##### ПЛАН

1. Общая характеристика предприятия 2

2. Общая структура предприятия. 6

3. Характеристика персонала предприятия 9

4. Характеристика направлений маркетинговой деятельности предприятия. 12

5. Анализ инвестиционной и инновационной деятельности предприятия. 13

6. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия 14

6.1 Анализ потенциала предприятия 14

6.2 Анализ состояния средств предприятия 16

6.3 Анализ финансовой устойчивости 18

6.4 Анализ оборачиваемости оборотных средств 19

6.5 Анализ платежеспособности предприятия 20

7. Характеристика направлений взаимоотношений предприятия с внешней средой. 28

ВЫВОД 30

## 1. Общая характеристика предприятия

Украинско-британское совместное предприятие «Компания «... лтд» было создано в 1995 году вследствие реорганизации. Компания является правопреемником фирмы в виде общества с ограниченной ответственностью «...». Порядок реорганизации, легализации, а также деятельности предприятия основывается на Законах Украины “Про підприємництво” (07.02.91), “Про підприємства в Україні” (27.03.91), Про іноземні інвестиції (13.03.92) с изменениями, а также других законах и подзаконных нормативных актах, касающихся финансово-хозяйственной, инвестиционной и внешнеэкономической деятельности предприятий в Украине.

Предприятие является юридическим лицом по законодательству Украины. Права и обязанности юридического лица предприятие приобрело с момента его государственной регистрации. Имеет свой фирменный знак (символику), штамп, круглую печать, которые исполнены на украинском языке, и другие реквизиты, а также расчетный, валютный и другие счета в банковских учреждениях.

Организационно – правовой формой предприятия является предприятие с иностранными инвестициями в виде общества с ограниченной ответственностью. То есть предприятие несет ответственность по обязательствам только в пределах своего имущества. Участники несут убытки только в пределах своего вклада. Предприятие не отвечает по имущественным обязательствам участников.

Форма собственности - коллективная, распределена между участниками предприятия следующим образом: 65% уставного фонда принадлежит британской компании, а 35% имеет физическое лицо, являющееся гражданином Украины.

Компания «...» имеет самостоятельный баланс в валюте Украины и инвалютном счете и действует на основе полного хозяйственного расчета, самофинансирования и самоокупаемости.

Предприятие было создано для насыщения рынка товарами, оказания услуг населению, предприятиям, организациям и уч­реждениям, производства товаров народного потребления, про­дукции производственного назначения.

Основной целью предприятия является получение прибыли. Основными направлениями деятельности предприятия являются:

- организация торговли промышленными и продовольствен­ными товарами;

- проведение товарообменных операций, заключение бар­терных сделок;

- посредническая деятельность;

- закупка и продажа оптовых партий товара и продоволь­ствия;

- оказание платных услуг населению.

А именно:

1. Производство и реализация товаров народного потребле­ния, строительных и отделочных материалов, промышленной продукции, товаров хозбытназначения, галантерейных из­делий, автомобилей, швейно-трикотажных изделий, метал­локонструкций, гончарных и керамических изделий, про­дукции народных промыслов, изделий из драгоценных и по­лудрагоценных металлов и камней, бижутерии и ювелирных изделий, продукции производственно-технического назна­чения, детского питания, хлеба, рекламной продукции, художественных изделий, сувениров, игрушек, нефтепро­дуктов, горюче-смазочных материалов.
2. Разработка проектно-сметной документации, выполнение кон­структорских, опытно-конструкторских, научно-иссле­довательских и внедренческих разработок.
3. Научное и/или прикладное обслуживание и консультирование отечественных и зарубежных субъектов хозяйственной деятельности по финансово-экономическим проблемам, включая внешнеэкономическую деятельность, в том числе:
4. комплексное обслуживание, в том числе на основе представительства коммерческих интересов;
5. разработка или экспертиза коньюктурных прогнозов и/или маркетинг-планов;
6. подготовка или экспертиза инвестиционных проектов, технико-экономических обоснований коммерческих предложений, оценка коммерческих рисков инвестиций;
7. другие виды научного и прикладного обслуживания и консультирование по финансово-экономическим проблемам.
8. Реализация и/или приобретение интеллектуальной собственности и программных продуктов, в том числе, в экспорте и импорте, в любых областях, не запрещенных действующим законодательством.
9. Внедрение собственных и/или приобретенных инвестиционных проектов, технико-экономических и других разработок самостоятельно и/или совместно с другими субъектами хозяйственной деятельности внутри страны и за рубежом в любых формах хозяйственной деятельности, не запрещенных действующим законодательством.
10. Сервисное обслуживание, оказание информационных, рекламных, посреднических услуг, в том числе, на принципах представительства, отечественных и зарубежных субъектов хозяйственной деятельности.
11. Комплектация и оборудование предприятий общественного питания, туризма и торговли, в том числе «под ключ».
12. Продажа и сервисное обслуживание собственного оборудования и оборудования, полученного по импорту, для предприятий общественного питания, туризма и торговли.
13. Торгово-закупочная, торгово-посредническая, торгово-предпринимательская и иная торговая и комиссионная деятельность. Оптово-розничная торговля.
14. Организация собственной торговой сети. Открытие фирменных магазинов и отдельных секций в государственных и частных магазинах и других торговых предприятиях по реализации по договорным ценам:
* промышленных товаров, продуктов питания;
* товары и изделия отечественного и импортного производства, предметов антиквариата и произведений искусств, принимаемых для реализации на условиях комиссии;
* торговля на рынках и с лотков;
* торговля нефтепродуктами и энергоносителями;
* торговля ликеро-водочными и табачными изделиями.
1. Полное или частичное транспортно-экспедиторское обслуживание грузов на территории Украины и за ее пределами, осуществление хранения, доработки, послепродажного сервиса, упаковочных работ, приема и сдачи грузов и багажа, выполнение таможенных формальностей, производство операций по экспорту и импорту транспортных услуг и товаров, прошедших технологическую доработку.

А также другие виды деятельности, предусмотренные Уставом предприятия.

## 2. Общая структура предприятия.

Общее собрание участников

Контрольно-ревизионная комиссия

Генеральный Директор

# Исполнители

 Рис. 1

Организационная структура предприятия.

Рис. 2

## 3. Характеристика персонала предприятия

Рис. 3

Штатное расписание приведено в соответствие с украинским законодательством. Структура персонала представлена схематично на рисунке 3. Как видно из содержания рисунка, штат сотрудников фирмы достаточно велик. Он представлен Генеральным Директором – главным ответственным лицом на предприятии, координирующим всю деятельность компании, заместителем директора по развитию, бухгалтерами, службой безопасности, коммерческим отделом, маркетинговой службой, юридической службой, службой информации и отделом обеспечения.

Поскольку основным видом деятельности предприятия является оптовая торговля, то наибольшее количество работников задействовано в коммерческом отделе.

Предприятию удалось сохранить штат консалтинговой фирмы, правопреемником которой оно является. На предприятии работают квалифицированные специалисты в области маркетинга, в том числе кандидат экономических наук. Также фирма часто пользуется услугами консультантов в области международного маркетинга, которые предоставляются со стороны зарубежных соучредителей.

Оплата сотрудников производится согласно штатному расписанию по должностным окладам. Форма заработной платы, используемая на предприятии, временная, рассчитывается почасово. Трудовым соглашением установлено отработать 40 часов в неделю. Размер оплаты часа зависит от разных категорий персонала. Очевидно, что управленческий персонал получает меньше, чем руководящий, а обслуживающий меньше, чем управленческий.

Также используется сдельная система оплаты, в частности для работников отдела информации и курьеров.

Заработная плата начисляется в начале каждого месяца, выплачивается аванс в первых числах месяца, а в конце месяца выплачивается остаток по заработной плате.

На основании действующих нормативных актов осуществляются удержания из заработной платы работающих. Это:

1. Подоходный налог
2. Пенсионный фонд – в размере 1 % от общей начисленной суммы заработной платы
3. Алименты – после отчисления от начисленной заработной платы подоходного налога - 25%
4. Полученный аванс в данном месяце
5. Профсоюзные взносы
6. Подотчетные суммы, не возвращенные своевременно
7. Денежные начисления (по недостачам ТМЦ, хищениям и т.д.)
8. Прочие удержания

Для повышения мотивации служащих проводятся различные меры. Так, например, для предотвращения опозданий предусмотрена система штрафов. Величина штрафа достаточно весома, и это побуждает работника стремиться к пунктуальности.

Для повышения эффективности работы персонала, руководство фирмы использует также систему премий или аккордную систему оплаты труда. Наиболее часто это применяется в коммерческом отделе и маркетинговой службе. Устанавливается общая сумма оплаты труда за выполнение установленного комплекса работ в определенный срок. Это способствует сокращению срока выполнения работ.

## 4. Характеристика направлений маркетинговой деятельности предприятия.

 Компания «...» имеет богатый опыт проведения различных маркетинговых исследований и разработок. Предприятие имеет собственную маркетинговую службу, которая выполняет поставленные ей задачи, как для собственных целей, так и для сторонних заказчиков. Поэтому данный вид деятельности нашел свое отражение в Уставе предприятия и приносит достаточные доходы для того, чтобы с лихвой покрыть затраты на содержание четырех специалистов в области маркетинга.

 Маркетинговая служба разрабатывает предложения по направлениям повышения эффективности деятельности компании, политику ценообразования, пути снижения себестоимости услуг, предоставляемым фирмой. Таким образом, принятие всех решений деятельности предприятия, в том числе и по торговой деятельности формируется на базе большого маркетингового исследования и стратегии развития предприятия.

## 5. Анализ инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.

 Украинско-британское совместное предприятие «Компания ... лтд» - предприятие с иностранной инвестицией. Инвестиция в уставный фонд была осуществлена в виде капитальных вложений на создание основного капитала, а также связанные с этим изменения оборотного капитала. А также совокупность технических, технологических, коммерческих знаний, оформленых в виде технической документации, но не запатентованных.

 Иностранная инвестиция положительно влияет на хозяйственную деятельность предприятия.

 Инновационная деятельность предприятия заключается в создании на предприятии фонда развития. Средства этого фонда направляются на реконструкцию и техническое перевооружение действующих объектов, финансирования производственных затрат, строительства объектов непроизводственной сферы, их содержание, на установление социальных льгот членам трудового коллектива и другие нужды.

 Также можно отметить тот факт, что предприятие делает отчисления в государственный бюджет согласно закона Украины «о государственном бюджете».

 Компания «...» никакой другой инвестиционной или инновационной деятельности не ведет. В дальнейшем планируется осуществление нескольких инвестиционных проектов, но на сегодняшний день об этом говорить еще рано.

## 6. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Основными данными для анализа финансовой деятельности предприятия являются:

- баланс предприятия - форма №1;

- отчет о финансовых результатах и их использовании - форма №2;

- оперативные данные статистического и бухгалтерского учета.

### 6.1 Анализ потенциала предприятия

Потенциал компании «...» можно охарактеризовать следующими показателями:

- коэффициентом реальной стоимости основных средств в имуществе предприятия;

- коэффициентом реальной стоимости основных средств и материальных ресурсов в имуществе предприятия.

Коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе предприятия определяется по формуле:

*Кр.о.с. =Со / Иб,*

где ***Со*** - стоимость основных средств, тыс.грн;

 ***Иб*** - итог баланса, тыс.грн.

*Кр.о.с.(н)=(8783,7/ 17132,4) ∙ 100% = 51%*

*Кр.о.с.(к)=(8199,7/18066,1) ∙ 100% = 45%*

Как видно, основные средства в имуществе предприятия уменьшились на 6%. Снижение уровня реальной стоимости основных фондов произошло вследствие влияния двух факторов: уменьшения абсолютной стоимости основных фондов при одновременном увеличении стоимости нормируемых оборотных средств (увеличилась стоимость незавершенного производства). Рост стоимости незавершенного производства в данном случае нельзя рассматривать как недостаток деятельности компании. Поскольку этот рост связан с выполнением плановых переходящих проектов, а не с приостановкой выполнения незаконченных проектов[[1]](#footnote-1). Уменьшение же стоимости основных фондов предприятия произошло вследствие списания неиспользуемых, изношенных машин и оборудования и это также нельзя отнести к факторам, отрицательно влияющим на потенциал фирмы. Таким образом, в рассматриваемом случае снижение уровня коэффициента ***Кр.о.*** вовсе не свидетельствует о реальном снижении потенциала компании.

Коэффициент реальной стоимости основных средств и материальных ресурсов в имуществе предприятия определяется по формуле:

*Кр.о.м = (Со + См) / Иб,*

где ***См*** - стоимость материальных ресурсов, тыс.грн.

*Кр.о.м(н)=[(8783,7 + 5353,7) / 17132,4] ∙ 100% = 82,52%*

*Кр.о.м(к)=[ (8199,7 + 5881,9) / 18066,1] ∙100% = 77,94%*

 Значение коэффициента изменилось незначительно (уменьшилось на 4,58%). Критическое значение ***Кр.о.м.*** равно 0,5. Следовательно, с этой точки зрения можно считать, что потенциал фирмы вполне удовлетворительный.

### 6.2 Анализ состояния средств предприятия

Анализ выполним по данным таблицы 1.1

#### Таблица 1.1 - Стоимостная характеристика имущества компании «...», тыс. грн.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Началогода | Конец года | Отклонение |
| абсолютное | отн. % |
| Всего средств предприятия, тыс грн. | 17132,4 | 18066,1 | 933 | 5,4 |
| Основные средства и внеоборотные активы | 8783,7 | 8199,7 | -584 | -6,6 |
|  в % к имуществу  | 51,2 | 45,3 |  |  |
| Оборотные средства | 8344,7 | 9861,9 | 1517,2 | 18,18 |
| в % к имуществу | 48,7 | 54,5 |  |  |
| Материальные оборотные средства | 5353,7 | 5881,9 | 528,2 | 9,8 |
| в % к оборотным средствам | 64,1 | 59,6 |  |  |
| Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги | 196,5 | 972,8 | 776,3 | 395 |
| в % к оборотным средствам | 2,4 | 9.9 |  |  |
| Дебиторская задолженность | 456,4 | 518,2 | 61,8 | 13,5 |
| в % к оборотным средствам | 5,5 | 5,2 |  |  |
| Собственные средства | 14097,7 | 14347,1 | 249,6 | 1,7 |
| в % к имуществу | 82,2 | 79,4 |  |  |
| Заемные средства | 3034,9 | 3719 | 684,1 | 22,5 |
| в % к имуществу | 17,7 | 20,5 |  |  |
| Долгосрочные займы  | 0 | 0 |  |  |
| в % к заемным средствам | 0 | 0 |  |  |
| Краткосрочные заемные средства | 0 | 0 |  |  |
| в % к заемным средствам | 0 | 0 |  |  |
| Кредиторская задолженность | 3034,9 | 3719 | 684,1 |  |
| в % к заемным средствам | 100 | 100 |  |  |

Как следует из данных таблицы 1.1, в целом стоимость имущества предприятия за исследуемый период увеличилась на 933 тыс. грн. Это увеличение, при уменьшении стоимости основных фондов, обусловлено ростом стоимости оборотных средств на 1517,2 тыс. грн. Рост стоимости оборотных средств, в свою очередь, связан с увеличением стоимости материальных оборотных средств на 528,2 тыс.грн и денежных средств на 776,3 тыс. грн. Следует отметить, что рост стоимости материальных оборотных средств практически всецело обусловлен ростом стоимости незавершенного производства, что как было отмечено выше, связано с плановым наращиванием затрат по переходящим проектам.

Заметно улучшился за истекший период и показатель абсолютной ликвидности. Его величина увеличилась с 6,4% до 26%. Таким образом, показатель абсолютной ликвидности приблизился по своей величине к рекомендуемому уровню.

Вместе с тем, заметно ухудшились показатели задолженности предприятия. Так, дебиторская его задолженность увеличилась на 13,5% и достигла размера 518,2 тыс. грн, а кредиторская - на 22,5% и составила на конец отчетного года 3719 тыс. грн (против 3034 тыс. грн на начало года). Рост задолженности обусловлен в основном общеэкономическим кризисом, который поразил экономику Украины.

### 6.3 Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется соотношением долгосрочных и краткосрочных средств, соотношением собственных и заемных средств, темпами роста собственных средств, должным обеспечением материальными средствами и пр. Показатели, характеризующие финансовую устойчивость фирмы, приведены в таблице 1.2

#### Таблица 1.2 - Показатели финансовой устойчивости СП «...»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | начало года | конец года | отклонения |
| 1.Коэффициент отношения собственных и заемных средств К1 | 0,2 | 0,2 | 0 |
| 2.Коэффициент маневренности собственных средств К2 | 0,59 | 0,68 | 0,09 |
| 3. Коэффициент накопления амортизации К3  | 0,7 | 0,6 | -0,1 |
| 4.Коэффициент реальной стоимости основных и материальных оборотных средств К4 | 0,6 | 0,5 | -0,1 |
| 5.Коэффициент реальной стоимости основных средств К5 | 0,5 | 0,4 | -0,1 |

Коэффициент К1 показывает отношение обязательств по привлечению заемных средств к сумме собственных средств и характеризует сколько привлекалось заемных средств на каждую грн. собственных средств. На начало года предприятие привлекало 0,2 грн на каждую гривну. К концу года данный показатель не изменился. Такое значение коэффициента свидетельствует о достаточно высокой финансовой устойчивости предприятия. Уменьшение коэффициента свидетельствует о понижении зависимости предприятия от внешних источников.

Коэффициент К2 показывает отношение собственных оборотных средств к сумме источников собственных средств. Как видно, за отчетный период этот показатель не изменился. Это означает, что финансовое положение предприятия постепенно стабилизируется.

Коэффициент К3 показывает, какими средствами осуществляется накопление амортизации. Как видно, к началу года 70% стоимости основных средств были погашены за счет амортизационных отчислений, концу года 60%. Такое понижение степени износа основных фондов обусловлено тем, что в течении года на предприятии были списаны изношенные, неиспользуемые основные фонды с соответствующим уменьшением суммы начисленного износа. Кроме того, за тот же период в компании были также введены основные фонды. Эти операции в конечном итоге равнозначны обновлению основных фондов В целом видно, что накопление амортизации нормальное.

Коэффициент К4 уменьшился за исследуемый период на 0,1. Это в основном обусловлено тем, что к концу анализируемого периода в производство было передано значительное количество малоценных быстроизнашивающихся предметов, что привело к существенному сокращению остаточной стоимости материальных активов предприятия. Кроме того, на изменение этого коэффициента оказало влияние и некоторое уменьшение остаточной стоимости основных фондов.

Коэффициент К5 показывает соотношение остаточной стоимости основных средств и валюты баланса. Его снижение за анализируемый период обусловлено уменьшением стоимости основных средств к концу периода и увеличением валюты баланса в основном по третьему его разделу.

### 6.4 Анализ оборачиваемости оборотных средств

Важнейшим показателем, характеризующим использование оборотных средств, является оборачиваемость.

Оборачиваемость характеризуется системой показателей. Одним из которых является коэффициент оборачиваемости. Он определяется отношением объема реализации к среднему остатку оборотных средств.

*Коб = Qp/ Сo,*

 где ***Qp*** - объем реализации, тыс. грн.

 ***Со***- средний остаток оборотных средств, тыс. грн.

Время оборота определяется по формуле:

*То= (Со ∙ Дп)/Qp*

 где ***Дп***- длительность анализируемого периода, ***Дп***= 180 дней

Проанализируем оборачиваемость материальных оборотных средств.

Средние остатки оборотных средств.

*Со= (2338,1+ 2489,6)/2=2413,85 тыс.грн.*

Определим коэффициент оборачиваемости оборотных средств СП за истекший период:

*Коб= 3886,6/ 2413,85 = 1,6*

Тогда, период оборота равен:

*То= 180/ 1,6 = 113 дня.*

Определим оборачиваемость дебиторской задолженности.

Средние остатки дебиторской задолженности составят:

*Со=(456,4+ 518,2) / 2= 487,3 тыс.грн.*

Коэффициент оборачиваемости:

*Код = 3886,6 / 487,3=7,9*

Период оборота

*То= 180 / 7,9=23 дня*

Учитывая, что нормальная длительность документооборота при расчетах составляет 30 дней, можно считать, что оборачиваемость дебиторской задолженности фирмы вполне нормальная и особых тревог, поэтому не может вызывать.

### 6.5 Анализ платежеспособности предприятия

Финансовое положение предприятия определяется степенью финансовой независимости от внешних источников финансирования своей деятельности, способности погашать свои финансовые обязательства в установленные сроки, т.е. платежеспособностью.

 Важнейшим показателем, характеризующим финансовое положение предприятия, является коэффициент финансовой независимости предприятия. В нашем случае он составляет на начало периода 14 097,5 / 17132,4 = 0,82, на конец анализируемого периода он составил соответственно = 0,79. Так как коэффициент в обоих случаях превышает 0,5, то финансирование деятельности за счет привлеченных средств осуществляется в допустимых пределах.

 Для оценки финансового положения используется система абсолютных и относительных показателей, коэффициентов.

Обобщающий показатель платежеспособности - это достаточность источников средств для покрытия долгов.

Для удобства дальнейшего проведения анализа преобразуем баланс предприятия в аналитический баланс (см. таблицу 1.3) Таким образом, получена промежуточная таблица, которая после незначительных преобразований приобретает форму (см. таблицу 1.4) удобную для анализа ликвидности предприятия, то есть возможностей по оплате задолженности.

Собственные оборотные средства определяются по формуле:

*СОС = 4 гр.пас. + 3 гр.пас.- 4 гр.акт.,*

Подставив соответствующие значения из таблицы 1.3, получим

*СОСн = 14097,5 + 0 - 8785,9 = 5311,6 (тыс. грн)*

*СОСк= 14347,1 + 0 - 8201,8 = 6145,3 (тыс. грн)*

Таким образом, в течение отчетного периода сумма оборотных средств СП «...» возросла на 833,7 тыс. грн., что в общем свидетельствует также об укреплении финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Увеличение собственных оборотных средств было профинансировано за счет дополнительного капитала (продажа акций по цене превышающей ее номинал).

Для более точного измерения ликвидности используется система коэффициентов, отражающих соотношение различных статей баланса

(см. таблицу 1.5).

1. Коэффициент общей ликвидности (коэффициента покрытия) ***Кол*** определяется соотношением:

 (данные таблицы 1.3)

*Кол = [(1гр.+2гр.+3гр.) актива] / [ (1гр. + 2гр.) пассива ]*

*Колн = (2534,6+456,4+5353,7) / 3034,9 = 2,7*

*Колк = (3462,4+518,2+5881,9) / 3719,0 = 2,6*

#### Таблица 1.3 - Аналитический баланс

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи активаБаланса | №№строк | Сумма, тыс. грн | Статьи пассивабаланса | №№строк | Сумма, тыс. грн |
| На начало года | На конец года | На начало года | На конец года |
| **I группа – быстрореализуемые активы** |  | 2534,6 | 3462,4 | **I группа – пассивы краткосрочные** |  | 0 | 0 |
| Касса | 260 | 0,7 | 2,8 | Краткосрочные кредиты | 600 | - | - |
| Расчетный счет | 270 | 33,8 | 587,5 | Краткосрочные займы | 610 | - | - |
| Прочие счета в банке | 280-310 | 2500,1 | 2872,1 | **II группа – пассивы****средней срочности** |  | 3034,9 | 3719,0 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | - | - | Расчеты и прочие пассивы | 630-740 | 3034,9 | 3719,0 |
| **II группа – активы средней реализации** |  | 456,4 | 518,2 | **III группа – пассивы долгосрочные** |  | 0 | 0 |
| Расчеты с дебиторами | 170-240 | 456,4 | 518,2 | Долгосрочные кредиты | 500 | - | - |
| **III группа – медленно реализуемые активы** |  | 5353,7 | 5881,9 | Долгосрочные займы | 510 | - | - |
| Производственные запасы | 080 | 219,2 | 202,8 | **IV группа – постоянные пассивы** |  | 14097,5 | 14347,1 |
| Незавершенное производство | 110 | 5127,6 | 5665,2 | Уставной фонд | 400 | 1628,7 | 1628,7 |
| Расходы будущих периодов | 120 | - | - | Специальный фонд и целевое финансирование | 420+430+410-300 | 310,8 | 316,9 |
| Готовая продукция и товары | 130-142 | 14,8 | 30,6 | Дополнительный капитал | 405 | 10834,1 | 11368,8 |
| **IV группа – труднореализуемые активы** |  | 8785,9 | 8201,8 | Нераспределенная прибыль | 470 | 1323,0 | 1323,0 |
| Основные средства | 010 | 8783,7 | 8199,7 | Расчеты с участниками | 450 | - | - |
| Нематериальные активы | 020 | 2,2 | 2,1 | Резервы постоянных расходов и платежей | 460 | - | - |
| Оборудование | 035 | - | - | Доходы будущих периодов | 455 | - | - |

#### Таблица 1.4 - Сводная таблица аналитического баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № группы | Покрытие (актив) | Сумма обязательств (пассив) | Разность |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | Излишек | Недостаток |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6(2-4) | 7(3-5) | 8(4-2) | 9(5-3) |
| I группа | 2534,6 | 3462,4 | - | - | 2534,6 | 3462,4 | - | - |
| II группа | 456,4 | 518,2 | 3034,9 | 3719,0 | - | - | 2578,5 | 3200,8 |
| III группа | 5353,7 | 5881,9 | - | - | 5353,7 | 5881,9 | - | - |
| IV группа | 8785,9 | 8201,8 | 14097,5 | 14347,1 | - | - | 5311,6 | 6145,3 |

Коэффициент общей ликвидности указывает на ту часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, которую можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Нормальным значением показателя считается больше 2,5 (но не меньше единицы). Как видно данный коэффициент превышает рекомендуемый уровень. Однако, тенденция изменения его не может не вызвать определенную тревогу, поскольку его уровень приближается к его граничному уровню, что может существенно дестабилизировать финансовое положение фирмы в будущем.

2. Коэффициент ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) ***Кл*** определяется соотношением:

*Кл= [(1гр.+2гр) актива] / [(1гр.+2гр) пассива]*

*Клн = (2534,6 + 456,4) / 3034,9 = 0,9*

*Клк = (3462,4 + 518,2) / 3719 = 1,0*

Данный коэффициент характеризует часть обязательств, которая может быть погашена за счет быстроликвидных активов и мобильной дебиторской задолженности. Нормальное значение коэффициента 0,7 - 0,8. Следовательно, фактическое значение данного коэффициента превышает допустимый его уровень, что свидетельствует о том, что компания может своевременно рассчитаться по своим долгам за счет легко реализуемых активов.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности ***Кал***

*Кал= 1гр.актива / 1гр.+2гр. пассива.*

*Калн= 2534,6 / 3034,9 = 0,8*

*Калк = 3462,4 / 3719 = 0,9*

Данный коэффициент показывает, какая часть обязательств может быть погашена немедленно денежными средствами, имеющимися в кассе, расчетном счете и пр., то есть за счет быстро ликвидных активов.

 Нормативное значение коэффициента 0,2-0,25. Это свидетельствует о достаточно высокой фактической абсолютной ликвидности баланса предприятия. Вместе с тем, это свидетельствует и о том, что фирма не использует возможности для дополнительного получения дохода за счет размещения наличности в доходные активы.

4. Соотношение ликвидных и неликвидных средств.

*Сл= [(1 гр.+ 2гр.+3 гр) актива]/ 4 гр. актива*

*Слн= (2534,6 + 456,4 + 5353,7) / 8785,9 = 0,9*

*Слк= (3462,4 + 518,2 + 5881,9)/ 8201,8 = 1,1*

Нормальным считается примерное равенство сумм ликвидных и неликвидных средств. В нашем случае это условие выполняется.

5. Соотношение собственных и заемных средств.

*Сл =[ (1гр.+ 2гр.+3гр.) пассива ]/ 4 гр. пассива*

Этот показатель характеризует, сколько гривен заемных средств привлекалось на каждую гривну собственных средств.

*Слн = 3034,9 / 14097,5 = 0,2*

*Слк = 3719,0 / 14347,9 = 0,2*

6. Коэффициент ликвидности собственных средств (***Км***), определяющий степень мобильности (гибкости) использования собственных средств предприятия.

*Км = [(4 гр.+ 3гр.) пассива баланса - 4 гр. актива ]/ [ 4гр. пассива]*

*Кмн= (14097,5 - 8785,9)/ 14097,5= 0,3*

*Кмк = (14347,1 - 8201,8) / 14347,1 = 0,4*

7. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

*Кд.и.к.= 2гр. актива баланса / 2 гр. пассива баланса.*

*Кд.и.к.н =456,4 / 3034,9 = 0,15*

*Кд.и.к.к = 518,2 / 3719,0 = 0,13*

 Как видно к концу года этот показатель на предприятии уменьшился на 0,02. Эти данные свидетельствуют о том, что предприятие значительную часть своих потребностей в оборотных средствах покрывает за счет кредиторской задолженности. Поскольку же СП «...» не имеет просроченной кредиторской задолженности, то такую политику финансирования оборотных средств можно только одобрить. К тому же нельзя забывать, что последнее не ухудшает финансовую независимость фирмы.

#### Таблица 1.5 - Показатели ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | На начало года | На конец года | Норма |
| 1. Соотношение ликвидных и неликвидных средств | 0,9 | 1,1 |  1:1 |
| 2. Соотношение собственных и заемных средств | 0,2 | 0,2 |  |
| 3. Коэффициент маневренности собственных средств | 0,3 | 0,4 |  |
| 4. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности | 0,15 | 0,13 |  |
| 5. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,8 | 0,9 | 0,2-0,25 |
| 6. Коэффициент ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | 0,9 | 1,0 | 0,7 -0,8 |
| 7. Коэффициент общей ликвидности (покрытия) | 2,7 | 2,6 | 2,5 |

Для углубленного анализа определим коэффициент кассовой ликвидности:

*Ккл = 1 гр. актива баланса / (1 гр. + 2 гр. + 3 гр.) актива баланса.*

*Кклн = 2534,6 /(2534,6 + 456,4 + 5353,7)= 0,31*

*Кклк = 3462,4 / (3462,4 + 518,2 + 5881,9)= 0,35*

Коэффициент кассовой ликвидности должен быть больше 0,2, то есть деньги должны составлять примерно 20% от общей суммы оборотных средств.

Данный коэффициент увеличился за исследуемый период и удовлетворяет оптимальному значению. То есть предприятие не испытывает затруднения с быстро ликвидными средствами.

Определим коэффициент дебиторской задолженности:

*Кдз = 2 гр. актива баланса / (1 гр. + 2гр. + 3 гр.) актива баланса*

*Кдзн = 456,4 / (2534,6 + 456,4 + 5326,1) = 0,05*

*Кдзк = 518,2 / (3462,4 + 581,2 + 5846,8) = 0,05*

Коэффициент дебиторской задолженности должен быть меньше 0,2. Данный коэффициент дебиторской задолженности не изменился, и остался в пределах нормативного значения.

Другим, не менее важным показателем, чем ликвидность, характеризующим финансовое положение предприятия, является платежеспособность, определяющая уровень покрытия предприятием заемных средств, то есть его способность выполнять свои внешние (краткосрочные и долгосрочные) обязательства, используя свои активы.

Этот показатель измеряет финансовый риск, то есть вероятность банкротства.

Для измерения уровня платежеспособности используются:

- коэффициент автономии ***Ка***, определяемый соотношением

*Ка = Итог баланса / 4 гр. актива баланса.*

*Кан = 17132,4 / 8785,9 = 2*

*Как = 18066,1 / 8201,8 = 2,2*

Нормальное значение коэффициента больше 2, т.е. предприятие является платежеспособным.

## 7. Характеристика направлений взаимоотношений предприятия с внешней средой.

Предприятие имеет опыт работы как на внутреннем, так и не внешнем рынке. В 1999-2000 году экспортируется продукция сельскохозяйственного назначения – зерновые культуры (пшеница, ячмень).

Согласно заключенных контрактов валютная выручка от реализации товарно-материальных ценностей на экспорт поступает на валютный счет предприятия без нарушения украинского законодательства. Предприятие имеет валютный кредит, что также способствует увеличению товарооборота.

В основном расчет с контрагентами осуществляется в безналичной форме. Так как законодательством Украины предусмотрено ограничение использования наличных денег, то расчеты в наличной форме ведутся только в пределах регламентированного лимита.

В расчетах с поставщиками СП «...» использует как систему предоплаты, так и отсрочку платежа. В большинстве случаев используется отсрочка платежа. В расчетах с иностранными контрагентами осуществлялись попытки расчета аккредитивами, но в связи с нестабильным украинским законодательством, неадаптированным по отношению к международным нормам права, а также в связи с относительной дороговизной операции, от аккредитивов пришлось отказаться.

Спорные ситуации, возникающие у предприятия при расчетах, разрешаются с помощью переговоров, но в некоторых случаях, когда контрагенты не могут найти мирного решения ситуаций, проблема решается с посредством арбитражного суда. На юридический отдел предприятия возложен контроль за недобросовестными плательщиками, для того, чтобы своевременно реагировать на попытку уклонения от платежа или простой бухгалтерской ошибки.

СП «...» тесно сотрудничает с КБ «БАНК» как с субъектом финансово-кредитной системы, поскольку ведет активную торговую деятельность, как на территории Украины, так и за рубежом. Временно свободные денежные средства содержатся на депозитных счетах в банке.

Отношения с финансово-кредитной системой стабильны и не вызывают конфликтов. Имущество СП «...» застраховано в страховой компании. СП «...» также неоднократно применяло страхование коммерческих рисков.

С налоговой инспекцией, государственными органами у СП «...»» не возникает никаких проблематичных ситуаций, благодаря профессионализму работников предприятия. Все налоги, сборы и обязательные платежи осуществляются в установленные сроки согласно действующему законодательству.

### ВЫВОД

На данном этапе СП «...» сталкивается с такими внутренними проблемами: неэффективное использование кадров, низкий уровень эффективности их работы, отсутствие некоторых квалифицированных специалистов и некоторые другие.

К внешним проблемам можно отнести конкуренцию, нестабильность украинской национальной валюты, высокий уровень инфляции, постоянно изменяющиеся депозитные ставки, нестабильное законодательство.

На современном этапе руководством фирмы разрабатываются меры по повышению эффективности работы персонала, подбор квалифицированных кадров.

При анализе деятельности СП «...» за прошедший год, очевидно, что украинское законодательство не совершенно в вопросах экономики.

Бухгалтерский учет идет в разрез с налоговым учетом, что видно из форм отчетности. Предприятие имеет балансовый убыток, который в сумме не соответствует убытку по декларации на прибыль.

Так, в соответствии с отчетом о финансовых результатах (форма №2) убыток составляет 67,3 тыс. грн, а по налоговым данным – 27,3 тыс.грн. В мировой практике бухгалтерского учета такое недопустимо. Данные бухгалтерского учета должны быть базой для налогового учета.

Я считаю, что СП «...» ведет успешную хозяйственную деятельность, поэтому хочется пожелать не сдавать позиции, а завоевывать все большую долю рынка. Для этого на предприятии нужно совершенствовать структуру персонала, повышать его квалификацию. На предприятие можно пригласить консультанта по управлению персоналом.

1. Увеличение незавершенного производства связано с искусственным замораживанием работ по проектам. Это практикуется в связи с тем, что Украинское законодательство предусматривает наложение штрафных санкций за отгруженную, но неоплаченную продукцию. [↑](#footnote-ref-1)