МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ«ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА»

**Практична робота №8**

**Тема: Оцінювання фінансового стану підприємств**

**Мета:** навчитися проводити розрахунок основних показників фінансового стану підприємства, визначати рівень ліквідності і фінансової стійкості.

**Завдання:**

1. Сформувати довідник формул на основі методичних рекомендацій. Виписати показники ліквідності та фінансової стійкості.

2. Розв’язати задачу

Підприємство “Наш молочник” займається виробництвом молочної продукції та її доставкою. Необхідно за даними згорнутого балансу за звітний період оцінити:

1) рівень ліквідності підприємства “Наш молочник”, використовуючи відповідні показники (коефіцієнт покриття, коефіцієнт швидкої ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності);

2) рівень фінансової стійкості підприємства “Наш молочник”, використовуючи відповідні показники (коефіцієнт фінансування, коефіцієнт автономії, коефіцієнт заборгованості).

Баланс підприємства

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | За попередній період | За звітний період | Пасив | За попередній період | За звітний період |
| 1. Необоротні активи  2. Оборотні активи  2.1. Запаси: (товари)  2.2.Дебіторська заборгованість  2.3.Кошти і їх еквіваленти  3. Витрати майбутніх періодів | 39000  55985  10876  4387  40722  \_ | 48075  63685  2154  3660  57871  – | 1. Власний капітал  2. Забезпечення майбутніх витрат і платежів  3. Довгострокові зобов'язання  4. Поточні зобов'язання  5.Прибутки майбутніх періодів | 80060  –  5600  9325  – | 97757  –  –  14003  – |
| Баланс | 94985 | 111760 | Баланс | 94985 | 111760 |

3. Зробити висновки, надати рекомендації, щодо оптимізації фінансового стану підприємства.

**Методичні рекомендації:**

Фінансова стійкість підприємства оцінюється ***системою коефіцієнтів***, які відображують рівень ризику підприємства, що пов’язаний із структурою джерел формування капіталу. Ця система включає наступні коефіцієнти:

1. ***Коефіцієнт фінансування(К*ф*).*** Він характеризує обсяг залучених позикових коштів (*ПК*) на одиницю власного капіталу *(ВК),* тобто ступінь залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування і розраховується так:

*К*ф *= ПК / ВК.*

1. ***Коефіцієнт автономії (К*а*)***. Він показує якою мірою обсяг активів, що використовується підприємством, сформовано за рахунок власного капіталу. Розраховується так:

*К*а *= ВК / К*, або *ЧА / А,*

де *К* – загальна сума капіталу підприємства на певну дату;

*ЧА* – вартість чистих активів підприємства;

*А* – загальна сума активів підприємства на певну дату.

***3) Коефіцієнт заборгованості (КЗ).*** Він показує частку позикового капіталу (*ПК*)у загальному обсязі капіталу підприємства (*К*):

*КЗ = ПК / К.*

Відповідно до показника забезпечення запасів і витрат власними та запозиченими коштами можна виділити такі *типи фінансової стійкості підприємства:*

1. абсолютна фінансова стійкість – власні оборотні кошти забезпечують запаси й витрати;
2. нормально стійкий фінансовий стан – запаси й витрати забезпечуються сумою власних оборотних коштів і довгостроковими позиковими джерелами (нормальними джерелами фінансування);
3. нестійкий фінансовий стан – запаси й витрати забезпечуються за рахунок власних оборотних коштів, довгострокових позикових джерел та короткострокових кредитів і позик, тобто за рахунок усіх основних джерел формування запасів і витрат.

***Ліквідність підприємства*** – це його здатність своєчасно погашати свої зобов’язання. При аналізі ліквідності необхідно оцінити поточні суми ліквідних активів та майбутні зміни ліквідності. В загальному вигляді про зниження ліквідності підприємства буде свідчити факт перевищення відтоку готівки над її надходженням. Для оцінки ліквідності використовуються наступні коефіцієнти:

1. ***Коефіцієнт загальної ліквідності (загальний коефіцієнт покриття), (ЗКП).*** Він показує здатність підприємства погасити свої поточні зобов’язання *(ПЗ)* за рахунок всіх поточних активів (*ПА*):

*ЗКП = ПА / ПЗ.*

Оптимальне значення цього показника знаходиться в інтервалі від 1 до 3.

***2) Коефіцієнт швидкої ліквідності (проміжний коефіцієнт ліквідності, (КШЛ).*** Він показує, якою мірою всі поточні фінансові зобов’язання підприємства можуть покриватися за рахунок високоліквідних активів (включаючи готові засоби платежу):

*КШЛ = (ГА + ПФІ + ДЗ) / ПЗ,*

де *ГА* – грошові активи;

*ПФІ* – поточні фінансові інвестиції;

*ДЗ* – дебіторська заборгованість.

***3) Коефіцієнт абсолютної ліквідності (КАЛ).*** Він показує, наскільки поточні зобов’язання підприємства можуть бути покриті готовими засобами платежу на певну дату:

*КАЛ = (ГА + ПФІ) / ПЗ.*

Нормативне значення цього показника визначається в рамках від 0,2 до 1.