

Аналіз фінансового стану підприємства за даними фінансової звітності

Напрямки фінансового аналізу

1

- аналіз майнового стану підприємства

2

- аналіз ліквідності підприємства

3

- аналіз платоспроможності (фін. стійкості)

4

- аналіз ділової активності підприємства

5

- аналіз рентабельності підприємства

Методи аналізу

Горизонтальний аналіз

порівняння показників за суміжні звітні періоди, дослідження динаміки показників за кілька років,

розрахунок відхилень від базового або попереднього періоду, встановлення причин відхилень

виявлення тенденції розвитку фірми та прогнозування результатів діяльності у майбутньому

Вертикальний (структурний) аналіз

аналіз балансу дозволяє вивчити структуру капіталу (співвідношення між власними та позиковими засобами) та структуру майна (питому вагу оборотних і необоротних активів),

можливо зіставити показники даної фірми з показниками інших фірм незалежно від розмірів та масштабів їх діяльності

Аналіз з використанням фінансових коефіцієнтів

на підставі даних звітності розраховуються коефіцієнти ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості тощо,

вивчення їх у динаміці, порівняння з еталонними значеннями, а також з середніми показниками у галузі

Фінансова звітність як об'єкт аналізу

Компоненти звітності	Зміст	Використовування інформації
Баланс (Звіт про фінансовий стан) (форма №1)	Наявність економічних ресурсів, які контролюються підприємством на дату складання балансу	Оцінка структури ресурсів підприємства, ліквідності та платоспроможності підприємства. Прогнозування потреби у позикових засобах. Оцінка та прогнозування змін у ресурсах, які контролюватимуться у майбутньому
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма №2)	Доходи, витрати та результати діяльності підприємства за звітний період	Оцінка та прогноз: -прибутковості діяльності підприємства; - структури доходів та витрат
Звіт про рух грошових коштів (форма №3)	Генерування та використання грошових коштів за звітний період	Оцінка та прогноз операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства
Звіт про власний капітал (форма №4)	Зміни у складі власного капіталу за звітний період	Оцінка та прогноз змін у власному капіталі

Порівняльний аналітичний баланс

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

КОДІ		
2016	01	01
		16482679
		8036100000
		140
		58.13

Дата (рік, місяць, число) _____
 Підприємство Державне підприємство "Національне газетно-журнальне видавництво" за ЄДРПОУ _____
 Територія _____ за КОАТУУ _____
 Організаційно-правова форма господарювання Державне підприємство за КОПФГ _____
 Вид економічної діяльності Видавання газет за КВЕД _____
 Середня кількість працівників _____ 61
 Адреса, телефон вул. Васильківська, 1

Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку _____
 за міжнародними стандартами фінансової звітності _____

X

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2015 р.

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1	-
первісна вартість	1001	7	7
накопичена амортизація	1002	6	7
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	4043	3531
первісна вартість	1011	6727	6741
знос	1012	2684	3210
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	4044	3531
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	929	1639
Виробничі запаси	1101	-	395
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	929	1243
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-

**Агреговані показники балансу
переносяться в аналітичний баланс**

Абсолютні величини, тис.
грн.

На початок
періоду a1

На кінець
періоду a2

1	2	3
АКТИВ		
I. Необоротні активи	12228,7	9987,5
2. Оборотні активи	11790,7	15878,8
а) запаси	6100	5246,8
б) векселі	-	-
в) дебіторська заборгованість	5385,4	5773,9
г) поточні фінансові інвестиції	-	2912
д) грошові кошти та їх еквіваленти	305,3	1788,9
е) інші оборотні активи	98,2	202,5
БАЛАНС	24117,6	25911,9
ПАСИВ		
1. Власний капітал	15484,5	17556,6
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	2944,7	4,8
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	5688,1	8350,5
БАЛАНС	24117,6	25911,9

Порівняльний аналітичний баланс

	Абс. величини, тис. грн.		Питома вага, %		Зміни		
	На початок періоду a1	На кінець періоду a2	На початок періоду b1	На кінець періоду b2	В абс. величинах a2 – a1	У структурі, % b2-b1	Приріст, % (a2 – a1) / a1
АКТИВ							
I. Необоротні активи	12228,7	9987,5	50,7	38,5	-2241,2	-12,2	-0,18
2. Оборотні активи	11790,7	15878,8	49,3	61,5	4085,1	12,4	0,35
а) запаси	6100	5246,8	25,3	20,2	-853,2	-5,1	-0,14
б) векселі	-	-	-	-	-	-	-
в) дебіторська заборгованість	5385,4	5773,9	22,3	22,3	388,5	0	0,07
г) поточні фінансові інвестиції	-	2912	-	11,2	2912	11,2	-
д) грошові кошти та їх еквіваленти	305,3	1788,9	1,3	6,9	1483,6	5,6	4,86
е) інші оборотні активи	98,2	202,5	0,2	0,8	104,3	0,6	1,06
БАЛАНС	24117,6	25911,9	100	100	1794,3	-	0,07
ПАСИВ							
1. Власний капітал	15484,5	17556,6	64,2	67,8	2072,1	3,6	0,13
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	2944,7	4,8	12,2	0	-2939,9	-12,2	-0,99
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	5688,1	8350,5	23,6	32,22	2662,4	8,62	0,47
БАЛАНС	24117,6	25911,9	100	100	1794,3	-	0,07

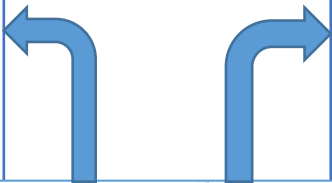
Оцінка майнового стану

Аналіз структури активу балансу

- вартість засобів, що є у розпорядженні підприємства (сума балансу);
- частка необоротних активів у валюті балансу;
- частка активної частини основних засобів (ОЗ);
- коефіцієнт зносу ОЗ;
- коефіцієнт оновлення ОЗ;
- коефіцієнт вибуття ОЗ.

Аналіз структури пасиву балансу

- які засоби (власні, позикові) є основним джерелом формування активів підприємства,
- які зміни відбулися у структурі власного та позикового капіталу,
- скільки коштів повернуто до обороту підприємства на довгий та короткий період



Баланс (Таблиця №1)			
на 31 грудня 2012 р.			
Код	Назва	Значення	Відсоток до загальної суми
Актив			
А. Необоротні активи			
1010	Необоротні активи	1010	100%
1020	Земельні ділянки	1020	100%
1030	Недвижимі речі	1030	100%
1040	Об'єкти незавершеного будівництва	1040	100%
1050	Інші необоротні активи	1050	100%
В. Поточні активи			
2010	Гроші в банку	2010	100%
2020	Відшкодування за податком на додану вартість	2020	100%
2030	Дебіторська заборгованість	2030	100%
2040	Фінансові активи	2040	100%
2050	Інші поточні активи	2050	100%
Сума активу			
3000	Сума активу	3000	100%
Пасив			
Б. Власний капітал			
4010	Власний капітал	4010	100%
4020	Резервний фонд	4020	100%
4030	Фонд обслуговування	4030	100%
4040	Інші резерви	4040	100%
4050	Інші частки в інших підприємствах	4050	100%
4060	Інші частки в інших підприємствах	4060	100%
4070	Інші частки в інших підприємствах	4070	100%
4080	Інші частки в інших підприємствах	4080	100%
4090	Інші частки в інших підприємствах	4090	100%
4100	Інші частки в інших підприємствах	4100	100%
В. Позиковий капітал			
5010	Позиковий капітал	5010	100%
5020	Кредити банків	5020	100%
5030	Кредити інших банків	5030	100%
5040	Кредити інших фінансових установ	5040	100%
5050	Кредити інших підприємств	5050	100%
5060	Кредити інших підприємств	5060	100%
5070	Кредити інших підприємств	5070	100%
5080	Кредити інших підприємств	5080	100%
5090	Кредити інших підприємств	5090	100%
5100	Кредити інших підприємств	5100	100%
Сума пасиву			
6000	Сума пасиву	6000	100%

Аналіз форми фінансової звітності №1 «Баланс»

Аналіз структури доходів та витрат

Показники	Абсолютні величини		Питома вага у виручці від реалізації %		Зміни		
	Попередній період	Звітний період	Попередній період	Звітний період	В абс. величинах	у структурі	темп зрост, %
Чистий дохід від реалізації товару							
Собівартість реалізованого товару							
Валовий прибуток							
Інші операційні доходи							
Адміністративні витрати та витрати на збут							
Інші операційні витрати							
Прибуток операційний							
Прибуток до оподаткування							
Чистий прибуток							

за даними форми №2 «Звіт про фінансові результати»

Основні фінансові коефіцієнти

Коефіцієнти ліквідності

К. покриття (загальної ліквідності)

К. термінової (швидкої) ліквідності

К. абсолютної ліквідності

Чистий оборотний капітал (тис. грн.)

Показники платоспроможності

К. платоспроможності (автономії)

К. фінансового ризику

К. забезпеченості власними оборотними коштами

К. маневреності власного капіталу

Показники ділової активності

К. оборотності активів

К. оборотності заборгованості *

Строк погашення заборгованості *

К. оборотності запасів

Період оборотності запасів

К. оборотності ОЗ (фондовіддача)

К. оборотності власного капіталу

Ефективність роботи з контрагентами

Тривалість операційного циклу

Показники рентабельності

К. рентабельності активів

К. рентабельності власного капіталу

К. рентабельності діяльності

К. рентабельності продукції

Показники ліквідності

Показники	Формула розрахунку	Нормативні значення
Коефіцієнт покриття (загальної ліквідності)	$\frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Короткострокові Зобов'язання}}$	1 – 2
Коефіцієнт термінової (швидкої) ліквідності	$\frac{\text{Гроші} + \text{Коротк.фін.інвестиції} + \text{Дебіт. заборг.}}{\text{Короткострокові Зобов'язання}}$	оптимум 1,5, допуст. 0,7 – 0,8
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\frac{\text{Грошові кошти}}{\text{Короткострокові Зобов'язання}}$	0,2 – 0,35
Чистий оборотний капітал (тис. грн.)	$\text{Оборотні активи} - \text{Короткострокові зобов'язання}$	> 0 збільшення



Ліквідність балансу – ступінь покриття зобов'язань підприємства його активами, термін перетворення яких у гроші відповідає терміну погашення зобов'язань.

Ліквідність є одним з основних критеріїв оцінки фінансового стану підприємства акціонерами, банками, постачальниками.

Показники платоспроможності

Показники	Формула розрахунку	Нормативне значення
Коефіцієнт платоспроможності (автономії) K_a	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Загальні активи}}$	$> 0,5$
Коефіцієнт фінансового ризику	$\frac{\text{Привернуті засоби}}{\text{Власні засоби}}$	< 1 зменшення
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	$\frac{\text{Чистий оборотний капітал}}{\text{Оборотні активи}}$	$> 0,1$
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$\frac{\text{Чистий оборотний капітал}}{\text{Власний капітал}}$	> 0 збільшення

Показники ділової активності

Коефіцієнти	Порядок розрахунку	Норма
К. оборотності активів $K_{об.А.}$	$\frac{\text{Виручка від реалізації}}{\text{Середня* вартість майна}}$	↑
К. оборотності дебіт. /кредит. заборгованості $K_{об.ДЗ.} K_{об.КЗ.}$	$\frac{\text{Виручка від реалізації}}{\text{Середня* сума заборгованості}}$	↑
Строк погашення заборгованості $t_{об.ДЗ.} t_{об.КЗ}$	$\frac{360}{\text{К. оборотності заборгованості}}$	↓
К. оборотності запасів $K_{об.З}$	$\frac{\text{Собівартість реалізованого товару}}{\text{Середня* вартість запасів}}$	↑
Період оборотності запасів $t_{об.З}$	$\frac{360}{\text{К. оборотності запасів}}$	↓
К. оборотності ОЗ (фондовіддача) $K_{об.ОЗ}$	$\frac{\text{Собівартість реалізованого товару}}{\text{Середня* вартість основних засобів}}$	↑
К. оборотності власного капіталу $K_{об.ВК}$	$\frac{\text{Виручка від реалізації}}{\text{Середня* вартість власного капіталу}}$	↑

Показники рентабельності

Назва показника	Порядок розрахунку
Коефіцієнт рентабельності активів R_a	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середньорічна вартість активів}}$
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу R_{ROE}	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Власний капітал}}$
Коефіцієнт рентабельності діяльності $R_{\text{реал}}$	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Виручка від реалізації}}$
Коефіцієнт рентабельності продукції $R_{\text{прод}}$	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Собівартість продукції}}$



Нормативне значення показників рентабельності >0

Позитивною тенденцією вважається збільшення показника протягом аналізованого періоду