УДК 336.67

Марченко Д.В.,
студентка 4 курсу факультету фінансів
Науковий керівник - Круш В.В.,
ст. викладач кафедри
корпоративних фінансів і контролінгу
ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Особливості методики аналізу фінансових результатів діяльності вітчизняних підприємств

Фінансові результати займають центральне місце в системі управління підприємством. Фінансовий результат діяльності підприємства визначається різницею між доходами і витратами або приростом (зменшенням) власного капіталу підприємства, створеним у процесі підприємницької діяльності за звітний період, за винятком зміни капіталу за рахунок внесків або вилучення власниками.

За даними Державної служби статистики України у 2018 році фінансовий результат до оподаткування великих та середніх підприємств становив 353,0 млрд.грн. прибутку (у 2017р.− 285,6 млрд.грн). Прибуток становив 580,0 млрд.грн, або 104,1% порівняно з 2017р, збитків допущено на суму 227,0 млрд.грн (або 83,6%). Частка збиткових підприємств у 2018р. становила 22,9% (у 2017 р. − 23,5%) [4]. Наведені статистичні дані свідчать про те, що для підвищення ефективності управління прибутковістю підприємствам потрібно систематично здійснювати аналіз та оцінку фінансових результатів діяльності підприємств з використанням сучасних методів та технологій здійснення такого аналізу.

Існують три методи визначення фінансового результату. Одним з них є метод «витрати – випуск», що базується на моделі В. Леонтьєва. Другий метод спирається на формулу балансу: актив дорівнює сумі власного капіталу і

зобов’язань. Третій – визначає фінансовий результат як зміну вартості чистих активів на початок і кінець звітного періоду. [1]

Вітчизняні підприємства розраховують фінансовий результат за методом «витрати – випуск», і тому на його величині істотно позначаються чинники методологічного і методичного характеру порядку визначення доходів і витрат, їх склад та оцінка

Економічна сутність методу аналізу фінансових результатів полягає у наступному: це прийом, підхід, спосіб вивчення фінансових результатів в їх динаміці і статиці. Методика аналізу фінансових результатів представляє собою алгоритм, послідовність виконання методів. З використанням інструментів фінансового аналізу стає можливим встановити й оцінити фінансові результати ведення бізнесу шляхом проведення необхідних розрахункових операцій.

Для підвищення ефективності управління прибутковістю підприємствам потрібно систематично здійснювати аналіз фінансових результатів.

Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства складається з наступних етапів:

- визначення об'єктів, мети і задач аналізу;
- створення системи абсолютних і відносних показників, за допомогою яких буде досліджуватись об'єкт аналізу;
- збір і підготовка інформаційної бази;
- порівняльний аналіз (зіставлення фактичних результатів господарської діяльності з плановими показниками, фактичними даними минулих років, з досягненнями інших підприємств відповідної галузі);
- факторний аналіз: виділяються фактори і визначається їх вплив на фінансовий результат;
- оцінка аналізу і виявлення необхідних резервів підвищення ефективності виробництва.[2]

Для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств застосовують наступні методи: *коефіцієнтний; комплексний; інтегральний.*

Коефіцієнтний метод становить розрахунок системи коефіцієнтів, що висвітлюють різні боки господарювання підприємства і враховують вплив як внутрішнього, так і зовнішнього середовищ на фінансовий стан підприємства. Основними недоліками методу є: достатньо складний процес формування результатів оцінки; відсутність нормативних значень більшості коефіцієнтів, що використовуються для проведення аналізу; ситуація, коли зміни величин коефіцієнтів у динаміці не можуть бути інтерпретовані належним чином, оскільки значення для розрахунку постійно змінюються у часі.

Напрямки в діяльності підприємства, в яких виникають проблеми, а також дослідження їх проблем дає можливість комплексний метод, що і є перевагою саме цього методу. Але є і недоліки, як і попередній метод він є трудомістким та немає нормативних значень більшості коефіцієнті.

На рахунок інтегрального методу аналізу фінансового стану підприємства, його використовують ті підприємства, які хочуть визначити свій фінансовий стан певним інтегральним показником. На базі узагальнюючих показників за рівнем платоспроможності, фінансової незалежності та якості активів підприємства за допомогою даного методу розраховується інтегральний показник. Пріоритетом даного методу є те, що сукупний (інтегральний) показник можна в будь-який момент доповнити будь-якою кількістю аналітичних напрямків та коефіцієнтів.

Сучасним методом для більш точного і достовірного аналізу на оцінки фінансових результатів діяльності підприємства та їх прогнозування є розробка ключових індикаторів ефективності (англ. Key Performance Indicators, KPI) – це система оцінки результатів діяльності підприємства, яка допомагає організації визначити шляхи досягнення стратегічних цілей. [3]

Отже, правильно обрана методика аналізу та оцінки фінансових результатів діяльності підприємства може стати фундаментом для отримання достовірних показників, та, як результат, максимально ефективного використання фінансових ресурсів підприємства, дотримання розрахункової та кредитної дисципліни, досягнення раціонального співвідношення власних та

інвестиційних коштів, фінансового прогнозування з метою ефективного функціонування підприємства в майбутньому.

Список використаних джерел:

1. Білик М. Д. Обліково-аналітичне забезпечення управління фінансовими результатами діяльності підприємств/ М. Д. Білик, В. В. Бабіч // Бізнес Інформ. - 2015. - № 4. - С. 205-213. - Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf_2015_4_35
2. Гнатенко Є., ВенгерН. Методичні підходи до проведення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства.- 2016. Режим доступу: http://mdu.edu.ua/wp-content/uploads/Economic-visnik-6-2016-10.pdf
3. Струк Н.С., Муц Ю.І. перспективи розвитку методичного підходу до аналізу фінансових результатів на підприємстві -2017. Режим доступу: http://www.vestnik-econom.mgu.od.ua/journal/2017/24-2-2017/25.pdf
4. http://ukrstat.gov.ua/

УДК 65.015.3 +330.133

Мякишевська О.М.,

к.е.н, доцент кафедри

корпоративних фінансів і контролінгу

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Оцінка вартості малого і середнього бізнесу

Оцінка вартості малого і середнього бізнесу має важливе значення для стратегічного планування діяльності компанії та допомагає в прийнятті ключових рішень. Оцінка бізнесу є елементом консалтингу, та представляє визначення в грошовому вираженні вартості компанії, що враховує його корисність і затрати, пов'язані із здобуттям цієї корисності.

Правильно виконана процедура оцінки бізнесу може збільшувати вартість компанії, її інвестиційну привабливість. До того ж, малий і середній бізнес сприяє створенню нових робочих місць, зростанню валового внутрішнього