

Лактіонова Л.А.

кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри інформаційних
і комунікаційних технологій бізнес-освіти,
Національний авіаційний університет

Lakhtionova Liudmyla

National Aviation University

ЗАГАЛЬНА ОЦІНКА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ЗА ДАНИМИ ПРОМІЖНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

У статті розкрито організаційні етапи та методику проведення загальної оцінки власного капіталу за даними проміжної фінансової звітності. З урахуванням вивчення та узагальнення вітчизняного та світового досвіду аналізу фінансового звіту підприємства запропоновано логічно-структурну схему аналітичного дослідження власного капіталу за даними форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)». Відображено приклад реалізації запропонованої організації та методики аналізу власного капіталу за допомогою проміжної фінансової звітності за даними державного підприємства «Міжнародний аеропорт «Бориспіль». Внесені пропозиції у зовнішньому фінансовому аналізі значно підвищують ефективність управління власним капіталом як головним складником бізнес-процесів відповідних підприємств.

Ключові слова: власний капітал, фінансова звітність, баланс, аналіз, оцінка, зареєстрований капітал.

Постановка проблеми. Фінансовий звіт підприємства будь-якої країни світу є відкритим джерелом узагальної підсумкової інформації про його діяльність. Питання складу, побудови, змісту, оцінки його статей постійно розглядаються вченими-економістами різних країн. Проте вони й нині залишаються остаточно не вирішеними. Дискусійними також є питання аналітичних можливостей пакету звітних форм. Невирішеними є питання організації та методики дослідження власного капіталу підприємства та визначення показників, що його характеризують, за даними форм проміжної фінансової звітності. В останні часи спостерігається підвищення ролі власного капіталу в забезпеченні успішної життєдіяльності господарюючих суб'єктів. Актуальність цих питань посилюється в умовах глобалізації економіки та прискореного розвитку цифрових комп'ютерних технологій. Така ситуація посилює науково-практичну зацікавленість цією темою.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Так, питання побудови фінансової звітності та аналітичне дослідження її показників (в тому числі і власного капіталу) розглядають учені різних країн і відображають свої дослідження у певних виданнях. Так, ці питання досліджували: 1) США: Конрад Карлберг (2019) [1], Лін М. Фрейзер, Ейлін Ормістон (2016) [2], Вальтер Еертс, Пітер Уолтон (2017) [3], Джоанн М. Флуд (2015) [4]; 2) Великобританія (Лондон): П. Етрілл (2015) [5; 6], Е. Маклейні (2015, 2017) [5–7]; 3) Індія: Т.С. Грева, Х.С. Греваль, Г. С. Грева, Р. К. Хосла (2019) [8]; 4) Ірак:

Сауд Машкора Аламрі (2019) [9] та інші. Своїми дослідженнями вони зробили вагомий внесок у розвиток аналізу за даними фінансового звіту, в тому числі й проміжного.

Виділення невирішеної частини проблеми. Чітке формування організації та методики аналітичного дослідження власного капіталу та стрімкий розвиток ринкової конкуренції зумовлює актуальність подальшого розгляду питань, пов'язаних із розкриттям його місця, ролі, ефективності використання в системі управління джерелами фінансових ресурсів підприємства за даними проміжного фінансового звіту.

Формулювання цілей статті. Метою дослідження є розроблення та обґрунтування організаційно-методичних положень аналітичного дослідження (загальної оцінки) власного капіталу за даними проміжного фінансового звіту як складника фінансових ресурсів (джерел фінансування) підприємства.

Виклад основного матеріалу. Відповідно до Національного положення (стандарту) № 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» фінансова звітність – звітність, що містить інформацію про фінансовий стан та результати діяльності підприємства. Метою складання фінансової звітності є надання користувачам для прийняття рішень повної, правдивої та неупередженої інформації про фінансовий стан та результати діяльності підприємства [10]. В Україні за період 2000–2013 рр. форми фінансової звітності трансформувалися та удосконалювалися. З метою приведення

норм національного законодавства до положень Директиви ЄС № 2013/34/ЄС [11] в 2017 р. прийнято Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [12]. Цей Закон набрав чинності 01.01.2018 р., окремі його положення – з 01.01.2019 р.

Фінансовий звіт треба вміти читати і критично оцінювати з погляду змісту, будови, раціонального використання даних. Особливо важливими ці питання постали в умовах наближення української звітності до МСФЗ [13] та євроінтеграції цифрової економіки з використанням сучасних комп'ютерних технологій. Слід зауважити, що до складу проміжної фінансової звітності великих і середніх підприємств відносяться форма № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та форма № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)». Саме на прикладі цих форм і розглянемо предмет дослідження.

Відповідно до Національного положення (стандарту) № 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» власний капітал – це різниця між активами і зобов'язаннями підприємства [10]. Таке визначення дуже розпливчате та не зовсім зрозуміле. Тому ми пропонуємо таке поняття сутності власного капіталу: «Власний капітал – це різниця між загальними джерелами фінансування та позиковими джерелами фінансових ресурсів (довгостроковими зобов'язаннями та забезпеченнями; поточними зобов'язаннями та забезпеченнями; зобов'язаннями, пов'язаними з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття).

Запропоноване визначення власного капіталу є більш точним та зрозумілим, яке більш повно розкриває сутність даної економічної категорії.

Власний капітал – це перша складова частина пасивів підприємства першої форми фінансового звіту «Баланс (Звіт про фінансовий стан)». Нагадаємо, що в пасиві балансу наводиться інформація про джерела фінансування (утворення) економічних (господарських) ресурсів підприємства. У пасиві балансу відображаються джерела утворення (фінансування) майна підприємства. Загальну оцінку власного капіталу доцільно почати з визначення їх місця в складі загальних джерел фінансування майна підприємства за даними форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)». Це буде перший етап дослідження. Потім треба перейти безпосередньо до вивчення динаміки його складу, а далі – й структури. Це можна виокремити як другий та третій етапи аналізу. Для здійснення цього аналітичного дослідження використовують дані першого розділу пасиву балансу.

Наступним кроком та відповідно четвертим етапом дослідження власного капіталу є оцінка динаміки його впливу на фінансову стійкість підприємства.

Власний капітал відіграє важливу роль у забезпеченні рівня ліквідності балансу та підприємства загалом. Нагадаємо четверту складову частину співвідношення певних груп активів та пасивів. Щоб баланс

підприємства був ліквідним четверта нерівність повинна бути такою: сума необоротних активів повинна бути менше суми власного капіталу. Дослідження такого співвідношення доцільно виокремити п'ятим етапом загальної його оцінки за даними проміжного фінансового звіту. На цьому етапі використовуються дані першого розділу активу балансу «Необоротні активи» та першого розділу пасиву балансу «Власний капітал».

Із залученням даних форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» відбувається наступний – шостий – етап надання загальної оцінки ефективності використання власного капіталу. Ефективності використання власного капіталу характеризується двома показниками – його рентабельністю та окупністю. Рентабельність власного капіталу – це відношення чистого прибутку до середньої його величини. Термін окупності власного капіталу – це відношення 100% до показника рентабельності власного капіталу, обчисленого у відсотках.

Останнім – сьомим – етапом дослідження власного капіталу за даними проміжного фінансового звіту є узагальнення та підсумовування отриманих результатів про власний капітал підприємства

Під час проведення поетапної загальної оцінки власного капіталу за даними проміжного фінансового звіту рекомендується обов'язково застосовувати такі методи дослідження: абсолютні, відносні та середні величини; групування; порівняння; горизонтальний; вертикальний; табличний; графічний, історичний та логічний підхід, узагальнення.

Доцільно узагальнити та систематизувати організаційні етапи проведення загальної оцінки власного капіталу за даними проміжної фінансової звітності, а також виокремити методи його аналітичного дослідження в розрізі кожного із семи кроків (табл. 1).

Розглянемо аналітичні можливості проміжного фінансового звіту та запропоновані етапи та методи щодо аналізу власного капіталу на прикладі державного підприємства «Міжнародний аеропорт «Бориспіль» (ДП МА «Бориспіль») [14]. Останні дані надаються за 2018 рік. Тому ми використаємо річні, але тільки першу і другу форми, оскільки вони є також і проміжними.

Як було зазначено, загальну оцінку власного капіталу доцільно починати з визначення його місця в складі загальних джерел фінансування аеропорту за даними форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)». Місце власного капіталу в складі джерел фінансування ДП МА «Бориспіль» в динаміці за 2018 рік показано в таблиці 2.

Загальні джерела фінансування ДП МА «Бориспіль» збільшилися на 930 657 тис. грн., або на 10% ((930 657 тис. грн. / 8 959 924 тис. грн.) x 100%). Це відбулося тільки за рахунок зростання саме власного капіталу на 951 879 тис. грн., або на 15% ((951 879 тис. грн. / 6 212 029 тис. грн.) x 100%), незважаючи на зменшення позикового капіталу (довгострокових зобов'язань

Таблиця 1

Логічно-структурна схема загальної оцінки власного капіталу за даними проміжного фінансового звіту (організаційні етапи та методи аналітичного дослідження)

Зміст етапів(аналітичні процедури)	Етапи аналізу	Методи аналізу	Результати аналізу
За даними форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)»			
Оцінка динаміки місця власного капіталу в складі джерел фінансування підприємства (пасиву балансу)	I	Горизонтальний, вертикальний, абсолютні та відносні величини, табличний, графічний, історичний та логічний підхід	Абсолютні та відносні показники складу та структури пасиву балансу за його розділами: власний капітал, позиковий капітал (довгострокові зобов'язання та забезпечення; поточні зобов'язання та забезпечення; зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття)
Оцінка динаміки складу власного капіталу за його складовими показниками (статтями розділу 1 пасиву балансу)	II	Горизонтальний, абсолютні та відносні показники, табличний, графічний, історичний та логічний підхід	Абсолютні та відносні показники складу власного капіталу за його складовими (зарєстрований (пайовий) капітал, капітал у дооцінках, додатковий капітал, резервний капітал, нерозподілений прибуток (непокритий збиток), неоплачений капітал, вилучений капітал): абсолютне зростання, абсолютне спадання, темп приросту, темп росту, темп спадання
Оцінка динаміки структури власного капіталу за його складовими показниками (статтями розділу 1 пасиву балансу)	III	Вертикальний, горизонтальний, відносні показники, історичний та логічний підхід	Відносні показники структури власного капіталу
Оцінка впливу власного капіталу на фінансову стійкість підприємства	IV	Горизонтальний, відносні показники, історичний та логічний підхід	Пакет відносних показників фінансової стійкості з урахуванням величини власного капіталу (коефіцієнт фінансової незалежності, коефіцієнт фінансового ризику та ін.)
Оцінка впливу власного капіталу на ліквідність балансу та підприємства	V	Горизонтальний, вертикальний, абсолютні та відносні показники, історичний та логічний підхід	Пакет абсолютних показників ліквідності підприємства
За даними ф. № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та ф. № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)»			
Оцінка ефективності використання власного капіталу (показники рентабельності та окупності власного капіталу)	VI	Горизонтальний, абсолютні, відносні та середні показники, історичний та логічний підхід	Рентабельність власного капіталу, окупність власного капіталу
Узагальнення та підсумовування отриманих результатів про власний капітал підприємства	VII	Узагальнення, історичний та логічний підхід	Узагальнені висновки та рекомендації по стану та використанню власного капіталу, його впливу на поліпшення фінансового стану підприємства і підвищення ефективності його діяльності

Джерело: власна розробка

Таблиця 2

Власний капітал у складі джерел фінансування міжнародного аеропорту «Бориспіль» в 2018 році

Активи	На початок року	На кінець року	Відхилення (+, -)
Усього загального капіталу (загальних джерел фінансування – валюта балансу), тис. грн. У тому числі:	8 959 924	9 890 581	+ 930 657
Власний капітал (I розд. пасиву балансу): – тис. грн. – % до всіх активів	6 212 02969	7 163 90872	+ 951 879+ 3
Позиковий капітал (II, III, IV розд. пасиву балансу): – тис. грн. – % до всього капіталу	2 747 89531	2 726 67328	– 22 222– 3

Джерело: складено за даними [14]

і забезпечень, поточних зобов'язань і забезпечень) на 22 222 тис. грн., або на 1% ((22 222 тис. грн. / 2 747 895 тис. грн.) x 100%) за відсутності зобов'язань,

пов'язаних із необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття. Таким чином, темпи зростання власного капіталу ДП МА «Бориспіль» ста-

новлять 115% (темپ приросту – 15%), а темп зростання позикового капіталу становлять 99% (тобто величина його спала на 1%).

Як на початок, так і на кінець року переважає частка саме власного капіталу в структурі загального капіталу аеропорту: 69% та 72% відповідно. Спостерігається незначне її зростання на 3%. Частка позикового капіталу становила на початок року 31%, а на кінець року незначно спала до 28% (рис. 1 за даними табл. 2).

Така структура джерел фінансування аеропорту характерна для відповідного виду діяльності – допоміжне обслуговування авіаційного транспорту. За даними першого розділу пасиву балансу для аналізу динаміки складу та структури власного капіталу доцільно скласти спеціальну аналітичну таблицю (табл. 3).

Власний капітал ДП МА «Бориспіль» збільшився на 951 879 тис. грн. (15%). Це відбулося за рахунок збільшення тільки додаткового капіталу на 1 060 497 тис. грн. за зменшення величини нерозподіленого прибутку на 105 289 тис. грн. та капіталу в дооцінках на 3 329 тис. грн. за умови незмінного розміру зареєстрованого капіталу. Негативної оцінки заслуговує зменшення нерозподіленого прибутку. Проте загалом загальне збільшення власного капіталу оцінюється доволі позитивно.

У структурі власного капіталу ДП МА «Бориспіль» вагоме місце займає саме додатковий капітал

як на початок року, так і на його кінець – 45% та 53%. Друге місце займає капітал у дооцінках: 27% на початок року та 24% на його кінець відповідно. Незмінне третє місце посідає нерозподілений прибуток: 19% на початок та 15% на кінець року відповідно. Зареєстрований капітал посідає в динаміці за рік незмінне четверте місце: 9% та 8% відповідно (рис. 2 за даними табл. 3).

Така структура характерна для таких підприємств, як аеропорти, й оцінюється позитивно.

Наступним кроком є оцінка пливу власного капіталу на фінансову стійкість аеропорту (табл. 4). ДП МА «Бориспіль» має позитивний власний капітал, який ще й зріс у динаміці. Позитивний власний капітал свідчить про мінімальні умови фінансової стійкості аеропорту, і це оцінюється позитивно. Проте він не має власного оборотного капіталу, і це негативне явище.

Це погано характеризує стійкість фінансового становища міжнародного аеропорту. Таким чином, у ДП МА «Бориспіль» недостатньо власного капіталу для фінансування необоротних активів, не говорячи вже про певну його частку для фінансування оборотних активів. З боку цього критерію можна свідчити про нестійкий фінансовий стан аеропорту. Керівництву необхідно терміново вжити заходів щодо появи позитивної частини активів, яка фінансувалася б за рахунок власного капіталу. Рівень відносних показників

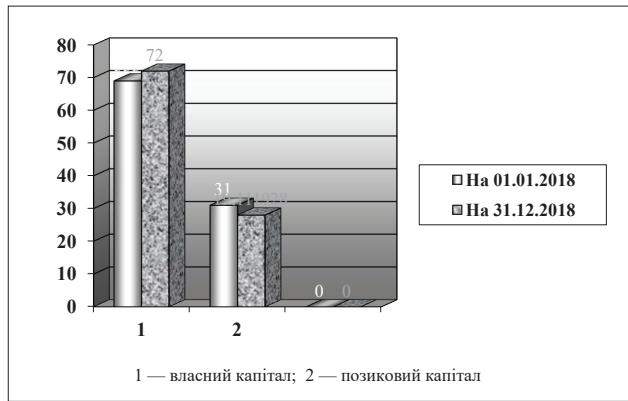


Рис. 1. Структура джерел фінансування ДП МА «Бориспіль»



Рис. 2. Структура власного капіталу ДП МА «Бориспіль» за 2018 рік

Таблиця 3

Аналіз динаміки складу та структури власного капіталу міжнародного аеропорту «Бориспіль» за 2018 рік

№ з/п	Показники	На початок звітнього періоду		На кінець звітнього періоду		Відхилення (+, -)	
		тис. грн	питома вага, %	тис. грн	питома вага, %	у тис. грн	за питомою вагою, %
А	Б	1	2	3	4	5	6
1	Зареєстрований капітал	556 521	9	556 521	8	-	- 1
2	Капітал у дооцінках	1 693 575	27	1 690 246	24	-3 329	- 3
3	Додатковий капітал	2 791 422	45	3 851 919	53	+ 1 060 497	+ 8
4	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 170 511	19	1 065 222	15	- 105 289	- 4
5	Усього власного капіталу	6 212 029	100	7 163 908	100	+ 951 879	*

Джерело: складено за даними [14]

Аналіз впливу власного капіталу на фінансову стійкість міжнародного аеропорту «Бориспіль»

№	Показники	На початок 2018 року	На кінець 2018 року	Відхилення (+, -)
1	Позитивний власний капітал (ВБ (ряд. 1900) – ДЗЗ (ряд. 1595 – ПЗЗ (ряд.1695) – ЗНАГВ (ряд.1700)), тис. грн	6 212 029	7 163 908	+ 951 879
2	Наявність власного оборотного капіталу (ВК (ряд. 1495) – НА (ряд. 1095)), тис. грн	6 212 029 – – 7 578 406 = = – 1 366 377	7 163 908 – – 7 983 345 = = – 819 437	(+ 546 940)
3	Коефіцієнт фінансової незалежності (Власний капітал (ряд. 1495) / Загальний капітал (ряд. 1900))	6 212 029 / / 8 959 924 = = 0,69	7 163 908 / / 9 890 581 = = 0,72	+ 0,03
4	Коефіцієнт фінансового ризику (Позиковий капітал (ряд. 1595 + ряд.1695 + ряд.1700) / Власний капітал(ряд. 1495)	2 747 895 / / 6 212 029 = = 0,44	2 726 673 / / 7 163 908 = = 0,38	– 0,06
5	Коефіцієнт фінансового левериджу (Довгостроковий позиковий капітал (ряд. 1595) / Власний капітал (ряд. 1495))	1 401 901 / / 6 212 029 = = 0,23	1 646 843 / / 7 163 908 = = 0,23	-
6	Коефіцієнт незалежності довгострокового (перманентного) капіталу (Власний капітал (ряд. 1495) / Перманентний (довгостроковий) капітал (ряд. 1495 + ряд. 1595))	6 212 029 / / (6 212 029+ 1 401 901) = = 6 212 029 / / 7 613 930 = = 0,82	7 163 908 / / (7 163 908 + 1 646 843) = = 7 163 908 / / 8 810 751 = = 0,81	– 0,01
7	Коефіцієнт забезпечення необоротних активів власним капіталом (Власний (ряд. 1495 / Необоротні активи (ряд. 1095))	6 212 029 / / 7 578 406 = = 0,82	7 163 908 / / 7 983 345 = = 0,90	+ 0,08
8	Коефіцієнт маневреності (мобільності) власного капіталу (Власний оборотний капітал (ВК (ряд. 1495) – НА (ряд. 1095)) / Власний капітал (ряд. 1495)	Не розраховується за відсутністю наявності власного оборотного капіталу	Не розраховується за відсутністю наявності власного оборотного капіталу	*

Джерело: власна розробка

фінансової стійкості оцінюється позитивно і спостерігається позитивна тенденція зміни їх в динаміці. Виключення становить тільки коефіцієнт забезпечення необоротних активів власним капіталом, рівень якого дещо нижче рекомендованого значення (повинен бути більше одиниці або більше 100%). Проте на кінець року він поліпшився і підвищився з 82% до 90%. Загалом можна зробити висновок, що ДП МА «Бориспіль» є фінансово стійким. І рівень власного капіталу позитивно вплинув на забезпечення фінансової стійкості аеропорту.

Власний капітал також відіграє важливу роль у забезпеченні рівня ліквідності балансу. Нагадаємо четверту складову частину співвідношення певних груп активів та пасивів. Щоб баланс підприємства був абсолютно ліквідним, четверта нерівність повинна бути такою: сума необоротних активів повинна бути менше суми власного капіталу. За даними балансу ДП МА «Бориспіль» станом:

– на 01.01.2018 р.: 7 578 406 тис. грн. більше 6 212 029 тис. грн.

– на 31.12.2018 р.: 7 983 345 тис. грн. менше 7 163 908 тис. грн. [14].

Як бачимо, ситуація вирівнялася за цим співвідношенням на кінець року. На початок року баланс не був ліквідним. На кінець року він є точно ліквідним, оскільки необоротні активи менші, ніж власний капітал, а це означає, що оборотні активи більші, ніж

зобов'язання аеропорту. Це поліпшило ліквідність та фінансовий стан ДП МА «Бориспіль».

За даними проміжної фінансової звітності можна надати загальну оцінку ефективності використання власного капіталу. Рентабельність власного капіталу – це відношення чистого прибутку до середньої величини власного капіталу: $1\ 857\ 920\ \text{тис. грн.} / ((6\ 212\ 029\ \text{тис. грн.} + 7\ 163\ 908\ \text{тис. грн.}) / 2) = 1\ 857\ 920\ \text{тис. грн.} / 6\ 687\ 968,5 = 0,28$. Таким чином, рентабельність власного капіталу в 2018 році становить 28%. Термін окупності власного капіталу – це відношення 100% до рентабельності власного капіталу, вираженої у відсотках: $100\% / 28\% = 4$ роки. Це означає, що за дотримання рентабельності власного капіталу на рівні 28% аеропорт окупить його за 4 роки. Це доволі гарні показники ефективності використання власного капіталу. Таким чином, ДП МА «Бориспіль» ефективно використовує власний капітал.

Висновки. Таким чином, у результаті проведеного дослідження: запропоновано логічно-структурну модель загальної оцінки власного капіталу за даними проміжної фінансової звітності; виокремлено 7 організаційних етапів аналітичного дослідження власного капіталу за даними проміжної фінансової звітності; в розрізі кожного етапу вказано на використання обов'язкових методів дослідження; з метою доказовості та наочності запропонованих рекомендацій з аналітичного дослідження власного капіталу приклад їх реалізації наведено за даними форми № 1 «Баланс

(Звіт про фінансовий стан)» та форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» ДП МА «Бориспіль». Внесені пропозиції у зовнішньому фінансовому аналізі значно підвищують ефективність управління власним капіталом як головною складовою

частиною фінансування бізнес-процесів відповідних підприємств.

Питання подальшої загальної оцінки власного капіталу за повним пакетом фінансової звітності буде предметом майбутніх наукових досліджень.

Список літератури:

1. Конрад Карлберг. Анализ финансовой отчетности с использованием Excel. Киев : Диалектика, 2019. 224 с.
2. Fraser Lyn M., Ormiston Aileen. Understanding of financial statements. USA : Pearson, 2016. 304 p.
3. Aerts Walter, Walton Peter. Global financial accounting and reporting: principles and analysis. – Boston : Cengage learning EMEA, 2017. 544 p.
4. Flood Joanne M. Wiley. GAAP 2015: Interpretation and Application of Generally Accepted Accounting Principles. New York : John Wiley & Sons, 2015. 1512 p.
5. Atrill P., McLaney E. Accounting and Finance: An Introduction. Harlow: Pearson, 2016. 881 p.
6. Atrill P., McLaney E. Accounting and Finance for Non-Specialists. Harlow : Pearson, 2019.
7. McLaney Eddie. Business Finance: Theory and Practice. Harlow, England: Pearson, 2017. 527 p.
8. Grewal T.S., Grewal H. S, Grewal G. S., Khosla R. K. Analysis of Financial Statements. New Delhi, India : Sultan Chand & Sons Private Limited, 2019. 552 p.
9. Saoud Chayed Mashkoo Alamry. Overview of Financial Statements Analysis. In: Analysis of Financial Statements. Iraq : Al-Alalamia for printing and Designs Sammawa, 2019.
10. Загальні вимоги до фінансової звітності: Національне Положення (стандарт) бухгалтерського обліку / Наказ Міністерства фінансів України від 7 лютого 2013 р. № 73, <http://www.minfin.gov.ua> (дата звернення 24.04.2020).
11. Directive on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings of the European parliament and of the council of 26 June 2013 N 2013/34/EU. URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX%3A32013L0034> (дата звернення 24.04.2020).
12. Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»: Закон України від 5 жовтня 2017 р. № 2164-VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19> (дата звернення 24.04.2020).
13. Міжнародні стандарти фінансової звітності. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/929_010 (дата звернення 24.04.2020).
14. Звіт незалежного аудитора. Уповноваженому органу управління ДП МА «Бориспіль». Звіт щодо аудиту фінансової звітності. URL: <https://kbp.aero/wp-content/uploads/2019/05/Zvit-nezalezhnogo-audytora-za-NPSBO.pdf>

References:

1. Conrad Carlberg (2019) *Analiz finansovoy otchyotnosti s ispolzovaniyem Excel* [Financial Statement Analysis Using Excel]. Kiev: Dialektika. (in Ukrainian)
2. Fraser Lyn M., Ormiston Aileen (2016) Understanding of financial statements. USA: Pearson.
3. Aerts Walter, Walton Peter (2017) Global financial accounting and reporting: principles and analysis. Boston: Cengage learning EMEA.
4. Flood Joanne M.: Wiley (2015) GAAP 2015: Interpretation and Application of Generally Accepted Accounting Principles. New York: John Wiley & Sons.
5. Atrill P., McLaney E. (2015) Accounting and Finance: An Introduction. London: Pearson.
6. Atrill P., McLaney E. (2015) Accounting and Finance for Non-Specialists. London: Pearson. Education Limited.
7. McLaney Eddie (2017) Business Finance: Theory and Practice. London: Pearson.
8. Grewal T.S., Grewal H. S, Grewal G. S., Khosla R. K. (2019) Analysis of Financial Statements. Sultan Chand & Sons Private Limited. India: New Delhi.
9. Saoud Chayed Mashkoo Alamry (2019) Overview of Financial Statements Analysis. In: Analysis of Financial Statements. Iraq: Al-Alalamia for printing and Designs Sammawa.
10. Natsionalne polozhennia (standart) buchgalterskoho obliku 1 “Zahalni vymohy do finansovoi zvitnosti”: zatverdzheno nakazom Ministerstva finansiv Ukrainy № 73 vid 07.02.2013 r. (National Accounting Standard 1 “General Requirements for Financial Statements”: approved by the Decree of the Ministry of Finance of Ukraine № 73 of 07.02.2013. Available at: <http://www.minfin.gov.ua> (accessed 24.04.2020).
11. Directive on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings of the European parliament and of the council of 26 June 2013 N 2013/34/EU. Available at: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX%3A32013L0034> (accessed 24.04.2020).
12. Zakon Ukrainy “Pro vnesennia zmin do Zakonu Ukrainy “Pro buchgalterskyi oblik ta finansovu zvitnist v Ukraini” № 2164-VIII vid 5.10.2017 r. [The Law of Ukraine “On Changes to the Law of Ukraine “On Accounting and Financial

Reporting in Ukraine” № 2164-VIII of 5.10.2017]. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19> (accessed 24.04.2020).

13. Mizhnarodni standarty finansovoi zvitnosti [International Financial Reporting Standards]. Available at: https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/929_010 (accessed 24.04.2020).

14. Zvit nezalezhnogo audytora. Upovnovazhenomu orhanu upravlinnya DP MA «Boryspil». Zvit shchodo audytu finansovoi zvitnosti [Independent auditor’s report. To the authorized governing body of SC IA “Boryspil”. Financial statement Audit Report]. Available at: <https://kbp.aero/wp-content/uploads/2019/05/Zvit-nezalezhnogo-audytora-za-NPSBO.pdf> (accessed 24.04.2020).

ОБЩАЯ ОЦЕНКА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПО ДАННЫМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В статье раскрыты организационные этапы и методика проведения общей оценки собственного капитала по данным промежуточной финансовой отчетности. С учетом изучения и обобщения отечественного и мирового опыта анализа финансового отчета предприятия предложена логически-структурная схема аналитического исследования собственного капитала по данным формы № 1 «Баланс (Отчет о финансовом состоянии)» и формы № 2 «Отчет о финансовых результатах (Отчет о совокупном доходе)». Показан пример реализации предложенной организации и методики анализа собственного капитала при помощи промежуточной финансовой отчетности по данным государственного предприятия «Международный аэропорт «Борисполь». Внесенные предложения во внешнем финансовом анализе значительно повысят эффективность управления собственным капиталом в качестве главной составляющей бизнес-процессов соответствующих предприятий.

Ключевые слова: собственный капитал, финансовая отчетность, баланс, анализ, оценка, зарегистрированный капитал.

AN OVERALL ASSESSMENT OF EQUITY ACCORDING TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

The article describes the organizational stages and methods of overall assessment of equity according to the interim financial statements. Taking into account the studied and generalized domestic and world experience of analyzing the financial statements of companies, a logical framework of analytical study of equity according to Form № 1 “Balance Sheet (Statement of Financial Position)” and Form 2 “Statement of Financial Income)” is suggested. Based on this, the expediency of 7 stages of an overall assessment of equity is justified. According to the state enterprise Boryspil International Airport, an overall assessment of equity has been made, namely: 1) according to the proposed first stage, by compiling an appropriate analytical table the place of equity in the composition and structure of the sources of financial resources is analyzed (with the results reflected for clarity of in a picture); 2) the proposed second and third stages of the analysis of the dynamics of the composition and structure of equity are reflected in a joint table with the results also presented in a joint picture; 3) for implementation of the fourth stage (assessment of the impact of equity on the financial stability of a company) the author proposes a special analytical table; 4) in the fifth stage, the impact of equity on the liquidity of the airport balance sheet is assessed and appropriate conclusions are made; for the first time, analysis of the impact of equity on a company’s liquidity is presented as a separate stage in isolation from studying current assets and long-term and current liabilities; 5) according to the proposed sixth stage, assessment is made of the efficiency of the use of equity with the help of profitability and return on equity indicators; 6) the received step-by-step conclusions on the analysis of equity are generalized. All calculations have been performed using the recommended methods of analytical research. The proposals made in the external financial analysis will significantly increase the efficiency of equity management as the main component of business processes of relevant companies.

Key words: equity, financial statements, balance sheet, analysis, assessment, registered capital.