

Анализ финансово-хозяйственной деятельности
Пример решения задачи: горизонтальный и вертикальный анализ

ЗАДАНИЕ.

На основе данных бухгалтерской отчетности, отраженных в разделе 3, произведите горизонтальный и вертикальный анализ, а также охарактеризуйте произошедшие изменения в динамике основных разделов баланса и его структуры.

РЕШЕНИЕ.

Таблица 1 – Горизонтальный анализ

Показатели	На 31.12.16	На 31.12.17	На 31.12.18	Изменения 2017г. к 2016г., ±	Темп прироста 2017г. к 2016г., %	Изменения 2018г. к 2017г., ±	Темп прироста 2018г. к 2017г., %
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.				
I. Внеоборотные активы	3320	3520	3652	200	6,0	132	3,8
II. Оборотные активы	478	608	709	130	27,2	101	16,6
Баланс	3798	4128	4361	330	8,7	233	5,6
III. Капитал и резервы	1994	2283	2817	289	14,5	534	23,4
IV. Долгосрочные обязательства	341	20	20	-321	-94,1	0	0,0
V. Краткосрочные обязательства	1463	1825	1524	362	24,7	-301	-16,5
Баланс	3798	4128	4361	330	8,7	233	5,6

В динамике имущества и источников их формирования анализируемого предприятия можно отметить следующие положительные изменения.

Стоимость имущества увеличилась на 330 тыс. руб., или на 8,7% в 2017 г., и на 233 тыс. руб., или на 5,6 % в 2018 г., что свидетельствует, как правило, о наращивании экономической мощи предприятия. Как в 2017 г. так и в 2018 г. темп прироста оборотных активов опережает темп прироста внеоборотных активов 27,2 % против 6% в 2017 г. и 16,6% против 3,8%, что характеризует тенденцию к ускорению оборачиваемости оборотных активов. Результатом

этого является условное высвобождение средств в наиболее мобильных формах (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения).

Положительно характеризуется рост собственного капитала на 14,5 % в 2017 г. и на 23,4 % в 2018 г., что повышает финансовую устойчивость. В 2017 г. сократились долгосрочные заемные источники на 94,1%, а в 2018 г. сократились краткосрочные обязательства, что повышает платежеспособность анализируемой компании.

Таблица 2 – Вертикальный анализ

Показатели	На 31.12.16г.		На 31.12.17г.		На 31.12.18г.	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
I. Внеоборотные активы	3320	87,4	3520	85,3	3652	83,7
II. Оборотные активы	478	12,6	608	14,7	709	16,3
Баланс	3798	100,0	4128	100,0	4361	100,0
III. Капитал и резервы	1994	52,5	2283	55,3	2817	64,6
IV. Долгосрочные обязательства	341	9,0	20	0,5	20	0,5
V. Краткосрочные обязательства	1463	38,5	1825	44,2	1524	34,9
Баланс	3798	100,0	4128	100,0	4361	100,0

Вертикальный анализ показал нерациональную структуру баланса, высокую долю внеоборотных активов (83,7 %), которую не покрывает собственный капитал (64,6 %), следовательно в компании отсутствуют собственные оборотные средства, что крайне негативно характеризует финансовое положение организации.

Доля краткосрочных обязательств (34,9 %) превышает долю текущих активов (16,3%) в 2 раза, это свидетельствует о несостоятельности организации стабильно оплачивать текущую задолженность.

Но как положительный момент отметим положительную динамику изменения структуры баланса, рост удельного веса собственного капитала с 52,5 % в 2016 г. до 64,6 % в 2018 г. и оборотных активов с 12,6% в 2016 г. до 16,3% в 2018 г.