноземній валюті | 240 |  |  |
| Інші оборотні активи | 250 | 64,5 | 87,9 |
| Усього за розділом II | 260 | 7659,6 | 8248,7 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 |  |  |
| Баланс | 280 | 7902,7 | 8503,4 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 18,9 | 18,9 |
| Пайовий капітал | 310 |  |  |
| Додатковий вкладений капітал | 320 |  |  |
| Інший додатковий капітал | 330 |  |  |
| Резервний капітал | 340 | 450,0 | 750,6 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 35,5 | 46,8 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |
| Вилучений капітал | 370 |  |  |
| Усього за розділом I | 380 | 504,4 | 816,3 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |
| Забезпечення витрат персоналу | 400 |  |  |
| Інші забезпечення | 410 |  |  |
| Цільове фінансування | 420 | 3547,8 | 4564,7 |
| Усього за розділом II | 430 | 3547,8 | 4564,7 |
| III. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 |  |  |
| Довгострокові фінансові зобов'язання | 450 |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 460 |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 470 |  |  |
| Усього за розділом III | 480 |  |  |
| IV. Поточні зобов'язання |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 400,0 | 435,0 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510 |  |  |
| Векселі видані | 520 |  | 542,0 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | 4639,8 | 1278,1 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |
| з одержаних авансів | 540 | 200,0 | 200,0 |
| з бюджетом | 550 | 9,6 | 33,2 |
| з позабюджетних платежів | 560 |  |  |
| зі страхування | 570 |  |  |
| з оплати праці | 580 |  | 1003,2 |
| з учасниками | 590 |  | 126,4 |
| із внутрішніх розрахунків | 600 |  |  |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | 183,5 | 490,0 |
| Усього за розділом IV | 620 | 3850,5 | 3122,4 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 |  |  |
| Баланс | 640 | 7902,7 | 8503,4 |

Финансовые результаты за 2002 год

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| I. Фінансові результати |  |  |  |
| Стаття | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 010 | 2016,89 | 1789,6 |
| Податок на додану вартість | 015 | 389,6 | 357,92 |
| Акцизний збір | 020 |  |  |
| Інші вирахування з доходу | 030 | 102,3 | 102,3 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 035 | 1524,99 | 1431,68 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 040 | 1425,3 | 1308,1 |
| Валовий: | 050 |  |  |
| - прибуток |  | 99,69 | 123,58 |
| - збиток | 055 |  |  |
| Інші операційні доходи | 060 |  |  |
| Адміністративні витрати | 070 |  | 33,4 |
| Витрати на збут | 080 | 7,8 | 6,18 |
| Інші операційні витрати | 090 | 14,0 | 14,0 |
| Фінансові результати від операційної діяльності: | 100 |  |  |
| - прибуток |  | 77,89 | 70,0 |
| - збиток | 105 |  |  |
| Доход від участі в капіталі | 110 |  |  |
| Інші фінансові доходи | 120 |  |  |
| Інші доходи | 130 | 3,0 | 2,0 |
| Фінансові витрати | 140 | 10,0 | 25,0 |
| Витрати від участі в капіталі | 150 |  |  |
| Інші витрати | 160 |  |  |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування: | 170 |  |  |
| - прибуток |  | 64,89 | 47,0 |
| - збиток | 175 |  |  |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 180 | 18,09 | 13,5 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності: | 190 |  |  |
| - прибуток |  | 46,8 | 35,5 |
| - збиток | 195 |  |  |
| Надзвичайні: | 200 |  |  |
| - доходи |  |  |  |
| - витрати | 205 |  |  |
| Податки з надзвичайного прибутку | 210 |  |  |
| Чистий: | 220 |  |  |
| - прибуток |  | 46,8 | 35,5 |
| - збиток | 225 |  |  |