**Тема 9. Фінансова діагностика підприємства**

Зміст та розрахунок коефіцієнтів, які характеризують фінансову стійкість 

**Оцінка ліквідності**

При аналізі активи доцільно поділяти на групи таким чином.

***Група А1****–* абсолютно ліквідні активи (активи, які на дату складання балансу можна використати у якості платіжних засобів): грошові кошти у національній та іноземній валюті й поточні фінансові інвестиції.

Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: р. 1160 + р. 1165 .

Група А2 – швидколіквідні активи (активи, які можуть бути трансформовані у грошові кошти у найближчій перспективі): готова продукція, товари, векселі одержані, дебіторська заборгованість за товари роботи і послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками, інша поточна дебіторська заборгованість.

Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: р. 1103 + р. 1104 + р. 1125 + р.1130 + р. 1135 + р. 1140 + р. 1145 + р. 1155

При внутрішньому аналізі суму дебіторської заборгованості доцільно зменшувати на ту її величину, відшкодування якої для підприємства ускладнене, а вартість готової продукції і товарів – на їх частку, яка з об'єктивних причин не може бути швидко реалізованою. У такому разі згадану вартість дебіторської заборгованості, готової продукції і товарів відносять до групи А3.

Група А3 **–**активи із середнім рівнем ліквідності (активи, перетворення яких у грошові кошти потребує більш тривалого часу): виробничі запаси, тварини на вирощуванні і відгодівлі, незавершене виробництво, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів, довгострокові фінансові інвестиції, як ті, що обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств, так і інші фінансові інвестиції.

Порядок обчислення за даними балансу такий: р. 1101 + р.1110 + р. 1170 +р.1190 +р.1030 + р. 1035 .

Група А4 – важколіквідні і неліквідні активи (активи, реалізація яких ускладнена, а також ті, які взагалі не можуть бути проданими за грошові кошти, наприклад, окремі види ліцензій, патентів, відстрочені податкові активи тощо). По суті до цієї групи відносять усі інші види активів підприємства, що не внесені до перших трьох груп, а саме: нематеріальні активи, незавершене будівництво, основні засоби, довгострокова дебіторська заборгованість, відстрочені податкові активи, інші необоротні активи.

Порядок обчислення за даними балансу такий: р.1000 + р.1005 + р. 1010 + р. 1015 +р.1020 +р.1040 + р.1045 +р.1090 +р.1200.

Таким чином, сума усіх груп активів буде завжди тотожною валюті балансу підприємства.

При здійснені зовнішнього фінансового аналізу пасиви підприємства доцільно диференціювати на групи у такий спосіб:

Група П1 **–**найбільш термінові борги до яких належать зобов'язання, що мають бути погашені у найкоротший термін. Зазвичай невчасна сплата таких зобов'язань може призводити до стягнення штрафних і фінансових санкцій з підприємства. До пасивів цієї групи належать: поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями, поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом, з позабюджетних платежів, зі страхування, з оплати праці.

Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: р. 1610 +р.1620 + р. 1625 +р.1630.

Група П2 – відносно термінові борги, тобто та частина короткострокових зобов'язань, які мають бути сплаченими у найближчій перспективі: векселі видані, кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги, поточні зобов'язання з одержаних авансів, з учасниками, із внутрішніх розрахунків, інші поточні зобов'язання. До цієї ж групи пасивів іноді відносять короткострокові кредити банків, проте за запропонованою у даному навчальному посібнику схемою такий вид позикових засобів віднесено до третьої групи пасивів.

Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: р.1605 + р. 1615 + р. 1635 + р. 1640 + р. 1645 + р.1690.

Група П3 – середньотермінові борги включають ті боргові зобов'язання, які мають бути погашеними у більш віддаленій перспективі: короткострокові кредити банків, забезпечення наступних витрат і платежів, доходи майбутніх періодів.

Порядок обчислення за даними балансу такий: р.1600 +р.1660 +р.1665

Група П4 – довготермінові борги і безстрокові пасиви містять ті види джерел фінансування підприємства, які залучені на довгострокову перспективу або без встановленого терміну, а саме: довгострокові зобов'язання та власний капітал.

Порядок обчислення за даними балансу такий р. 1495 +р.1595 +р.1700.

Співвідношення груп активів і пасивів підприємства за умови абсолютної ліквідності балансу

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Групи активів | Співвідношення між  групами активів і пасивів | Групи пасивів |
| А1 | > | П1 |
| А2 | > | П2 |
| А3 | > | П3 |
| А4 | < | П4 |

Методика розрахунку показників ліквідності підприємства



***Практичні завдання***

***Завдання 9.1.*** На основі даних звітності підприємства – об’єкта дослідження, необхідно:

* провести горизонтальний та вертикальний аналіз звіту про фінансові результати (табл. 9.1, 9.2);
* зробити висновки щодо змін у звітах;
* розробити рекомендації щодо поліпшення поточного стану підприємства.

***Завдання 9.2.*** Оцінити ступінь ліквідності балансу та розрахувати відповідні показники на рівні підприємства на початок та кінець року. Зробити відповідні висновки.

***Завдання 9.3.*** Розрахувати показники, які характеризують фінансову стійкість підприємства за даними звітності об’єкту дослідження. Розрахунки здійснити на початок та кінець року (або більших періодів)

***Завдання 9.4.*** Визначити тип фінансової стійкості підприємства за даними звітності підприємства-об’єкта дослідження. Результати розрахунків представити в таблиці

Таблиця 9.1 – Горизонтальний аналіз звіту про фінансові результати

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показник | Попередній  рік | Наступний  рік | Абсолютна зміна,  тис. грн.. | Відносна зміна, % |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) |  |  |  |  |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) |  |  |  |  |
| **Валовий:** прибуток |  |  |  |  |
| збиток |  |  |  |  |
| Інші операційні доходи |  |  |  |  |
| Адміністративні витрати |  |  |  |  |
| Витрати на збут |  |  |  |  |
| Інші операційні витрати |  |  |  |  |
| **Фінансовий результат від операційної діяльності:**  прибуток |  |  |  |  |
| збиток |  |  |  |  |
| Дохід від участі в капіталі |  |  |  |  |
| Інші фінансові доходи |  |  |  |  |
| Інші доходи |  |  |  |  |
| Фінансові витрати |  |  |  |  |
| Втрати від участі в капіталі |  |  |  |  |
| Інші витрати |  |  |  |  |
| **Фінансовий результат до оподаткування:** прибуток |  |  |  |  |
| збиток |  |  |  |  |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток |  |  |  |  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування |  |  |  |  |
| **Чистий фінансовий результат:** прибуток |  |  |  |  |
| збиток |  |  |  |  |
| III. Елементи операційних витрат | | | | |
| Матеріальні витрати |  |  |  |  |
| Витрати на оплату праці |  |  |  |  |
| Відрахування на соціальні заходи |  |  |  |  |
| Амортизація |  |  |  |  |
| Інші операційні витрати |  |  |  |  |
| Разом |  |  |  |  |

Таблиця 9.2 – **Вертикальний аналіз звіту про фінансові результати**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показник | Попередній  рік | | Наступний  рік | | Структура, % | | | | Абсолютна зміна, % | |
| Попередній рік | | Наступний рік | |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) |  | |  | |  | |  | |  | |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Валовий:** прибуток |  | |  | |  | |  | |  | |
| збиток |  | |  | |  | |  | |  | |
| Інші операційні доходи |  | |  | |  | |  | |  | |
| Адміністративні витрати |  | |  | |  | |  | |  | |
| Витрати на збут |  | |  | |  | |  | |  | |
| Інші операційні витрати |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Фінансовий результат від операційної діяльності:** прибуток |  | |  | |  | |  | |  | |
| збиток |  | |  | |  | |  | |  | |
| Дохід від участі в капіталі |  | |  | |  | |  | |  | |
| Інші фінансові доходи |  | |  | |  | |  | |  | |
| Інші доходи |  | |  | |  | |  | |  | |
| Фінансові витрати |  | |  | |  | |  | |  | |
| Втрати від участі в капіталі |  | |  | |  | |  | |  | |
| Інші витрати |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Фінансовий результат до оподаткування:** прибуток |  | |  | |  | |  | |  | |
| збиток |  | |  | |  | |  | |  | |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток |  | |  | |  | |  | |  | |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Чистий фінансовий результат:**  прибуток |  | |  | |  | |  | |  | |
| прибуток |  | |  | |  | |  | |  | |
| збиток |  | |  | |  | |  | |  | |
| III. Елементи операційних витрат | | | | | | | | | | | |
| Матеріальні витрати | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Витрати на оплату праці | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Відрахування на соціальні заходи | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Амортизація | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Інші операційні витрати | |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Разом** | |  | |  | | **100** | | **100** | |  | |

*Таблиця 2*

**Аналіз фінансової стійкості Івано-Франківського \_\_\_\_\_ у 20\_\_\_ році**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***№ п/п*** | ***Показники*** | ***На кін. 20\_\_- року, тис. грн.*** | ***На кін. 20\_\_ року, тис. грн.*** | ***Абсолют не відхилен ня тис. грн.*** |
| 1 | Власний капітал |  |  |  |
| 2 | Необоротні активи |  |  |  |
| 3 | Власні обігові кошти (р.1-р.2) |  |  |  |
| 4 | Довгострокові зобов’язання |  |  |  |
| 5 | Наявність власних і довгострокових джерел покриття запасів (р. 3 + р. 4) |  |  |  |
| 6 | Короткострокові кредити та позики |  |  |  |
| 7 | Загальний розмір основних джерел покриття запасів (р. 5 + р. 6) |  |  |  |
| 8 | Запаси |  |  |  |
| 9 | Надлишок (+) або нестача (-) власних обігових коштів (р. 3 - р. 8) |  |  |  |
| 10 | Надлишок (+) або нестача (-) власних коштів і довгострокових кредитів і позик (р. 5 - р. 8) |  |  |  |
| 11 | Надлишок (+) або нестача (-) основних джерел покриття запасів (р. 7 - р. 8) |  |  |  |
| 12 | Запас стійкості фінансового стану, днів (р.11×360/ усі джерела) |  |  |  |
| 13 | Надлишок (+) або нестача (-) основних джерел покриття на 1грн. запасів (р.11/р. 8) |  |  |  |
|  | | | | |
| 14 | Тривимірний показник *(S)* |  |  |  |
| 15 | Тип фінансової стійкості *(S)* |  |  |  |