РОЗДІЛ 2. ДОСЛІДЖЕННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ТА ЛІКВІДНОСТІ ПП «ТЕХЕНЕРГО ПЛЮС»

2.1. Коротка характеристика ПП «Техенерго Плюс»

Приватне підприємство «Техенерго Плюс»: м.Київ, вул. Тропініна, 4-б, тел: 044-2295934.

Вид економічної діяльності за КВЕД : 45.21.1:

Загальне будівництво будівель (нові роботи, роботи з заміни, реконструкції та відновлення)

Цей підклас включає:

- будівництво всіх типів будівель

- роботи з реконструкції, реставрації, оновлення та ремонту

Підприємство надає наступні види послуг:

- Будівництво об'єктів, будинків, котеджів з нуля ;

- Прокладка зовнішніх газопроводів низького i середнього тиску;

 - Прокладка водопроводів ;

- Реконструкція будинків i споруджень ;

- Роботи ремонтні усіх видів;

2.2. Структурно-динамічний аналіз майна та фінансові результати ПП «Техенерго Плюс»

Метою фінансового аналізу підприємства, що здійснюється відповідно до цього Положення, є оцінка фінансового стану підприємства на останню звітну дату з урахуванням динаміки його змін, які склалися за результатами господарської діяльності підприємства за два останні роки; визначення факторів, що вплинули на ці зміни, та прогнозування майбутнього фінансового стану підприємства. Результати проведеного аналізу використовуються для підготовки рекомендацій щодо доцільності перетворення підприємства у ВАТ або його реструктуризації.

Складемо порівняльну таблицю балансів за 3 роки і виявимо відхилення в абсолютних та відносних показниках.

Таблиця 2.1

Аналіз фінансових ресурсів ПП «Техенрго Плюс» за 2008-2010роки, тис.грн.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **2008****рік** | **2009****рік** | **2010****рік** | **Відхилення** |
| **Абсолютне (2009-2008рр.)** | **Абсолютне (2010-2009рр.)** | **Відносне (2009-2008 рр.)** | **Відносне (2010-2009 рр.)** |
| **I. Необоротні активи** |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |  |  |  |  |
| залишкова вартість | 20 | 20 | 22 | 0 | 2 | 0 | 10 |
| первісна вартість | 20 | 20 | 22 | 0 | 2 | 0 | 10 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 190 | 180 | 200 | -10 | 20 | -5,263 | 11,111 |
| Основні засоби: |  |  |  |  |  |   |   |
| залишкова вартість | 550 | 540 | 530 | -10 | -10 | -1,818 | -1,852 |
| первісна вартість | 620 | 550 | 560 | -70 | 10 | -11,29 | 1,8182 |
| знос | 70 | 10 | 30 | -60 | 20 | -85,71 | 200 |
| інші фінансові інвестиції |  | 50 | 100 | 50 | 50 |   | 100 |
| **Усього за розділом I** | 760 | 790 | 852 | 30 | 62 | 3,9474 | 7,8481 |
| **II. Оборотні активи** |  |  |  |  |  |   |   |
| Виробничі запаси | 120 | 140 | 160 | 20 | 20 | 16,667 | 14,286 |
| Незавершене виробництво | 240 | 220 | 240 | -20 | 20 | -8,333 | 9,0909 |
| Готова продукція | 221 | 245 | 260 | 24 | 15 | 10,86 | 6,1224 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |  |  |   |   |
| чиста реалізаційна вартість | 54 | 64 | 52 | 10 | -12 | 18,519 | -18,75 |
| первісна вартість | 54 | 64 | 52 | 10 | -12 | 18,519 | -18,75 |
| Поточні фінансові інвестиції | 20 | 40 | 80 | 20 | 40 | 100 | 100 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |  |  |   |   |
| в національній валюті | 84,1 | 96,7 | 131,4 | 12,6 | 34,7 | 14,982 | 35,884 |
| **Усього за розділом II** | 739,1 | 805,7 | 923,4 | 66,6 | 117,7 | 9,011 | 14,608 |
| **III. Витрати майбутніх періодів** | 5,2 | 7,4 | 6,6 | 2,2 | -0,8 | 42,308 | -10,81 |
| **Баланс** | 1504,3 | 1603,1 | 1782 | 98,8 | 178,9 | 6,5678 | 11,16 |
| **Пасив** |
| **I. Власний капітал** |  |  |  |  |  |  |  |
| Статутний капітал | 670 | 670 | 670 | 0 | 0 | 100 | 100 |
| Продовження таблиці 2.1. |
| Додатковий вкладений капітал | 80 | 80 |  | 0 | -80 | 0 | 0 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 82 | 100 | 148,94 | 18 | 48,94 | 0 | -100 |
| **Усього за розділом I** | 832 | 850 | 818,94 | 18 | -31,06 | 21,951 | 48,94 |
| **II. Забезпечення майбутніх витрат і платежів** |  |  |  |  |  | 2,1635 | -3,654 |
| Забезпечення виплат персоналу |  | 8 | 12 | 8 | 4 |  |  |
| Цільове фінансування | 16 | 20 | 24 | 4 | 4 |  | 50 |
| **Усього за розділом II** | 16 | 28 | 36 | 12 | 8 | 25 | 20 |
| **III. Довгострокові зобов'язання** |  |  |  |  |  | 75 | 28,571 |
| Довгострокові кредити банків |  | 160 | 245,06 | 160 | 85,06 |  |  |
| Інші довгострокові зобов'язання |  | 42 | 88 | 42 | 46 |  | 53,163 |
| **Усього за розділом III** |  | 202 | 333,06 | 202 | 131,1 |  | 109,52 |
| **IV. Поточні зобов'язання** |  |  |  |  |  |  | 64,881 |
| Короткострокові кредити банків | 409,5 | 240,6 | 295,4 | -168,9 | 54,8 |  |  |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 201,9 | 235,8 | 244,8 | 33,9 | 9 | -41,25 | 22,776 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: |  |  |  |  |  | 16,79 | 3,8168 |
| з одержаних авансів | 20,8 | 21,3 | 23,4 | 0,5 | 2,1 |  |  |
| зі страхування | 19,4 | 20,1 | 22,8 | 0,7 | 2,7 | 2,4038 | 9,8592 |
| **Усього за розділом IV** | 651,6 | 517,8 | 586,4 | -133,8 | 68,6 | 3,6082 | 13,433 |
| **V. Доходи майбутніх періодів** | 4,7 | 5,3 | 7,6 | 0,6 | 2,3 | -20,53 | 13,248 |
| **Баланс** | 1504,3 | 1603,1 | 1782 | 98,8 | 178,9 | 12,766 | 43,396 |

Рис.2.1. Динаміка величини активів ПП «Техенерго Плюс», тис.грн.

Рис.2.2.Динаміка величини пасивів ПП «Техенерго Плюс», тис.грн.

Рис.2.3. Динаміка необротних активів ПП «Техенерго Плюс», тис.грн.

Рис.2.4.Динаміка оборотних активів ПП «Техенерго Плюс»,, тис.грн.

Рис.2.5. Динаміка статей власного капіталу ПП «Техенерго Плюс», тис.грн.

Рис.2.6.Динаміка статей забезпечення майбутніх витрат і платежів ПП «Техенерго Плюс», тис. грн..

Рис.2.7. Динаміка довгострокових зобов’язань ПП «Техенерго Плюс», тис.грн..

Рис.2.8. Динаміка поточних зобов’язань ПП «Техенерго Плюс», тис.грн.

Проаналізувавши динаміку величин активів та фінансових ресурсів ПП «Техенерго Плюс» на основі даних балансу за 2008-2010рр. ми бачимо, що необоротні активи зросли у 2009 році на 3,95% порівняно з 2008, а у 2010 році вони зросли на 7,85% порівняно з 2009 роком в основному за рахунок збільшення інших фінансових інвестицій та зменшення суми зносу. Оборотні активи також характеризуються зростаючою тенденцією за досліджуваний проміжок часу : у 2009 році на 9,01%, а у 2010 році на 14,61%. Зазначені зміни відбулися за рахунок збільшення усіх статтей оборотних активів окрім дебіторської заборгованості. Щодо витрат майбутніх періодів, то у 2009 році вони зросли на 42,31% і становили 7,4 тис.грн., а в 2010 вони дещо зменшились і становили 6,6 тис. грн..

У 2009 році ми спостерігаємо збільшення суми власного капіталу на 2,16% за рахунок збільшення нерозподіленого прибутку. А вже у 2010 році величина власного капіталу зменшується на 3,65% за рахунок відсутності додаткового вкладеного капіталу. Протягом 2008-2010рр. спостерігається збільшення суми забезпечення майбутніх витрат і платежів на 12 тис.грн. (75%) і 8 тис.грн. (28,57%) відповідно у 2009 і 2010році. Зміни відбулися за рахунок збільшення усіх статей даного розділу. Довгострокові зобов’язання з’явилися лише у 2009 році і зросли на 64,88% у 2010 році в основному за рахунок значного збільшення суми довгострокових кредитів банків. Поточні зобов’язання у 2009 році зменшились на 133,8 тис.грн (20,53%) за рахунок зменшення короткострокових кредитів банків, проте вже в наступному році поточні зобов’язання зросли на 13,25% (68,6 тис.грн.). Доходи майбутніх періодів зросли у 2009 році на 12,77% а в 2010 році на 43,4%. Загалом валюта балансу у 2009 і 2010 році зросла відповідно на 6,57% (98,8тис.грн.) і 11,16% (178,9тис.грн).

Проведемо структурно-динамічний аналіз статей балансу ПП «Техенерго Плюс» за 2008-2010 роки.

Таблиця 2.2.

Структурно-динамічний аналіз майна ПП «Техенерго Плюс» протягом

2008-2010рр.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **2008** | **Питома вага, %** | **2009** | **Питома вага, %** | **2010** | **Питома вага, %** | **Зм. у стр. пок. (2009-2008рр.)** | **Зміни у стр. Пок. (2010-2009рр.)** |
|
| **I. Необоротні активи** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематеріальні активи: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| залишкова вартість | 20 | 1,33 | 20 | 1,25 | 22 | 1,23 | -0,08 | -0,01 |
| первісна вартість | 20 | 1,33 | 20 | 1,25 | 22 | 1,23 | -0,08 | -0,01 |
| Продовження таблиці 2.2 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 190 | 12,63 | 180 | 11,23 | 200 | 11,22 | -1,40 | 0,00 |
| Основні засоби: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| залишкова вартість | 550 | 36,56 | 540 | 33,68 | 530 | 29,74 | -2,88 | -3,94 |
| первісна вартість | 620 | 41,22 | 550 | 34,31 | 560 | 31,43 | -6,91 | -2,88 |
| знос | 70 | 4,65 | 10 | 0,62 | 30 | 1,68 | -4,03 | 1,06 |
| Довгострокові фінансові інвестиції: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| інші фінансові інвестиції |  |  | 50 | 3,12 | 100 | 5,61 | 3,12 | 2,49 |
| **Усього за розділом I** | 760 | 50,52 | 790 | 49,28 | 852 | 47,81 | -1,24 | -1,47 |
| **II. Оборотні активи** |  |  |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 |
| Виробничі запаси | 120 | 7,98 | 140 | 8,73 | 160 | 8,98 | 0,76 | 0,25 |
| Незавершене виробництво | 240 | 15,95 | 220 | 13,72 | 240 | 13,47 | -2,23 | -0,26 |
| Готова продукція | 221 | 14,69 | 245 | 15,28 | 260 | 14,59 | 0,59 | -0,69 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| чиста реалізаційна вартість | 54 | 3,59 | 64 | 3,99 | 52 | 2,92 | 0,40 | -1,07 |
| первісна вартість | 54 | 3,59 | 64 | 3,99 | 52 | 2,92 | 0,40 | -1,07 |
| Поточні фінансові інвестиції | 20 | 1,33 | 40 | 2,50 | 80 | 4,49 | 1,17 | 1,99 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| в національній валюті | 84,1 | 5,59 | 96,7 | 6,03 | 131,4 | 7,37 | 0,44 | 1,34 |
| **Усього за розділом II** | 739,1 | 49,13 | 805,7 | 50,26 | 923,4 | 51,82 | 1,13 | 1,56 |
| **III. Витрати майбутніх періодів** | 5,2 | 0,35 | 7,4 | 0,46 | 6,6 | 0,37 | 0,12 | -0,09 |
| **Баланс** | 1504 | 100 | 1603 | 100 | 1782 | 100 | 0,0 | 0,0 |
| **Пасив** |
| **I. Власний капітал** |
| Статутний капітал |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Додатковий вкладений капітал |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 670 | 44,54 | 670 | 41,79 | 670 | 37,60 | -2,74 | -4,20 |
| **Усього за розділом I** | 80 | 5,32 | 80 | 4,99 |  | 0,00 | -0,33 | -4,99 |
| **II. Забезпечення майбутніх витрат і платежів** | 82 | 5,45 | 100 | 6,24 | 148,9 | 8,36 | 0,79 | 2,12 |
| Забезпечення виплат персоналу | 832 | 55,31 | 850 | 53,02 | 818,9 | 45,96 | -2,29 | -7,07 |
| Цільове фінансування |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Усього за розділом II** |  |  | 8 | 0,50 | 12 | 0,67 | 0,50 | 0,17 |
| Продовження таблиці 2.2. |
| **III. Довгострокові зобов'язання** | 16 | 1,06 | 20 | 1,25 | 24 | 1,35 | 0,18 | 0,10 |
| Довгострокові кредити банків | 16 | 1,06 | 28 | 1,75 | 36 | 2,02 | 0,68 | 0,27 |
| Інші довгострокові зобов'язання |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Усього за розділом III** |  |  | 160 | 9,98 | 245,1 | 13,75 | 9,98 | 3,77 |
| **IV. Поточні зобов'язання** |  |  | 42 | 2,62 | 88 | 4,94 | 2,62 | 2,32 |
| Короткострокові кредити банків |  |  | 202 | 12,60 | 333,1 | 18,69 | 12,60 | 6,09 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | 409,5 | 27,22 | 240,6 | 15,01 | 295,4 | 16,58 | -12,21 | 1,57 |
| з бюджетом | 201,9 | 13,42 | 235,8 | 14,71 | 244,8 | 13,74 | 1,29 | -0,97 |
| з оплати праці |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Усього за розділом IV** | 20,8 | 1,38 | 21,3 | 1,33 | 23,4 | 1,31 | -0,05 | -0,02 |
| **V. Доходи майбутніх періодів** | 19,4 | 1,29 | 20,1 | 1,25 | 22,8 | 1,28 | -0,04 | 0,03 |
| **Баланс** | 651,6 | 43,32 | 517,8 | 32,30 | 586,4 | 32,91 | -11,02 | 0,61 |
|  | 4,7 | 0,31 | 5,3 | 0,33 | 7,6 | 0,43 | 0,02 | 0,10 |
|  | 1504 | 100 | 1603 | 100 | 1782 | 100 | 0,0 | 0,0 |

Рис.2.9 Структура активів ПП «Техенерго Плюс» у 2010році, тис. грн.

Рис.2.10. Структура пасивів ПП «Техенерго Плюс» у 2010році, тис. грн.

Провівши структурно-динамічний аналіз майна ПП «Техенерго Плюс» ми бачимо, що у 2010 році частка необоротних активів у балансі підприємства знизилась на 1,47% за рахунок зниження части залишкової вартості основних засобів та зниження частки первісної вартості основних засобів. Частка оборотних активів у 2010 році зросла на 1,56 % за рахунок збільшення часток поточних фінансових інвестицій на 1,99% та грошових коштів і їх еквівалентів на 1,34%. Щодо витрат майбутніх періодів, то їх частка в балансі у 2010 році майже не змінилась (-0,09%). Частка власного капіталу у валюті балансу у 2010 році зменшилась на 7,07% за рахунок зменшення частки вланого капітану на 4,2% а також частки додаткового вкладеного капіталу на 4,99%. Спостерігається незначне збільшення частки забезпечення майбутніх витрат і платежів (на 0,27%), зумовлене зростанням часток усіх статей даного розділу. Також спостерігається збільшення частки довгострокових зобов’язань на 6,09% у 2010 році. Зміни відбулися за рахунок збільшення усіх статей данного розділу. Частка поточних зобов’язань також зросла, проте менш помітно – на 0,61% в основному за рахунок збільшення поточних кредитів банків. Частка доходів майбутніх періодів у валюті балансу в 2010 році також несуттєво зросла – на 0,1%. Загалом найбільшу частку серед активів мають залишкова та первісна вартість основних засобів – відповідно 29,74% та 31,43%, а найменшу – витрати майбутніх періодів (0,37%). Серед пасивів найбільшу частку має статуний капітал – 37,6%, а найменшу частку мають доходи майбутніх періодів – 0,43% від валюти балансу.

Таблиця 2.3.

Динамічний аналіз статей «Звіту про фінансові результати» за 2008-2010 роки

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Стаття** | **2008** | **2009** | **2010** | **Відхилення** |
| **Абс. 2009-2008рр.** | **Абс. 2010-2009рр.** | **Відн. 2009-2008рр.** | **Відн. 2010-2009рр.** |
| Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1 638,74 | 1 852,44 | 2339,34 | 213,70 | 486,90 | 13,04 | 26,28 |
| Податок на додану вартість | 273,12 | 308,74 | 322,6 | 35,62 | 13,86 | 13,04 | 04,49 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1 365,62 | 1 543,70 | 2016,74 | 178,08 | 473,04 | 13,04 | 30,64 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 1 204,42 | 1354,00 | 1760 | 149,58 | 406,00 | 12,42 | 29,99 |
| **Валовий:** |   |   |   |   |   |   |   |
| прибуток | 161,20 | 189,70 | 256,74 | 28,50 | 67,04 | 17,68 | 35,34 |
| Інші операційні доходи | 16,22 | 19,45 | 26,4 | 3,23 | 6,95 | 19,91 | 35,73 |
| Адміністративні витрати | 40,31 | 50,11 | 59,4 | 9,80 | 9,29 | 24,31 | 18,54 |
| Витрати на збут | 17,40 | 19,78 | 26,4 | 2,38 | 6,62 | 13,68 | 33,47 |
| **Фінансові результати від операційної діяльності:** |   |   |   |   |   |   |   |
| прибуток | 119,71 | 139,26 | 197,34 | 19,55 | 58,08 | 16,33 | 41,71 |
| Доход від участі в капіталі | 3,99 | 5,34 | 8,8 | 1,35 | 3,46 | 33,83 | 64,79 |
| Інші фінансові доходи | 4,86 | 4,95 | 6,6 | 0,09 | 1,65 | 01,85 | 33,33 |
| **Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:** |   |   |   |   |   |   |   |
| прибуток | 128,56 | 149,55 | 212,74 | 20,99 | 63,19 | 16,33 | 42,25 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 38,57 | 44,87 | 63,8 | 6,30 | 18,93 | 16,33 | 42,19 |
| **Фінансові результати від звичайної діяльності:** |   |   |   |   |   |   |   |
| прибуток | 89,99 | 104,68 | 148,94 | 14,69 | 44,26 | 16,32 | 42,28 |
| **Чистий:** |   |   |   |   |   |   |   |
| прибуток | 89,99 | 104,68 | 148,94 | 14,69 | 44,26 | 16,32 | 42,28 |
| Продовження таблиці 2.3.**II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**  |  |
| **Найменування показника** | **2008** | **2009** | **2010** | **Відхилення** |
| **Абс. 2009-2008рр.** | **Абс. 2010-2009рр.** | **Відн. 2009-2008рр.** | **Відн. 2010-2009рр.** |
| Матеріальні затрати | 653,80 | 730,89 | 1106,60 | 77,09 | 375,71 | 11,79 | 51,40 |
| Витрати на оплату праці | 459,60 | 486,30 | 514,80 | 26,70 | 28,50 | 05,81 | 05,86 |
| Відрахування на соціальні заходи | 173,00 | 181,00 | 198,00 | 8,00 | 17,00 | 04,62 | 09,39 |
| Амортизація | 24,90 | 25,70 | 26,40 | 0,80 | 0,70 | 03,21 | 02,72 |
| Інші операційні витрати | 26,30 | 0,00 | 0,00 | -26,30 | 0,00 | 0,00 |   |
| Разом | 1 337,60 | 1 423,89 | 1845,80 | 86,29 | 421,91 | 06,45 | 29,63 |

Рис.2.11. Динаміка статей Звіту про фінансові результати ПП «Техенерго Плюс» протягом 2008-2010рр., тис.грн.

Рис.2.12. Динаміка статей Звіту про фінансові результати ПП «Техенерго Плюс» протягом 2008-2010рр.,тис.грн.

Рис.2.13. Динаміка статей Звіту про фінансові результати ПП «Техенерго Плюс» протягом 2008-2010рр.,тис. грн..

Рис.2.14. Динаміка статей Звіту про фінансові результати ПП «Техенерго Плюс» протягом 2008-2010рр.,тис.грн.

Рис.2.15. Динаміка елементів операційних витрат ПП «Техенерго Плюс» протягом 2008-2010рр.,тис.грн.

Проаналізувавши стаття «Звіт про фінансові результати» ПП «Техенерго Плюс» за 2008-2010 роки ми бачимо, що виручка від реалізації має тенденцію до зростання. У 2009 році її сума збільшилась на 213,7 тис. грн..або на 13,04% у відносному значенні, а в 2010році виручка від реалізації зросла на 486,9 тис.грн. у порівнянні з 2009 роком, що у відносному значенні становить 26,28%. Аналогічно усі складові виручки від реалізації впродовж 2009 і 2010 років збільшились. Суттєво зросла собівартість продукції у 2010 році у порівнянні з 2009 роком – на 406 тис. грн.. або на 29,99%. Усі операційні витрати за вказаний період зросли. Суттєво зросли дохід від участі в капіталі та інші фінансові доходи у 2010 році – відповідно на 64,79% та 33,33% по відношенню до 2009 року. Збільшення витрат не спричинило зниження чистого прибутку у динаміці. У 2009 році чистий прибуток підприємства збільшився на 14,69 тис.грн (16,32%), а в 2010 році на 44,26 тис.грн. (42,28%).

Аналізуючи елементи операційних витрат слід зазначити що у 2010 році суттєво зросли матеріальні витрати – на 375,71 тис.грн. (51,4%) у порівнянні з 2009 роком. Що спричинило зростання загальної суми операційних витрат на 29,63% у 2010році. Решта елементів збільшувались за 2008-2010рр. менш помітно – в межах 1-2%.

Складемо порівняльну таблицю Звітів про фінансові результати за 3 роки і виявимо відхилення в абсолютних та відносних показниках.

Таблиця 2.4.

Структурний аналіз «Звіту про фінансові результати» ПП «Техенерго Плюс» у 2008-2010рр.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Стаття** | **2008** | **Пи-то-ма ва-га,%** | **2009** | **Питома вага,%** | **2010** | **Питома вага,%** | **Зміни у структурі показників** |
| **2009-2008рр.** | **2010-2009рр.** |
| Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1 638,74 | 100,00 | 1 852,44 | 100,00 | 2339,34 | 100 | 0,00 | 0,00 |
| Податок на додану вартість | 273,12 | 16,67 | 308,74 | 16,67 | 322,6 | 13,79 | 0,00 | -2,88 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1 365,62 | 83,33 | 1 543,70 | 83,33 | 2016,74 | 86,21 | 0,00 | 2,88 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 1 204,42 | 73,50 | 1354,00 | 73,09 | 1760 | 75,23 | -0,40 | 2,14 |
| **Валовий:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прибуток | 161,20 | 9,84 | 189,70 | 10,24 | 256,74 | 10,97 | 0,40 | 0,73 |
| Інші операційні доходи | 16,22 | 0,99 | 19,45 | 1,05 | 26,4 | 1,13 | 0,06 | 0,08 |
| Адміністративні витрати | 40,31 | 2,46 | 50,11 | 2,71 | 59,4 | 2,54 | 0,25 | -0,17 |
| Витрати на збут | 17,40 | 1,06 | 19,78 | 1,07 | 26,4 | 1,13 | 0,01 | 0,06 |
| **Фінансові результати від операційної діяльності:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прибуток | 119,71 | 7,31 | 139,26 | 7,52 | 197,34 | 8,44 | 0,21 | 0,92 |
| Доход від участі в капіталі | 3,99 | 0,24 | 5,34 | 0,29 | 8,8 | 0,38 | 0,04 | 0,09 |
| Інші фінансові доходи | 4,86 | 0,30 | 4,95 | 0,27 | 6,6 | 0,28 | -0,03 | 0,01 |
| **Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прибуток | 128,56 | 7,85 | 149,55 | 8,07 | 212,74 | 9,09 | 0,23 | 1,02 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 38,57 | 2,35 | 44,87 | 2,42 | 63,8 | 2,73 | 0,07 | 0,31 |
| **Фінансові результати від звичайної діяльності:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прибуток | 89,99 | 5,49 | 104,68 | 5,65 | 148,94 | 6,37 | 0,16 | 0,72 |
| **Чистий:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прибуток | 89,99 | 5,49 | 104,68 | 5,65 | 148,94 | 6,37 | 0,16 | 0,72 |
| Продовження таблиці 2.4. |
| **II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ** |
| **Найменування показника** | **2008** | **Питома вага,%** | **2009** | **Питома вага,%** | **2010** | **Питома вага,%** | **Зміни у структурі показників** |
| **2009-2008рр.** | **2010-2009рр.** |
| Матеріальні затрати | 653,80 | 48,88 | 730,89 | 51,33 | 1106,60 | 59,95 | 2,45 | 8,62 |
| Витрати на оплату праці | 459,60 | 34,36 | 486,30 | 34,15 | 514,80 | 27,89 | -0,21 | -6,26 |
| Відрахування на соціальні заходи | 173,00 | 12,93 | 181,00 | 12,71 | 198,00 | 10,73 | -0,22 | -1,98 |
| Амортизація | 24,90 | 1,86 | 25,70 | 1,80 | 26,40 | 1,43 | -0,06 | -0,37 |
| Інші операційні витрати | 26,30 | 1,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,97 | 0,00 |
| Разом | 1 337,60 | 100,00 | 1 423,89 | 100,00 | 1845,80 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |

Рис.2.17. Структура елементів операційних витрат ( 2010 рік) тис.грн.;%.

Аналізуючи структуру звіту про фінансові результати ми бачимо, що у 2010 році найбільшу частку і виручці від реалізації становить собівартість реалізованої продукції – 75,23%, а найменшу іншу фінансові доходи – 0,28%. Розглядаючи зміни у структурі показників необхідно зазначити що у 2009 році не відбулося суттєвих змін. Найбільше значення зміни має частка валового прибутку, яка збільшилась на 0,4% та частка собівартості реалізованої продукції, яка зменшилась на 0,4%. У 2010 році відбулися більш помітні зміни у структурі виручки від реалізації. На 2,88% зменшилась частка податку на додану вартість, на противагу чому частка чистого доходу від реалізації збільшилась на 2,88%. Також збільшилась частка реалізованої продукції на 2,14%. На 0,72% зросла частка чистого прибутку у виручці від реалізації, що є позитивним. Найменших змін зазнала частка витрат на збут яка збільшилась у 2010 році лише на 0,06%.

Аналізуючи структуру операційних витрат, то найбільшу частку становлять матеріальні витрати – 59,95% у 2010 році, а найменшу амортизація – 1,43% оскільки у 2010 році відсутні інші операційні витрати. Частка матеріальних витрат у 2009 році зросла на 2,45%. Частки інших елементів операційних витрат у 2009 зменшились. У 2010 році відбулися більш помітні структурні зрушення серед елементів операційних витрат. На 8,62% зросла частка матеріальних витрат. Частки решти елементів зменшились: витрат на оплату праці – на 6,26%, відрахувань на соціальні заходи – на 1,98%, амортизації – на 0,37%.

2.3. Аналіз та оцінка фінансового стану ПП « Техенерго Плюс»

Наступним кроком є визначення спеціальних коефіцієнтів, які характеризують співвідношення між окремими статтями звітності.

Аналіз за допомогою коефіцієнтів дозволяє вивчити такі важливі аспекти фінансового стану як:

1. Коефіціент поточної ліквідності:

Кпл2008=(739,1+5,2)/(651,6+4,7)=1,13;

Кпл2009=(805,7+7,4)/(517,8+5,3)=1,55;

Кпл2010=(923,4+6,6)/(586,4+7,6)=1,57;

1. Коефіціент швидкої ліквідності:

Кшл2008=(739,1-120-240-221)/(651,6+4,7)=0,24;

Кшл2009=(805,7-140-220-245)/(517,8+5,3)=0,38;

Кшл2010=(923,4-160-240-260)/(586,4+7,6)=0,44;

1. Коефіціент абсолютної ліквідності:

Кал2008=84,1/(651,6+4,7)=0,13;

Кал2009=96,7/(517,8+5,3)=0,18;

Кал2010=131,4/(586,4+7,6)=0,22;

Рис.2.18. Динаміка показників ліквідності ПП « Техенерго Плюс»

у 2008-2010рр., тис.грн.

Ліквідність характеризує здатність підприємства видко перетворити активи на гроші. Ліквідність підприємства в короткостроковому періоді визначається його можливостями покрити свої короткострокові (до 1 року) зобов’язання. Коефіціент покриття дає загальну оцінку ліквідності активів. В нашому випадку активи перевищують зобов’язання і з кожним роком цей показник збільшується. Тільки з 2009 року значення коефіцієнту поточної ліквідності досягло і перевищило нормативну величину внаслідок збільшенні активів та зменшення зобов’язань. Коефіціент швидкої ліквідності враховує якість активів. В нашому випадку спостерігається щорічне збільшення даного показника, проте навіть в 2010 році не вдалося досягти нормативної величини показника. Коефіціент абсолютної ліквідності показує, яка частина поточних зобов’язань може бути погашена негайно. Тут також спостерігається незначне підвищення коефіцієнту. Це пов’язано з тим, що грошові актив зросли в більшій мірі ніж поточні зобов’язання. Лише у 2010 році коефіцієнт абсолютної ліквідності досяг свого нормативного значення (>0,2).

1. Коефіціент оборотності запасів:

Коз2008=1204,42/((120+240+221+140+220+245)/2)=2,03;

Коз2009=1354/((140+220+245+160+240+260)/2)=2,14;

1. Коефіціент оборотності дебіторської заборгованості:

Кодз2008=1638,74/((54+64)/2)=27,78;

Кодз2009=1852,44/(64+52)/2)=31,94;

1. Коефіціент оборотності кредиторської заборгованості:

Кокз2008=1204,42/((651,6+517,8)=2,06;

Кокз2009=1354/((517,8+586,4)=2,45;

Чистий робочий капітал:

Рк2008=(739,1+5,2)-(651,6+4,7)=88 тис.грн. ;

Рк2009=(805,7+7,4)-(517,8+5,3)=290 тис.грн. ;

Рк2010=(923,4+6,6)-(586,4+7,6)=336 тис.грн.;

1. Коефіціент концентрації власного капіталу:

Кквк2008=832/(760+739,1+5,2)=0,55;

Кквк2009=850/(790+805,7+7,4)=0,53;

Кквк2010=818,94/(852+923,4+6,6)=0,46;

1. Коефіціент концентрації позичкового капіталу:

Ккпк2008=(16+651,6+4,7)/(760+739,1+5,2)=0,45;

Ккпк2009=(28+202+517,8+5,3)/(790+805,7+7,4)=0,47;

Ккпк2010=(36+333,06+586,4+7,6)/(852+923,4+6,6)=0,54;

1. Коефіціент співвідношення позичкового і власного капіталу

Кспв2008=(16+651,6+4,7)/832 =0,81;

Кспв2009=(28+202+517,8+5,3)/850=0,89;

Кспв2010=(36+333,06+586,4+7,6)/818,94=1,18;

Рис. 2.20. Динаміка показників ділової активності ПП «Техенерго Плюс» у 2008-2010рр.

Рис. 2.21. Динаміка показників фінансової стійкості ПП «Техенерго Плюс» у 2008-2010рр.

Рис.2.22. Динаміка обсягу чистого робочого капіталу, тис. грн..

Аналіз ділової активності дозволяє проаналізувати ефективність основної діяльності підприємства, що характеризується швидкістю обертання фінансових ресурсів. Коефіціент оборотності запасів характеризує ефективність використання підприємством усіх наявних ресурсів. Як бачимо , він в динаміці збільшується, що є позитивним. Коефіціент оборотності дебіторської заборгованості показує швидкість обертання дебіторської заборгованості. Цей показник також має тенденцію до збільшення протягом аналізованого періоду. Кофіціент оборотності кредиторської заборгованості показує розширення або зниження комерційного кредиту, що надається підприємству. Цей показник також збільшується в динаміці. Наявність чистого робочого капіталу свідчить про те, що підприємство здатне не тільки сплатити поточні борги, але й має в своєму розпорядженні фінансові ресурси для розширення діяльності і здійснення інвестицій. Цей показник порівняно різко збільшується у 2009 році за рахунок зменшення поточних зобов’язань і продовжує збільшуватись у 2010році. Коефіціент концентрації власного капіталу характеризує частку власників підприємства в загальній сумі коштів, авансованих у його діяльність. Як бачимо цей показник зменшується протягом аналізованого періоду за рахунок збільшення зобов’язань, що є негативним. Коефіціент концентрації позичкового капіталу характеризує частку позичених коштів в активах підприємства. Це показник зростає, чим демонструє негативну тенденцію за рахунок збільшення позикових коштів в активах підприємства. Коефіціент співвідношення позичкового і власного капіталу в динаміці збільшився,що свідчить про посилення залежності підприємства від зовнішніх інвесторів. Зменшення коефіціенту забезпеченості за кредитами свідчить про збільшення витрат підприємства на виплату відсотків за кредит. У м випаку їх немає.

1. Рентабельність продажу:

Рп2008=89,99/1365,62\*100=6,59%;

Рп2009=104,68/1543,7\*100=6,78%;

Рп2010=148,94/2016,74\*100=7,39%;

1. Рентабельність активів:

Ра2008=89,99/((760+739,1+5,2+790+805,7+7,4)/2)=5,79;

Ра2009=104,68/((790+805,7+7,4+852+923,4+6,6)/2=6,18;

1. Рентабельність капіталу:

Рк2008=89,99/((832+850)/2)=2,68;

Рк2009=104,68/((850+818,94)/2)=12,54;

1. Фондовіддача:

Фв2008=1638,74/((550+540)/2)=3,01тис.грн;

Фв2009=1852,44/((540+530)/2)=3,46 тис.грн.

Рис.2.22. Динаміка показників рентабельності ПП «Техенерго Плюс» у 2008-2010рр., %.

Рис.2.23. Динаміка величини фондовіддачі ПП «Техенерго Плюс» у 2008-2010рр., тис.грн.

Рентабельність продаж характеризує доходність основної діяльності підприємства. Як бачимо, цей показник перевищує 0 і збільшується протягом аналізованого періоду за рахунок збільшення чистого прибутку. Збільшення рентабельності є позитивною тенденцією. Рентабельність активів дає загальну оцінку доходності вкладеного у виробництво капіталу. В динаміці цей показник збільшився внаслідок збільшення чистого прибутку, що є позитивним. Рентабельність капіталу показує величину одержаного прибутку в розрахунку на 1 грн. капіталу підприємства. Цей показник також має тенденцію до збільшення за рахунок росту чистого прибутку.

Фондовіддача характеризує економічну ефективність використання основних виробничих фондів. Фондовіддача на кінець періоду, що аналізується зросла, що свідчить про підвищення ефективності використання основних виробничих фондів.

2.4. Діагностика ліквідності та платоспроможності ПП «Техенерго Плюс». Класифікація активів та пасивів

Обчислимо суми активів за рівнем ліквідності і пасивів відповідно за терміном погашення зобов’язань

Таблиця 2.5

Сума активів ПП « Техенрго Плюс»залежно від ступеня ліквідності у 2008-2010рр., тис.грн.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Активи** | **2008 рік** | **2009 рік** | **2010 рік** |
| Найбільш ліквідні активи | 104,1 | 136,7 | 211,4 |
| Активи, що швидко реалізуються | 54 | 64 | 52 |
| Активи, що реалізуються повільно | 581 | 605 | 660 |
| Активи, що важко реалізуються | 760 | 790 | 852 |

Таблиця 2.6.

Сума писивів балансу ПП « Техенрго Плюс» залежно від строків погашення зобов’язань у 2008-2010 рр., тис. грн..

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Пасиви** | **2008 рік** | **2009 рік** | **2010 рік** |
| Негайні пасиви | 242,1 | 277,2 | 291 |
| Короткострокові пасиви | 409,5 | 240,6 | 295,4 |
| Довгострокові пасиви | 0 | 202 | 333,06 |
| Постійні пасиви | 852,7 | 883,3 | 862,54 |

Для визначення ліквідності балансу необхідно порівняти підсумки за кожною групою активу і пасиву балансу.

Баланс буде абсолютно ліквідним, якщо задовольнятиме такі умови:

- Найбільш ліквідні активи перевищують негайні пасиви або дорівнюють їм.

- Активи, що швидко реалізуються, дорівнюють короткостроковим пасивам або більші за них.

- Активи, що реалізуються повільно, дорівнюють довгостроковим пасивам або більші за них.

- Активи, що важко реалізуються, менші за постійні пасиви.

Якщо на підприємстві виконуються перші три умови, тобто поточні активи перевищують зовнішні зобов'язання підприємства, то обов'язково виконується й остання умова, оскільки це свідчить про наявність у підприємства власних оборотних коштів, що забезпечує його фінансову стійкість. Невиконання однієї з перших трьох умов указує на те, що фактична ліквідність балансу відрізняється від абсолютної.

Як бачимо в перших двох групах суми найбільш ліквідних активів та активів, що швидко реалізуються є меншими ніж відповідно суми негайних пасивів та короткострокових пасивів, що свідчить про те, що баланс не є абсолютно ліквідним. Активи, що реалізуються повільно перевищують довгострокові пасиви протягом досліджуваного періоду, активи, що важко реалізуються є меншими за постійні пасиви, що задовольняє умовам абсолютно ліквідного балансу. Як бачимо не виконуються дві з трьох перших умов, тому ми можемо зробити висновок що фактична ліквідність балансу відрізняється від абсолютної і є недостатніми оскільки абсолютна ліквідність задовольняє своєму нормативному значенню лише у 2010 році.

Ліквідність характеризує здатність підприємства видко перетворити активи на гроші. Ліквідність підприємства в короткостроковому періоді визначається його можливостями покрити свої короткострокові (до 1 року) зобов’язання. Коефіціент покриття дає загальну оцінку ліквідності активів. В нашому випадку активи перевищують зобов’язання і з кожним роком цей показник збільшується. Тільки з 2009 року значення коефіцієнту поточної ліквідності досягло і перевищило нормативну величину внаслідок збільшенні активів та зменшення зобов’язань. Коефіціент швидкої ліквідності враховує якість активів. В нашому випадку спостерігається щорічне збільшення даного показника, проте навіть в 2010 році не вдалося досягти нормативної величини показника. Коефіціент абсолютної ліквідності показує, яка частина поточних зобов’язань може бути погашена негайно. Тут також спостерігається незначне підвищення коефіцієнту. Це пов’язано з тим, що грошові актив зросли в більшій мірі ніж поточні зобов’язання. Лише у 2010 році коефіцієнт абсолютної ліквідності досяг свого нормативного значення (>0,2).

Провівши структурно-динамічний аналіз майна ПП «Техенерго Плюс» ми бачимо, що у 2010 році частка необоротних активів у балансі підприємства знизилась на 1,47% за рахунок зниження части залишкової вартості основних засобів та зниження частки первісної вартості основних засобів. Частка оборотних активів у 2010 році зросла на 1,56 % за рахунок збільшення часток поточних фінансових інвестицій на 1,99% та грошових коштів і їх еквівалентів на 1,34%. Щодо витрат майбутніх періодів, то їх частка в балансі у 2010 році майже не змінилась (-0,09%). Частка власного капіталу у валюті балансу у 2010 році зменшилась на 7,07% за рахунок зменшення частки вланого капітану на 4,2% а також частки додаткового вкладеного капіталу на 4,99%. Спостерігається незначне збільшення частки забезпечення майбутніх витрат і платежів (на 0,27%), зумовлене зростанням часток усіх статей даного розділу. Також спостерігається збільшення частки довгострокових зобов’язань на 6,09% у 2010 році. Зміни відбулися за рахунок збільшення усіх статей данного розділу. Частка поточних зобов’язань також зросла, проте менш помітно – на 0,61% в основному за рахунок збільшення поточних кредитів банків. Частка доходів майбутніх періодів у валюті балансу в 2010 році також несуттєво зросла – на 0,1%. Загалом найбільшу частку серед активів мають залишкова та первісна вартість основних засобів – відповідно 29,74% та 31,43%, а найменшу – витрати майбутніх періодів (0,37%). Серед пасивів найбільшу частку має статуний капітал – 37,6%, а найменшу частку мають доходи майбутніх періодів – 0,43% від валюти балансу.

В перших двох групах активів суми найбільш ліквідних активів та активів, що швидко реалізуються є меншими ніж відповідно суми негайних пасивів та короткострокових пасивів, що свідчить про те, що баланс не є абсолютно ліквідним. Активи, що реалізуються повільно перевищують довгострокові пасиви протягом досліджуваного періоду, активи, що важко реалізуються є меншими за постійні пасиви, що задовольняє умовам абсолютно ліквідного балансу. Як бачимо не виконуються дві з трьох перших умов, тому ми можемо зробити висновок що фактична ліквідність балансу відрізняється від абсолютної і є недостатніми оскільки абсолютна ліквідність задовольняє своєму нормативному значенню лише у 2010 році.