

Практическая часть

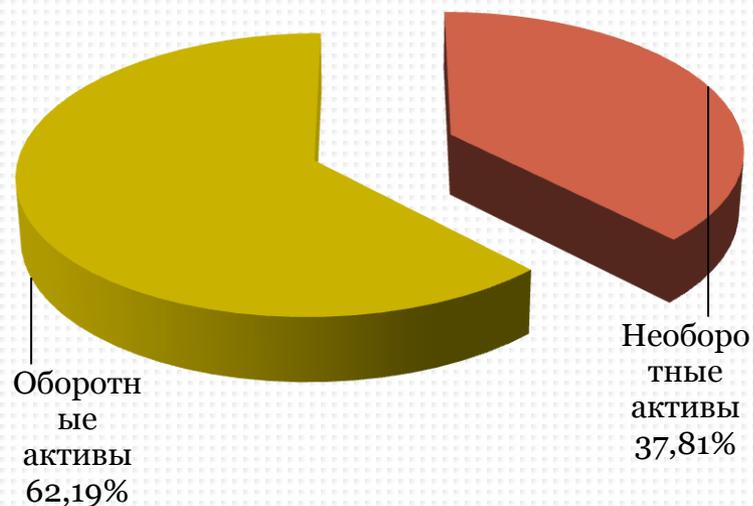
Анализ данных финансовой отчетности для формирования аргументов профсоюзной стороны

**На примере фактических
данных финансовой отчетности
Предприятия «ЗЕТ»
за 2018 год**

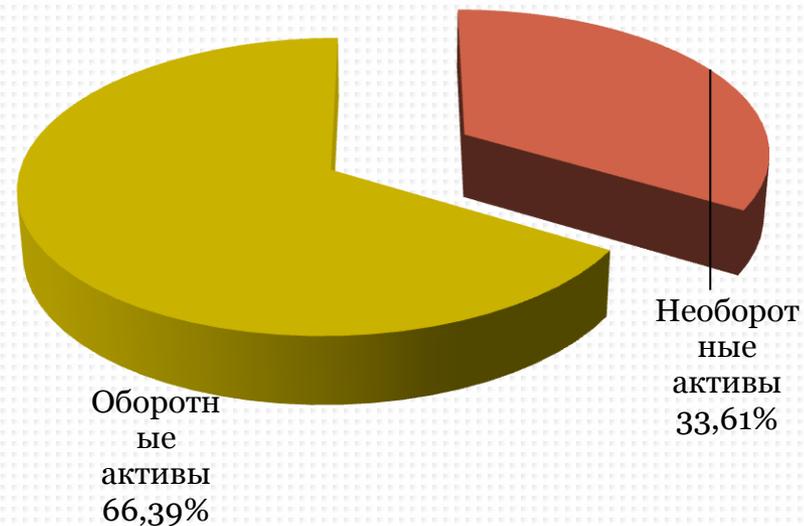
Общий анализ активов Предприятия «ЗЕТ»

Статья	2018 начало года	2018 конец года	Отклонение	Темп роста
Необоротные активы	29 387 486	30 800 401	1 412 915	4,8%
Оборотные активы	48 345 732	60 847 225	12 501 493	25,9%
Всего активы	77 733 218	91 647 626	13 914 408	17,9%

2018 год: начало



2018 год: конец

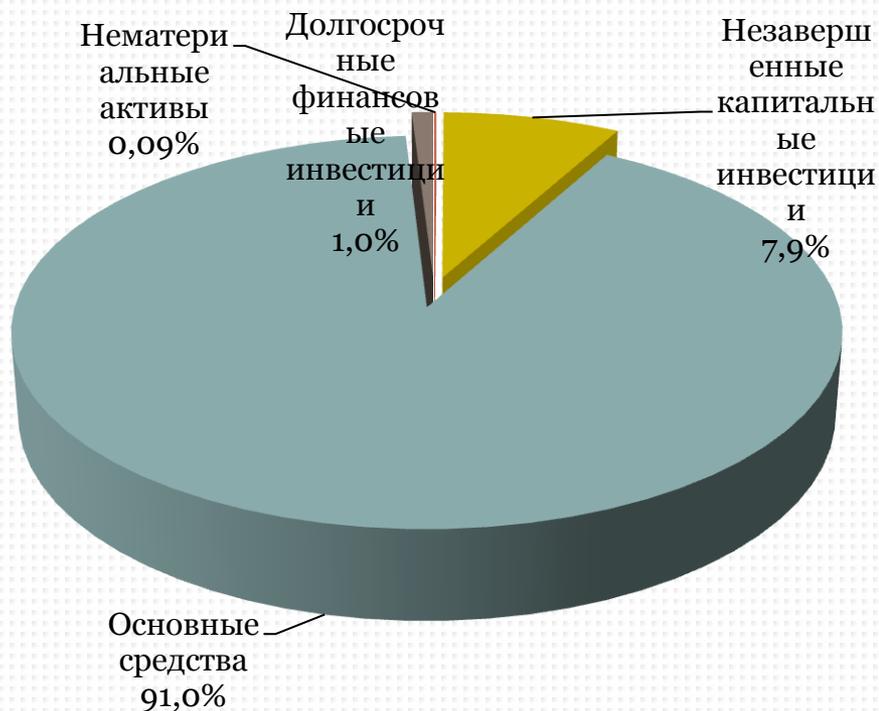


Анализ необоротных активов

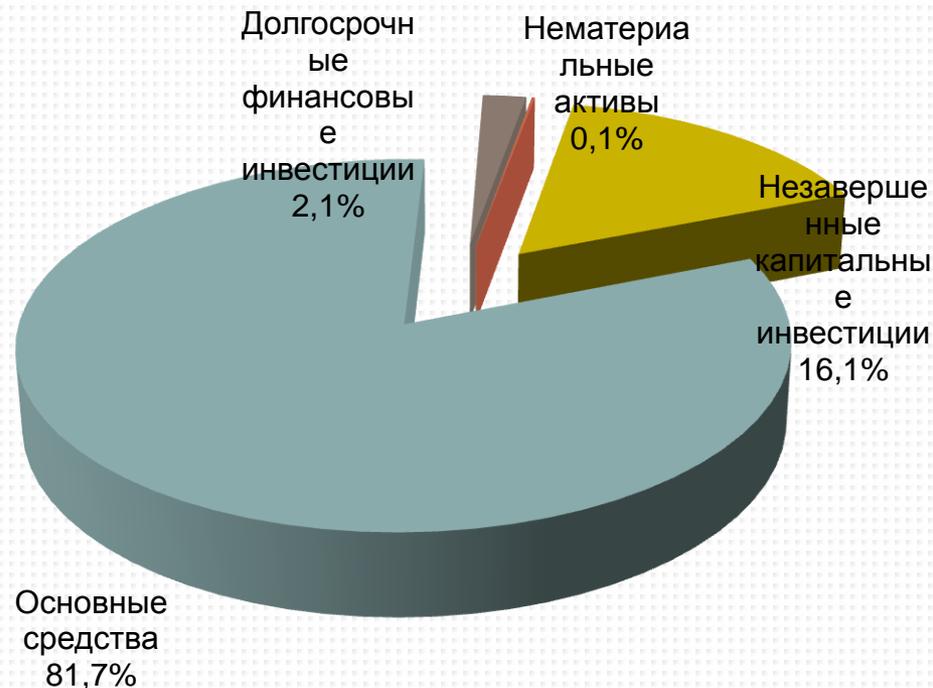
Статья	Код строки	2018 начало года	2018 конец года	Отклонение	Темп роста
Нематериальные активы	1000	27 219	41 659	14 440	53,1%
Незавершенные кап. инвестиции	1005	2 331 670	4 944 270	2 612 600	112,0%
Основные средства	1010	26 746 768	25 165 443	-1 581 325	-5,9%
Первоначальная стоимость	1011	29 778 307	31 138 110	1 359 803	4,6%
Износ	1012	3 031 539	5 972 667	2 941 128	97,0%
Долгосрочные финансовые инвест.	1015	281 271	648 585	367 314	130,6%
Долгосрочная дебиторская задолж.	1 040	558	444	-114	-20,4%
Всего Необоротные активы	1095	29 387 486	30 800 401	1 412 915	4,8%
Коэффициент износа		10,2%	19,2%	9 п.п.	88,4%

Структура необоротных активов

Начало 2018 года



Конец 2018 года



Выводы

За 2018 год имущество предприятия увеличилось на 13,9 млрд. грн. (на 17,9%). При этом в структуре активов преобладают оборотные активы и их доля на конец года увеличивается (66,4%).

В составе необоротных активов основную долю занимают основные средства, но их остаточная стоимость к концу года снизилась на 1,58 млрд. грн. (6%). Однако в два раза увеличились незавершенные капитальные инвестиции (прирост составил 2,6 млрд. грн.)

Таким образом, определенная инвестиционная активность в течение года наблюдалась, но к обновлению основных фондов она не привела. Коэффициент износа ОФ увеличился с 10,2% до 19,2%.

Анализ оборотных активов Предприятия «ЗЕТ»

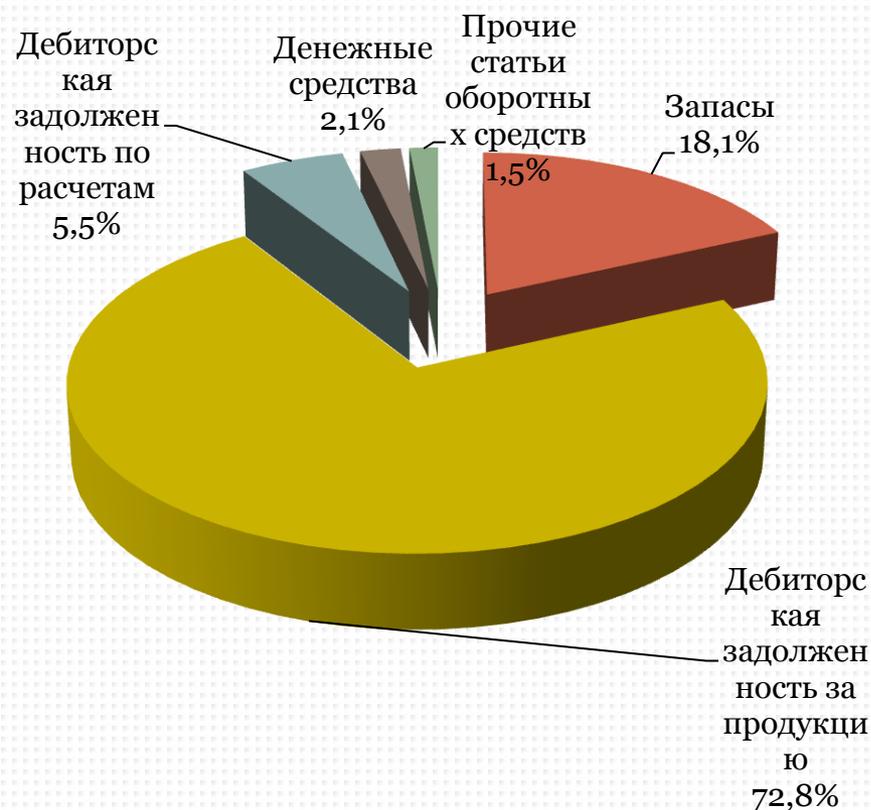
Динамика основных статей оборотных активов

Статья	2017 начало года	2017 конец года	Абсол. Отклонен.	Темп роста
Запасы	11 161 991	11 041 670	-120 321	-1,1%
Дебиторская задолженность за продукцию	33 209 162	44 267 356	11 058 194	33,3%
Дебиторская задолженность по расчетам и прочая	2 248 032	3 328 236	1 080 204	48,1%
Денежные средства	860 399	1 299 090	438 691	51,0%
Прочие статьи оборотных средств	866 148	910 873	44 725	5,2%
Всего оборотных активов	48 345 732	60 847 225	12 501 493	25,9%

Структура оборотных активов

Начало 2018 года

Конец 2018 года



Выводы

Оборотные активы за год увеличились на 12,5 млрд. грн. (25,9%).

Основную часть прироста составил рост дебиторской задолженности на 12 млрд. грн., из которой 11 млрд. (33,3% прироста) составляет рост дебиторской задолженности за продукцию.

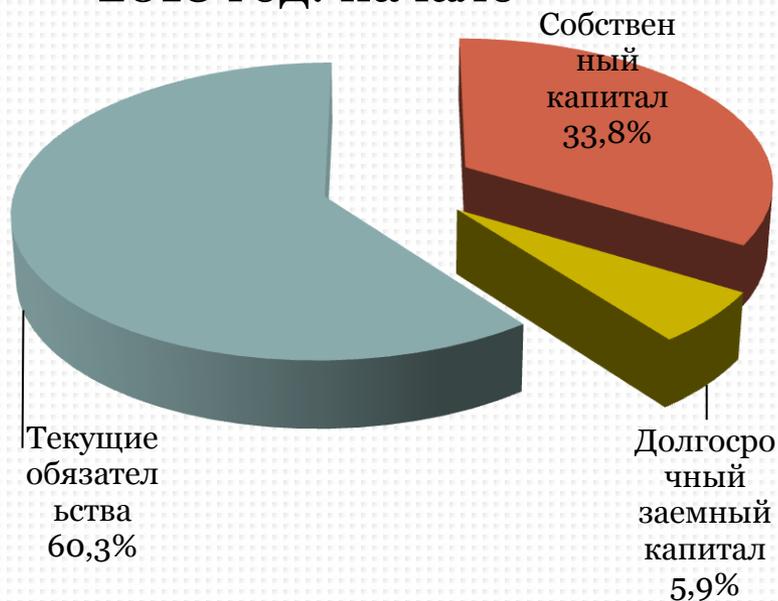
Доля дебиторской задолженности за продукцию на конец 2018 года составила 73% всех оборотных активов (44,3 млрд. грн.)

Рост дебиторской задолженности снижает возможности предприятия свободно распоряжаться денежными средствами.

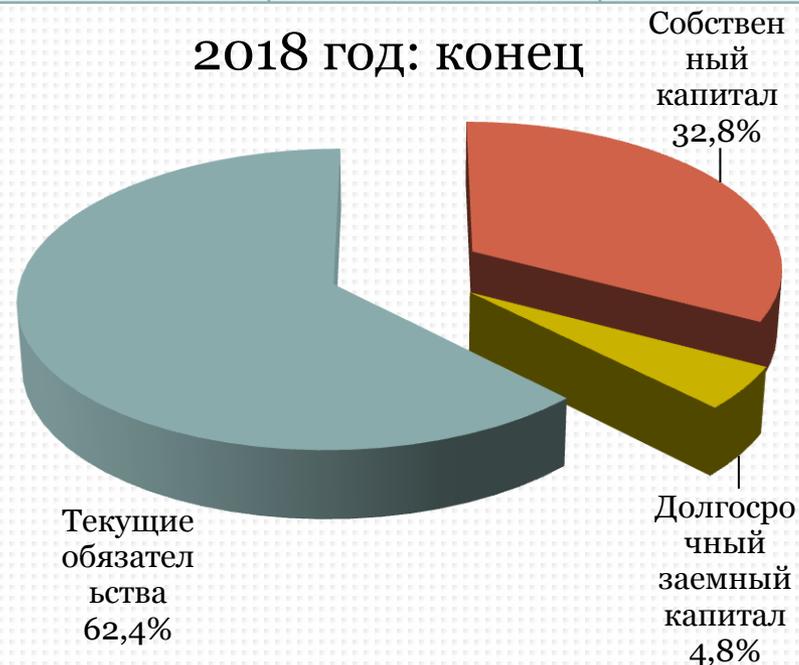
Общий анализ пассивов Предприятия «ЗЕТ»

Статья	2018 начало года	2018 конец года	Отклонение	Темп роста
Собственный капитал	26 250 667	30 062 761	3 812 094	14,5%
Долгосрочный заемный капитал	4 574 923	4 364 028	-210 895	-4,6%
Текущие обязательства	46 907 628	57 220 837	10 313 209	22,0%
Всего капитал	77 733 218	91 647 626	13 914 408	17,9%

2018 год: начало



2018 год: конец



Анализ собственного капитала

Статья	Начало года	Конец года	Абсол. отклон.	Темп роста
Уставный и дополнительный капитал	3 418 084	3 418 086	2	0,0%
Резервы и капитал в дооценках	18 229 320	16 924 107	-1 305 213	-7,2%
Нераспределенная прибыль	4 603 263	9 720 568	5 117 305	111,2%
Всего собственный капитал	26 250 667	30 062 761	3 812 094	14,5%

Анализ заемного капитала

Статья	Начало года	Конец года	Абсол. отклон.	Темп роста
Долгосрочные обязательства	4 574 923	4 364 028	-210 895	-4,6%
Кредиторская задолженность за продукцию	36 803 153	48 926 756	12 123 603	32,9%
Кредиторская задолженность по расчетам	5 457 328	2 641 986	-2 815 342	-51,6%
Прочие статьи текущих обязательств	4 647 147	5 652 095	1 004 948	21,6%
Всего Заемные средства	51 482 551	61 584 865	10 102 314	19,6%

Выводы по анализу пассивов

В структуре капитала предприятия преобладают заемные средства (66,2%) преимущественно краткосрочного характера (60,3%).

Предприятие имеет нераспределенную прибыль за счет накоплений текущего и предыдущих периодов. Так, по итогам 2018 года нераспределенная прибыль увеличилась на 5,1 млрд. грн. И составила 9,7 млрд. грн. на конец отчетного года.

Наличие нераспределенной прибыли говорит об увеличении капитализации предприятия и повышении его финансовых возможностей на протяжении анализируемого периода.

Общее резюме по итогам анализа баланса

Предприятие «ЗЕТ» в целом имеет позитивные тенденции развития в текущем периоде и возможности для дальнейшего укрепления его финансового и имущественного положения.

Одним из сдерживающих аспектов является высокий уровень дебиторской и кредиторской задолженности, который ограничивает возможности для маневрирования финансовыми ресурсами.

Несомненным фактом, свидетельствующим о финансовых возможностях предприятия, является рост накопленной нераспределенной прибыли, которая составляет 10% от общей суммы источников финансирования.

Анализ отчета о финансовых результатах

Статья	Код строки	2018 год	2017 год	Абсолютное отклонение	Темп роста
Чистый доход (выручка)	2000	81 960 876	68 973 920	12 986 956	18,83%
Себестоимость реализованной продукции	2050	74709386	66084327	8 625 059	13,05%
Валовая прибыль	2090	7 251 490	2 889 593	4 361 897	150,95%
Прочие операционные доходы	2120	196900	273651	-76 751	-28,05%
Административные расходы	2130	367757	329578	38 179	11,58%
Расходы на сбыт	2150	1761464	1659165	102 299	6,17%
Прочие операционные расходы	2180	722271	999376	-277 105	-27,73%
Операционная прибыль	2190	4 596 898	175 125	4 421 773	2525%

Анализ отчета о финансовых результатах (продолжение)

Статья	Код строки	2018 год	2017 год	Абсолютное отклонение	Темп роста
Прочие финансовые доходы	2220	45251	0	45 251	
Прочие доходы	2240	65423	39379	26 044	66,14%
Финансовые расходы	2250	233564	262017	-28 453	-10,86%
Потери от участия в капитале	2255	11095	6350	4 745	74,72%
Прочие расходы	2270	90439	101593	-11 154	-10,98%
Прибыль до налогообложения	2295	4 372 474	-155 456	4 527 930	2913%
Расходы (доход) по налогу на прибыль	2300	-801576	24509	-826 085	-3371%
Чистая прибыль (убыток)	2350 (2355)	3 570 898	-130 947	3 701 845	2827%

Выводы по финансовым результатам

Выучка предприятия в 2018 году увеличилась на 13 млрд. грн. или на 18,8%. При этом производственная себестоимость увеличилась на 13%. Превышение темпов роста выручки над темпами роста себестоимости позволило предприятию нарастить валовую прибыль на 4,36 млрд. грн. Умеренный рост административных и сбытовых расходов позволил нарастить операционную прибыль на 4,4 млрд. грн. по сравнению с прошлым годом.

Выводы по финансовым результатам

Следовательно, операционная деятельность предприятия является рентабельной и эффективной. При этом операционная прибыль создается трудовым коллективом предприятия и свидетельствует о его позитивном вкладе в получение высокого финансового результата.

Предприятие заплатило налог на прибыль в сумме более 80 млн. грн. и по итогам 2018 года получило 3,57 млрд. грн. чистой прибыли.

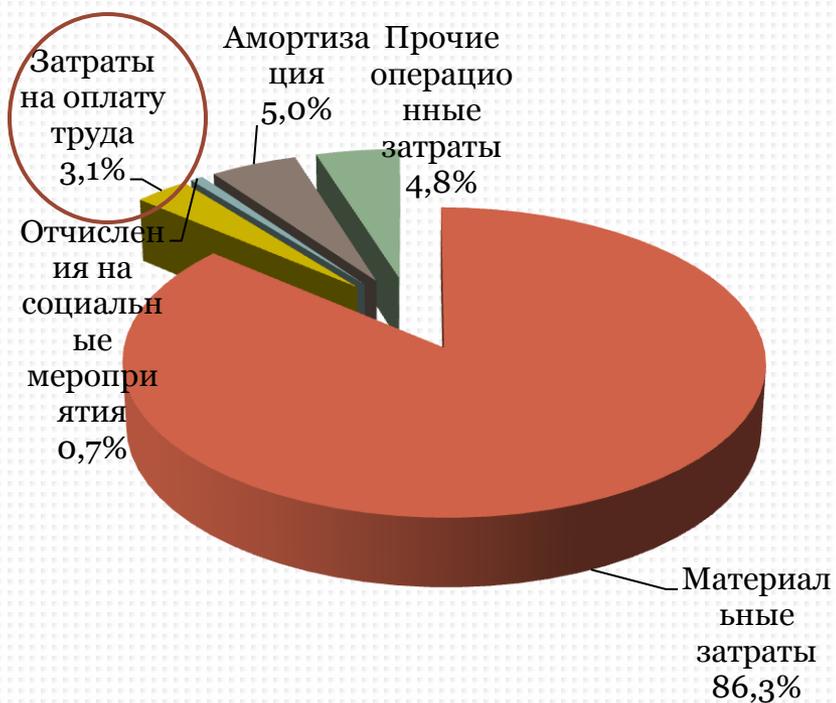
Таким образом, у анализируемого предприятия есть все финансовые предпосылки для повышения социальных стандартов для трудового коллектива, который непосредственно участвует в создании дополнительной стоимости для данного бизнеса.

Анализ элементов операционных затрат

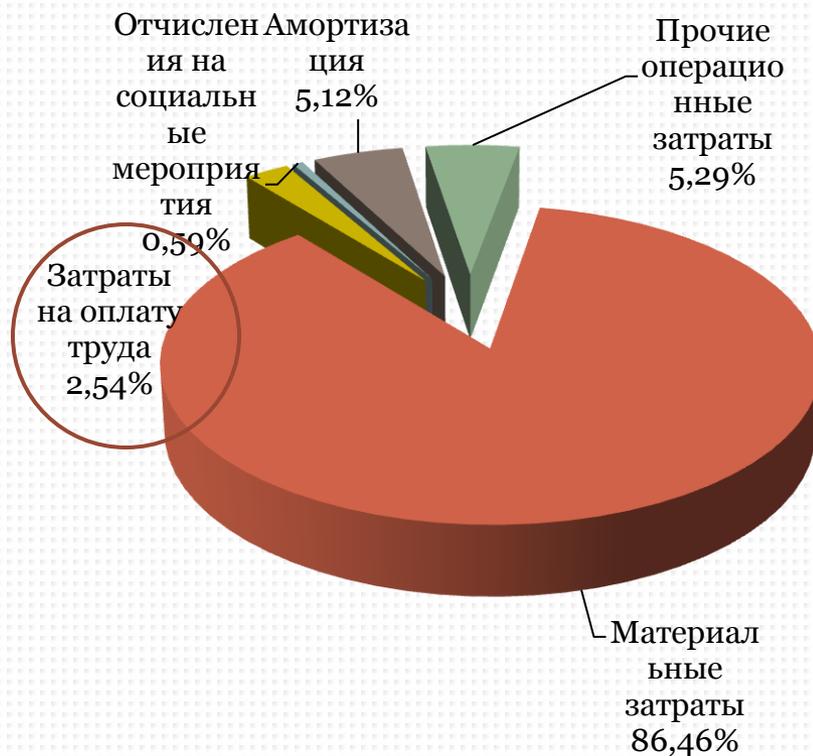
Статья	Код строки	2018 год	2017 год	Абсолютное отклонение	Темп роста
Материальные затраты	2500	50 758 722	47 829 943	2 928 779	6,12%
Затраты на оплату труда	2505	1 847 944	1 407 916	440 028	31,25%
Отчисления на социальные мероприятия	2510	436 519	324 803	111 716	34,40%
Амортизация	2515	2 943 858	2 832 584	111 274	3,93%
Прочие операционные затраты	2520	2 834 618	2 928 157	-93 539	-3,19%
Всего	2550	58 821 661	55 323 403	3 498 258	6,32%

Структура операционных затрат

2018 год



2017 год



Сравнительный анализ расходов на оплату труда

Показатель	2017 год	2016 год	Абсол. откл.	Темп роста
Чистый доход (выручка)	81 960 876	68 973 920	12 986 956	18,83%
Валовая прибыль	7 251 490	2 889 593	4 361 897	150,95%
Операционная прибыль	4 596 898	175 125	4 421 773	2525%
Чистая прибыль	3 570 898	-130 947	3 701 845	2827%
Затраты на оплату труда	1 847 944	1 407 916	440 028	31,25%

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Анализ затрат на оплату труда показал, что, несмотря на рост в динамике на 440 млн. грн. (31,25%), их доля в структуре операционных расходов повысилась незначительно и составила в 2018 году лишь 3,1% от всех операционных затрат. Такой удельный вес является критически малым, особенно в сравнении с другими предприятиями отрасли.

При этом темпы роста созданной трудовым коллективом операционной прибыли многократно превышают трудовые затраты на ее создание.

Основные выводы (продолжение)

Таким образом, проведенный анализ показал, что, несмотря на то, что предприятие является динамически развивающимся, приносящим существенный вклад в экономику страны и создающим стоимость и капитализацию для собственников, на данном этапе имеет очень низкий уровень расходов на оплату труда: 2,5% - 3,1% в структуре операционных издержек.

Высокие финансовые результаты в совокупности со сложившейся структурой затрат дают экономические основания для пересмотра сложившихся пропорций в сторону увеличения социальных стандартов.

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА КВАРТАЛЬНОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

При наліччї промезуточнї фінансової отчетності

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ІКС"

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за I Квартал 2018 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3 252 951	2 603 865
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-2 934 847	-3 286 697
Валовий: прибуток	2090	318 104	-682 832
Валовий: збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Інші операційні доходи	2120	259 140	42 551
Адміністративні витрати	2130	-100 051	-37 580
Витрати на збут	2150	-172 665	-94 670
Інші операційні витрати	2180	-64 405	-94 292

Необходимо **рассчитать** данные за конкретный квартал

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ИКС"
Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за I Півріччя 2018 р.
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 794 370	5 901 651
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-5 180 992	-6 664 486
Валовий: прибуток	2090	613 378	-762 835
Валовий: збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Інші операційні доходи	2120	297 625	224 753
Адміністративні витрати	2130	-185 815	-73 764
Витрати на збут	2150	-340 652	-210 116
Інші операційні витрати	2180	-69 180	-146 228

Строим расчетные аналитические таблицы

1	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ИКС"						
2	Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)						
3	щоквартально						
4	I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ						
5	Стаття	Код рядка	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Рік
6	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3 252 951	2 541 419	2 604 585	3 538 258	11 937 213
7	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	2 934 847	2 246 145	2 371 918	3 374 433	10 927 343
8	Валовий: прибуток	2090	318 104	295 274	232 667	163 825	1 009 870
9	Валовий: збиток	2095	0	0	0	0	0
10	Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0	0	0	0
11	Інші операційні доходи	2120	259 140	38 485	-136 903	34 552	195 274
12	Адміністративні витрати	2130	100 051	85 764	60 037	68 381	314 233
13	Витрати на збут	2150	172 665	167 987	139 790	223 540	703 982
14	Інші операційні витрати	2180	64 405	4 775	13 003	11 307	93 490
15	Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	240 123	75 233	-117 066	-104 851	93 439
16	Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	0	0	0	0	0
17	Дохід від участі в капіталі	2200	0	0	0	0	0
18	Інші фінансові доходи	2220	2 369	2 646	1 291	872	7 178
19	Інші доходи	2240	2 980 560		-10 899	0	2 969 661
20	Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0	0	0	0
21	Фінансові витрати	2250	16 269	16 304	14 862	15 288	62 723
22	Втрати від участі в капіталі	2255	0	0	0	0	0
23	Інші витрати	2270	204 783	0	24 979	0	229 762
24	Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0	0	0	0
25	Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	3 002 000	61 575	-166 515	-119 267	2 777 793
26	Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	0	0	0	0	0
27	Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	129 783	-11 596	29 354	21 123	168 664
28	Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0	0	0	0
29	Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	3 131 783	49 979	-137 161	-98 144	2 946 457
30	Чистий фінансовий результат: збиток	2355	0	0	0	0	0
31	III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ						
32	Матеріальні затрати	2500	2 464 486	2 246 021	1 956 676	2 585 967	9 253 150
33	Витрати на оплату праці	2505	156 351	156 132	190 402	190 876	693 761
34	Відрахування на соціальні заходи	2510	37 202	36 636	45 029	58 710	177 577
35	Амортизація	2515	60 497	59 836	58 415	47 980	226 628

А затем проводим анализ по общему алгоритму

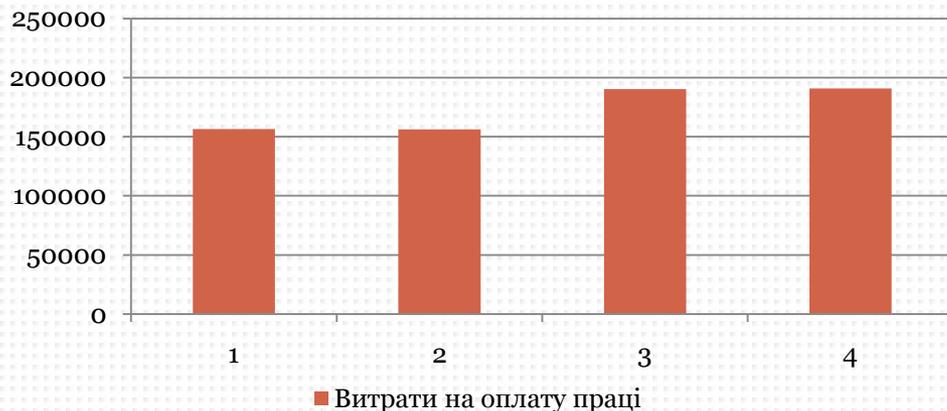
Чистый доход від реалізації продукції



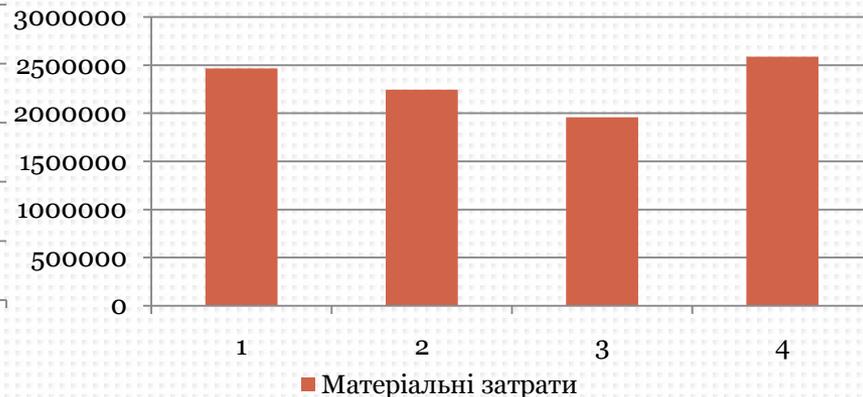
Собівартість реалізованої продукції



Витрати на оплату праці

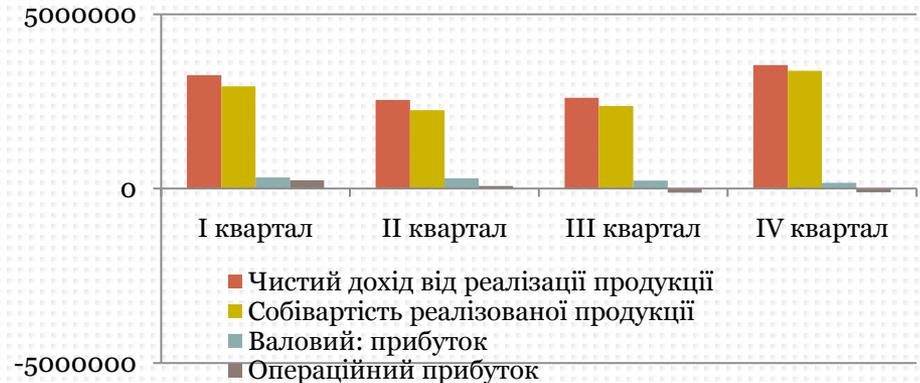
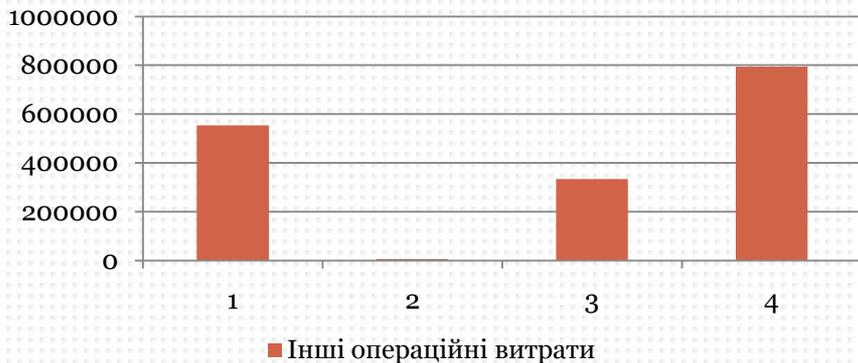


Матеріальні затрати



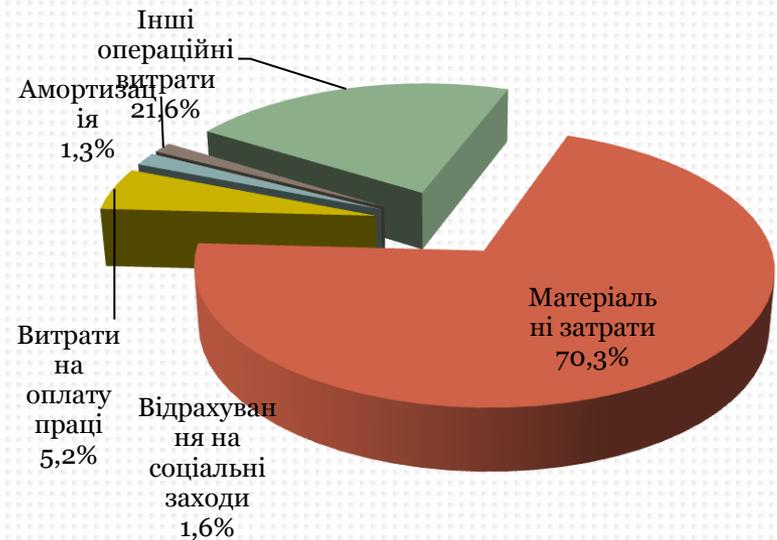
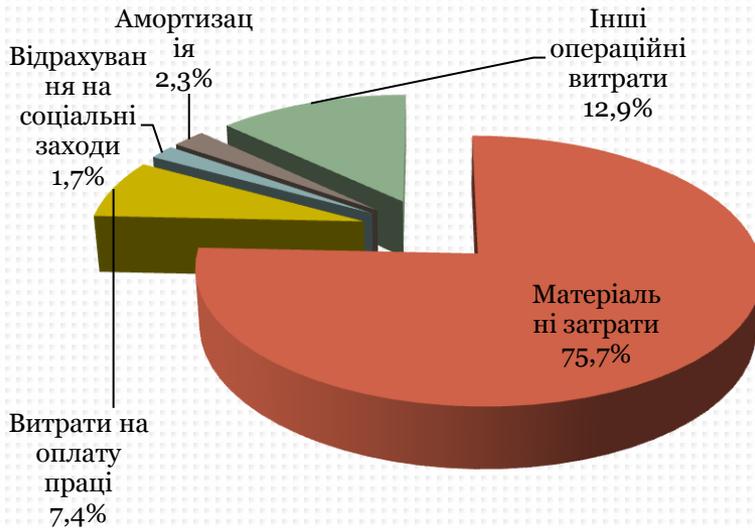
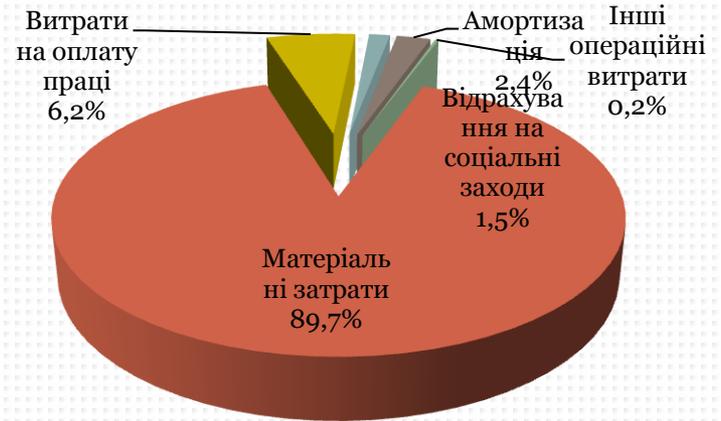
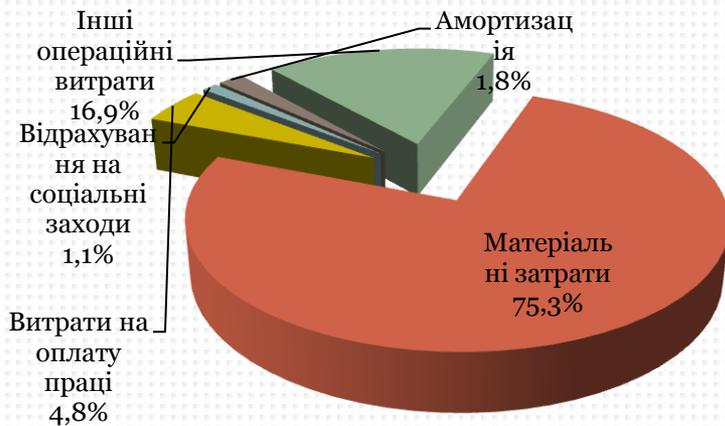
Стараємося знайти взаємозв'язки і закономірності

Інші операційні витрати

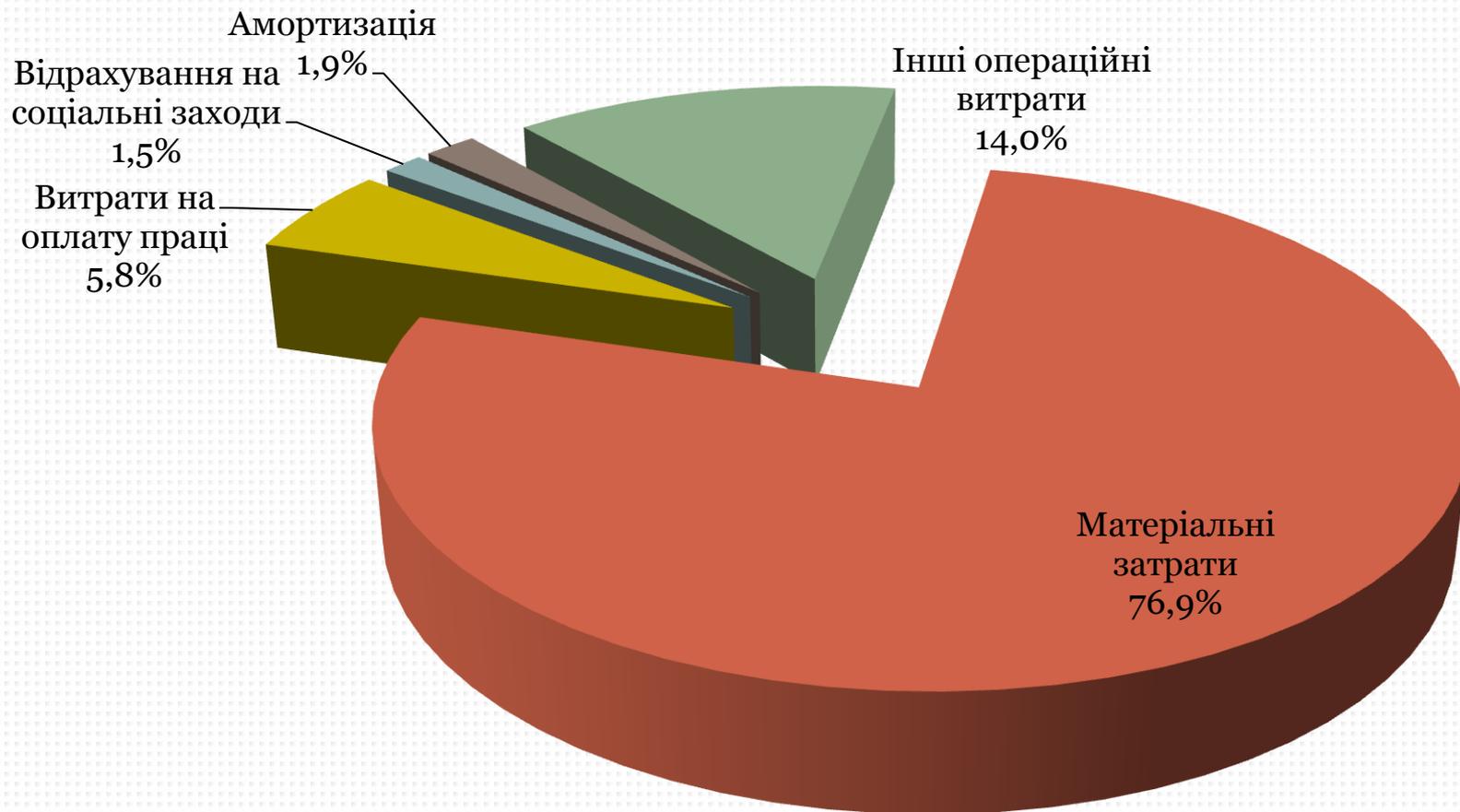


Стаття	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Рік сумарно
Чистий дохід від реалізації продукції	3252951	2 541 419	2 604 585	3 538 258	11 937 213
Собівартість реалізованої продукції	2934847	2 246 145	2 371 918	3 374 433	10 927 343
Валовий: прибуток	318104	295 274	232 667	163 825	1 009 870
Операційний прибуток	240123	75 233	-117 066	-104 851	93 439

Не всегда квартальная динамика может быть показательной...



Но уточняет картину в целом



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

**Сокиринская Ирина Геннадьевна,
к.э.н., доц., зав. каф. финансов
НМетАУ
sokirinska@gmail.com**