

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ННІ БіЕМ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І ПІДПРИЄМНИЦТВА

До захисту допускається
Завідувач кафедри, проф.

_____ В. М. Боронос
« ____ » _____ 2021 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА

НА ТЕМУ:

Аналіз фінансової діяльності підприємства

Освітній ступінь – «бакалавр»

Спеціальність – 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Освітня програма – «Фінанси та облік в підприємстві»

Керівник роботи:

(підпис)

К.В.Ілляшенко
(ініціали, прізвище)

Студент:

(підпис)

О.А.Решетілов
(ініціали, прізвище)

Група:

_____ *Ф-71* _____

Суми
2021

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
1 ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	7
1.1 Сутність аналізу фінансової діяльності підприємства, його принципи та прийоми.....	7
1.2 Види аналізу фінансової діяльності та його інформаційна база....	9
1.3 Методичні засади аналізу фінансової діяльності підприємства....	11
2 ПРАКТИЧНІ ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	14
2.1 Загальна характеристика підприємства та його фінансово- господарської діяльності.....	14
2.2 Аналіз майна, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства.....	19
2.3. Аналіз ділової активності, ліквідності і рентабельності підприємства.....	26
3 ШЛЯХИ ПОКРАЩАННЯ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЕРСПЕКТИВИ ПІДПРИЄМСТВА.....	29
ВИСНОВКИ.....	31
ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ.....	33
ДОДАТОК А. Звітність ТОВ «Порше Україна» за 2020 рік.....	39

РЕФЕРАТ

Кваліфікаційна робота 42 стор., X рис., XX табл., XX джерел літератури.

Метою роботи є вивчення, узагальнення та аналіз теоретичних і практичних положень з аналізу фінансової діяльності підприємства.

Об'єкт дослідження – теоретико-методичні аспекти аналізу фінансової діяльності підприємства, а предмет кваліфікаційної роботи - фінансова діяльність ТОВ «Порше Україна».

Методи дослідження: аналітичний метод, узагальнення, порівняння, метод коефіцієнтів.

Робота складається з трьох розділів. У першому розділі розкривається сутність, характеристики, джерела інформації та методики аналізу фінансової діяльності підприємства.

Другий розділ спрямований на застосування на практиці теоретичних та методичних положень аналізу фінансової діяльності підприємства. В даному розділі здійснювались розрахунки за основними напрямками та головними показниками аналізу фінансової діяльності підприємства на прикладі ТОВ «Порше Україна».

У третьому розділі запропоновані певні шляхи для поліпшення фінансової діяльності підприємства, а також перспектив фінансового стану підприємства у майбутньому.

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ, МЕТОДИКА, ФІНАНСОВА ДІЯЛЬНІСТЬ, ОЦІНКА, ПОКАЗНИК, ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЬ, ЛІКВІДНІСТЬ, ПРИУТКОВІСТЬ, ДІЛОВА АКТИВНІСТЬ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, ФІНАНСОВІ РИЗИКИ

ВСТУП

Актуальність теми. Сьогодні Україна перейшла до ринкових умов господарювання і в таких умовах основною метою будь-якого підприємства стає одержання максимального прибутку при мінімальних витратах.

Але нестабільність вітчизняної політики, економіки країни, наявність невиправданих ризиків, непередбачених додаткових витрат змушують підприємства постійно аналізувати результати своєї минулої діяльності та прогнозувати майбутні зміни й шляхи їх вирішення, щоб не зазнати краху та завоювати лідируючі позиції на ринку. А для цього потрібно впроваджувати певні механізми управління фінансовим станом підприємства, основним інструментом якого якраз і є фінансовий аналіз.

Головною метою фінансового аналізу є аналіз зовнішнього та внутрішнього середовища підприємства, оцінка коливання його фінансових результатів, порівняння з результатами діяльності його основних конкурентів, визначення індикаторів загрози банкрутства підприємства, інших ризиків у фінансовій, операційній, юридичній діяльності, а також запобігання за допомогою детальної оцінки минулого і перспективного аналізу для прийняття правильних управлінських рішень.

Для функціонування кожного підприємства фінансовий аналіз є досить важливим, а тому тему даної кваліфікаційної роботи можна вважати актуальною сьогодні.

Досить багато вітчизняних та зарубіжних вчених присвятили свої наукові праці цій темі, наприклад, А.І. Ковальов, О.Я. Базилінська, І.Є. Андющенко, Р. Брейлі, Ю.П. Ковтуненко.

Метою роботи є вивчення, узагальнення та аналіз теоретичних і практичних положень з аналізу фінансової діяльності підприємства.

Завдання, що ставилися для досягнення мети роботи:

- узагальнити сутність та необхідність проведення фінансового

аналізу на підприємстві;

- охарактеризувати основні джерела інформації для проведення аналізу фінансового стану;
- визначити прийоми, методи та напрямки фінансового аналізу;
- провести аналіз фінансового стану ТОВ «Порше Україна», дослідивши його майновий стан, фінансову стійкість, ділову активність та ліквідність тощо;
- виокремити шляхи покращання фінансового стану.

Об'єкт дослідження – теоретико-методичні аспекти аналізу фінансової діяльності підприємства, а предмет кваліфікаційної роботи - фінансова діяльність ТОВ «Порше Україна».

Методи дослідження: аналітичний метод, узагальнення, порівняння, метод коефіцієнтів.

Структура роботи. Робота складається з трьох розділів. У першому розділі розкривається сутність, характеристики, джерела інформації та методика аналізу фінансової діяльності підприємства.

Другий розділ спрямований на застосування на практиці теоретичних та методичних положень аналізу фінансової діяльності підприємства. В даному розділі здійснювались розрахунки за основними напрямками та головними показниками аналізу фінансової діяльності підприємства на прикладі ТОВ «Порше Україна».

У третьому розділі запропоновані певні шляхи для поліпшення фінансової діяльності підприємства, а також перспектив фінансового стану підприємства у майбутньому.

Під час написання кваліфікаційної роботи були використані такі інформаційні джерела: 1) законодавчо-нормативні акти, 2) матеріали наукових, науково-практичних та практично орієнтованих видань, 4) підручники, посібники; 4) фінансова звітність ТОВ «Порше Україна» за 2019-2020 рр.

1 ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Сутність аналізу фінансової діяльності підприємства, його принципи та прийоми

Розвиток ринкових відносин в Україні, становлення фінансових ринків, постійна необхідність пошуку фінансових ресурсів спонукали до розвитку в країні фінансового аналізу як важливого напрямку аналітичної роботи. Фінансовий аналіз об'єднує методи оцінювання і прогнозування фінансового стану або фінансової діяльності підприємства. Фінансовий аналіз є основою, що дозволяє обґрунтувати рішення, які стосуються сфери управління фінансовими ресурсами підприємства. Метою фінансового аналізу науковці вважають інформаційне забезпечення прийняття зважених рішень, на які значним чином впливають фактичні або перспективні (прогнозні) дані стосовно фінансової діяльності підприємства. У процесі аналізу отримують значну кількість основних, найбільш інформативних параметрів, які максимально об'єктивно, з усіх боків характеризують фінансову діяльність підприємства.

Щоб визначити наскільки актуальними є запити у пошукових системах стосовно аналізу фінансової діяльності підприємства, аналізу фінансового стану або фінансового аналізу, скористаємося ресурсом Google Trend (рис. 1.1).

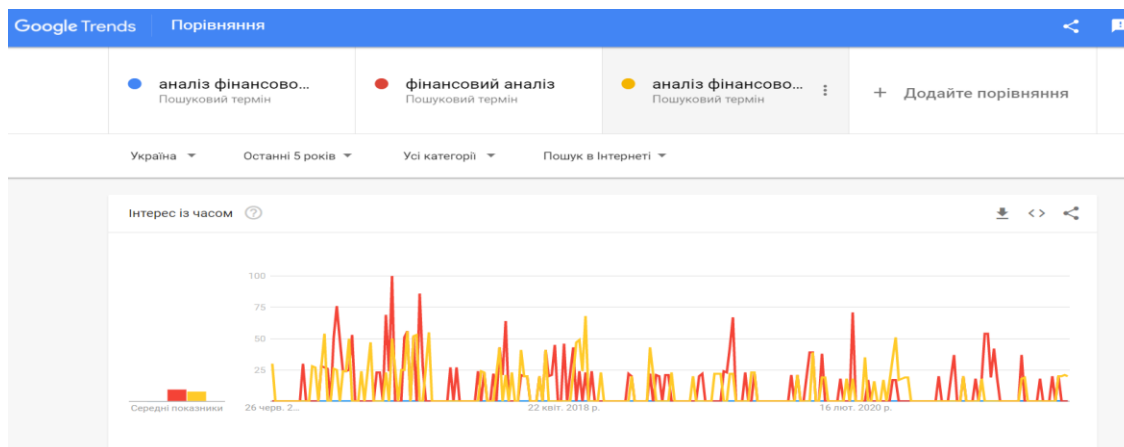


Рисунок 1.1 - Пошукові запити в Україні в останні 5 років

Як показує аналіз зображених тенденцій, найбільш запитуваними вказані питання стають у перші місяці кожного року, що можна пов'язати з підведенням підсумків минулого року стосовно аналізу фінансової діяльності підприємства, а також побудовою планів на майбутнє.

Категоріями фінансового аналізу є наступні: результативний показник, фактор, активи, відсоток, фінансовий результат, резерв, капітал, дисконт, зобов'язання.

Фінансовий аналіз ґрунтується на таких принципах (рис.1.2).

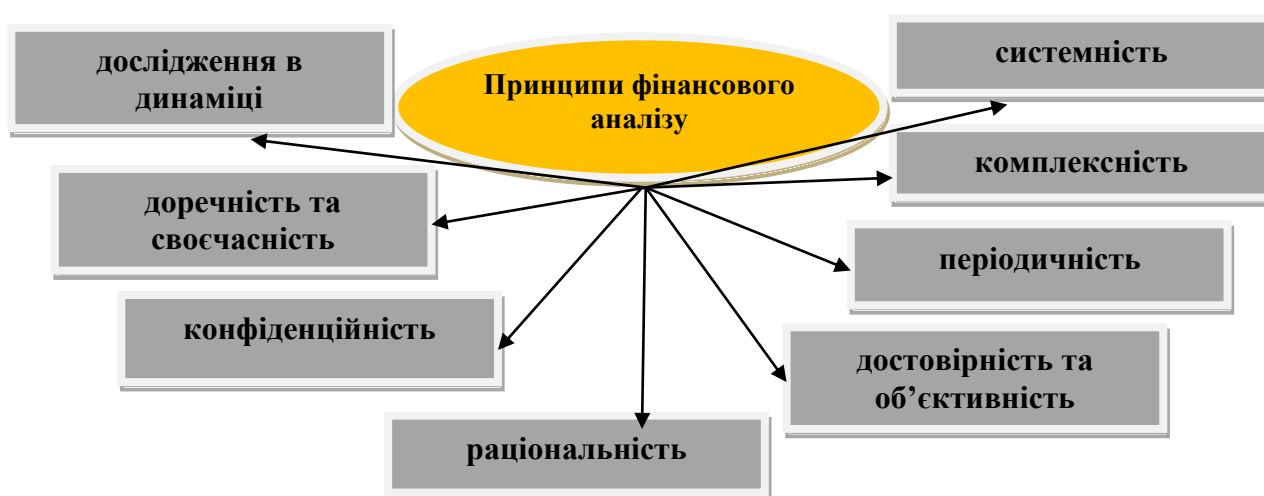


Рисунок 1.2 - Принципи фінансового аналізу

Інструментарій, що застосовується під час проведення аналізу фінансової діяльності містить прийоми та способи його проведення. Найчастіше їх поділяють на формалізовані та неформалізовані.

Формалізовані прийоми - це балансовий, відсоткових чисел, ланцюгових підстановок, простих та складних відсотків, абсолютних різниць, інтегральний, диференціальний, дисконтування; середніх величин, групування, графічний, індексний, кореляційний, регресійний, факторний та багато інших.

Неформалізовані прийоми аналізу фінансової діяльності – це експертних оцінок; системи показників, сценаріїв, аналітичні таблиці, ділових ігр, порівняння.

Найбільш затребуваними при аналізі фінансової діяльності підприємства є методи, представлені у таблиці 1.1 [2, 4, 7, 9, 23, 25].

Таблиця 1.1 – Методи аналізу фінансової діяльності підприємства

Метод аналізу	Сутність метода
Вертикальний аналіз	аналізується вертикальна структура балансу і визначається питома вага окремих статей у валюті балансу
Горизонтальний аналіз	аналізується динаміки показників за визначений період, а також вони порівнюються з кінцевими або попередніми значення за кожною статтею або показником і можуть визначатися абсолютні та відносні їх зміни
Порівняльний аналіз	порівняння показників, що аналізуються з результатами кращих підрозділів самого підприємства при проведенні внутрішнього аналізу або кращими показниками підприємств-конкурентів при проведенні зовнішнього аналізу
Коефіцієнтний аналіз	визначаються взаємозв'язки між окремими показниками визначеної форми звітності, проводяться розрахунки співвідношень між окремими статтями фінансової звітності
Трендовий аналіз	зазвичай порівнюються окремі позиції звітності з такими ж показниками, але за попередні періоди для побудови тренду (тобто основної тенденції зміни показника
Факторний аналіз	застосовується для розрахунку причин зміни абсолютних і відносних показників, що виникли під дією певних чинників. Найчастіше використовується у аналізі фінансового стану для аналізу чинників, які вплинули на показники прибутковості та рентабельності

1.2 Види аналізу фінансової діяльності та його інформаційна база

Фінансовий аналіз діяльності підприємства поділяють на дві великі групи: зовнішній та внутрішній (рис. 1.3).

Крім такого поділу розрізняють ще попередній (експрес аналіз) та поглиблений аналіз фінансової діяльності підприємства.

Експрес-аналіз пропонують проводити у 3 етапи: підготовчий етап, попередній перегляд бухгалтерської звітності, економічне читання бухгалтерської звітності та її аналіз.

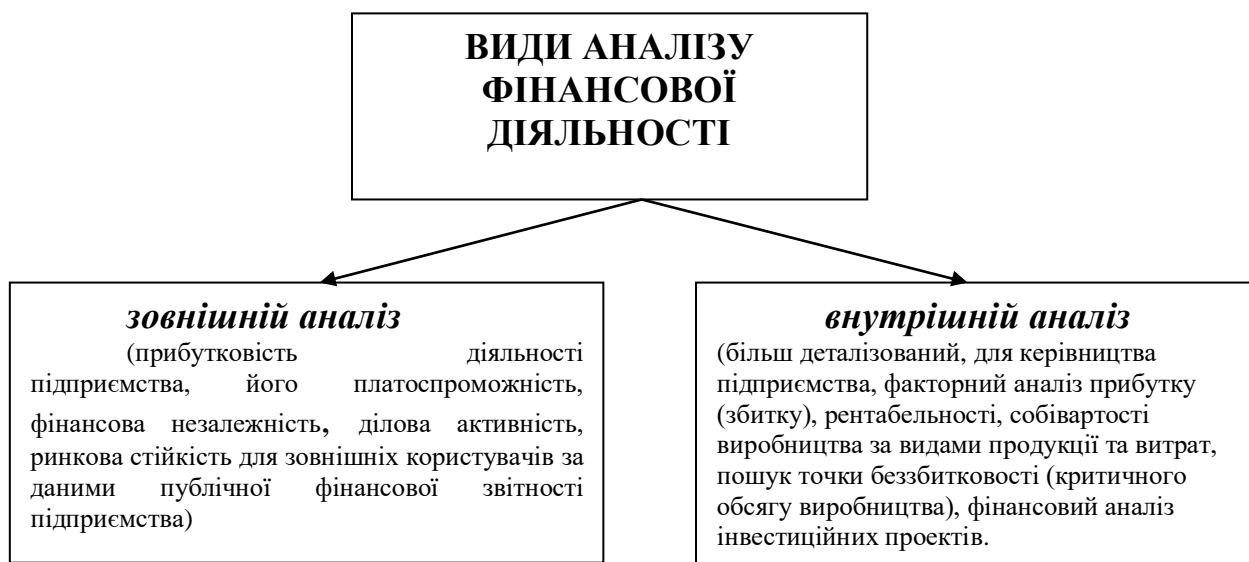


Рисунок 1.3 – Види аналізу фінансової діяльності

Поглиблений аналіз (його ще називають деталізований) повинен складатися з детальної оцінки майнового та фінансового стану підприємства, містити оцінку результатів діяльності досліджуваного підприємства в минулому звітному періоді, а також оцінку перспектив розвитку підприємства. Даний вид аналізу доповнює, іноді – конкретизує та розширює певні етапи та напрямки експрес-аналізу. І саме від цілей аналітики залежить ступінь деталізації [18].

Потрібно звернути увагу на те, що для проведення якісного фінансового аналізу необхідно мати крім повного фінансово-економічного опису досліджуваного підприємства, ще і фінансову звітність за певну кількість років. Найменшим періодом може стати 1 рік.

Інформаційна база аналізу фінансової діяльності включає як внутрішню фінансову звітність підприємства (форми №1, 2, 3, 4 та Примітки до фінансової звітності), так і певні показники та індикатори для аналізу впливу зовнішнього середовища на фінансову діяльність підприємства (це макроекономічні показники – темп ВВП, індекс інфляції, облікова ставка НБУ, ставки податків тощо). У процесі аналізу може виникнути необхідність скористатися даними також і статистичної звітності, наприклад, форми № 1 «Підприємство» («Звіт про основні показники діяльності підприємства»),

форми № 1-Б «Звіт про дебіторську й кредиторську заборгованість», форми № 2 «Звіт про капітальні інвестиції», форми № 1-кб «Звіт про виконання підрядних робіт», форми №11-03 «Звіт про наявність та рух основних засобів, амортизацію (знос)»; форми № 2-Б «Звіт про випуск, реалізацію та обіг цінних паперів» тощо.

1.3 Методичні засади аналізу фінансової діяльності підприємства

Протягом багатьох років економічної діяльності у незалежній Україні постійно з'являлися нові державні (тобто рекомендовані державними органами) методики оцінки фінансової діяльності або фінансового стану підприємства (рис. 1.4).

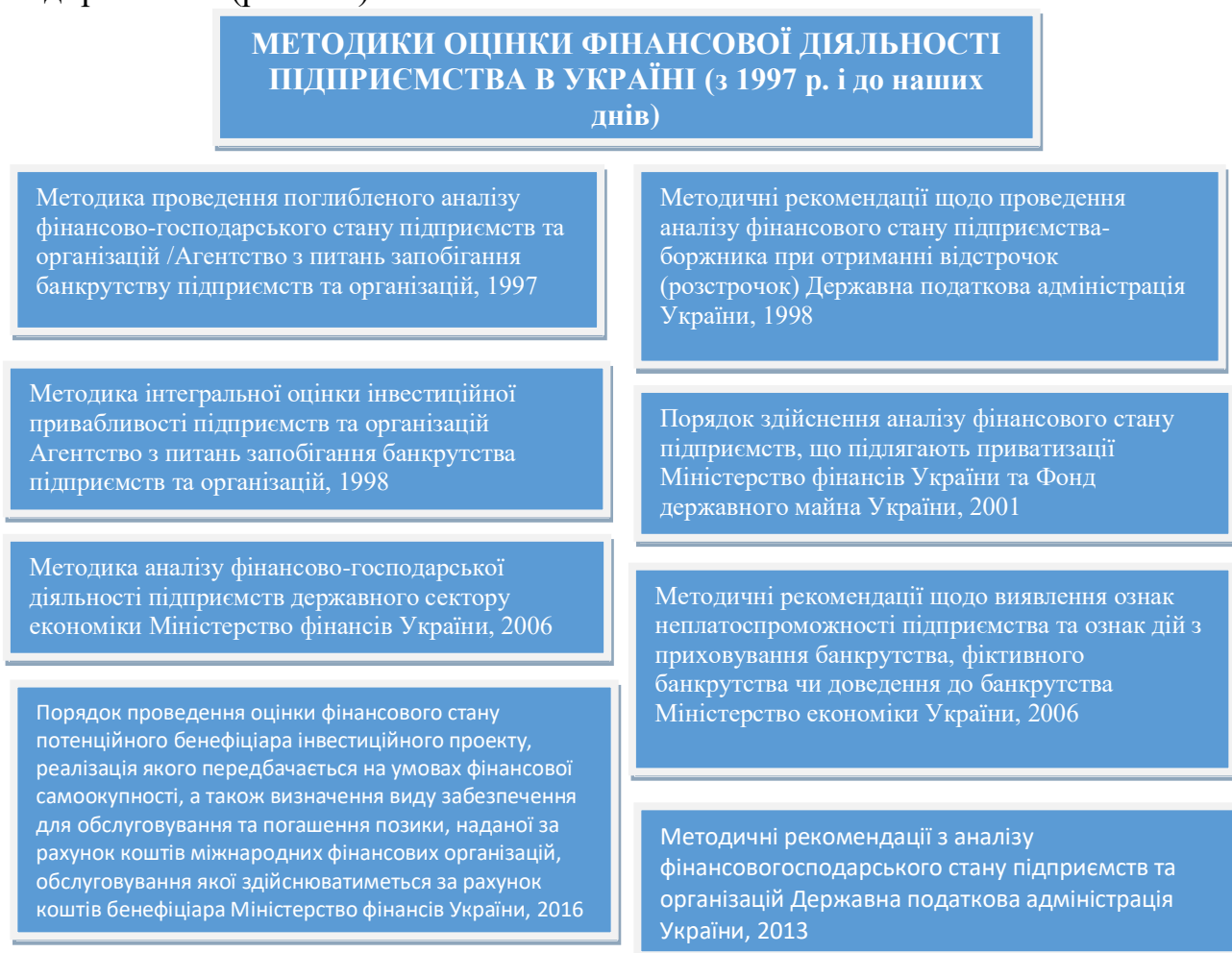


Рисунок 1.4 – Огляд методик оцінки фінансової діяльності підприємства

Всі ці методики дещо відрізняються набором показників та підходами, але майже всі вони пропонують аналізувати фінансову діяльність підприємства за певними напрямками, що наведені на рис. 1.5.

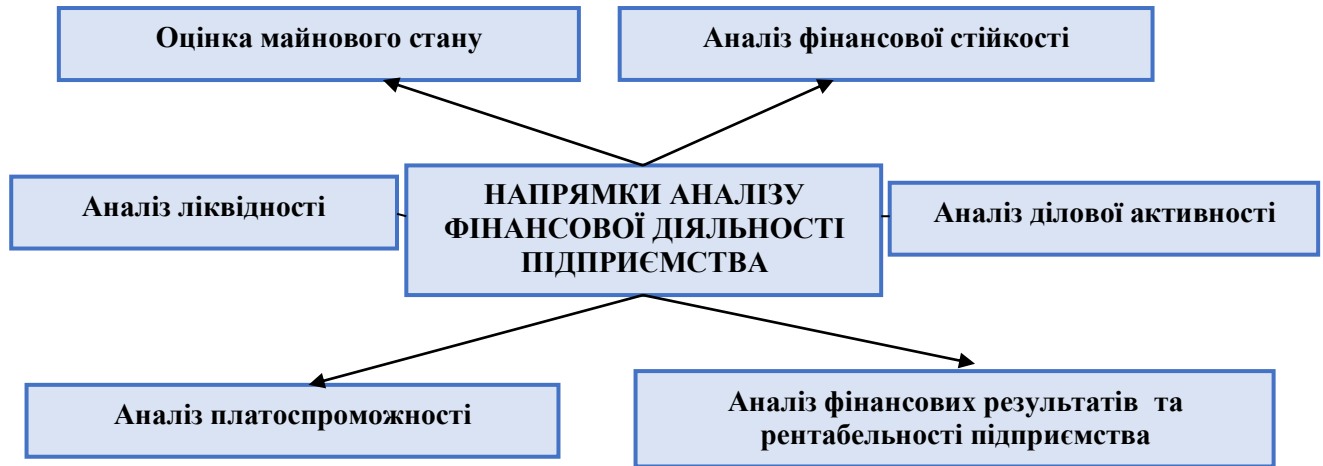


Рисунок 1.5 – Напрямки аналізу фінансової діяльності підприємства

При оцінці майнового стану проводиться аналіз складу, динаміки та структури майна, а також джерел капіталу підприємства. Основними показниками для оцінки майнового стану є його вартість, співвідношення між оборотними та необоротними активами, коефіцієнт зносу основних фондів, коефіцієнт вибуття, коефіцієнт оновлення, частка активної частини основних фондів, коефіцієнт придатності основних фондів тощо.

Для того, щоб проаналізувати залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування здійснюють аналіз фінансової стійкості.

При аналізі фінансової стійкості розраховують комплекс коефіцієнтів: коефіцієнт автономії (показує частку власного капіталу підприємства у сумі авансованих у його діяльність коштів), коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами, коефіцієнт маневреності робочого капіталу, маневреності власних оборотних коштів та ін., а також тривимірний показник фінансової стійкості, за допомогою якого можна класифікувати фінансовий стан підприємства з точки зору його фінансової стійкості від стабільного до

кризового.

При оцінці платоспроможності розраховують коефіцієнт заборгованості, коефіцієнти платоспроможності, співвідношення власного та позикового капіталу.

Щоб проаналізувати ступень ліквідності підприємства застосовують коефіцієнти ліквідності, які відрізняються тими ліквідними засобами, що можна використати на покриття короткострокових зобов'язань. Таким чином формуються різні показники ліквідності: коефіцієнт абсолютної, швидкої та загальної ліквідності (коефіцієнт покриття). Саме дуже низький рівень показника абсолютної ліквідності є основною проблемою багатьох підприємств і говорить про відсутність у них грошових коштів у наявності.

Для визначення ліквідності балансу підприємства можна скласти баланс ліквідності по співвідношенню чотирьох груп активів (за ступенем ліквідності) та чотирьох груп пасивів (за ступенем терміновості погашення).

При аналізі фінансових результатів оцінюють абсолютні показники прибутковості, а при аналізі показників рентабельності оцінюють відносні її показники. Перевага відносних показників порівняно з абсолютними полягає у більш широких можливостях порівняння. Для підприємства позитивним є збільшення таких показників у динаміці.

Сукупність зусиль підприємства з просування на ринка продукції, праці, капіталу на ринках характеризують показники ділової активності. Головними індикаторами рівня ділової активності підприємства є показники оборотності, що показують скільки отримано чистого доходу на одиницю певного фінансового ресурсу або активу. Нормативні значення для показників ділової активності не встановлюються, за ними спостерігають у динаміці. Чим менші строки оборотності активів, тим швидше вивільняються кошти, тим краще ділова активність підприємства.

2 ПРАКТИЧНІ ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

2.1 Загальна характеристика підприємства та його фінансово-господарської діяльності

Товариство з обмеженою відповідальністю «Порше Україна», діяльність якого ми будемо аналізувати у даній кваліфікаційній роботі, було засновано у 2007 році.

Підприємство зареєстровано за адресою: м.Київ, пр-т П.Тичини, б.1-В.

100 відсотків капіталу підприємства належать іноземним компаніям: «Порше Аутомотив Інвестмент ГМБХ» (Австрія) – 0,24164%, «Порше Холдинг Гезель шафт» (Австрія) – 99,75836 %. Статутний капітал підприємства становить 44000 грн.

Підприємство є частиною австрійської компанії Porsche Holding Salzburg, яка входить до складу найбільших компаній з реалізації автомобілів на території Європи і здійснює свої продажі у 22 країнах континенту, а крім того ще у Китаї, Південній Америці та Малайзії.

Сьогодні Porsche Holding Salzburg є представником брендів у сфері оптової торгівлі як імпортер концерну Volkswagen, а також є дилером концерну та займає певну нішу на ринку післяпродажного обслуговування. А завдяки тому, що компанія займається реалізацією запасних частин, розробкою власних інформаційних систем, комплексу фінансових послуг, а також роздрібною торгівлею брендами групи PGA підприємство надає повноцінний спектр послуг на автомобільному ринку.

Види діяльності підприємства за КВЕД наведені у таблиці 2.1.

З березня 2011 року Porsche Holding Salzburg стала 100% дочірньою компанією Volkswagen AG. В Україні ТОВ «Порше Україна» є імпортером

таких брендів, як Volkswagen, Volkswagen Комерційні автомобілі, Audi та SEAT.

Таблиця 2.1 – Види діяльності підприємства за КВЕД

Номер КВЕД	Назва
45.11	Торгівля автомобілями та легковими транспортними засобами
45.19	Торгівля іншими автотранспортними засобами
45.20	Технічне обслуговування та ремонт транспортних засобів
45.31	Оптова торгівля деталями та приладдям до автотранспортних засобів
45.32	Роздрібна торгівля деталями і приладдям для автотранспортних засобів

Підприємство займається імпортом автомобілів, запасних частин до них, реалізацією продукції брендів концерну, а також надає сервісні та гарантійні послуги через дилерську мережу відповідно до міжнародних стандартів концерну Volkswagen.

Підприємство обслуговується у АТ «УкрСиббанк» та АТ «Креді Агриколь Банк».

Таблиця 2.2 – Ключові показники фінансово-економічної діяльності ТОВ «Порше Україна» у 2019-2020 рр. (тис.грн.)

Назва показника	2019 р.	2020 р.	Зміна
1 Необоротні активи	256416	258312	1896
2 Запаси	1078782	552311	-526471
3 Поточна дебіторська заборгованість	216204	48114	-168090
4 Грошові кошти	75232	227037	151805
5 Власний капітал	426670	608174	181504
6 Довгострокові зобов'язання	105403	106427	1024
7 Поточна кредиторська заборгованість	848629	114890	-733739
8 Поточні зобов'язання та забезпечення	245932	56283	-189649

Крім вказаних вище показників також необхідно проаналізувати, які доходи отримувало підприємство в останні роки.

Таблиця 2.3 – Структура доходів ТОВ «Порше Україна» у 2019-2020 рр. (тис.грн.)

Стаття доходів	2019 р.	2020 р.	Зміна	Зміна, %
Дохід від реалізації автомобілів	6768725	7016817	248092	3,67
Дохід від реалізації запчастин	728704	737397	8693	1,19
Дохід від реалізації послуг	19961	22447	2486	12,45
Доходи всього	7517390	7776661	259271	3,45

Структуру доходів підприємства у 2020 році покажемо на круговій діаграмі (рис. 2.1).

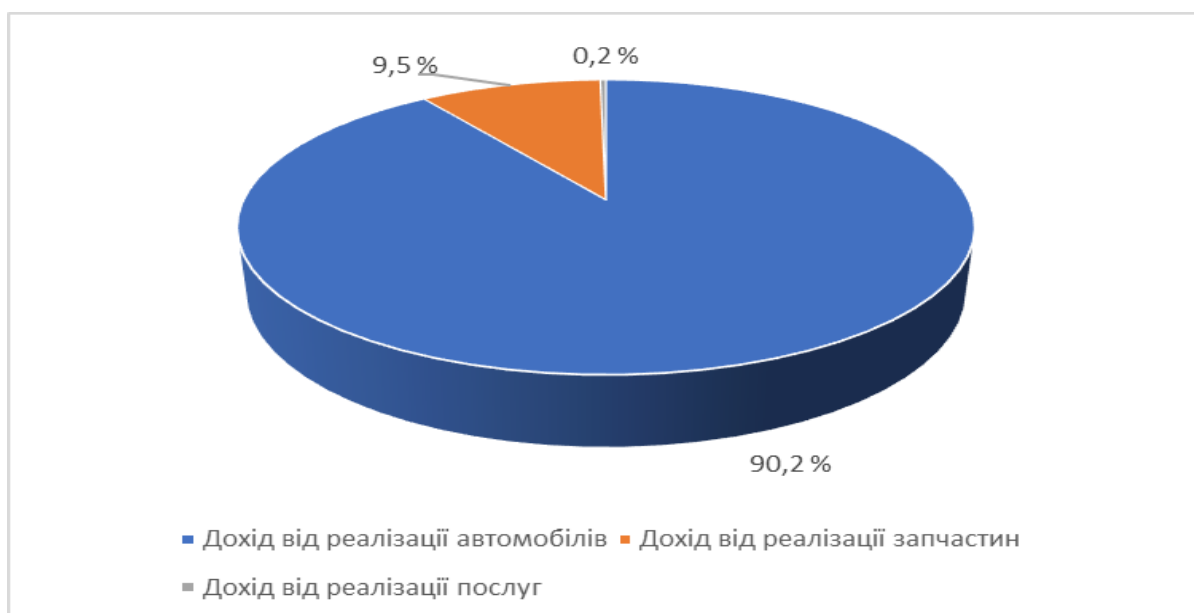


Рисунок 2.1 – Структура доходів підприємства від реалізації продукції у 2020 році

Загалом у 2020 році ТОВ «Порше Україна» реалізувало 6210 автомобілів через всю дилерську мережу, але це становить на 18,8 % менше, ніж у 2019 році (кількість реалізованих автомобілів у 2019 році становила 7608 шт.). Зменшення реалізації автомобілів можна пояснити значним

зниженням споживчої активності (внаслідок пандемії COVID-19), зменшенням купівельної спроможності населення України, а також значною пропозицією вживаних авто із Америки та Європи, які займають сегмент недорогих автомобілів на ринку.

Цими ж причинами можна пояснити зростання доходу компанії від реалізації запчастин та надання інших послуг.

Аналогічні тенденції притаманні всьому автомобільному ринку України: за результатами 2020 року загальні продажі легкових автомобілів в Україні зменшились на 3,5 %.

Структура собівартості продукції підприємства представлена у таблиці 2.4.

Таблиця 2.4 – Собівартість продукції підприємства, тис.грн.

Показник	2019 р.	2020 р.	Зміна, тис.грн.	Зміна, %
Собівартість реалізованих автомобілів	6229094	6245555	16461	0,26
Собівартість реалізованих запчастин	492534	510926	18392	3,73
Собівартість гарантійних витрат за вирахуванням відшкодування	54301	24027	-30274	-55,75
Собівартість реалізованих послуг	8997	8755	-242	-2,69
Собівартість всього	6784926	6789263	4337	0,064

Таким чином, з таблиці видно, що у собівартості продукції і послуг підприємства теж відбулися зміни. Так, собівартість реалізованих автомобілів зросла на 0,26 %, також зросла собівартість запчастин, а собівартість гарантійних витрат та реалізованих послуг навпаки зменшилась. У випадку гарантійних витрат – на 55,75 %.

Зростання собівартості реалізованих автомобілів можна пояснити здорожчанням та інфляційними процесами, а зростання собівартості запчастин

пояснюється зростанням обсягів реалізації.

У таблиці 2.5 наведені показники прибутковості ТОВ «Порше Україна».

Таблиця 2.5 – Результати діяльності підприємства у 2019-2020 рр., тис.грн.

Показник	2019 р.	2020 р.	Зміна, тис.грн.	Зміна, %
Валовий прибуток	732464	987398	254934	34,8
Чистий прибуток	402758	584262	181504	45,1
Дивіденди	167877	402758	234881	140

Як бачимо, підприємство, не зважаючи на розповсюдження у світі пандемії COVID-19, останні 2 роки працювало прибутково, крім того валовий прибуток підприємства у 2020 зріс на 34,8 % у порівнянні з 2019 роком, а чистий прибуток збільшився на 45,1 % у порівнянні з 2019 роком.

Про прибутковість роботи підприємства говорить і те, що воно постійно сплачує дивіденди своїм власникам (у 2020 р. на 140% більше, ніж у 2019 р.).

Якщо говорити про ризики, які виникають у фінансово-господарській діяльності, то необхідно зупинитися в першу чергу на фінансових, операційних та юридичних ризиках. Фінансові ризики компанії включають ринковий ризик (у тому числі валютний та ціновий), кредитний ризик та ризик ліквідності.

Управління операційними ризиками та юридичними ризиками пов'язано з забезпеченням ефективного функціонування внутрішньої політики підприємства і процедур, з метою мінімізації вказаних ризиків.

Головними чинниками, що впливали на ТОВ «Порше Україна», є пандемія COVID-19, карантинні обмеження, коливання курсів валют, нестабільність законодавства і внутрішньої політики, мінлива кон'юнктура ринку, зміни у політичній ситуації в Україні. Неможна забувати також про вплив ринкового попиту та конкуренції.

Середньорічна чисельність працівників підприємства у 2020 році становила 109 осіб, серед яких 43 працівниці – це жінки.

2.2 Аналіз майна, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства

Для аналізу майна підприємства складемо аналітичні таблиці стану активів і пасивів, додавши до статей балансу показники структури, динаміки та структурної динаміки.

Таблиця 2.6 – Актив аналітичного балансу ТОВ «Порше Україна» 2020 р.

Актив	Абсолютні величини, тис.грн		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року,	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах, тис.грн	У питомій вазі, %	У % до величини на початок року (гр. 6: гр. 2)	У % до змін підсумку балансу (гр.6:итог. гр. 6)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Основні засоби та інші необоротні активи	256416	258312	15,76	23,79	1896	8,03	0,74	-0,351
II. Оборотні активи	1370218	827462	84,24	76,21	-542756	-8,03	-39,61	100,351
запаси	1078782	552311	66,32	50,87	-526471	-15,45	-48,80	97,34
дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	31633	25051	1,945	2,31	-6582	0,36	-20,81	1,217
дебіторська заборгованість за розрахунками та інша	115770	12906	7,117	1,19	-102864	-5,93	-88,85	19,019
поточні фінансові інвестиції	63000	0	3,873	0	-63000	-3,87	-100	11,648
гроші та їх еквіваленти	81033	237194	4,982	21,85	156161	16,86	192,71	-28,873
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0	0	0	0	0	0	0
Баланс	1626634	1085774	100	100	-540860	0,67	-33,25	100

Як ми вже знаємо, ТОВ «Порше Україна» займається реалізацією автомобілів і запчастин до них, тому і в балансі підприємства на кінець

2020 р. основну частку становлять оборотні активи (а саме, - запаси – 50,87 % та грошові кошти – 21,85 %). Загалом оборотні активи підприємства становлять приблизно 80 % загальної суми активів підприємства.

За звітний період активи підприємства зменшились на 33,25 %, що викликано зменшенням запасів на 48,8 %, а також дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги – на 20,81 %, дебіторської заборгованості по розрахунках – на 88,85 %, поточних фінансових інвестицій на 100 %.

Таблиця 2.7 - Пасив аналітичного балансу ТОВ «Порше Україна» 2020 р.

Пасив	Абсолютні величини, тис.грн		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах	У питомій вазі	У % до величини на початок року (гр. 6: гр. 2)	У % до змін підсумку балансу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Власний капітал	426670	608174	26,23	56,013	181504	29,783	42,54	-33,558
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	105403	106427	6,48	9,802	1024	3,322	0,97	-0,189
III. Поточні зобов'язання і забезпечення у тому числі:	1094561	371173	67,29	34,185	-723388	-33,105	-66,09	133,748
-кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	813500	75141	50,011	6,921	-738359	-43,09	-90,76	136,516
-поточні зобов'язання за розрахунками і інші	281061	296032	17,279	27,265	14971	9,986	5,33	-2,768
VI. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	0	0	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	1626634	1085774	100	100	-540860	0	-33,25	100

Відповідно зменшенню активів за останній рік зменшились і пасиви

підприємства на 540860 тис. грн., що пов'язано зі зменшенням кредиторської заборгованості на 90,76%. Кредиторська заборгованість по розрахункам зросла незначним чином. Значним було зростання власного капіталу підприємства на 42,54 %.

Таблиця 2.8 – Основні засоби ТОВ «Порше Україна» у 2020 році (за залишковою вартістю)

Найменування основних засобів	Основні засоби (тис.грн.) на початок періоду	Структура основних засобів, % на початок періоду	Основні засоби (тис.грн.) на кінець періоду	Структура основних засобів, % на кінець періоду	Зміни в абсолютній сумі основних коштів, тис.грн. за період	Зміни в структурі основних засобів за період, %	Збільшення (+) або зменшення (-) ОЗ на кінець періоду, %
1. Виробничого призначення:							
- будинки й споруди	814	7,64	688	5,93	-126	-1,71	-15,48
- машини й устаткування	1920	18,02	6277	54,07	4357	36,05	226,93
- інструменти, прилади, інвентар і меблі	5859	54,98	2774	23,90	-3085	-31,09	-52,65
- інші	2063	19,36	1870	16,11	-193	-3,25	-9,36
2. Невиробничого призначення:	0	0	0	0	0	0	0
Усього	10656	100	11609	100	953	0	8,94

З даних таблиці видно, що у підприємства найбільшу частку у складі основних фондів займають машини і устаткування, вартість цієї групи зросла на 226,93% на кінець року за залишковою вартістю. Вартість інструментів, інвентаря та меблів, навпаки, на кінець 2020 року зменшилась на 52,65 %.

Розрахуємо для підприємства основні фінансові коефіцієнти, що характеризують стан та використання основних фондів.

Визначимо коефіцієнт зносу основних фондів (станом на кінець року, який вказано в індексі):

$$K_{zn\ 2019} = 45001 / 100617 = 44,72 \%$$

$$K_{zn\ 2020} = 64551 / 118020 = 54,69 \%$$

Коефіцієнт оновлення основних фондів:

$K_{он\ 2019} = (118020 - 100617) / 118020 = 14,7\%$.

$K_{он\ 2020} = (100617 - 96289) / 100617 = 4,3\%$.

Коефіцієнт придатності основних фондів розраховується як 1-Кзн.

Коефіцієнт фондівдачі зосереджує увагу на доході, який підприємство одержує з 1 грн основних фондів:

$F_{вд\ 2019} = 7517390 / 55616 = 135,17$.

$F_{вд\ 2020} = 777660 / 53469 = 145,44$.

Розраховані показники зводимо у таблицю 2.9.

Таблиця 2.9 – Ключові коефіцієнти майнового стану підприємства

№	Найменування показника	2019 р.	2020 р.
1	Коефіцієнт зносу основних фондів $K_{зн}$	44,72%	54,69 %
2	Коефіцієнт оновлення основних фондів $K_{он}$	4,3%	14,7 %
3	Фондовіддача Фв	135,17	145,44
4	Коефіцієнт придатності основних фондів, $K_{пр}$ (1- $K_{зн}$)	55,28 %	45,31 %

Таким чином, бачимо з таблиці, що основні фонди підприємства оновлюються та ефективно використовуються.

Таблиця 2.10 – Стан запасів підприємства, тис.грн.

Вид запасів	Абсолютні величини, тис.грн		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах	У питомій вазі	У % до величини на початок року (гр. 6: гр. 2)	У % до змін підсумку балансу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Виробничі запаси	2965	2640	0,275	0,48	-325	0,203	-10,96	0,062
Готова продукція	1075817	549671	99,725	99,52	-526146	-0,203	-48,9	99,938
Разом	1078782	552311	100	100	-526471	0	-48,8	100

Ми знаємо, що підприємство займається торгівлею автомобілями, тому і основну частину його запасів становить готова продукція. Але за останній рік відбулося зменшення запасів готової продукції на 48,9 % (або аж на

526146 тис.грн.). З урахуванням того, що у 2020 році постійно застосовувалися локдауни, то стає зрозуміло, чому підприємство скоротило запаси автомобілів.

Тепер перейдемо до аналізу фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

Складемо таблицю тривимірного показника фінансової стійкості.

Таблиця 2.11 Тривимірний показник фінансової стійкості ТОВ «Порше Україна» у 2020 році, тис.грн.

Показник	на 1.01.20	на 1.01.21	Зміни за рік
1. Джерела власних засобів за мінусом імобілізації	426670	608174	181504
2. Основні засоби та ін.	256416	258312	1896
3. Наявність власних оборотних засобів	170254	349862	179608
4. Довгострокові кредити та залучені засоби	105403	106427	1024
5. Наявність власних засобів і довгострокових джерел формування запасів і витрат	275657	456289	180632
6. Короткострокові кредити та зобов'язання	1094561	371173	-723388
7. Загальна величина основних джерел формування запасів	1370218	827462	-542756
8. Загальна величина запасів	1078782	552311	-526471
9. Надлишок (+) або нестача (-) власних оборотних засобів	-908528	-202449	706079
10. Надлишок (+) або нестача (-) власних і довгострокових залучених джерел формування запасів і витрат	-803125	-96022	707103
11. Надлишок (+) або нестача (-) загальної величини основних джерел формування запасів і витрат	291436	275151	-16285
12. Тримірний показник фінансової ситуації	(0, 0,1)	(0, 0, 1)	

За даними таблиці можна зробити такий висновок – у підприємства нестійкий фінансовий стан, тобто зростає ризик неплатоспроможності підприємства.

Такий вид фінансового стану характеризується негативними змінами у поточній платоспроможності, а також необхідністю залучення додаткових

позикових джерел фінансування запасів. Зазначеним джерелом для підприємств можуть бути їх власні оборотні кошти, а крім того, довгострокові зобов'язання та короткострокові кредити.

Деякі науковці пропонують відновити стійкість підприємства за рахунок скорочення дебіторської заборгованості та прискорення оборотності запасів. Але за всіма ознаками – у підприємства припустима фінансова нестійкість, яка не призведе до непередбачених наслідків.

Розрахуємо основні показники та коефіцієнти фінансової стійкості.

Сума власних оборотних коштів (власного оборотного капіталу – ВОК) розраховується як різниця власного капіталу та необоротних активів.

$$\text{ВОК}_{2019} = 426670 - 256416 = 170254 \text{ тис.грн.}$$

$$\text{ВОК}_{2020} = 608174 - 258312 = 349862 \text{ тис.грн.}$$

Наявність власного оборотного капіталу позитивно характеризує фінансову діяльність підприємства.

Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними коштами визначається як відношення ВОК до оборотних активів підприємства:

$$K_{\text{зоб}}_{2019} = 170254 / 1370218 = 0,124$$

$$K_{\text{зоб}}_{2020} = 349862 / 827462 = 0,422$$

Позитивним є зростання показника у динаміці.

Коефіцієнт маневреності робочого капіталу визначається як відношення запасів до ВОК підприємства:

$$K_{\text{мрк}}_{2019} = 1078782 / 170254 = 6,34$$

$$K_{\text{мрк}}_{2020} = 552311 / 349862 = 1,578$$

Внаслідок зростання запасів і зменшення робочого капіталу даних показник має негативну тенденцію зміни.

Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів розрахуємо як відношення грошових коштів підприємства до ВОК:

$$K_{\text{мвок}}_{2019} = 75232 / 170254 = 0,441$$

$$K_{\text{мвок}}_{2020} = 227037 / 349862 = 0,65$$

Зростання показника у динаміці позитивно характеризує фінансову діяльність ТОВ «Порше Україна».

Розрахуємо коефіцієнт фінансової автономії як частку власного капіталу у структурі капіталу підприємства:

$$K_{фа2019} = 426670 / 1626634 = 0,26$$

$$K_{фа2020} = 608174 / 1085774 = 0,56$$

Нормативне значення показника повинно бути більше 0,5. У аналізованого підприємства воно досягло норми на кінець року.

Визначаємо коефіцієнт фінансової залежності як показник, зворотній попередньому:

$$K_{фз2019} = 1626634 / 426670 = 3,81$$

$$K_{фз2020} = 1085774 / 608174 = 1,78$$

Нормативне значення показника повинно бути менше 2.

Розрахуємо коефіцієнт фінансової автономії/концентрації позикового капіталу як частку позикового капіталу у структурі капіталу підприємства:

$$K_{кпк2019} = (105403 + 1094561) / 1623334 = 0,73$$

$$K_{факпк2020} = (106427 + 371173) / 1085774 = 0,44$$

Зменшення частки позикового капіталу позитивно оцінюється для підприємства.

Вирахуємо значення коефіцієнту фінансової стабільності як відношення власного оборотного капіталу підприємства до його позикового капіталу:

$$K_{фс2019} = 170254 / (105403 + 1094561) = 0,14$$

$$K_{фс2020} = 349862 / (106427 + 371173) = 0,73$$

Зростання показника можна оцінити позитивно для підприємства.

У наступному підрозділі роботи проаналізуємо ліквідність підприємства, ділову активність і рентабельність підприємства.

2.3. Аналіз ділової активності, ліквідності і рентабельності підприємства

Показники ділової активності розраховуємо в таблиці 2.12.

Таблиця 2.12 - Показники ділової активності ТОВ «Порше Україна»

Показник	Формула для розрахунку	2019 р.	2020 р.
1. Загальна оборотність капіталу	виручка від реалізації продукції (робіт, послуг) / підсумок балансу	$754739/1626634=4,62$	$7776661/1085774=7,16$
2. Оборотність дебіторської заборгованості	виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) / дебіторська заборгованість	$7517391/147403=51$	$7776661/37957=204,9$
3. Середній термін обороту дебіторської заборгованості	$360 * \text{дебіторська заборгованість} / \text{виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)}$	$360/51=7,05$	$360/204,9=1,76$
4. Оборотність кредиторської заборгованості	виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) / кредиторська заборгованість	$7517390/813500=9,24$	$7776661/75141=103,5$
5. Середній термін обороту кредиторської заборгованості	$360 * \text{кредиторська заборгованість} / \text{виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)}$	$360/9,24=38,96$	$360/103,5=3,47$
6. Оборотність готової продукції	виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) / товари	$7517390/1075817=6,98$	$7776661/549671=14,15$
7. Оборотність мобільних засобів	виручка від реалізації продукції (робіт, послуг) / (підсумок II розділу активу балансу)	$7517390/1370218=5,48$	$7776661/827462=9,4$
8. Оборотність матеріальних оборотних коштів	виручка від реалізації продукції (робіт, послуг) / підсумок II розділу активу балансу за мінусом витрат майбутніх періодів	$7517390/(1370218-792)=5,49$	$7776661/(827462-1196)=9,41$
9. Оборотність власного капіталу	виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) / підсумок I розділу пасиву балансу	$7517390/426670=17,6$	$7776661/608174=12,7$

Як вже було видно з попередніх розрахунків, підприємство працює стабільно і прибутково, оновлює основні фонди. Розраховані у таблиці 2.12

показники ділової активності доводять, що і ділова активність підприємства у нормі і спостерігається її покращання на кінець 2020 року.

Так зросли показники оборотності капіталу з 4,62 до 7,16 оборотів на рік, але зменшилась оборотність власного капіталу, що відбулося за рахунок зростання власного капіталу більше, ніж зросла виручка від реалізації.

Значно з 6,98 обороту до 14,15 обороту зросла оборотність готової продукції та оборотність мобільних засобів з 5,48 до 9,4 обороту на рік.

Оборотність дебіторської заборгованості зросла у кілька разів з 51 обороту до 204,9 обороту, тим самим середній період обороту зменшився з 7 до 2 днів.

Оборотність кредиторської заборгованості зросла з 9,24 обороту до 103,5 обороту, а тривалість одного обороту зменшилась (прискорила) з 39 до 3,5 днів.

Перейдемо до аналізу показників ліквідності. Спочатку проаналізуємо ліквідність балансу підприємства за 2020 рік (розглянемо дані на кінець 2019 та на кінець 2020 рр.)

Таблиця 2.13 – Ліквідність балансу ТОВ «Порше Україна» у 2019-2020 рр., тис.грн

АКТИВ	2019 р.	2020 р.	ПАСИВ	2019 р.	2020 р.	Платіжний надлишок/ нестача	
						2019 р.	2020 р.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Найліквідніші активи	76024	228233	1. Найтерміновіші зобов'язання	1094561	371173	-1018537	-142940
2. Швидко реалізовані активи	210403	37957	2. Короткострокові пасиви	0	0	210403	37957
3. Повільно реалізовані активи	1113149	594424	3. Довгострокові пасиви	105403	106427	1007746	487997
4. Важко реалізовані активи	128591	131809	4. Постійні пасиви	426670	608174	-298079	-476365
БАЛАНС	1528167	992423	БАЛАНС	1626634	1085774	-98467	-93351

Баланс підприємства не є абсолютно ліквідним, бо у ТОВ «Порше Україна» поточні зобов'язання значно перевищують поточні активи, короткострокових пасивів немає зовсім.

Розрахуємо коефіцієнти ліквідності для ТОВ «Порше Україна».

Коефіцієнт покриття, який розраховується як відношення оборотних активів до поточних зобов'язань підприємства:

$$КП_{2019}=1370218/1094561=1,25$$

$$КП_{2020}=827462/371173=2,23.$$

Нормативне значення показники - більше 1, тому в даному випадку норматив виконується.

Коефіцієнт швидкої ліквідності (розраховуємо як відношення оборотних активів за вирахуванням запасів до поточних зобов'язань підприємства):

$$КШЛ_{2019}=291436/1094561=0,27$$

$$КШЛ_{2020}=271151/371173=0,73.$$

Нормативне значення показники - більше 0,6, тому в даному випадку норматив виконується лише на кінець 2020 року.

Визначаємо коефіцієнт абсолютної ліквідності як відношення грошових коштів підприємства до його поточних зобов'язань:

$$Кал_{2019}=138232/1094561=0,126$$

$$Кал_{2020}=227037/371173=0,61.$$

Нормативне значення показники - більше 0,2, тому в даному випадку норматив виконується теж лише на кінець 2020 року.

Розрахуємо показники рентабельності підприємства.

Таблиця 2.14 - Показники рентабельності, %

Показник	2019 р	2020 р
Рентабельність капіталу (чистий прибуток/ капітал)	25	53,8
Рентабельність власного капіталу (чистий прибуток/власний капітал)	94,4	96,1
Рентабельність продажів (чистий прибуток/чистий дохід)	5,35	7,51
Рентабельність реалізації продукції (валовий прибуток/собівартість продукції)	10,7	14,5

Як говорять дані таблиці – підприємство працює ефективно і прибутково. У нього високі показники рентабельності усіх видів і по всім показникам спостерігається значне зростання на кінець року.

З ШЛЯХИ ПОКРАЩАННЯ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЕРСПЕКТИВИ ПІДПРИЄМСТВА

Як ми побачили із розрахунків у другому розділі кваліфікаційної роботи ТОВ «Порше Україна» працює ефективно, стабільно і постійно покращує свою фінансову діяльність та всі фінансові показники.

Важко сказати, що ще можна покращити компанії у роботі, але менеджмент підприємства не зупиняється на досягнутому і постійно робить спроби збільшити продажі та якість обслуговування клієнтів компанії.

Так, у 2020 році порівняно з 2019 роком зросли продажі автомобілів Audi, що відбулося завдяки розширенню представленої в Україні модельної лінійки та появи нових флагманських автомобілів у сегменті SUV.

Компанія почала реалізовувати у нашій країні електромобілі Audi (Audi e-tron). Пільги при ввозі електромобілів в Україні зробили такі автомобілі більш доступними для вітчизняних покупців.

Автомобілі Volkswagen комерційної лінійки користуються постійним попитом, а за обсягом продажів Touareg Україна стала другою серед європейських країн. Пандемія стала трохи позаду і великі підприємства почали оновлювати свій транспортний парк автомобілями Volkswagen (комерційними).

Крім цього у кінці 2020 року ТОВ «Порше Україна» стало імпортувати також автомобілі бренду SUPRA та будувати новий автомобільний салон для автомобілів цього виробника.

До пандемії і локдаунів обсяг вітчизняного ринку нових легкових автомобілів на 2020 рік оцінювався у 100 тис. нових авто, але фактично ринок зменшився до 82 тис. нових автомобілів, по комерційним автомобілям відбулося зменшення з 11 тис. до 9,2 тис.шт.

У 2020-2021 рр. відбувається зростання попиту на електромобілі. У 2020 році було реалізовано 120 Audi e-tron. Запланований вихід нових модифікацій цієї моделі автомобіля спортивної спрямованості.

У 2021-му році також компанія «Порше Україна» планує появу двох нових гібридних версій моделей Volkswagen Touareg.

Якщо преміум-сегмент ринку автомобілів не залежить від ввезення б/у та пошкоджених автомобілів із США та Європи, то сегмент автомобілів до 20 тис.дол., які реалізує ТОВ «Порше Україна» постраждав внаслідок неконтрольованого ввозу таких автомобілів.

Крім якості автомобілів, компанія-імпортер забезпечує своїм клієнтам високоякісний офіційний сервіс (гарантія на автомобіль, гарантія на вузли, офіційні комплектуючі) та асистанс (допомога водію), а ще можливість індивідуалізації автомобіля спеціальними опціями.

На початку 2021 р. компанія представила українським споживачам нові кросовери T-Cross та Tiguan, Golf 8 покоління, оновлений Passat, гібридну версію Touareg та Touareg R, оновлені версії Audi Q5, Q5 Sportback, нові Leon і Leon SP та оновлені Arona та Ibiza (бренд SEAT).

Керівництво компанії прогнозує невелике зростання ринку легкових автомобілів до 95 тис.шт., а комерційних – до 9,5 тис.шт., а тому проводить активні маркетингові компанії з рекламування нових та оновлених автомобілів.

Таким чином, фінансова діяльність компанії стабільна і покращувати її можна лише збутову діяльність.

ВИСНОВКИ

У даній кваліфікаційній роботі було розглянуто теоретичні та практичні аспекти аналізу фінансової діяльності підприємства на прикладі ТОВ «Порше Україна».

Аналіз фінансової діяльності підприємства грає важливу роль у діяльності будь-якого підприємства.

Категоріями фінансового аналізу є наступні: результативний показник, фактор, активи, відсоток, фінансовий результат, резерв, капітал, дисконт, зобов'язання.

При проведенні аналізу фінансового стану використовується певний інструментарій аналітика, який складається з багатьох прийомів, які можна поділити на формалізовані та неформалізовані.

Серед формалізованих основними, на нашу думку є балансовий, абсолютних різниць, групування, графічний, факторний, а серед неформалізованих: аналітичні таблиці та порівняння.

Саме за допомогою вказаних прийомів працюють методи аналізу фінансової діяльності. Постійно застосовуються наступні: вертикальний аналіз, горизонтальний аналіз, трендовий аналіз, порівняльний аналіз, метод коефіцієнтів та факторний аналіз.

Фінансовий аналіз діяльності підприємства поділяють на дві великі групи: зовнішній (для зовнішніх користувачів, інвесторів, кредиторів) та внутрішній (для власників та менеджменту підприємства).

Крім такого поділу розрізняють ще попередній (експрес аналіз) та поглиблений аналіз фінансової діяльності підприємства.

В роботі розглядалися державні методики, які можна застосовувати для оцінки фінансової діяльності підприємства. Всі вони єдині у тому, що пропонують проводити аналіз за такими напрямками: аналіз майна, аналіз

фінансових результатів і рентабельності, аналіз фінансової стійкості та платоспроможності, аналіз ділової активності та аналіз ліквідності.

За такими ж напрямками проводився аналіз фінансової діяльності ТОВ «Порше Україна» у 2019-2020 роках. Всі показники, що були розраховані при виконанні кваліфікаційної роботи показали відмінний фінансовий стан підприємства, на кінець 2020 року всі фінансові показники підприємства були в нормі. У підприємства гарна ділова активність, висока оборотність оборотних та інших активів та капіталу, високий рівень рентабельності, тому важко що запропонувати для покращання і так хорошого фінансового стану у сучасних кризових умовах. Єдине, що може покращувати компанія – це її збутова діяльність та зростання обсягів продажів.

ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ

1. Petriet H. Analysis of Financial Statements Humanities and Social Science Research; Vol. 2, No. 2; 2019 /doi.org/10.30560/hssr.v2n2p17. Published by IDEAS SPREAD (15) (PDF). Available from: https://www.researchgate.net/publication/333880039_Analysis_of_Financial_Statements
2. Андрющенко І. Є. Аналіз фінансової стійкості підприємства в межах концепції оцінювання його життєздатності [Текст] / І. Є. Андрющенко // Держава та регіони. Економіка та підприємство. – 2015. – № 6. – С. 44-48.
3. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика [Текст]/ Базилінська О.Я. -К.:Центр учбової літератури, 2009.-328 с.
4. Биховченко В. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства на прикладі ПрАТ Авіакомпанія «Міжнародні авіалінії України»/ В. Биховченко, О. Синиця // Науковий огляд. – 2019. - № 2(55)
5. Борецька Н. П. Аналіз і прогнозування фінансової стійкості підприємства [Текст] / Н. П. Борецька, К. В. Міщенко // Інвестиції: практика та досвід. – 2016. – № 20. – С. 63-66.
6. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов [Текст]: / пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. – М.: Олимп-Бизнес, 1997. – 1020 с. – ISBN 986-136-243-1.
7. Волощук Л.О. Финансовый анализ: [учебное пособие] / Л.А. Волощук, М.А. Юдин; под ред. С.В. Филипповой. – К.: КАФЕДРА, 2012. – 320 с.
8. Голов, С. Вдосконалення бухгалтерського обліку і фінансової звітності в Україні в контексті євроінтеграції [Текст] / С. Голов // Бухгалтерський облік і аудит. – 2014. – № 1. – С. 3-17.
- 9.

10. Добровський В.М. Звітність підприємств: Навч.-метод. посібник. – К.: КНЕУ, 2004.
11. Єльнікова, Ю. В. Обмеженість в аналізі фінансової звітності [Текст] / Ю. В. Єльнікова, К. О. Леоненко // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. – № 16. – С. 839-844
12. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: Навчальний посібник. – Київ: Знання-Прес, 2000. – 207 с.
13. Ілляшенко Т.О. Знос як джерело оновлення, формування та функціонування основного капіталу та шляхи його покращання [Текст] / Т.О. Ілляшенко, Т.М. Лівацька // Вісник Сумського державного університету. Серія Економіка. - 2007. - №1. - С. 136-143.
14. Ілляшенко, Т.О. Оцінка фінансових ризиків підприємства на базі бухгалтерської звітності [Текст] / Т.О. Ілляшенко, А.В. Макарова // Економічні проблеми сталого розвитку : матеріали Міжнародної науково-практичної конференції, присвяченої пам'яті проф. Балацького О.Ф., м. Суми, 6-8 травня 2014 р.: у 2-х т. / За заг. ред.: О.В. Прокопенко, О.В. Люльова. - Суми : СумДУ, 2014. - Т.1. - С. 237-239.
15. Ілляшенко Т.О. Проведення санації підприємств [Текст] / Т.О. Ілляшенко, О. Бондар // Економічні проблеми сталого розвитку : тези доповідей науково-технічної конференції викладачів, співробітників, аспірантів і студентів факультету економіки та менеджменту, 20-29 квітня 2006 р. — Суми : СумДУ, 2006. — Т.1. — С. 10.
16. Карпіщенко Т. О., Карпіщенко О. І., Ілляшенко К. В. Науково-методичні основи удосконалення економічного механізму розвитку еколого-інноваційної діяльності //Механізм регулювання економіки, економіка природокористування та організація виробництва.– Суми: Вид-во СумДУ. – 2002. – №. 1-2. – С. 46-54.
17. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М., 1999. – 512 с.

18. Ковалевська А.В. Критичний аналіз методів оцінки фінансового стану підприємства / А.В. Ковалевська, С.І. Асєєв // Бізнес Інформ. – 2012. – № 3. – С. 163-169.
19. Ковтуненко К.В. Економічне оцінювання інноваційної діяльності промислового підприємства: своєчасність процесу та достовірність результату: [моногр.] / К.В. Ковтуненко, Л.П. Шацкова. – О.: ФОП Бондаренко М.О., 2015. – 254 с.
20. Ковтуненко Ю. В. Фінансовий аналіз діяльності підприємства в умовах економічної нестабільності [Текст] / Ю. В. Ковтуненко, А. Г. Олексійчук // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. – № 18. – С. 234-238.
21. Ковтуненко Ю.В. Методичні основи аналізу фінансового стану промислового підприємства / Ю.В. Ковтуненко / Економіка. Фінанси. Право. – 2016. – № 8/2. – С. 40-41.
22. Ковтуненко Ю.В., Олексійчук А.Г. Фінансовий аналіз діяльності підприємства в умовах економічної нестабільності / Ю.В. Ковтуненко, А.Г. Олексійчук // Вісник Миколаївського національний університет імені В.О. Сухомлинського. - Випуск 18. 2017. -С.234-237.
23. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансовий аналіз» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування / укладач: Ткаченко І.П. – Кам'янське, ДДТУ, 2019 р. - 223 с.
24. Лагун М. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємств при визначенні його потенціалу [Текст] / М. Лагун // Формування ринкових відносин в Україні. – 2015. – № 9. – С. 64 – 68.
25. Лизогуб, М. М. Індикатори фінансової стійкості як засіб оцінки ефективності фінансової системи України [Текст] / М. М. Лизогуб // Інвестиції: практика та досвід. – 2018. – № 12. – С. 99-102.

26. Максимова, В. Ф. Покращення якості фінансової звітності: обліково-контрольний аспект [Текст] / В. Ф. Максимова // Науковий вісник Ужгородського університету. Економіка. – 2010. – Вип. 29, Ч. 1 : Удосконалення обліку, аналізу, аудиту і звітності в сучасних умовах глобалізаційних процесів у світовій економіці. – С. 351-356.

27. Методика аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств державного сектору економіки, затверджена Наказом Міністерства фінансів України 14.02.2006 №170

28. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій, затверджена наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.98 р. N 22.

29. Методика проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану неплатоспроможних підприємств та організацій, затверджена Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій 27.06.1997 р. № 81;

30. Методичні рекомендації Центральної спілки споживчих товариств України «Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств» від 28.07.2006 р.

31. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства, затверджені Наказом Міністерства економіки України 19.01.2006 № 14 (у редакції наказу Міністерства економіки України 26.10.2010 № 1361).

32. Міщук Є. В. Аналіз дебіторської та кредиторської заборгованості: проблемні аспекти [Текст] / Є. В. Міщук, І. І. Сідорова // Інвестиції: практика та досвід. – 2018. – № 2. – С. 54-57.

33. Нагайчук В. В. Аналіз фінансової стійкості підприємств та напрями її забезпечення [Текст] / В. В. Нагайчук, Н. Є. Ковальчук // Вісник Національного університету "Львівська політехніка". Менеджмент та

підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку. – 2017. – № 875. – С. 71-76.

34. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене Наказом Мінфіну України від 07.02.2014 р. №73 зі змінами і доповненнями.

35. Ползова В.М. Сучасні підходи до оцінки фінансового стану підприємства / В.М. Ползова // Вісник Хмельницького національного університету. – 2010. – № 5. – Т. 2. – С. 78-83.

36. Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації, затверджене Наказом Міністерства фінансів України та Фонду державного майна України 26.01.2001 № 49/121.

37. Порядок проведення аналізу фінансово-господарського стану суб'єктів господарювання державних підприємств і підприємств, у статутному капіталі яких частка державної власності перевищує п'ятдесят відсотків, та підготовки на запити суду, прокуратури або іншого уповноваженого органу висновків про наявність ознак фіктивного банкрутства, доведення до банкрутства, приховування стійкої фінансової неспроможності, незаконних дій у разі банкрутства Наказ Міністерства юстиції України 26.02.2013 № 327/5

38. Порядок проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту, реалізація якого передбачається на умовах фінансової самоокупності, а також визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, обслуговування якої здійснюватиметься за рахунок коштів бенефіціара, затверджений Наказом Міністерства фінансів України № 6161 4.07.2016

39. Тарасенко, Н. В. Фінансовий аналіз [Текст]: навч. посіб. / Н. В. Тарасенко, І. М. Вагнер. – Львів: Новий Світ-2000, 2019. – 444 с.

40. Терещенко О.О. Антикризове фінансове управління на підприємстві: [моногр.] / О.О. Терещенко. – К.: КНЕУ, 2004. – 268 с.
41. Томчук О.Ф. Критерії оцінювання і прогнозування фінансового стану та результатів діяльності підприємства/ О.Ф. Томчук, М.С.Левчук // Молодий вчений». – 2019. - № 9 (73) - С. 480-486.
42. Фінансовий аналіз [текст] навчальний посібник /кол. авт.: Косова Т. Д. [та ін.]; [за заг. ред. Т. Д. Косової, І. В. Сіменко]. – К.: «Центр учбової літератури», 2014. – 440 с.
43. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека [та ін.] ; За заг. ред. І.О. Школьник. – К. : ЦУЛ, 2016. – 368 с.
44. Худик, О. Б. Удосконалення методики прогнозування фінансової звітності / О. Б. Худик // Вісник Одеського національного університету. Економіка. – 2017. – Т.22, Вип. 3 (56). – С. 180-185.
45. Цал-Цалко Ю. С. Фінансовий аналіз [Текст] : підручник / Ю. С. Цал-Цалко. – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 566 с.

Додаток А

Звітність підприємства за 2020 рік

Підприємство: ТОВ «ПОРШЕ УКРАЇНА» Територія: м. Київ Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю Вид економічної діяльності: торгівля автомобілями та легковими автотранспортними засобами Середня кількість працівників: 109 Адреса, телефон: проспект Павла Тичини, б/д, 1-В, м. Київ, 02152 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака Складено: (зробити позначку "v" у відповідній клітинці) за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку за міжнародними стандартами фінансової звітності	Дата (рік, місяць, день)	2021 01 01
	за ЄДРПОУ	35291194
	за КОАТУУ	803660000
	за КОПФГ	240
	за КВЕД	45.11
		v

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р.

форма № 1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	14 622	18 401
первісна вартість	1001	202 670	208 079
накопичена амортизація	1002	188 048	187 678
Незавершені капітальні інвестиції	1005	555	914
Основні засоби	1010	55 618	53 489
первісна вартість	1011	100 617	118 020
знос	1012	45 001	64 561
Інвестиційна нерухомість	1015	42 042	40 721
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	71 400	73 873
Знос інвестиційної нерухомості	1017	29 358	33 152
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	85 782	85 782
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	57 899	58 025
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	256 416	258 312
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 078 782	562 311
Виробничі запаси	1101	2 965	2 840
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	1 075 817	549 671
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	31 633	25 051
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	106 465	189
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	9 305	12 717
Поточні фінансові інвестиції	1160	63 000	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	75 232	227 037
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	75 232	227 037
Витрати майбутніх періодів	1170	792	1 196
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	5 000	8 961
Усього за розділом II	1195	1 370 218	827 462
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 626 634	1 085 774

Пасива	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайсовий) капітал	1400	44	44
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у доцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	11	11
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	426 615	608 119
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	426 670	608 174
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	31 503	33 650
Довгострокові забезпечення	1520	73 900	72 777
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	106 403	106 427
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	813 486	41 484
розрахунками з бюджетом	1620	-	33 657
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	14	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	269 910	281 275
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	11 151	14 757
Усього за розділом III	1695	1 094 561	371 173
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	1 626 634	1 085 774

Генеральний директор

Граф Йозеф

Головний бухгалтер

Тимко Н. С.



Підприємство: ТОВ «ПОРШЕ УКРАЇНА»

Дата (рік, місяць, день)
за ЄДРПОУ2021|01|01
35291194Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік

форма № 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	7 776 661	7 517 390
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6 789 263)	(6 784 926)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:		987 398	732 464
прибуток	2090		
збиток	2095	(-)	(-)
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	223 692	160 059
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, звільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(108 702)	(177 530)
Витрати на збут	2150	(251 892)	(224 244)
Інші операційні витрати	2180	(135 212)	(16 490)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:		715 284	474 259
прибуток	2190		
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	9 482	22 978
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(12 046)	(5 987)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:		712 720	491 248
прибуток	2290		
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(128 458)	(88 490)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:		584 262	402 758
прибуток	2350		
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	584 262	402 758

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Матеріальні витрати	2500	6 539	6 397
Витрати на оплату праці	2505	80 728	77 948
Відрахування на соціальні заходи	2510	12 354	12 323
Амортизація	2515	29 480	28 954
Інші операційні витрати	2520	941 854	636 650
Разом	2550	1 070 955	762 272

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток(збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток(збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Граф Йозеф

Тимко Н. С.