

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЧЕРНІГІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНОЛОГІЧНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ**

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

**Методичні вказівки до практичних занять
для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня «бакалавр»
галузі знань 07 – Управління та адміністрування
спеціальності 072 – *Фінанси, банківська справа та страхування***

Затверджено
на засіданні кафедри фінансів,
банківської справи та
страхування
Протокол № 6 від 28.10.2019 р.

Фінансовий аналіз. Методичні вказівки до практичних для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня «бакалавр» спеціальності 072 – Фінанси, банківська справа та страхування / Укл.: Кальченко О.М., Шишкіна О.В. – Чернігів: ЧНТУ, 2019. – 85 с.

Укладачі: Кальченко Ольга Миколаївна, кандидат економічних наук, доцент
Шишкіна Олена Вікторівна, кандидат економічних наук, доцент

Відповідальний за випуск: Дубина Максим Вікторович, завідувач кафедри фінансів,
банківської справи та страхування,
доктор економічних наук, професор

Рецензент: Панченко О.І., кандидат економічних наук, доцент кафедри
фінансів, банківської справи та страхування Чернігівського
національного технологічного університету

ЗМІСТ

| | |
|--|----|
| ВСТУП | 5 |
| ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ..... | 7 |
| 1. Практичне заняття №1 | 11 |
| 2. Практичне заняття №2 | 16 |
| 3. Практичне заняття №3 | 24 |
| 4. Практичне заняття №4 | 34 |
| 5. Практичне заняття №5 | 42 |
| 6. Практичне заняття №6 | 49 |
| 7. Практичне заняття №7 | 54 |
| 8. Практичне заняття №8 | 64 |
| Додаток А – Вихідні дані..... | 68 |
| Додаток Б - Баланс (Звіт про фінансовий стан)..... | 69 |
| Додаток В - Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)..... | 72 |
| Додаток Г - Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)..... | 75 |
| Додаток Д - Звіт про власний капітал | 78 |
| РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА | 80 |

ВСТУП

Розвиток вітчизняної економіки, перехід підприємств до сучасних економічних механізмів управління потребує створення сучасних методичних підходів до оцінки фінансового стану суб'єктів господарювання. Залежно від поставленої мети фінансовий аналіз може використовуватися для оцінки фінансової стійкості, рентабельності, ліквідності та платоспроможності підприємства, виявлення внутрішніх резервів господарської діяльності, вибору напрямків інвестиційної політики, а також прогнозування фінансової діяльності.

«Фінансовий аналіз» є курсом циклу дисциплін професійної та практичної підготовки студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Викладення дисципліни «Фінансовий аналіз» зумовлено необхідністю оволодіння студентами науковими основами проведення фінансового аналізу та розуміння внутрішньої сутності фінансово-економічних явищ і процесів, що відбуваються на підприємстві.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є методи і способи аналізу фінансового стану та фінансових результатів діяльності підприємств.

Метою дисципліни «Фінансовий аналіз» є формування системи знань із теорії та практики фінансового аналізу, оволодіння теоретико-методологічними основами здійснення фінансового аналізу, спрямованого на прийняття ефективних, обґрунтованих управлінських рішень, набуття практичних навичок щодо експертної оцінки фінансово-господарської діяльності та внутрішніх резервів зміцнення фінансового стану підприємства.

Основними завданнями дисципліни «Фінансовий аналіз» є:

- з'ясування сутності та значення фінансового аналізу, оволодіння знаннями з його основ, фінансово-економічного механізму, методами та прийомами здійснення;
- узагальнення джерел та особливостей інформаційного забезпечення фінансового аналізу на підприємствах різних галузей, сфер діяльності та форм власності;
- опрацювання комплексу показників оцінки фінансового стану підприємства та їх класифікації, методичної послідовності та порядку розрахунку, методів оцінювання;
- ознайомлення з порядком та методами аналізу стану та використання оборотних активів підприємства;
- застосування на практиці методів оцінювання вхідних та вихідних грошових потоків підприємства;
- засвоєння методів оцінювання майна підприємства;
- оволодіння методами аналізу капіталу підприємства;
- вивчення методичних принципів оцінювання ліквідної та платоспроможності, фінансової стійкості та ділової активності, інвестиційної привабливості підприємства;
- оволодіння методами оцінювання фінансових результатів та рентабельності підприємства;

– опанування методами діагностики ймовірності банкрутства суб'єкта господарювання.

Метою даних методичних вказівок є закріплення і поглиблення знань з курсу “Фінансовий аналіз” та формування практичних навичок проведення аналізу і розробки обґрунтованих пропозицій щодо підвищення ефективності виробничо-фінансової діяльності підприємства.

Для полегшення роботи студентів в методичні вказівки включено: вихідні данні до практичних занять, практичні завдання, контрольні питання та рекомендовану літературу.

Методичні вказівки призначені для застосування в навчальному процесі студентами денної форми навчання під час аудиторних занять і самостійної роботи та студентами заочної форми навчання для самостійного вивчення курсу.

ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Значення й теоретичні основи фінансового аналізу

Необхідність та сутність фінансового аналізу. Фінансовий аналіз як частина економічного аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства. Взаємозв'язок фінансового аналізу і фінансового стану підприємства. Фінансовий аналіз як система способів накопичення, опрацювання, трансформації та використання інформації фінансового характеру з метою забезпечення життєдіяльності господарюючого суб'єкта.

Зміст і функціональне призначення фінансового аналізу. Особливості та завдання фінансового аналізу. Основні елементи фінансового аналізу: суб'єкти, об'єкти, предмет фінансового аналізу. Напрямки та принципи фінансового аналізу, етапи проведення.

Класифікація видів фінансового аналізу за користувачами, часом, метою та обсягом дослідження. Зовнішній та внутрішній аналіз, їхня порівняльна характеристика. Основні завдання зовнішнього фінансового аналізу. Мета внутрішнього фінансового аналізу.

Методи та прийоми аналізу. Сучасний метод, методика та науковий інструментарій фінансового аналізу. Класифікація методів фінансового аналізу: неформалізовані та формалізовані. Формалізовані економіко-математичні та економіко-статистичні методи. Методи аналізу фінансової звітності: горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний, трендовий, факторний, порівняльний аналіз. Взаємозв'язок методів і прийомів аналізу.

Класифікація користувачів фінансового аналізу. Формулювання мети фінансового аналізу залежно від користувачів фінансової інформації.

Експрес-аналіз фінансового стану: мета та етапи проведення. Показники експрес-аналізу фінансового стану підприємства.

Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу

Джерела інформації для проведення фінансового аналізу. Вимоги до значущості, повноти, своєчасності, достовірності, зрозумілості, порівнянності, ефективності інформаційної бази фінансового аналізу. Види звітності підприємств. Зміст і поняття фінансової звітності підприємства та її види. Характеристика форм фінансової звітності. Головна мета аналізу фінансової звітності. Принципи складання фінансової звітності. Система показників інформаційного забезпечення фінансового аналізу, що формуються із зовнішніх джерел та внутрішніх джерел.

Значення бухгалтерського балансу для фінансового аналізу діяльності підприємства. Методичні принципи оцінки балансу. Характеристика активів і пасивів підприємства. Побудова аналітичного та матричного балансів, їх аналіз та оцінка. Необхідність та особливості перетворення бухгалтерського балансу в аналітичний баланс.

Звіт про фінансові результати, його структура та особливості побудови. Звіт про рух грошових коштів підприємства: сутність, структура, особливості побудови. Звіт про власний капітал підприємства, його складові та особливості побудови. Примітки до річної звітності.

Тема 3. Аналіз майна підприємства

Загальна характеристика майна підприємства, його складу та структури. Групування активів підприємства. Специфічні ознаки активів підприємств та їх класифікація.

Аналіз майна підприємства. Етапи аналізу майнового стану підприємства: вертикальний та горизонтальний аналіз активів, аналіз стану та ефективності використання майна; аналіз виконання «золотого правила економіки», що передбачає оцінку співвідношення темпів зростання активів, чистого доходу (виручки) та прибутку до оподаткування; аналіз коефіцієнтів структури активів; аналіз виробничого потенціалу; розподіл коштів між сферою виробництва та сферою обігу; аналіз оборотних активів.

Аналіз стану, руху та ефективності використання необоротних активів. Види необоротних активів підприємств та їхня характеристика. Аналіз основних засобів підприємства: оцінка технічного та морального стану, оцінка руху та ефективності використання основних засобів. Основні показники, що характеризують стан використання основних засобів підприємства.

Аналіз стану та використання оборотних активів підприємства. Аналіз структури розміщення оборотних активів. Оцінка використання оборотних активів за видами.

Аналіз запасів та дебіторської заборгованості. Аналіз оборотності активів та визначення ефективності їх використання. Показники оборотності та рентабельності оборотних активів.

Тема 4. Аналіз капіталу підприємства

Економічна сутність та класифікація капіталу підприємств. Форми та характерні ознаки капіталу. Мета формування капіталу та його ключових складових. Сутність, зміст та загальний аналіз структури капіталу. Значення й методи аналізу капіталу підприємства. Основні завдання аналізу капіталу. Аналіз структури та динаміки капіталу підприємства. Аналіз співвідношення активів і пасивів підприємства. Основні правила фінансування.

Аналіз складу та структури власного капіталу підприємства. Переваги і недоліки власного капіталу. Показники, що характеризують склад, структуру та динаміку руху власного капіталу. Аналіз наявності власного оборотного капіталу. Забезпеченість власним оборотним капіталом. Причини змін загальної суми власного оборотного капіталу.

Аналіз складу та структури позикового капіталу підприємства. Переваги і недоліки позикового капіталу. Порівняння власного й позикового капіталу за різними класифікаційними ознаками. Елементи зобов'язань підприємства: їх склад та структура.

Аналіз кредиторської заборгованості підприємства. Сутність та основні етапи аналізу кредиторської заборгованості. Основні показники, що застосовуються в процесі аналізу стану та структури кредиторської заборгованості. Оцінка ефективності використання капіталу підприємства за показниками оборотності та прибутковості.

Тема 5. Аналіз фінансової стійкості підприємства

Економічна сутність категорії «фінансова стійкість» та необхідність її аналізу. Напрямки дослідження категорії «фінансова стійкість». Характеристики фінансово стійкого підприємства. Зовнішні та внутрішні фактори впливу на фінансову стійкість.

Аналіз фінансової стійкості. Мета, основні завдання та етапи проведення аналізу фінансової стійкості підприємства. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості. Класифікація джерел коштів для фінансування запасів і визначення типу фінансової стійкості підприємства. Типи фінансової стійкості та їхня характеристика. Графічне відображення різних типів фінансової стійкості підприємства.

Оцінка фінансової стійкості на базі відносних показників. Відносні показники фінансової стійкості: методика їх розрахунку, економічна інтерпретація. Кількісна оцінка фінансової стійкості з позиції: структури джерел коштів; витрат, пов'язаних з обслуговуванням зовнішніх джерел.

Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства. Напрямки дослідження запасу фінансової стійкості: визначення порогу рентабельності, оцінка зони безпеки, визначення операційного, фінансового й операційно-фінансового левериджу. Операційний аналіз та його основні показники.

Операційний леверидж: поняття та розрахунок. Фінансовий леверидж: поняття та розрахунок. Спільна дія фінансового та операційного левериджу. Визначення сили дії операційного, фінансового й операційно-фінансового левериджу.

Тема 6. Аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства

Сутність платоспроможності та ліквідності підприємства, їхнє значення для оцінки його фінансового стану. Взаємозв'язок ліквідності та платоспроможності. Види ліквідності і платоспроможності підприємств.

Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства. Сутність і зміст аналізу ліквідності балансу. Групування активів підприємства за ступенем ліквідності. Групування пасивів підприємства за строками їх погашення. Умови ліквідності балансу.

Робочий капітал як міра ліквідності. Фактори, що впливають на обсяги робочого капіталу. Методи розрахунку робочого капіталу. Основні відносні показники ліквідності підприємства, порядок їх розрахунку й методи оцінювання. Фактори зростання ліквідності.

Аналіз платоспроможності підприємства: зміст, основні напрямки та критерії оцінювання. Основні показники платоспроможності підприємства, порядок їх розрахунку й методи оцінювання.

Тема 7. Аналіз фінансових результатів діяльності та рентабельності підприємства

Зміст, завдання і джерела аналізу фінансових результатів діяльності та рентабельності підприємства. Поняття та економічний зміст прибутку (збитку). Класифікація видів прибутку.

Аналіз формування і використання фінансових результатів діяльності підприємства. Модель формування прибутку підприємства. Основні етапи аналізу фінансових результатів діяльності підприємства.

Вертикальний та горизонтальний аналіз формування фінансових результатів підприємства. Необхідність та доцільність проведення аналізу. Аналіз рівня, динаміки та структури фінансових результатів діяльності підприємства.

Зміст, завдання та інформаційна база аналізу розподілу та використання прибутку. Аналіз впливу використання прибутку на фінансовий стан підприємства.

Аналіз формування чистого прибутку. Факторний аналіз фінансових результатів діяльності підприємства.

Аналіз показників рентабельності. Витратні, доходні та ресурсні показники рентабельності. Факторний аналіз показників рентабельності. Фактори зростання рентабельності власного капіталу. Підвищення рентабельності власного капіталу за рахунок залучення позикового капіталу (ефект фінансового левериджу).

Заходи щодо збільшення прибутку та рентабельності підприємства.

Тема 8. Аналіз ділової активності підприємства

Сутність та зміст ділової активності підприємства. Види ділової активності підприємства. Фактори, що впливають на ділову активність підприємства.

Кількісні і якісні показники оцінки ділової активності в зовнішньому і внутрішньому економічному середовищі.

Аналіз ділової активності в зовнішньому економічному середовищі.

Аналіз і оцінка внутрішньої ділової активності. Аналіз показників оборотності. Аналіз фінансового й операційного циклу підприємства.

Оцінка стійкості економічного зростання. Розширена факторна модель для розрахунку коефіцієнта стійкості зростання. Основні показники стійкого економічного зростання.

Тема 9. Аналіз грошових потоків підприємства

Сутність і види грошових потоків підприємства. Сутність грошових потоків як економічної категорії. Види грошових потоків за різними класифікаційними ознаками.

Аналіз грошових потоків підприємства. Мета й основні завдання аналізу грошових потоків. Основні етапи аналізу грошових потоків. Фактори, що впливають на формування грошових потоків підприємства.

Методи розрахунку чистого грошового потоку. Прямий та непрямий методи оцінювання руху грошових коштів: способи здійснення, їхні переваги і недоліки.

Оцінка рівномірності та синхронності грошових потоків підприємства. Сутність і зміст синхронності та ритмічності грошових потоків.

Аналіз якості, ліквідності та оцінка ефективності грошових потоків підприємства. Показники, що дозволяють оцінити якість, ліквідність та ефективність грошових потоків на підприємстві.

1 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №1

Тема 1 ЗНАЧЕННЯ І ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ

- 1.1. Необхідність та сутність фінансового аналізу.
- 1.2. Зміст і функціональне призначення фінансового аналізу.
- 1.3. Види фінансового аналізу.
- 1.4. Методи та прийоми фінансового аналізу.
- 1.5. Користувачі фінансового аналізу.
- 1.6. Експрес-аналіз фінансового стану підприємства.

Практичні завдання

Задача 1. Використовуючи звітні дані підприємства, що наведені в табл. 1.1, здійснити попереднє оцінювання майнового стану.

Таблиця 1.1

Звітні дані підприємства, тис. грн

| Показники | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Сума господарських засобів, що є в розпорядженні підприємства | 706 453,9 | 727 865,1 |
| Первісна вартість основних засобів | 406 432,1 | 411 876,4 |
| Знос основних засобів | 145 532,5 | 148 341,7 |

Задача 2. Використовуючи звітні дані підприємства, що наведені в табл. 1.2, здійснити попереднє оцінювання фінансового стану та наявності «хворих» статей фінансової звітності.

Таблиця 1.2

Звітні дані підприємства, тис. грн

| Показники | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Сума господарських засобів, що є в розпорядженні підприємства | 706 453,9 | 727 865,1 |
| Необоротні активи | 411 543,3 | 412 342,9 |
| Оборотні активи | ? | ? |
| Власний капітал | 345 922,1 | 365 789,3 |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 95 432,8 | 96 876,7 |
| Поточні зобов'язання і забезпечення | ? | ? |
| Нерозподілений прибуток (Непокритий збиток) | 112 456,3 | 123 152,6 |

Задача 3. Використовуючи звітні дані підприємства, що наведені в табл. 1.3, здійснити попереднє оцінювання прибутковості та ефективності використання економічного потенціалу суб'єкта господарювання.

Таблиця 1.3

Звітні дані підприємства, тис. грн

| Показники | За попередній період | За звітний період |
|---|----------------------|-------------------|
| Загальна сума авансованого капіталу (активів) | 456 932,1 | 511 879,9 |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 205 980,4 | 254 300,2 |
| Собівартість реалізованої продукції | 146 900,3 | 178 108,5 |
| Валовий прибуток | ? | ? |
| Чистий прибуток | 9675,6 | 11 450,5 |

Задача 4. Використовуючи звітні дані підприємства, що наведені в табл. 1.4, здійснити попереднє оцінювання динамічності суб'єкта господарювання.

Таблиця 1.4

Звітні дані підприємства, тис. грн

| Показники | Період | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| | n | n+1 | n+2 |
| Загальна сума авансованого капіталу (активів) | 443 765,0 | 465 221,1 | 472 880,0 |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 251 125,6 | 242 114,9 | 267 861,1 |
| Чистий прибуток | 34 211,8 | 29 876,2 | 31 224,5 |

Задача 5. Використовуючи звітні дані підприємства, що наведені в табл. 1.5, здійснити попереднє оцінювання ринкової та інвестиційної активності суб'єкта господарювання.

Таблиця 1.5

Звітні дані підприємства, тис. грн

| Показники | За попередній період | За звітний період |
|------------------------|----------------------|-------------------|
| Дивіденд на одну акцію | 98,0 | 112,0 |
| Дохід на одну акцію | 72,0 | 80,0 |
| Ринкова ціна акції | 135,0 | 170,0 |
| Облікова ціна акції | 139,0 | 136,0 |

Задача 6. За даними фінансової звітності (додатки Б–Д) провести експрес-аналіз фінансово-господарської діяльності підприємства. Проаналізувати та пояснити можливі причини змін показників та дати попередню оцінку фінансового стану суб'єкта господарювання.

Задача 7. Аналіз пасивів підприємства виявив протягом тривалого періоду значне переважання власних коштів підприємства над позиковими.

Які позитивні аспекти має зазначене співвідношення? Які негативні? Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Відповідь пов'язати з певним підприємством (галуззю промисловості). Оформити відповідь таким чином:

Ймовірні проблеми: _____

| | |
|----------------------|------|
| <i>Галузь:</i> | |
| <i>Підприємство:</i> | |
| “+” | “-” |
| 1. | 1. |
| 2. | 2. |
| 3. | 3. |
| | |

Задача 8. Користуючись фінансовою звітністю (додатки А–Д) дослідити групи користувачів інформації підприємства та дати характеристику інформації, необхідної для кожної групи користувачів. За результатами дослідження заповнити табл. 1.6.

Таблиця 1.6

Характеристика інформації, необхідної для кожної групи користувачів

| Користувачі інформації | Характеристика інформації | Примітки (доступність інформації тощо) |
|--|---------------------------|--|
| Внутрішні користувачі | | |
| Керівники підприємства та вищий управлінський персонал | | |
| Менеджери відповідних рівнів | | |
| Працівники підприємства | | |
| <i>Зовнішні користувачі</i> | | |
| Власники (засновники, учасники) | | |
| Органи державного контролю та регулювання | | |
| Органи виконавчої влади | | |
| Наявні та потенційні кредитори | | |
| Наявні та потенційні інвестори | | |
| Постачальники | | |
| Покупці та замовники | | |
| Аудиторські фірми | | |
| Фінансові консультанти | | |
| Преса й інформаційні агентства | | |
| Органи статистики | | |
| Юристи | | |
| Профспілки | | |

Задача 9. Аналіз пасивів підприємства виявив впродовж тривалого періоду значне переважаювання позикових коштів підприємства над власними. Які позитивні аспекти має зазначене співвідношення? Які негативні? Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Відповідь пов'язати з певним підприємством (галуззю промисловості).

Ймовірні проблеми: _____

| | |
|----------------------|------|
| <i>Галузь:</i> | |
| <i>Підприємство:</i> | |
| “+” | “-” |
| 1. | 1. |
| 2. | 2. |
| 3. | 3. |
| | |

Задача 10. Аналіз активів підприємства виявив, що протягом звітного періоду спостерігається зменшення грошових коштів на рахунках підприємства. Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Чи можна відповісти на це питання, якщо відомий тільки факт зменшення грошей на рахунку підприємства? Визначити ймовірні позитивні і негативні аспекти цього зменшення.

Наскрізне практичне завдання

1. Визначити форми фінансової звітності, які заповнюються на підприємстві (студент може користуватись звітністю, наведеною в додатках А–Д, або працювати за індивідуально обраним підприємством із відповідною звітністю).

2. Користуючись вихідними даними:

- дослідити групи користувачів інформації підприємства;
- визначити вплив користувачів фінансової звітності на діяльність підприємства;
- дати характеристику інформації, необхідної для кожної групи користувачів.

За результатами дослідження заповнити табл. 1.7.

Таблиця 1.7

Характеристика інформації, необхідної для кожної групи користувачів

| Користувачі інформації | Характеристика інформації | Примітки (доступність інформації тощо) |
|--|---------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 |
| <i>Внутрішні користувачі</i> | | |
| Керівники підприємства та вищий управлінський персонал | | |
| Менеджери відповідних рівнів | | |
| Працівники підприємства | | |
| <i>Зовнішні користувачі</i> | | |
| Власники (засновники, учасники) | | |
| Органи державного контролю та регулювання | | |
| Органи виконавчої влади | | |
| Наявні та потенційні кредитори | | |
| Наявні та потенційні інвестори | | |
| Постачальники | | |
| Покупці та замовники | | |

| 1 | 2 | 3 |
|--------------------------------|---|---|
| Аудиторські фірми | | |
| Фінансові консультанти | | |
| Преса й інформаційні агентства | | |
| Органи статистики | | |
| Юристи | | |
| Профспілки | | |

Контрольні питання:

1. У чому полягає необхідність фінансового аналізу?
2. Розкрийте сутність та функціональне призначення фінансового аналізу.
3. Що таке управлінський аналіз?
4. Як взаємопов'язані фінансовий аналіз і управлінський аналіз?
5. Назвіть і охарактеризуйте складові частини фінансового аналізу.
6. Розкрийте зміст поняття «фінансовий стан підприємства».
7. Сформулюйте загальну мету фінансового аналізу. Поясніть, чому для різних суб'єктів господарювання мета може відрізнятись.
8. Назвіть основні принципи фінансового аналізу й розкрийте їхній зміст.
9. Назвіть і охарактеризуйте основні етапи фінансового аналізу.
10. Які види фінансового аналізу Ви знаєте? Назвіть та охарактеризуйте їх.
11. Що розуміють під методами фінансового аналізу? У чому їхнє функціональне призначення?
12. Що являють собою формалізовані методи фінансового аналізу?
13. Які методи відносяться до групи формалізованих методів? Назвіть і охарактеризуйте їх.
14. Розкрийте зміст неформалізованих методів фінансового аналізу.
15. Хто є користувачами аналізу фінансового стану підприємств? Назвіть та охарактеризуйте основні групи користувачів.
16. Яким чином мета фінансового аналізу відрізняється залежно від користувачів?
17. Розкрийте зміст і функціональне призначення експрес-аналізу.
18. Що являє собою оцінка стану й динаміки економічного потенціалу підприємства?
19. Про що свідчить наявність у балансі «хворих статей» та їх зростання?
20. Які складові містить у собі оцінка результативності фінансово-господарської діяльності? Назвіть і охарактеризуйте їх.

2 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №2

Тема 2 ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ

- 2.1. Джерела інформації фінансового аналізу. Зміст і поняття фінансової звітності підприємства.
- 2.2. Бухгалтерський баланс як основне джерело фінансового аналізу.
 - 2.2.1. Характеристика активів і пасивів підприємства.
 - 2.2.2. Особливості аналізу балансу (Звіту про фінансовий стан).
 - 2.2.3. Матричний баланс.
- 2.3. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).
- 2.4. Звіт про рух грошових коштів.
- 2.5. Звіт про власний капітал.
- 2.6. Примітки до річної фінансової звітності.

Практичні завдання

Задача 1. Встановити відповідність статті до кожної складової балансу (активи, власний капітал, зобов'язання):

- | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| - оборотні активи; | - дебіторська заборгованість; |
| - довгострокові біологічні активи; | - товари; |
| - рахунки у банках; | - непокриті збитки; |
| - вилучений капітал; | - довгострокові фінансові інвестиції; |
| - кредити банків; | - доходи майбутніх періодів; |
| - гудвіл; | - розрахунки з податків; |
| - емісійний дохід; | - відстрочені податкові зобов'язання; |
| - цільове фінансування; | - довгострокові забезпечення; |
| - непокриті збитки; | - виробничі запаси; |
| - поточні фінансові інвестиції; | - інвестиційна нерухомість; |
| - векселі одержані; | - готова продукція; |
| - прострочена позика; | - зареєстрований капітал; |
| - резервний капітал; | - векселі одержані. |

Задача 2. Встановити відповідність між формами фінансової звітності та їх статтями (табл. 2.1).

Таблиця 2.1

Вихідні дані

| Фінансова звітність | Стаття |
|---|--|
| 1. Баланс (Звіт про фінансовий стан). | а) нерозподілений прибуток; |
| 2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід). | б) втрати від участі в капіталі; |
| 3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим і непрямим методом). | в) отримання позик; |
| 4. Звіт про власний капітал. | г) чистий прибуток; |
| 5. Примітки до річної фінансової звітності. | д) витрати майбутніх періодів; |
| | е) спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу; |
| | ж) чистий рух коштів від фінансової |

| | |
|--|--|
| | діяльності; и) незавершене виробництво; к) гроші та їх еквіваленти; л) амортизація; м) надходження від операційної оренди. |
|--|--|

Задача 3. На основі додатку Б перевірити правильність складання вихідного балансу та побудуйте діаграму фінансового стану підприємства. Проаналізувати зміни у структурі майна підприємства. Визначити, які кошти є основними джерелами формування активів підприємства. Виявити позитивні та негативні моменти в діяльності підприємства.

Задача 4. За даними фінансової звітності (табл. 2.2) побудувати порівняльний аналітичний баланс. Проаналізувати його, використовуючи методи вертикального та горизонтального аналізу. Зробити висновки.

Таблиця 2.2

Баланс (Звіт про фінансовий стан) підприємства, тис. грн.

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи: | 1000 | 3 | 0 |
| первісна вартість | 1001 | 54 | 54 |
| накопичена амортизація | 1002 | 51 | 54 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | | |
| Основні засоби: | 1010 | 4857 | 4312 |
| первісна вартість | 1011 | 17 716 | 17 707 |
| Знос | 1012 | 12 859 | 13 395 |
| Інвестиційна нерухомість: | 1015 | | |
| первісна вартість | 1016 | | |
| Знос | 1017 | | |
| Довгострокові біологічні активи: | 1020 | | |
| первісна вартість | 1021 | | |
| накопичена амортизація | 1022 | | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | | |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | 90 | 90 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | | |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | 19 | 14 |
| Гудвіл | 1050 | | |
| Інші необоротні активи | 1090 | | |
| Усього за розділом I | 1095 | 4969 | 4416 |
| II. Оборотні активи | | | |
| Запаси | 1100 | 722 | 893 |
| Виробничі запаси | 1101 | 614 | 758 |
| Незавершене виробництво | 1102 | | |
| Готова продукція | 1103 | 56 | 71 |
| Товари | 1104 | 52 | 64 |

Продовження табл. 2.2

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Поточні біологічні активи | 1110 | | |
| Векселі одержані | 1120 | | |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 1490 | 1701 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | 164 | 130 |
| з бюджетом | 1135 | | 49 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | | 49 |
| з нарахованих доходів | 1140 | | |
| із внутрішніх розрахунків | 1145 | | |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 56 | 45 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 14 | 16 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | | |
| Інші оборотні активи | 1190 | | |
| Усього за розділом II | 1195 | 2446 | 2834 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу | 1200 | 0 | 0 |
| Баланс | 1300 | 7415 | 7250 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| I. Власний капітал | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 1395 | 1395 |
| Капітал у дооцінках | 1405 | 4610 | 4610 |
| Додатковий капітал | 1410 | | |
| Резервний капітал | 1415 | 87 | 87 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | -2535 | -2724 |
| Неоплачений капітал | 1425 | | |
| Вилучений капітал | 1430 | | |
| Інші резерви | 1435 | | |
| Усього за розділом I | 1495 | 3557 | 3368 |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | | |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | | |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | | |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | | |
| Цільове фінансування | 1525 | | |
| Усього за розділом II | 1595 | 0 | 0 |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | 300 | 250 |
| Векселі видані | 1605 | | |
| Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | | |
| за товари, роботи, послуги | 1615 | 3090 | 3223 |
| за розрахунками з бюджетом | 1620 | 154 | 121 |
| за у тому числі з податку на прибуток | 1621 | 16 | |
| за розрахунками зі страхування | 1625 | 82 | 77 |
| за розрахунками з оплати праці | 1630 | 139 | 130 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| за одержаними авансами | 1635 | | |
| за розрахунками з учасниками | 1640 | | |
| із внутрішніх розрахунків | 1645 | | |
| за страховою діяльністю | 1650 | | |
| Поточні забезпечення | 1660 | 58 | 74 |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | | |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 35 | 7 |
| Усього за розділом III | 1695 | 3858 | 3882 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | 0 | 0 |
| Баланс | 1900 | 7415 | 7250 |

Задача 4. Проаналізувати баланс підприємства (табл. 2.2) з позиції наявності в ньому «хворих» статей. Зробити висновки.

Задача 5. На базі вихідних даних (додаток Б) побудувати порівняльний аналітичний баланс підприємства. Проаналізувати зміни у структурі майна підприємства. Дослідити динаміку активів, аналізуючи зміни балансових статей. Визначити, які кошти є основними джерелами формування активів підприємства. Дослідити динаміку та структуру власного й позикового капіталів; визначити причини змін окремих статей і дати оцінку цим змінам.

Задача 6. За наведеними вихідними даними (табл. 2.3) скласти матричний баланс та провести аналіз складу та джерел формування майна підприємства. Оцінити виконання правил фінансування.

Таблиця 2.3

Активи і пасиви підприємства

| Показники | Значення, тис. грн |
|---|--------------------|
| Необоротні активи | 450 |
| Запаси | 200 |
| Дебіторська заборгованість | 150 |
| Гроші та їх еквіваленти | 30 |
| Інші оборотні активи | 50 |
| <i>Усього активів</i> | ? |
| Власний капітал | 400 |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 100 |
| Короткострокові кредити | 200 |
| Кредиторська заборгованість | ? |
| <i>Усього джерел</i> | ? |

Задача 7. За даними фінансової звітності підприємства (табл. 2.2) побудувати матричний баланс на початок і кінець року (чисельник і знаменник клітини матриці). Побудувати різницевий матричний баланс: різниця між сумами на кінець і початок року (нижній правий кут клітини матриці). Проаналізувати матричний баланс, визначивши позитивні й негативні сторони у фінансовому стані підприємства.

Запропонувати вид, структуру джерел фінансування майна підприємства для покращення фінансової стійкості підприємства, зменшення вартості капіталу, підвищення ринкової вартості підприємства.

Задача 8. Проаналізувати звіт про фінансові результати підприємства (табл. 2.4), використовуючи методи і прийоми аналізу фінансової звітності. Зробити висновки.

Таблиця 2.4

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), тис. грн

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|-----------|-------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 2000 | 15180 | 14309 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | 12080 | 11395 |
| Валовий: прибуток | 2090 | 3100 | 2914 |
| Валовий: збиток | 2095 | | |
| Інші операційні доходи | 2120 | 37 | 57 |
| Адміністративні витрати | 2130 | 1787 | 1716 |
| Витрати на збут | 2150 | 937 | 957 |
| Інші операційні витрати | 2180 | 385 | 455 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | | |
| прибуток | 2190 | 28 | |
| збиток | 2195 | | 157 |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | | |
| Інші фінансові доходи | 2220 | | |
| Інші доходи | 2240 | 33 | 10 |
| Фінансові витрати | 2250 | | |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | | |
| Інші витрати | 2270 | 2 | 1 |
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | 59 | |
| збиток | 2295 | | 148 |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | -117 | -41 |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | | |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | | |
| збиток | 2355 | 58 | 189 |

Задача 9. Протягом кварталу на підприємстві було здійснено певні операції (табл. 2.5). На основі наведених даних скласти звіт про рух грошових коштів, використовуючи прямий та непрямий метод. Залишок коштів на рахунку підприємства становив 200 тис. грн, а прибуток до оподаткування за звітний квартал – 900 тис. грн.

Таблиця 2.5

Вихідні дані по підприємству

| Зміст операції | Сума, тис. грн. |
|--|--------------------|
| Придбані товари | 2700 |
| Реалізовані товари в кредит (собівартість реалізованих товарів – 2600 тис. грн.) | 4200 |
| Надійшло від покупців продукції | 4000 |
| Перераховано постачальникам за придбані товари | 2650 |
| Виплачена заробітна плата | 500 |
| Сплачені відсотки | 22 |
| Нарахована амортизація основних засобів | 90 |
| Сплачено за освітлення та опалення | 100 |
| Нарахований податок на прибуток | 80 |
| Сплачено за придбане устаткування | 950 |
| Отримана позика | 220 |
| Сплачений податок на прибуток | 70 |
| Виплачені дивіденди | 87 |
| Списано пошкоджені товари | 10 |

Задача 10. Заповнити табл. 2.6 та відобразити вплив операцій на доходи (+) і витрати (-) підприємства за видами діяльності.

Таблиця 2.6

Господарські операції підприємства, тис, грн.

| Господарські операції | Операційна діяльність | Фінансова діяльність | Інвестиційна діяльність |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| Реалізовані запаси сировини балансовою вартістю 16 тис. грн, фактична ціна реалізації – 15 тис. грн | | | |
| Реалізовані основні засоби балансовою вартістю 76 тис. грн, фактична ціна реалізації – 95 тис. грн | | | |
| Сплачені відсотки за банківський кредит у сумі 33 тис. грн | | | |
| Погашені банківські кредити на суму 45 тис. грн | | | |
| Отримані дивіденди на суму 42 тис. грн | | | |
| Нараховані і виплачені дивіденди акціонерам цього підприємства в сумі 13 тис. грн | | | |
| Здійснено емісію акцій номінальною вартістю 300 тис. грн, фактично отримано 350 тис. грн | | | |
| Поставлено споживачам продукції з відстрочкою платежу на суму 480 тис. грн | | | |
| Отримано передоплату (аванс) за поставку продукції на суму 300 тис. грн | | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|---|---|---|
| Викуплено акції власної емісії за номінальною вартістю на суму 68 тис. грн | | | |
| Придбано основні засоби з оплатою грошовими коштами на суму 430 тис. грн | | | |
| Придбано сировину і матеріали на суму 40 тис. грн з оформленням простого векселя | | | |
| Придбано сировину і матеріали на суму 70 тис. грн з оплатою грошовими коштами | | | |

Наскрізне практичне завдання

Частина 1

1. На основі додатка Б перевірити правильність складання вихідного балансу.
2. На базі вихідних даних (додаток Б) побудувати діаграму фінансового стану підприємства.
3. Проаналізувати зміни у структурі майна підприємства.
4. Визначити, які кошти є основними джерелами формування активів підприємства.
5. Дослідити динаміку та структуру власного і позикового капіталів.
6. Виявити позитивні та негативні моменти в діяльності підприємства.

Частина 2

1. На базі вихідних даних (додаток Б) побудувати порівняльний аналітичний баланс підприємства.
2. Проаналізувати зміни у структурі майна підприємства.
3. Дослідити динаміку активів, аналізуючи зміни балансових статей.
4. Визначити, які кошти є основними джерелами формування активів підприємства.
5. Дослідити динаміку та структуру власного і позикового капіталів; визначте причини змін окремих статей і дайте оцінку цим змінам.

Частина 3

1. Скласти матричний баланс на початок року («чисельник» клітини матриці).
2. Скласти матричний баланс на кінець року («знаменник» клітини матриці).
3. Побудувати різницевий матричний баланс: різниця між сумами на кінець і початок року (нижній правий кут клітини матриці).
4. Проаналізувати матричний баланс, визначивши позитивні й негативні сторони у фінансовому стані підприємства.
5. Запропонувати вид, структуру джерел фінансування майна підприємства для покращення фінансової стійкості підприємства, зменшення вартості капіталу, підвищення ринкової вартості підприємства.

Контрольні питання:

1. Що виступає головним джерелом інформації для проведення фінансового аналізу підприємства?
2. Які види звітності охоплює інформаційна система підприємства?
3. Що є метою складання фінансової звітності?
4. Якими формами представлена фінансова звітність? Назвіть і охарактеризуйте їхнє функціональне призначення.
5. Які вимоги висуваються до інформації, яка подається у фінансовій звітності?
6. На яких принципах складається фінансова звітність? Назвіть і охарактеризуйте їх.
7. Що являє собою баланс підприємства?
8. Що є метою складання балансу підприємства?
9. За якими ознаками будується в Україні баланс підприємства?
10. Охарактеризуйте укрупнену структуру балансу підприємства відповідно до НП(С)БО 1.
11. Наведіть і розкрийте зміст основного рівняння балансу.
12. Що таке активи підприємства? Яке їхнє функціональне призначення та складові?
13. Що таке пасиви? Розкрийте зміст і структуру пасивів.
14. Розкрийте зміст поняття «читання балансу», сформулюйте його мету.
15. Назвіть і охарактеризуйте основні етапи читання балансу.
16. Що таке порівняльний аналітичний баланс?
17. Яким чином пов'язані порівняльний аналітичний баланс, вертикальний і горизонтальний аналіз?
18. Що являють собою «хворі» статті балансу? Про що світить наявність у балансі «хворих» статей? Їх зростання? зменшення?
19. Що являє собою агрегований (спрощений) баланс? В яких випадках доцільна його побудова?
20. Що таке матричний (шаховий) баланс? З якою метою він будується?
21. Назвіть і охарактеризуйте етапи побудови матричного (шахового) балансу.
22. Охарактеризуйте послідовність вибору джерел фінансування майна при побудові матричного балансу.
23. Розкрийте зміст правил фінансування підприємства.
24. Що являє собою Звіт про фінансові результати?
25. Що є метою складання Звіту про фінансові результати?
26. Які складові містить Звіт про фінансові результати? Назвіть і охарактеризуйте їх.
27. Що являє собою Звіт про рух грошових коштів?
28. Що є метою складання Звіту про рух грошових коштів?
29. Охарактеризуйте структуру Звіту про рух грошових коштів.
30. Розкрийте сутність та зміст операційної діяльності.
31. Охарактеризуйте потоки грошових коштів за операційною діяльністю.
32. Розкрийте сутність та зміст інвестиційної діяльності.
33. Охарактеризуйте потоки грошових коштів за інвестиційною діяльністю.

34. Розкрийте сутність фінансової діяльності.
35. Охарактеризуйте потоки грошових коштів за фінансовою діяльністю.
36. Опишіть загальний алгоритм складання Звіту про рух грошових коштів за прямим та непрямим методом.
37. Розкрийте сутність, зміст і функціональне призначення Звіту про власний капітал.
38. Що являють собою Примітки до фінансової звітності?

3 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №3

Тема 3 АНАЛІЗ МАЙНА ПІДПРИЄМСТВА

- 3.1. Сутність майна як економічної категорії. Класифікація видів майна.
- 3.2. Етапи та показники аналізу майна.
 - 3.2.1. Загальна оцінка майна підприємства.
 - 3.2.2. Аналіз необоротних активів.
 - 3.2.2.1. Аналіз основних засобів.
 - 3.2.2.2. Аналіз нематеріальних активів.
 - 3.2.3. Аналіз оборотних активів підприємства.
 - 3.2.4. Оцінка стану, динаміки та структури оборотних активів.
 - 3.2.4.1. Аналіз запасів.
 - 3.2.4.2. Аналіз грошових коштів.
 - 3.2.4.3. Аналіз стану дебіторської заборгованості.
 - 3.2.5. Аналіз ефективності використання оборотних активів.

Практичні завдання

Задача 1. За даними табл. 3.1 проаналізувати стан та ефективність використання майна суб'єкта господарювання. Результати розрахунків оформити в табл. 3.2. Зробити висновки.

Таблиця 3.1

Вихідні дані, тис. грн

| Показники | <i>На початок року</i> | <i>На кінець року</i> |
|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Вартість майна | 456 000 | 477 000 |
| | <i>За попередній рік</i> | <i>За звітний рік</i> |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 250 000 | 23 000 |
| Прибуток до оподаткування | 5600 | 5400 |

Таблиця 3.2

Показники стану та ефективності використання майна

| Показники | За попередній рік | За звітний рік |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
| Коефіцієнт оборотності майна | | |
| Коефіцієнт закріплення майна | | |
| Середній термін експлуатації майна | | |
| Рентабельність майна | | |

Задача 2. За даними табл. 3.3 проаналізувати склад та структуру необоротних активів підприємства.

Таблиця 3.3

Склад та структура необоротних активів підприємства

| Показники | На початок періоду | | На кінець періоду | |
|--|--------------------|-----|-------------------|-----|
| | тис. грн | % | тис. грн | % |
| Необоротні активи, всього | | 100 | | 100 |
| в тому числі: | | | | |
| - нематеріальні активи | 653,2 | | 710,3 | |
| - незавершені капітальні інвестиції | 127,5 | | 167,8 | |
| - основні засоби | 5632,9 | | 5798,5 | |
| - довгострокові фінансові інвестиції | 342,1 | | 250,5 | |
| - довгострокова дебіторська заборгованість | 79,5 | | 79,5 | |
| - відстрочені податкові активи | 465,8 | | 343,1 | |

Задача 3. За даними табл. 3.4 розрахувати показники, які характеризують стан та рух основних засобів: коефіцієнт зносу, коефіцієнт оновлення, коефіцієнт вибуття та коефіцієнт приросту основних засобів. Зробити висновки.

Таблиця 3.4

Показники, які характеризують стан основних засобів

| Показник | Значення | | Відхилення |
|--|-----------------|----------------|------------|
| | На початок року | На кінець року | |
| Знос основних засобів, тис. грн | 3400 | 3800 | |
| Первісна вартість, тис. грн | 75000 | 82000 | |
| Надходження основних засобів, тис. грн | - | 2300 | |
| Вибуття основних засобів, тис. грн | - | 4500 | |
| Коефіцієнт зносу | | | |
| Коефіцієнт оновлення | - | | - |
| Коефіцієнт вибуття | - | | - |
| Коефіцієнт приросту | - | | - |

Задача 4. За даними табл. 3.5 проаналізувати ефективність використання основних засобів та провести факторний аналіз зміни фондівддачі (за рахунок зміни чистого доходу від реалізації та зміни первісної вартості основних засобів) і рентабельності основних засобів (за рахунок зміни величини прибутку до оподаткування та зміни середньорічної вартості основних засобів). Зробити висновки.

Таблиця 3.5

Аналіз ефективності використання основних засобів

| Показник | Значення | | Відхилення |
|---|-------------------|----------------|------------|
| | Попередній період | Звітний період | |
| Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн | 20000 | 18700 | |
| Середньорічна вартість основних засобів, тис. грн | 5600 | 5300 | |
| Середньоспискова чисельність робітників, осіб | 870 | 876 | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------------------------------------|-----|-----|---|
| Прибуток до оподаткування, тис. грн | 450 | 300 | |
| Фондовіддача | | | |
| Фондомісткість | | | |
| Фондоозброєність | | | |
| Рентабельність основних засобів | | | |

Задача 5. На основі вихідних даних (табл. 3.6) оцінити виконання «золотого правила економіки» на підприємстві. Проаналізувати отримані дані.

Таблиця 3.6

Оцінка виконання «золотого правила економіки»

| Показник | За попередній рік тис. грн | За звітний рік тис. грн | Темп зростання, % |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------|
| Чистий прибуток | 259 | 156 | |
| Чистий дохід від реалізації | 2600 | 2870 | |
| Власний капітал | 810 | 959 | |
| Загальний обсяг активів | 2500 | 2990 | |

Задача 6. За даними фінансової звітності (додаток Б) проаналізувати структуру активів підприємства, розрахувати коефіцієнти постійності, мобільності та співвідношення оборотних і необоротних активів. Заповнити табл. 3.7. Оцінити отримані результати.

Таблиця 3.7

Аналіз структури активів

| Показники | На початок періоду | | На кінець періоду | | Відхилення | | Темпи зростання, % |
|---|--------------------|-----|--------------------|-----|--------------------|---|--------------------|
| | Абсолютне Значення | % | Абсолютне значення | % | Абсолютне значення | % | |
| Необоротні активи, тис. грн | | | | | | | |
| Оборотні активи, тис. грн | | | | | | | |
| <i>Разом</i> | | 100 | | 100 | | | |
| Коефіцієнти постійності | | - | | - | | | |
| Коефіцієнт мобільності | | - | | - | | | |
| Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів | | - | | - | | - | - |

Задача 7. Аналіз активів підприємства виявив, що протягом тривалого періоду спостерігається зростання дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги. При цьому відбувається зростання резерву сумнівних боргів.

Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Визначити негативні аспекти цього зростання. Чи є позитивні моменти в цьому процесі?

Задача 8. Оцінити рівень виробничого потенціалу підприємства щодо забезпеченості виробничого процесу засобами виробництва. Заповнити табл. 3.8. Проаналізувати отримані дані. Узагальнити результати.

Таблиця 3.8

Оцінка виробничого потенціалу підприємства

| Показники | На початок періоду | | На кінець періоду | | Відхилення | |
|-----------------------------|--------------------|-----|-------------------|-----|------------|---|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % |
| Основні засоби | | | | | | |
| Виробничі запаси | | | | | | |
| Незавершене виробництво | | | | | | |
| Всього виробничий потенціал | | 100 | | 100 | | |
| У % до майна | - | | - | | | |

Задача 9. Згідно з балансом (додаток Б) провести аналіз структури та динаміки оборотних активів підприємства в табл. 3.9 і зробити відповідні висновки.

Таблиця 3.9

Аналіз динаміки і структури оборотних активів

| Показники | На початок періоду | | На кінець періоду | | Відхилення | | Темпи зростання, % |
|---------------------------------------|--------------------|-----|-------------------|-----|------------|---|--------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | |
| Запаси | | | | | | | |
| Векселі одержані | | | | | | | |
| Дебіторська заборгованість | | | | | | | |
| Гроші та поточні фінансові інвестиції | | | | | | | |
| Інші оборотні активи | | | | | | | |
| Разом оборотних активів | | 100 | | 100 | | | |

Задача 10. За даними фінансової звітності (табл. 3.10) визначити частку виробничих фондів в активах (коефіцієнт майна виробничого призначення); частку основних засобів в активах підприємства; частку оборотних виробничих засобів в активах; частку оборотних виробничих засобів в оборотних активах; частку інвестиційного капіталу в необоротних активах підприємства. Зробити висновки.

Таблиця 3.10

Баланс (Звіт про фінансовий стан) підприємства

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|-----------------------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи: | 1000 | 3 | 0 |
| первісна вартість | 1001 | 54 | 54 |
| накопичена амортизація | 1002 | 51 | 54 |

Продовження табл. 3.10

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | | |
| Основні засоби: | 1010 | 4857 | 4312 |
| первісна вартість | 1011 | 17716 | 17707 |
| Знос | 1012 | 12859 | 13395 |
| Інвестиційна нерухомість: | 1015 | | |
| Довгострокові біологічні активи: | 1020 | | |
| первісна вартість | 1021 | | |
| накопичена амортизація | 1022 | | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | | |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | 90 | 90 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | | |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | 19 | 14 |
| Гудвіл | 1050 | | |
| Інші необоротні активи | 1090 | | |
| Усього за розділом I | 1095 | 4969 | 4416 |
| II. Оборотні активи | | | |
| Запаси | 1100 | 722 | 893 |
| Виробничі запаси | 1101 | 614 | 758 |
| Незавершене виробництво | 1102 | | |
| Готова продукція | 1103 | 56 | 71 |
| Товари | 1104 | 52 | 64 |
| Поточні біологічні активи | 1110 | | |
| Векселі одержані | 1120 | | |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 1490 | 1701 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | 164 | 130 |
| з бюджетом | 1135 | | 49 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | | 49 |
| з нарахованих доходів | 1140 | | |
| із внутрішніх розрахунків | 1145 | | |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 56 | 45 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 14 | 16 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | | |
| Інші оборотні активи | 1190 | | |
| Усього за розділом II | 1195 | 2446 | 2834 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу | 1200 | 0 | 0 |
| Баланс | 1300 | 7415 | 7250 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|----------------------------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|
| I. Власний капітал | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 1395 | 1395 |
| Капітал у дооцінках | 1405 | 4610 | 4610 |

Закінчення табл. 3.10

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Додатковий капітал | 1410 | | |
| Емісійний дохід | 1411 | | |
| Накопичені курсові різниці | 1412 | | |
| Резервний капітал | 1415 | 87 | 87 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | -2535 | -2724 |
| Неоплачений капітал | 1425 | | |
| Вилучений капітал | 1430 | | |
| Інші резерви | 1435 | | |
| Усього за розділом I | 1495 | 3557 | 3368 |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | | |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | | |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | | |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | | |
| Цільове фінансування | 1525 | | |
| Усього за розділом II | 1595 | 0 | 0 |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | 300 | 250 |
| Векселі видані | 1605 | | |
| Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | | |
| за товари, роботи, послуги | 1615 | 3090 | 3223 |
| за розрахунками з бюджетом | 1620 | 154 | 121 |
| за у тому числі з податку на прибуток | 1621 | 16 | |
| за розрахунками зі страхування | 1625 | 82 | 77 |
| за розрахунками з оплати праці | 1630 | 139 | 130 |
| за одержаними авансами | 1635 | | |
| за розрахунками з учасниками із внутрішніх розрахунків | 1640 | | |
| за страховою діяльністю | 1645 | | |
| Поточні забезпечення | 1660 | 58 | 74 |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | | |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 35 | 7 |
| Усього за розділом III | 1695 | 3858 | 3882 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | 0 | 0 |
| Баланс | 1900 | 7415 | 7250 |

Задача 11. Діяльність підприємства характеризується такими даними (табл. 3.12).

Необхідно оцінити ефективність використання оборотних активів в цілому та окремих їх складових елементів за показниками коефіцієнту оборотності, тривалості обороту, коефіцієнта завантаження та рентабельності. Визначити відносне вивільнення (залучення) оборотних активів за досліджуваний період. Проаналізувати отримані дані.

Таблиця 3.11

Вихідні дані, тис. грн

| Показники | 2018 рік | 2019 рік |
|--|----------|----------|
| 1. Необоротні активи | 5720,1 | 5658,1 |
| 2. Запаси | 668,4 | 617,0 |
| 3. Дебіторська заборгованість | 1147,6 | 985,3 |
| 4. Гроші та їх еквіваленти | 619,2 | 1322,1 |
| 5. Кредиторська заборгованість | ? | ? |
| 6. Вартість майна | 8155,3 | 8582,5 |
| 7. Вартість власного капіталу | 6845,4 | 6338,8 |
| 8. Чистий дохід від реалізації продукції | 13217,6 | 9789,9 |
| 9. Собівартість реалізованої продукції | 9459,1 | 5257,0 |
| 10. Прибуток до оподаткування | 1120,1 | 897,5 |

Задача 12. Згідно з балансом підприємства (додаток Б) провести аналіз динаміки і структури дебіторської заборгованості за звітний період у табл. 3.12 і зробити відповідні висновки.

Таблиця 3.12

Аналіз динаміки і структури дебіторської заборгованості

| Найменування статті | На початок звітного періоду | | На кінець звітного періоду | | Відхилення (+,-) | | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|------------------|---|--------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | темпи зростання, % |
| Векселі одержані | | | | | | | |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | | | | | | | |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | | | | | | |
| - з бюджетом | | | | | | | |
| - за виданими авансами | | | | | | | |
| - з нарахованих доходів | | | | | | | |
| - із внутрішніх розрахунків | | | | | | | |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | | | | | | | |
| Усього дебіторської заборгованості | | 100,0 | | 100,0 | | | |
| % до вартості майна | - | | - | | - | | |

Задача 13. Згідно з балансом (додаток Б) провести аналіз структури та динаміки запасів підприємства в табл. 3.13 і зробити відповідні висновки. Необхідно оцінити структуру запасів за допомогою коефіцієнта накопичення.

Аналіз динаміки і структури запасів

| Показники | На початок періоду | | На кінець періоду | | Відхилення | | Темпи зростання, % |
|-------------------------|--------------------|-----|-------------------|-----|------------|---|--------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | |
| Виробничі запаси | | | | | | | |
| Незавершене виробництво | | | | | | | |
| Готова продукція | | | | | | | |
| Товари | | | | | | | |
| <i>Разом запасів</i> | | 100 | | 100 | | | |

Задача 14. Аналіз активів підприємства виявив, що протягом звітного періоду спостерігається зростання сум за статтею активу балансу “Векселі одержані”. Чим загрожує підприємству таке зростання? Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Визначити позитивні і негативні аспекти цього зростання.

Задача 15. Аналіз активів підприємства виявив, що протягом тривалого періоду спостерігається зростання вартості довгострокових фінансових інвестицій. Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Визначити позитивні і негативні аспекти цього зростання. Відповідь пов'язати з певним підприємством (галуззю промисловості).

Наскрізне практичне завдання

Частина 1

1. На основі вихідних даних (додатки А – Д) оцінити виконання «золотого правила економіки» на підприємстві. Проаналізувати отримані дані.
2. Проаналізувати мобільність активів підприємства. Оцінити отримані результати.
3. Провести оцінювання основних засобів підприємства за показниками, наведеними в таблиці 3.14.

Таблиця 3.14

Показники оцінки основних засобів

| Показники | На початок року | На кінець року | Відхилення |
|---|-----------------|----------------|------------|
| Частка активної частини основних засобів | | | |
| Коефіцієнт реальної вартості основних засобів | | | |
| Коефіцієнт зносу | | | |
| Коефіцієнт придатності | | | |
| Коефіцієнт оновлення | | | |
| Коефіцієнт вибуття | | | |
| Коефіцієнт приросту основних засобів | | | |
| Фондовіддача | | | |
| Фондомісткість | | | |
| Фондоозбросність | | | |
| Рентабельність основних засобів | | | |

4. Проаналізувати отримані результати. Запропонувати заходи щодо поліпшення ситуації, що склалась на підприємстві.

Частина 2

1. Провести факторний аналіз фондівдачі та рентабельності основних засобів підприємства. Проаналізувати отримані результати. Зробити висновки.

2. Оцінити рівень виробничого потенціалу підприємства щодо забезпеченості виробничого процесу засобами виробництва. Заповнити табл. 3.15. Проаналізувати отримані дані. Узагальнити результати.

Таблиця 3.15

Оцінка виробничого потенціалу підприємства

| Показники | На початок періоду | | На кінець періоду | | Відхилення | |
|-----------------------------|--------------------|-----|-------------------|-----|------------|---|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % |
| Основні засоби | | | | | | |
| Виробничі запаси | | | | | | |
| Незавершене виробництво | | | | | | |
| Всього виробничий потенціал | | 100 | | 100 | | |
| У % до майна | - | | - | | | |

3. Виконати аналіз якісних зрушень у майновому стані підприємства, заповнити табл. 3.16.

Таблиця 3.16

Оцінка якісних зрушень у майновому стані

| Показники | На початок періоду | На кінець періоду | Відхилення |
|--|--------------------|-------------------|------------|
| Активи, тис. грн | | | |
| Чиста виручка від реалізації, тис. грн | | | |
| Ресурсовіддача, грн/грн | | | |

4. Оцінити ефективність використання оборотних активів загалом та окремих їх складових елементів за показниками коефіцієнта оборотності, тривалості обороту, коефіцієнта завантаження та рентабельності. Визначити відносне вивільнення (залучення) оборотних активів за досліджуваний період.

5. Проаналізувати отримані результати. Запропонувати заходи щодо поліпшення ситуації, що склалась на підприємстві.

Контрольні питання:

1. Що являє собою майно підприємства?
2. Надайте визначення активів підприємства.
3. Сформулюйте специфічні ознаки активів підприємства.
4. Які види активів за формою функціонування Ви знаєте? Назвіть і охарактеризуйте їх.
5. Які види активів за характером використання Вам відомі? Назвіть і охарактеризуйте їх.
6. На які види активи підприємства поділяються за рівнем ліквідності?
7. Розкрийте сутність та зміст операційних та інвестиційних активів.
8. Які етапи передбачає здійснення аналізу майна підприємства?

9. Що дозволяє проаналізувати вертикальний та горизонтальний аналіз активів?

10. Які показники застосовуються під час аналізу стану та ефективності використання майна? Назвати та охарактеризувати їх.

11. Розкрийте сутність та зміст «золотого правила економіки».

12. Яким чином визначається коефіцієнт мобільності активів?

13. Які переваги і недоліки мають «важка» і «легка» структура активів?

14. Що таке виробничий потенціал підприємства?

15. Розкрийте сутність та зміст необоротних активів підприємства.

16. Назвіть і охарактеризуйте складові елементи необоротних активів.

17. Розкрийте зміст і функціональне призначення основних засобів підприємства.

18. Яким чином і за допомогою яких коефіцієнтів можна оцінити рух (інтенсивність оновлення) основних засобів?

19. Які показники лежать в основі оцінки ефективності використання основних засобів?

20. Що таке нематеріальні активи? Охарактеризуйте їхню роль і функціональне призначення.

21. Назвіть і охарактеризуйте основні етапи аналізу нематеріальних активів.

22. За якими категоріями класифікують нематеріальні активи у світовій практиці? Назвіть і охарактеризуйте.

23. За допомогою яких показників можна оцінити ефективність використання нематеріальних активів?

24. Яким чином розподіляються кошти між сферами виробництва й обігу? У чому полягає сенс і зміст такого розподілу?

25. Що являють собою оборотні активи підприємства? Назвіть їхні складові елементи.

26. За якими ознаками класифікуються оборотні активи?

27. У чому полягає основна мета і завдання аналізу оборотних активів підприємства?

28. Сформулюйте основні етапи аналізу оборотних активів і коротко їх охарактеризуйте.

29. Що являють собою запаси підприємства?

30. Яким чином сенс запасів підприємства розкривається у стандарті бухгалтерського обліку П(С)БО 9?

31. За допомогою якого показника можна оцінити структуру запасів підприємства?

32. Назвіть і охарактеризуйте можливі шляхи оптимізації виробничих запасів, незавершеного виробництва, готової продукції?

33. З якою метою здійснюється аналіз дебіторської заборгованості?

34. Які фактори впливають на величину дебіторської заборгованості?

35. Назвіть і охарактеризуйте шляхи оптимізації обсягів дебіторської заборгованості.

36. Чим зумовлена необхідність раціонального й економного використання оборотних активів? Обґрунтуйте свою думку.

37. На основі яких показників здійснюється аналіз ефективності використання оборотних активів?

38. Яким чином прискорення і стримування оборотності оборотних коштів впливає на ефективність функціонування підприємства загалом? Поясніть свою відповідь.

39. Що можна віднести до внутрішніх резервів підвищення ефективності використання оборотних активів? Назвіть і охарактеризуйте їх.

4 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №4

Тема 4 АНАЛІЗ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА

- 4.1. Економічна сутність та класифікація капіталу підприємства.
- 4.2. Сутність, зміст та загальний аналіз структури капіталу підприємства.
- 4.3. Аналіз складу та структури власного капіталу підприємства.
- 4.4. Аналіз власного оборотного капіталу.
- 4.5. Аналіз складу та структури позикового капіталу.
- 4.6. Аналіз кредиторської заборгованості підприємства.
- 4.7. Оцінка ефективності використання капіталу підприємства.

Практичні завдання

Задача 1. Згідно з балансом підприємства (додаток Б) проаналізувати склад, структуру та динаміку джерел формування майна підприємства (табл. 4.1) і зробити відповідні висновки.

Таблиця 4.1

Аналіз динаміки та структури капіталу підприємства

| Показник | На початок року | | На кінець року | | Зміни | | Темпи приросту, % |
|--|-----------------|-----|----------------|-----|----------|---|-------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Власний капітал | | | | | | | |
| Позиковий капітал, у тому числі: | | | | | | | |
| - довгострокові зобов'язання та забезпечення | | | | | | | |
| - короткострокові кредити | | | | | | | |
| - поточні зобов'язання і забезпечення | | | | | | | |
| Капітал разом | | 100 | | 100 | | | |

Задача 2. Згідно з наведеним у табл. 4.2 спрощеним балансом проаналізувати розміщення капіталу в активи підприємства шляхом порівняння активів і пасивів балансу. Оцінити забезпеченість відповідних активів відповідними джерелами фінансування. Зробити висновки щодо ефективності фінансової політики підприємства.

Таблиця 4.2

Спрощений баланс підприємства, тис. грн

| Актив | На початок звітнього періоду | На кінець звітнього періоду |
|---|---|--|
| <i>I. Необоротні активи</i> | | |
| Нематеріальні активи | 24 | 36 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1171 | 1756,5 |
| Основні засоби | 3949 | 5923,5 |
| інші фінансові інвестиції | 90 | 135 |
| Відстрочені податкові активи | 90 | 135 |
| Інші необоротні активи | - | - |
| Усього за розділом I | 5324 | 7986 |
| <i>II. Оборотні активи</i> | | |
| Запаси: | 1395 | 1492,8 |
| виробничі запаси | 867 | 1300,5 |
| незавершене виробництво | 200 | - |
| готова продукція | 269 | 103,5 |
| товари | 59 | 88,8 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 2787 | 3483,8 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | |
| з бюджетом | 120 | - |
| за виданими авансами | 111 | 155,4 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 39 | 58,5 |
| Поточні фінансові інвестиції | - | - |
| Гроші та їх еквіваленти | 106 | 9,6 |
| Витрати майбутніх періодів | 10 | 9 |
| Інші оборотні активи | 250 | 3 |
| Усього за розділом II | 4818 | 5212,1 |
| <i>Баланс</i> | 10142 | 13198,1 |
| Пасив | На початок звітнього періоду | На кінець звітнього періоду |
| <i>I. Власний капітал</i> | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1395 | 1395 |
| Капітал у дооцінках | - | - |
| Додатковий капітал | 2770 | 2770 |
| Емісійний дохід | | |
| Резервний капітал | 87 | 87 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 933 | 1408 |
| Усього за розділом I | 5185 | 5660 |

| <i>I</i> | 2 | 3 |
|--|-------|---------|
| <i>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</i> | | |
| Довгострокові кредити банків | - | - |
| Інші довгострокові зобов'язання | 983 | 902 |
| Довгострокові забезпечення | - | - |
| Усього за розділом II | 983 | 902 |
| <i>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</i> | | |
| Короткострокові кредити банків | - | - |
| Поточна кредиторська заборгованість: за товари, роботи, послуги | 3506 | 5857,8 |
| за одержаними авансами | - | 105,4 |
| за розрахунками з бюджетом | 185 | 222 |
| за розрахунками зі страхування | 87 | 121,8 |
| за розрахунками з оплати праці | 169 | 211,3 |
| за розрахунками з учасниками | - | 80 |
| Інші поточні зобов'язання | 27 | 37,8 |
| Усього за розділом III | 3974 | 6636,1 |
| <i>Баланс</i> | 10142 | 13198,1 |

Задача 3. Згідно з наведеним в табл. 4.2 спрощеним балансом проаналізувати виконання золотого правила фінансування та золотого правила балансу. Зробити висновки.

Задача 4. Згідно з балансом підприємства (додаток Б) оцінити динаміку та структуру власного капіталу підприємства (табл. 4.3), розрахувати коефіцієнт капітального покриття, коефіцієнт участі зареєстрованого капіталу в загальній сумі джерел фінансування та проаналізувати отримані дані. Сформулювати основні напрямки покращення структури власного капіталу, ефективності його використання.

Таблиця 4.3

Аналіз динаміки та структури власного капіталу підприємства

| Джерела власного капіталу | На початок звітного періоду | | На кінець звітного періоду | | Відхилення (+, -) | | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|-------------------|---|--------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | Темпи зростання, % |
| Зареєстрований капітал | | | | | | | |
| Капітал у дооцінках | | | | | | | |
| Додатковий капітал | | | | | | | |
| Емісійний дохід | | | | | | | |
| Резервний капітал | | | | | | | |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | | | | | | | |
| Неоплачений капітал | () | | () | | | | |
| Вилучений капітал | () | | () | | | | |
| Всього власного капіталу | | 100,0 | | 100,0 | | | |

Задача 5. Згідно з балансом підприємства (додаток Б) оцінити динаміку та структуру позикового капіталу підприємства (табл. 4.4) і проаналізувати отримані дані.

Таблиця 4.4

Аналіз динаміки та структури позикового капіталу підприємства

| Джерела позикового капіталу | На початок звітнього періоду | | На кінець звітнього періоду | | Відхилення (+, -) | | |
|--|------------------------------|-------|-----------------------------|-------|-------------------|---|--------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | Темпи зростання, % |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | | | | | |
| Поточні зобов'язання і забезпечення, у тому числі: | | | | | | | |
| - короткострокові кредити банку | | | | | | | |
| - векселі видані | | | | | | | |
| - поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | | | | | | | |
| - поточні зобов'язання за розрахунками та інші | | | | | | | |
| Поточні забезпечення | | | | | | | |
| Доходи майбутніх періодів | | | | | | | |
| Інші поточні зобов'язання | | | | | | | |
| Всього позикового капіталу | | 100,0 | | 100,0 | | | |

Задача 6. За даними табл. 4.5:

- проаналізувати показники, що характеризують структуру капіталу та його розміщення в активах підприємства;
- оцінити ефективність використання капіталу підприємства;

Таблиця 4.5

Вихідні дані для аналізу, тис. грн

| Показники | Попередній період | Звітній період |
|---|-------------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 13500 | 12800 |
| Чистий прибуток | 980 | 850 |
| Необоротні активи | 7600 | 6200 |
| Оборотні активи | 2485 | 2630 |
| Власний капітал | 9300 | 8250 |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 485 | 280 |
| Поточні зобов'язання і забезпечення | 300 | 300 |

- результати розрахунків занести в табл. 4.6 та 4.7;
- зробити висновки за результатами аналізу;

- вказати шляхи покращення ефективності використання капіталу підприємства.

Таблиця 4.6

Оцінка співвідношення між активами і пасивами підприємства

| Показники | Попередній період | Звітний період |
|--|-------------------|----------------|
| Обсяг власного капіталу, вкладеного у довгострокові активи, тис. грн | | |
| Частка власного капіталу у формуванні необоротних активів | | |
| Частка позикового капіталу у формуванні необоротних активів | | |
| Частка власного капіталу у формуванні оборотних активів | | |
| Частка позикового капіталу у формуванні оборотних активів | | |

Таблиця 4.7

Оцінка ефективності використання капіталу підприємства

| Показники | Попередній період | Звітний період |
|---|-------------------|----------------|
| Коефіцієнт оборотності капіталу | | |
| Тривалість обороту капіталу, днів | | |
| Капіталомісткість або коефіцієнт закріплення капіталу | | |
| Рентабельність авансованого капіталу, % | | |
| Рентабельність власного капіталу, % | | |

Задача 7. Аналіз пасивів підприємства виявив, що протягом тривалого періоду значне переважання власних коштів підприємства над позиковими. Які позитивні аспекти має зазначене співвідношення? Які негативні? Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Відповідь пов'язати з певним підприємством (галуззю промисловості).

Оформити відповідь таким чином: Ймовірні проблеми:

| | |
|----------------------|------|
| <i>Галузь:</i> | |
| <i>Підприємство:</i> | |
| “+” | “-” |
| 1. | 1. |
| 2. | 2. |
| 3. | 3. |
| | |

Задача 8. Аналіз пасивів підприємства виявив, що протягом звітного періоду спостерігається зростання довгострокових зобов'язань (зокрема – довгострокових кредитів банків). Одночасно відбувається розширення підприємством господарського обороту. Які позитивні аспекти має зазначене зростання? Які негативні? Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Відповідь пов'язати з певним підприємством (галуззю промисловості).

Задача 9. За даними балансу підприємства (додаток Б) провести аналіз складу, динаміки, структури та оборотності кредиторської заборгованості підприємства (табл. 4.8) і зробити відповідні висновки.

Таблиця 4.8

Аналіз динаміки та структури кредиторської заборгованості

| Показник | На початок звітного періоду | | На кінець звітного періоду | | Відхилення (+, -) | | |
|--|-----------------------------|-----|----------------------------|-----|-------------------|---|--------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | Темпи зростання, % |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | | | | | | | |
| Поточні зобов'язання за розрахунками, в тому числі: | | | | | | | |
| - за довгостроковими зобов'язаннями | | | | | | | |
| - з одержаних авансів | | | | | | | |
| - з бюджетом | | | | | | | |
| - зі страхування | | | | | | | |
| - з оплати праці | | | | | | | |
| - з учасниками | | | | | | | |
| - із внутрішніх розрахунків | | | | | | | |
| Інші поточні зобов'язання | | | | | | | |
| Всього кредиторської заборгованості | | 100 | | 100 | | | |

Задача 10. Аналіз пасивів підприємства виявив, що протягом тривалого періоду значне переважання позикових коштів підприємства над власними. Одночасно структура активів підприємства «поважчала». Які позитивні аспекти цих змін? Які негативні? Які проблеми ймовірно буде відчувати підприємство? Відповідь пов'язати з певним підприємством (галуззю промисловості).

Наскрізне практичне завдання

1. На основі вихідних даних (додатки А–Д) розрахувати показники, що характеризують співвідношення активів і пасивів балансу підприємства, оцінити виконання «золотого правила фінансування» та «золотого правила балансу». Проаналізувати отримані дані.

За результатами аналізу заповнити табл. 4.9.

Таблиця 4.9

Показники оцінки співвідношення активів і пасивів балансу підприємства

| Показники | На початок року | На кінець року | Відхилення |
|---|-----------------|----------------|------------|
| Обсяг власного капіталу, вкладеного в довгострокові активи | | | |
| Частка власного капіталу у формуванні необоротних активів | | | |
| Частка позикового капіталу у формуванні необоротних активів | | | |
| Частка власного капіталу у формуванні оборотних активів | | | |
| Частка позикового капіталу у формуванні оборотних активів | | | |

2. Проаналізувати склад та структуру власного й позикового капіталу підприємства. Оцінити отримані результати.

3. Провести оцінювання наявності власного оборотного капіталу.

4. Оцінити ефективність використання капіталу підприємства. Запропонувати заходи щодо поліпшення ситуації, що склалась на підприємстві.

Контрольні питання:

1. Розкрийте економічну сутність капіталу.
2. Які форми капіталу Ви знаєте? Назвіть і охарактеризуйте їх.
3. Сформулюйте й охарактеризуйте основні характерні ознаки капіталу.
4. Які види капіталу за різними класифікаційними ознаками Ви знаєте?
5. Що являє собою власний капітал?
6. Розкрийте сутність та зміст позикового капіталу.
7. Розкрийте сутність та зміст робочого капіталу.
8. Яку роль відіграє власний капітал у функціонуванні підприємства?

Позиковий капітал?

9. Яка мета аналізу капіталу підприємства?
10. Назвіть та охарактеризуйте основні завдання аналізу капіталу.
11. Як доцільно згрупувати статті балансу для аналізу капіталу підприємства?
12. Яким чином взаємопов'язані активи і пасиви балансу?
13. Які показники характеризують співвідношення активів підприємства? Назвіть і охарактеризуйте їх.

14. Сформулюйте підходи до фінансування активів підприємства та розкрийте їхній основний зміст.
15. У чому полягає сутність золотого правила балансу?
16. Сформулюйте золоте правило фінансування. Розкрийте його функціональне призначення.
17. Які переваги і недоліки має власний капітал підприємства? Назвіть і охарактеризуйте їх.
18. Які завдання виникають у процесі аналізу власного капіталу?
19. Назвіть і охарактеризуйте елементи власного капіталу.
20. Що являє собою зареєстрований капітал?
21. Розкрийте зміст поняття «додатковий капітал».
22. Що таке резервний капітал?
23. Чим неоплачений капітал відрізняється від вилученого?
24. Що таке капітал у дооцінках?
25. Які показники використовуються для аналізу власного капіталу підприємства?
26. Що являє собою власний оборотний капітал?
27. Якими методами визначається розмір власного оборотного капіталу?
28. Які переваги властиві позиковому капіталу? Які недоліки йому притаманні?
29. Які основні відмінності власного та позикового капіталів? Назвіть і охарактеризуйте їх.
30. Що таке зобов'язання? Які види зобов'язань Вам відомі?
31. Що таке довгострокові зобов'язання?
32. Що являють собою поточні зобов'язання? Назвіть і охарактеризуйте їхні складові.
33. Що таке «забезпечення»? Які елементи можна віднести до цієї групи зобов'язань?
34. Які завдання вирішує аналіз позикового капіталу? Назвіть і охарактеризуйте їх.
35. Що являє собою кредиторська заборгованість?
36. Які завдання стоять перед аналітиком у процесі аналізу кредиторської заборгованості?
37. Назвіть і охарактеризуйте основні етапи аналізу кредиторської заборгованості.
38. З якою метою доцільно порівнювати дебіторську і кредиторську заборгованість?
39. Які показники використовуються під час аналізу кредиторської заборгованості?
40. Чому під час аналізу кредиторської заборгованості важливо звертати увагу на час (дату) її виникнення та терміни погашення?
41. Які показники дають змогу оцінити ефективність використання капіталу підприємства?

5 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №5

Тема 5 АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

5.1. Економічна сутність категорії «фінансова стійкість» та необхідність її аналізу.

5.2. Аналіз фінансової стійкості за абсолютними показниками. Визначення типу фінансової стійкості.

5.3. Оцінка фінансової стійкості підприємства на базі відносних показників.

5.4. Аналіз запасу фінансової стійкості підприємства.

5.4.1. Операційний аналіз.

5.4.2. Операційний леверидж.

5.4.3. Фінансовий та операційно-фінансовий леверидж.

Практичні завдання

Задача 1. Визначити тип фінансової стійкості підприємства, запас стійкості його фінансового стану та надлишок (нестачу) основних джерел формування запасів на 1 грн запасів за даними табл. 5.1. Проаналізувати отримані результати.

Таблиця 5.1

Вихідні дані для аналізу, тис. грн

| Показники | Попередній період | Звітний період |
|---|-------------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 16246,8 | 19838,8 |
| Власний капітал | 5280,5 | 5007,8 |
| Необоротні активи | 6214,0 | 6379,4 |
| Запаси | 1932,6 | 2860,7 |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 106,4 | 77,0 |
| Короткострокові кредити та позики | 748,1 | 1069,7 |

Задача 2. За даними табл. 5.2 дати оцінку фінансовій стійкості підприємства на основі відносних показників. Зробити висновки.

Таблиця 5.2

Вихідні дані для аналізу

| Актив | Сума, тис. грн | Пасив | Сума, тис. грн |
|----------------------------|----------------|---|----------------|
| Необоротні активи | 1050 | Власний капітал | 970 |
| Запаси | 720 | Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 200 |
| Дебіторська заборгованість | 360 | Короткострокові кредити банків | 50 |
| Гроші та їх еквіваленти | 130 | Кредиторська заборгованість | 1030 |
| Інші оборотні активи | 10 | Інші поточні зобов'язання і забезпечення | 20 |
| <i>Баланс</i> | <i>2270</i> | <i>Баланс</i> | <i>2270</i> |

Задача 3. Власний капітал підприємства дорівнює 600 тис. грн, довгострокові кредити банків – 70 тис. грн, короткострокові кредити банків – 150 тис. грн, необоротні активи – 450 тис. грн, запаси та витрати – 400 тис. грн, баланс підприємства – 1010 тис. грн. Визначити власний оборотний капітал та забезпеченість запасів власним оборотним капіталом. Проаналізувати отримані результати.

Задача 4. Заповнити табл. 5.3. За даними таблиці визначте тип фінансової стійкості підприємства на початок і кінець періоду, зобразити графічно та проаналізувати отримані дані.

Таблиця 5.3

Визначення типу фінансової стійкості підприємства, тис. грн

| Показники | На початок періоду | На кінець періоду |
|--|--------------------|-------------------|
| Власний капітал | 5000 | 5000 |
| Необоротні активи | 4000 | 4500 |
| Запаси | 2000 | 1900 |
| Наявність власного оборотного капіталу для формування запасів | | |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 400 | 450 |
| Наявність власних і довгострокових джерел для формування запасів | | |
| Короткострокові кредити і позики | 500 | 600 |
| Загальні джерела для формування запасів | | |
| Надлишок (+), нестача (-) власного оборотного капіталу | | |
| Надлишок(+), нестача (-) власного оборотного капіталу і довгострокових позикових коштів для формування запасів | | |
| Надлишок (+), нестача (-) загальної величини джерел для формування запасів | | |
| Трикомпонентний показник фінансової стійкості | | |

Задача 5. За даними табл. 5.4 визначити показники структури капіталу підприємства на початок і кінець року та проаналізувати отримані дані.

Таблиця 5.4

Вихідні дані, тис. грн

| Показники | На початок року | На кінець року |
|--|-----------------|----------------|
| Загальна сума джерел | ? | ? |
| Власний капітал підприємства | 28 480 | 26 620 |
| Довгострокові зобов'язання та забезпечення | 570 | 580 |
| Короткострокові кредити | 26 360 | 14 342 |
| Кредиторська заборгованість | 1450 | 1537 |

Задача 6. Підприємство продає продукцію за умов, наведених у табл. 5.5. Скільки треба продати продукції, щоб підприємство було беззбитковим? Розрахувати обсяг продажу, що забезпечить прибуток у розмірі 30 тис. грн. Проаналізувати отримані дані.

Таблиця 5.5

Вихідні дані, тис. грн

| Показники | Значення |
|------------------------|----------|
| Амортизація | 70 |
| Орендна плата | 160 |
| Собівартість продукції | 15 |
| Ціна | 20 |

Задача 7. За даними табл. 5.6 визначити відносні показники структури капіталу та показники, що характеризують джерела формування активів. Порівняти нормативні та фактичні значення коефіцієнтів. Зробити висновки.

Таблиця 5.6

Вихідні дані для аналізу

| Показники | тис. грн |
|---|----------|
| Необоротні активи | 1850 |
| Виробничі запаси | 830 |
| Незавершене виробництво | 210 |
| Готова продукція | 350 |
| Дебіторська заборгованість | 120 |
| Гроші та їх еквіваленти | 330 |
| Усього активів | ? |
| Власний капітал | 240 |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 120 |
| Короткострокові кредити банку | 180 |
| Поточна кредиторська заборгованість | 970 |
| Інші поточні зобов'язання | ? |
| Усього джерел | 3690 |

Задача 8. Постійні витрати підприємства за рік становлять 200 000 грн, ціна одиниці продукції – 240 грн, змінні витрати на одиницю продукції – 180 грн. Необхідно визначити критичний обсяг продажу в натуральних одиницях. Як зміняться значення цього показника, якщо:

- 1) постійні витрати зростуть на 15 %;
- 2) ціна зросте на 30 грн;
- 3) змінні витрати зростуть на 10 %;
- 4) зміняться в заданих пропорціях усі три фактори.

Задача 9. Використовуючи дані, наведені в табл. 5.7, провести операційний аналіз та розрахувати: прибуток від реалізації; поріг рентабельності; валову маржу та коефіцієнт валової маржі; запас фінансової міцності та коефіцієнт запасу фінансової міцності. Як вплине на прибуток і поріг рентабельності:

- зниження постійних витрат на 10 %;
- зниження змінних витрат на 10 %;
- зростання обсягів продажу на 10 %, зниження обсягів продажу на 5 %.

Таблиця 5.8

Вихідні дані

| Показник | Значення |
|--|----------|
| Кількість реалізованої продукції, од. | 4000 |
| Ціна за одиницю продукції, грн | 340 |
| Чистий дохід від реалізації продукції, грн | ? |
| Постійні витрати, грн | 50000 |
| Середні змінні витрати на одиницю продукції, грн | 270 |

Задача 10. Заповнити табл. 5.9. За допомогою показника операційного левериджу визначити залежність величини операційного прибутку від зміни чистого доходу від реалізації продукції. Як змінюється операційний прибуток у разі зростання виручки від реалізації на 10 %?

Таблиця 5.9

Оцінка рівня операційного левериджу

| Показники | Значення показника |
|---|--------------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн | 250 000 |
| Змінні витрати, тис. грн | 140 000 |
| Валова маржа, тис. грн | |
| Постійні витрати, тис. грн | 80 000 |
| Поріг рентабельності, тис. грн | |
| Запас фінансової міцності, тис. грн | |
| Коефіцієнт запасу фінансової міцності, % | |
| Операційний прибуток, тис. грн | |
| Сила дії операційного левериджу, од. | |

Задача 11. Для підприємств розрахувати показники різних варіантів випуску продукції. Проаналізувати рівень операційного левериджу підприємств при збільшенні обсягу виробництва з 60 до 80 тис. одиниць (табл. 5.10, 5.11).

Таблиця 5.10

Ціна та витрати підприємств

| Показник | Підприємство А | Підприємство Б |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ціна одиниці продукції, грн | 100 | 100 |
| Середні змінні витрати, грн | 70 | 30 |
| Умовно-постійні витрати, тис. грн | 30 | 119 |

Таблиця 5.11

Різні варіанти випуску продукції підприємств А і Б

| Підприємство | Обсяг виробництва, од. | Обсяг реалізації, грн | Загальні витрати, грн | Прибуток, грн |
|----------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Підприємство А | 60 000 | | | |
| | 80 000 | | | |
| Підприємство Б | 60 000 | | | |
| | 80 000 | | | |

Задача 12. Заповнити табл. 5.12. Проаналізувати отримані дані. На скільки відсотків збільшиться операційний прибуток, якщо чистий дохід від реалізації

продукції збільшиться на 25 %.

Таблиця 5.12

Оцінка рівня операційного левериджу

| Показники | Значення |
|--|----------|
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, грн | |
| Собівартість реалізованої продукції, грн | |
| Валовий прибуток, грн | |
| Адміністративні витрати, грн | 10 000 |
| Витрати на збут, грн | 12 200 |
| Операційний прибуток, грн | |
| Змінні витрати, грн | |
| Постійні витрати, грн | |
| Операційні витрати, грн | |
| Валова маржа, грн | |
| Коефіцієнт валової маржі, % | |
| Кількість реалізованої продукції, од. | 50 000 |
| Ціна одиниці продукції, грн | 8,2 |
| Собівартість одиниці продукції, грн | 6,9 |
| Поріг рентабельності, грн | |
| Запас фінансової міцності, грн | |
| Коефіцієнт запасу фінансової міцності, % | |
| Сила дії операційного левериджу, од. | |

Задача 13. Визначити рівень операційного, фінансового й операційно-фінансового левериджу на основі вихідних даних наведених у табл. 5.13.

Таблиця 5.13

Вихідні дані, тис. грн

| Актив | тис. грн | Пасив | тис. грн |
|----------------------------|----------|-------------------------------------|----------|
| Основні засоби | 2130 | Власний капітал | 2410 |
| Виробничі запаси | 690 | Довгострокові зобов'язання | 140 |
| Незавершене виробництво | 210 | Короткостроковий кредит | 260 |
| Готова продукція | 350 | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 70 | Поточні зобов'язання і забезпечення | 1220 |
| Дебіторська заборгованість | 570 | | |
| Витрати майбутніх періодів | 10 | Доходи майбутніх періодів | - |
| Баланс | 4030 | Баланс | 4030 |
| Виручка від реалізації | 527 | Фінансові витрати | 15 |
| Змінні витрати | 325 | Прибуток до оподаткування | |
| Постійні витрати | 113 | Податок на прибуток | |
| Операційний прибуток | | Чистий прибуток | |

Задача 14. Підприємство має структуру джерел коштів наведену в таблиці 5.14. За допомогою показника фінансового левериджу визначте як зміниться чистий прибуток підприємства в разі відхилення операційного прибутку від базового рівня 100 000 грн. на 10 %. Проаналізуйте отримані результати. Зробіть висновки.

Капітал підприємства

| Показник | Значення |
|---------------------------------|----------|
| Власний капітал, грн | 400 000 |
| Позиковий капітал, грн | 300 000 |
| Загальна вартість капіталу, грн | 700 000 |
| Вартість позикового капіталу, % | 20 |

Наскрізне практичне завдання**Частина 1**

1. За даними бухгалтерського балансу (додаток Б) визначити тип фінансової стійкості підприємства та відобразити його графічно.

2. Оцінити рівень незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування (структуру капіталу) за відносними показниками фінансової стійкості.

3. Оцінити оптимальність співвідношення між статтями активів і складовими джерел їх формування за відносними показниками фінансової стійкості.

4. Зробити аналіз отриманих результатів.

Частина 2

1. Провести операційний аналіз за фінансовою звітністю підприємства (Баланс, Звіт про фінансові результати (додатки Б–В)). За результатами розрахунків заповнити табл. 5.15. Зробити висновки.

Таблиця 5.15

Показники операційного аналізу підприємства

| № з/п | Показник | За попередній період | За звітний період | Темпи приросту, % |
|-------|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| 1 | Чистий дохід, тис. грн | | | |
| 2 | Змінні витрати, тис. грн | | | |
| 3 | Постійні витрати, тис. грн | | | |
| 4 | Загальні витрати, тис. грн | | | |
| 5 | Структура витрат підприємства, у % до їх загального обсягу | | | |
| 5.1 | змінні витрати | | | |
| 5.2 | постійні витрати | | | |
| 6 | Валова маржа, тис. грн | | | |
| 7 | Прибуток від операційної діяльності, тис. грн | | | |
| 8 | Коефіцієнт валової маржі, % | | | |
| 9 | Точка беззбитковості, тис. грн | | | |
| 10 | Запас фінансової міцності, тис. грн | | | |
| 11 | Коефіцієнт запасу фінансової міцності, % | | | |

2. Провести аналіз фінансового та операційно-фінансового левериджу за фінансовою звітністю підприємств (Баланс, Звіт про фінансові результати) та результати розрахунків записати до табл. 5.16.

Оцінка операційно-фінансового левериджу підприємства

| Показник | За попередній період | За звітний період | Темпи приросту, % |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| Власний капітал, грн | | | |
| Позиковий капітал, грн | | | |
| Усього капітал, грн | | | |
| Виручка від реалізації, грн | | | |
| Змінні витрати, грн | | | |
| Валова маржа, грн | | | |
| Постійні витрати, грн | | | |
| Прибуток від операційної діяльності, грн | | | |
| Операційний леверидж (OL), од. | | | |
| Фінансові витрати, грн | | | |
| Прибуток до оподаткування, грн | | | |
| Податок на прибуток, грн | | | |
| Чистий прибуток, грн | | | |
| Рентабельність активів, % | | | |
| Фінансовий леверидж (FL), од. | | | |
| Операційно-фінансовий леверидж (TL), од. | | | |

3. Проаналізувати отримані дані. Запропонувати заходи щодо поліпшення ситуації, що склалася на підприємстві.

Контрольні питання:

1. Розкрийте сутність і зміст фінансової стійкості.
2. За якими напрямками розглядається сутність фінансової стійкості? Назвіть та охарактеризуйте їх.
3. Що відображає, гарантує та характеризує фінансова стійкість?
4. Які характеристики має фінансово стійке підприємство?
5. Які фактори впливають на фінансову стійкість? Назвіть та охарактеризуйте їх.
6. Сформулюйте загальну мету проведення аналізу фінансової стійкості.
7. Що є предметом аналізу фінансової стійкості?
8. Від яких умов залежить фінансова стійкість підприємства?
9. Назвіть та охарактеризуйте основні етапи аналізу фінансової стійкості.
10. Що являє собою аналіз фінансової звітності за абсолютними показниками?
11. Які абсолютні показники аналізу фінансової стійкості Ви знаєте? Назвіть та охарактеризуйте.
12. Назвіть основні типи фінансової стійкості. Надайте їхню характеристику.
13. Які додаткові абсолютні показники використовуються для аналізу фінансової стійкості? Яке їхнє призначення?
14. Розкрийте специфічні особливості аналізу фінансової стійкості на базі відносних показників.

15. Сформулюйте вимоги, яким повинна відповідати система відносних показників фінансової стійкості.
16. Які групи коефіцієнтів містить система аналізу фінансової стійкості?
17. Що дозволяють оцінити показники структури капіталу?
18. З якою метою розраховуються коефіцієнти покриття?
19. Що являє собою запас фінансової міцності?
20. Назвіть напрямки дослідження запасу фінансової міцності.
21. У чому полягає сутність та зміст операційного аналізу?
22. Сформулюйте базові припущення операційного аналізу.
23. Які управлінські завдання можуть бути вирішені за допомогою операційного аналізу?
24. Розкрийте сутність та необхідність визначення порогу рентабельності підприємства.
25. Що таке точка беззбитковості? Яким чином вона може бути визначена?
26. Що являє собою зона безпеки? Яким чином вона може бути визначена?
27. Дайте визначення таким економічним категоріям, як «операційний леверидж», «фінансовий леверидж», «операційно-фінансовий леверидж».
28. Які ризики пов'язані з різними видами левериджу? Назвіть і охарактеризуйте їх.
29. Сформулюйте особливості прояву операційного й фінансового левериджів на підприємстві.
30. За допомогою яких показників можна визначити силу дії операційного, фінансового й операційно-фінансового левериджу? Назвіть та охарактеризуйте їх.

6 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №6

Тема 6 АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

- 6.1. Сутність і значення платоспроможності та ліквідності підприємства.
- 6.2. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства.
 - 6.2.1. Аналіз ліквідності балансу підприємства.
 - 6.2.2. Оцінка ліквідності на основі фінансових показників.
 - 6.2.2.1. Абсолютні показники ліквідності.
 - 6.2.2.2. Відносні показники ліквідності.
- 6.3. Аналіз платоспроможності підприємства: зміст, основні напрямки та критерії оцінювання.

Практичні завдання

Задача 1. За даними табл. 6.1 визначити робочий капітал підприємства методом «знизу» і методом «зверху» та його частку в оборотних активах. З'ясувати основні причини зміни робочого капіталу та зробити висновки.

Таблиця 6.1

Показники балансу підприємства, грн

| № з/п | Показники | На початок року | На кінець року | Відхилення |
|-------|---|-----------------|----------------|------------|
| 1. | Необоротні активи | 2 345 200 | 2 860 560 | |
| 2. | Оборотні активи | 1 556 800 | 3 302 800 | |
| 2.1. | Запаси | 1 548 100 | 1 975 400 | |
| 2.2. | Грошові кошти | 1300 | 216 200 | |
| 2.3. | Дебіторська заборгованість | 7400 | 1 111 200 | |
| 3. | Власний капітал | 2 500 000 | 2 800 000 | |
| 4. | Довгострокові зобов'язання і забезпечення | ? | ? | |
| 5. | Поточні зобов'язання і забезпечення | 35 100 | 1 560 700 | |
| 5.1. | Короткострокові кредити банків | 11 400 | 14 700 | |
| 5.2. | Кредиторська заборгованість | 23 700 | 1 546 000 | |

Задача 2. За даними табл. 6.2 розрахувати та проаналізувати відносні показники ліквідності (коефіцієнти поточної, швидкої та абсолютної ліквідності). Навести обґрунтовані висновки та вказати можливі причини зміни коефіцієнтів.

Таблиця 6.2

Вихідні дані для розрахунку показників ліквідності, тис. грн

| Показник | Початок звітного періоду | Кінець звітного періоду |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Оборотні активи, усього | ? | ? |
| Запаси | 5438,1 | 6578,9 |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 6120,5 | 9370,05 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | |
| за виданими авансами | 660,85 | 1490,1 |
| з бюджетом | 1710,4 | 2630,1 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210,9 | 370,3 |
| Гроші та їх еквіваленти: | 7520,75 | 9350,35 |
| Інші оборотні активи | 70,8 | 150,7 |
| Поточні зобов'язання і забезпечення, всього | 5130,45 | 5020,7 |

Задача 3. За даними табл. 6.3 розрахувати такі коефіцієнти: покриття, швидкої ліквідності та абсолютної ліквідності. Зробити висновки.

Таблиця 6.3

Вихідні дані для розрахунку показників ліквідності, тис. грн

| Показник | На початок періоду | На кінець періоду |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Оборотні активи | 8234,6 | 9840,5 |
| Поточні зобов'язання і забезпечення | 8976,1 | 7435,9 |
| Запаси | 5641,0 | 6123,8 |
| Гроші та їх еквіваленти | 89,6 | 97,5 |

Задача 4. За даними фінансової звітності (додаток Б) заповнити табл. 6.4 та оцінити ліквідність балансу. Визначити загальний показник ліквідності та навести обґрунтовані висновки.

Таблиця 6.4

Аналіз ліквідності балансу

| Актив | На початок періоду | На кінець періоду | Пасив | На початок періоду | На кінець періоду | Платіжний надлишок (+) або нестача(-) | |
|--|--------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------|---------------------------------------|--|
| 1. Найбільш ліквідні активи (Л1) | | | 1. Найбільш термінові зобов'язання (П1) | | | | |
| 2. Активи, що швидко реалізуються (Л2) | | | 2. Короткострокові пасиви (П2) | | | | |
| 3. Активи, що реалізуються повільно (Л3) | | | 3. Довгострокові пасиви (П3) | | | | |
| 4. Активи, що реалізуються важко (Л4) | | | 4. Постійні пасиви (П4) | | | | |
| Баланс | | | Баланс | | | | |

Задача 5. На основі балансу підприємства (табл. 6.5) оцінити ліквідність його балансу та визначити показники ліквідності. За отриманими результатами зробити висновки.

Таблиця 6.5

Баланс підприємства, тис. грн

| Показники | На початок року | На кінець року |
|---|-----------------|----------------|
| <i>Актив</i> | | |
| 1. Необоротні активи | 604,7 | 1205,5 |
| 2. Оборотні активи разом, у тому числі: | 628,7 | 973,7 |
| - запаси | 306,1 | 564,4 |
| - дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 286,8 | 326,9 |
| - інша дебіторська заборгованість | 12,3 | 25,6 |
| - гроші та їх еквіваленти | 23,5 | 56,8 |
| <i>Баланс</i> | 1233,4 | 2179,2 |
| <i>Пасив</i> | | |
| 1. Власний капітал | 895,5 | 995,5 |
| 2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | 13,0 | 25,6 |
| 3. Поточні зобов'язання і забезпечення разом, у тому числі: | 324,9 | 1158,1 |
| - короткострокові кредити банків | 56,5 | 82,2 |
| - кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 168,2 | 556,5 |
| - інші поточні зобов'язання | 100,2 | 519,4 |
| <i>Баланс</i> | 1233,4 | 2179,2 |

Задача 6. За даними табл. 6.6 виявити тенденції ліквідності підприємства в аналізованому періоді, розрахувавши абсолютні та відносні показники ліквідності.

Таблиця 6.6

Показники балансу підприємства, тис. грн

| Показник | На початок періоду | На кінець періоду |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Оборотні активи | 1658 | 1340 |
| Дебіторська заборгованість | 340 | 390 |
| Поточні фінансові інвестиції | 23 | 18 |
| Гроші та їх еквіваленти | 5 | 20 |
| Інші оборотні активи | 8 | 14 |
| Поточні зобов'язання і забезпечення | 1480 | 1520 |

Наскрізне практичне завдання

Необхідно провести аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства з метою визначення можливостей своєчасного й повного виконання розрахунків за короткостроковими зобов'язаннями. А саме:

1. Оцінити ліквідність балансу підприємства (додаток Б) за допомогою порівняння згрупованих за ступенем ліквідності коштів по активу з зобов'язаннями по пасиву, згрупованими за строками погашення. За результатами групування й розрахунків заповнити табл. 6.7.

Таблиця 6.7

Аналіз ліквідності балансу

| Актив | На початок періоду | На кінець періоду | Пасив | На початок періоду | На кінець періоду | Платіжний надлишок (+) або нестача(-) | |
|--|--------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------|---------------------------------------|--|
| | | | | | | | |
| 1. Найбільш ліквідні активи (Л1) | | | 1. Найбільш термінові зобов'язання (П1) | | | | |
| 2. Активи, що швидко реалізуються (Л2) | | | 2. Короткострокові пасиви (П2) | | | | |
| 3. Активи, що реалізуються повільно (Л3) | | | 3. Довгострокові пасиви (П3) | | | | |
| 4. Активи, що реалізуються важко (Л4) | | | 4. Постійні пасиви (П4) | | | | |
| Баланс | | | Баланс | | | | |

2. Оцінити ліквідність підприємства за допомогою коефіцієнтів ліквідності. Результати розрахунків представити у вигляді табл. 6.8.

Розрахунок коефіцієнтів ліквідності

| Показник | На початок періоду | На кінець періоду | Зміни |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------|
| Коефіцієнт загальної ліквідності | | | |
| Коефіцієнт проміжної ліквідності | | | |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | | | |

3. Графічно відобразити динаміку змін коефіцієнтів ліквідності.

4. Зробити аналіз отриманих результатів. Запропонувати заходи щодо поліпшення ситуації, що склалася на підприємстві.

Контрольні питання:

1. Сформулюйте сутність ліквідності та платоспроможності, розкрийте схожість і відмінність цих понять.

2. Визначте роль ліквідності та платоспроможності під час оцінювання фінансового стану підприємства.

3. У чому полягає ліквідність підприємства й ліквідність балансу? Як можна поєднати ці поняття?

4. На які групи поділяються активи підприємства за ступенем ліквідності?

5. На які групи поділяються пасиви підприємства за ступенем настання строків їх оплати?

6. Що включає в себе найбільш мобільна частина ліквідних засобів?

7. Що відноситься до активів повільної реалізації?

8. Які активи відносяться до тих, що реалізуються важко?

9. Які зобов'язання відносяться до найбільш строкових?

10. Розкрийте сутність та зміст постійних (стійких) пасивів.

11. В якому випадку баланс підприємства буде абсолютно ліквідним?

12. Як за допомогою аналізу ліквідності балансу можна визначити й оцінити поточну та перспективну ліквідність?

13. Які показники ліквідності застосовуються під час аналізу ліквідності балансу? Як вони розраховуються і як аналізуються?

14. Охарактеризуйте абсолютні показники ліквідності.

15. Розкрийте сутність, зміст і функціональне призначення робочого капіталу підприємства.

16. Назвіть та охарактеризуйте методи розрахунку власного оборотного капіталу.

17. Які фактори впливають на суму робочого капіталу?

18. Чим визначається оптимальний розмір робочого капіталу?

19. В яких коефіцієнтах ліквідності зацікавлені різні користувачі фінансового аналізу? Обґрунтуйте свою відповідь.

20. За допомогою якого коефіцієнта можна встановити, якою мірою поточні активи покривають короткострокові зобов'язання?

21. Що являє собою коефіцієнт загальної ліквідності? строкової ліквідності? абсолютної ліквідності? Яким чином вони взаємопов'язані?

22. Які фактори здатні позитивно вплинути на підвищення ліквідності підприємства? Назвіть і охарактеризуйте їх.

23. Що розуміється під терміном «платоспроможність»?

24. Які основні ознаки платоспроможності підприємства?

25. Які рівні платоспроможності підприємства Вам відомі і як вони розраховуються?

26. Яка мета складання платіжного календаря підприємства? Назвіть основні його показники.

27. Розкрийте зміст поточної і перспективної платоспроможності.

28. Що відображає коефіцієнт достатності грошових коштів?

29. Для чого застосовується коефіцієнт капіталізації грошових коштів? Охарактеризуйте його зміст.

30. Розкрийте сутність та дайте порівняльну характеристику грошової, розрахункової і ліквідної платоспроможності.

7 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №7

Тема 7 АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА РЕНТАБЕЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

7.1. Зміст, завдання і джерела аналізу фінансових результатів діяльності та рентабельності підприємства.

7.2. Аналіз формування і використання фінансових результатів діяльності підприємства.

7.3. Факторний аналіз фінансових результатів діяльності підприємства.

7.4. Аналіз показників рентабельності.

7.5. Факторний аналіз показників рентабельності.

7.5.1. Фактори зростання рентабельності власного капіталу.

7.5.2. Підвищення рентабельності власного капіталу за рахунок залучення позикового капіталу (ефект фінансового левериджу).

Практичні завдання

Задача 1. Базуючись на даних фінансової звітності (додатки Б-Д), розрахувати витратні та ресурсні показники рентабельності за два роки. Одержані дані проаналізувати та оцінити. Запропонувати основні напрямки підвищення ефективності господарювання.

Задача 2. На підставі фінансової звітності (додатки Б-Д) розрахувати показники рентабельності продажу підприємства за два роки. Одержані дані оцінити. Розробити основні напрямки підвищення ефективності господарювання.

Задача 3. На основі наведених даних у табл. 7.1 проаналізувати склад та структуру доходів (заповнивши табл. 7.2), витрат та фінансових результатів підприємства. Сформулювати аналітичні таблиці та зробити висновки за результатами проведених розрахунків.

Таблиця 7.1

Вихідні дані зі звіту про фінансові результати, тис. грн

| Показник | За звітний період | За попередній період |
|--|-------------------|----------------------|
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт) | 3750,0 | 3100 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2550,0 | 2200 |
| Валовий: | | |
| - прибуток | ? | ? |
| - збиток | | |
| Інші операційні доходи | 40,1 | 135,2 |
| Адміністративні витрати | 60,8 | 57,8 |
| Витрати на збут | 110,9 | 100,0 |
| Інші операційні витрати | 130,6 | 115,6 |
| Фінансові результати від операційної діяльності: | | |
| - прибуток | ? | ? |
| - збиток | | |
| Інші доходи | 30,0 | 30,0 |
| Фінансові витрати | 20,3 | 16,0 |
| Фінансові результати до оподаткування: | | |
| - прибуток | ? | ? |
| - збиток | | |
| Податок на прибуток | 170,0 | 140,0 |
| Чистий: | | |
| - прибуток | ? | ? |
| - збиток | | |

Таблиця 7.2

Аналіз складу, структури та динаміки доходів

| Показник | Попередній період | | Звітний період | | Відхилення | | Темпи приросту, % |
|---|-------------------|---|----------------|---|------------|---|-------------------|
| | тис. грн | % | тис. грн | % | тис. грн | % | |
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції | | | | | | | |
| Інші операційні доходи | | | | | | | |
| Інші доходи | | | | | | | |
| Разом | | | | | | | |

Задача 4. На основі наведених у табл. 7.1 даних провести факторний аналіз чистого прибутку досліджуваного підприємства, за результатами якого заповнити табл. 7.3. Проаналізувати отримані дані й запропонувати систему заходів для поліпшення ситуації, що склалася.

Таблиця 7.3

*Зведена таблиця впливу факторів на чистий прибуток
звітнього періоду*

| Показники | Сума, тис. грн |
|--|----------------|
| 1. Зміна валового прибутку, у тому числі: | |
| - за рахунок зміни обсягу реалізації продукції | |
| - за рахунок зміни собівартості реалізованої продукції | |
| - за рахунок зміни у структурі продукції | |
| 2. Зміна адміністративних витрат, витрат на збут, інших операційних витрат | |
| 3. Зміна інших операційних доходів | |
| 4. Зміна доходів від фінансової та інвестиційної діяльності | |
| 5. Зміна витрат від фінансової та інвестиційної діяльності | |
| 6. Зміна величини сплаченого податку на прибуток | |
| Загальний вплив факторів на чистий прибуток | |

Задача 5. Дати оцінку рентабельності підприємства на основі даних, наведених у табл. 7.4.

Таблиця 7.4

Вихідні дані, тис. грн

| <i>Баланс</i> | | | |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------|
| Актив | тис. грн | Пасив | тис. грн |
| Необоротні активи | 2050 | Власний капітал, фонди і резерви | 2170 |
| Запаси | 720 | Довгострокові пасиви | 20 |
| Дебіторська заборгованість | 370 | Короткостроковий кредит | 50 |
| Грошові кошти | 130 | Розрахунки та інші короткострокові пасиви | 1030 |
| <i>Баланс</i> | <i>3270</i> | <i>Баланс</i> | <i>3270</i> |
| <i>Звіт про фінансові результати</i> | | | |
| Виручка від реалізації продукції | 2480 | Прибуток до оподаткування | 380 |
| Валовий прибуток | 900 | Чистий прибуток | 310 |
| Операційний прибуток | 450 | | |

Задача 6. На підставі наведених даних (табл. 7.5) провести аналіз динаміки фінансових результатів підприємства за основними напрямками його діяльності. Зробити відповідні висновки.

Таблиця 7.5

Показники фінансових результатів підприємства, тис. грн

| Показник | Попередній період | Звітний період | Темпи приросту, % |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Валовий прибуток (збиток) | 23 990 | 21 700 | |
| Фінансовий результат від операційної діяльності | 9940 | 5052 | |
| Фінансовий результат до оподаткування | 8650 | 6320 | |
| Чистий прибуток | 3750 | 3630 | |

Задача 7. За даними табл. 7.6 визначити рентабельність власного капіталу, скласти модель Дюпона та провести факторний аналіз рентабельності власного капіталу. Результати оформити у вигляді аналітичної таблиці (табл. 7.7).

Таблиця 7.6

Показники діяльності підприємства

| Показники | За звітний період | За попередній період | Абсолютне відхилення |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн | 2500 | 2400 | |
| Чистий прибуток, тис. грн | 800 | 700 | |
| Середньорічна вартість активів, тис. грн | 12 500 | 12 600 | |
| Середньорічна вартість власного капіталу, тис. грн | 8000 | 7500 | |
| Чиста рентабельність реалізації, % | | | |
| Ресурсовіддача, оборотів | | | |
| Коефіцієнт фінансової залежності | | | |
| Рентабельність власного капіталу, % | | | |

Таблиця 7.7

Зведена таблиця впливу факторів на рентабельність власного капіталу

| Показники | Вплив |
|---|-------|
| Чиста рентабельність реалізації | |
| Ресурсовіддача | |
| Коефіцієнти фінансової залежності | |
| Усього (змiна коефіцієнта рентабельності власного капіталу) | |

Запропонуйте систему заходів для поліпшення ситуації, що склалася.

Задача 8. На підставі фінансової звітності (додатки Б-Д) за два періоди провести горизонтальний і вертикальний аналіз звіту про фінансові результати. Оцінити його динаміку і структуру. Зробити висновки.

Задача 9. За поточний рік підприємство має такі дані (тис. грн):

- чистий дохід від реалізації продукції – 57 921,0;
- собівартість реалізованої продукції – 53 528,0;
- валовий прибуток – 4393,0;
- операційний прибуток – 2689,0;
- чистий прибуток – 1056,0;
- власний капітал підприємства – 38273,0;
- основні засоби – 35 822,0;
- матеріальні оборотні активи – 4515,0;
- вартість майна – 40915,0.

Необхідно визначити: валову, операційну й чисту рентабельність реалізації; рентабельність продукції за валовим прибутком; рентабельність операційної діяльності підприємства; рентабельність активів та рентабельність власного капіталу. Проаналізувати ситуацію, що склалася на підприємстві та запропонувати заходи щодо її поліпшення.

Задача 10. За даними, наведеними в табл. 7.8, розрахувати ефект фінансового левериджу та силу його дії при різній структурі капіталу. Визначити, на скільки збільшиться чистий прибуток при збільшенні операційного на 10 %.

Таблиця 7.8

Розрахунок ефекту фінансового левериджу та сили дії фінансового левериджу

| Показники | Частка позикових коштів у структурі капіталу, % | | |
|---|---|------|------|
| | 0 | 25 | 50 |
| Власний капітал, тис. грн | 2000 | 1500 | 1000 |
| Позиковий капітал, тис. грн | - | 500 | 1000 |
| Усього капіталу, тис. грн | 2000 | 2000 | 2000 |
| Вартість позикового капіталу, % | - | 15 | 20 |
| Фінансові витрати, тис. грн | | | |
| Прибуток від операційної діяльності, тис. грн | 520 | 520 | 520 |
| Прибуток до оподаткування, тис. грн | | | |
| Податок на прибуток, тис. грн | | | |
| Чистий прибуток, тис. грн | | | |
| Рентабельність власного капіталу, % | | | |
| Ефект фінансового левериджу, % | | | |
| Сила дії фінансового левериджу, од. | | | |
| Збільшення чистого прибутку при збільшенні операційного прибутку на 10 %, % | | | |

Задача 11. Заповнити табл. 7.9 і за її даними оцінити ефект залучення позикового капіталу в господарську діяльність підприємства.

Проаналізувати отримані дані та сформулюйте висновки.

Таблиця 7.9

Оцінка ефективності залучення позикового капіталу

| Показники | Варіанти формування активів підприємства | | |
|--|--|------|------|
| | 1-й | 2-й | 3-й |
| Середньорічна вартість активів, тис. грн | 1000 | 1000 | 1000 |
| - власний капітал | 1000 | 500 | 250 |
| - позиковий капітал | - | 500 | 750 |
| Операційний прибуток, тис. грн | 200 | 200 | 200 |
| Рентабельність активів, % | | | |
| Вартість позикового капіталу, % | - | 20 | 20 |
| Річні фінансові витрати, тис. грн | | | |
| Прибуток до оподаткування, тис. грн | | | |
| Податок на прибуток, тис. грн | | | |
| Чистий прибуток, тис. грн | | | |
| Рентабельність власного капіталу, % | | | |
| Ефект фінансового левериджу, од. | | | |

Задача 12. За даними фінансової звітності (додатки Б-Д) заповнити табл. 7.10 і оцінити ефект залучення позикового капіталу в господарську діяльність підприємства.

Таблиця 7.10

Оцінка ефективності залучення позикового капіталу

| Показники | Варіанти формування активів підприємства | | |
|--|--|---|---|
| | Зменшення частки позикового капіталу на 15 % | Фактична структура капіталу за фінансовою звітністю | Збільшення частки позикового капіталу на 15 % |
| Середньорічна вартість активів, тис. грн | | | |
| - власний капітал | | | |
| - позиковий капітал | | | |
| Операційний прибуток, тис. грн | | | |
| Рентабельність активів, % | | | |
| Річні фінансові витрати, тис. грн | | | |
| Прибуток до оподаткування, тис. грн | | | |
| Податок на прибуток, тис. грн | | | |
| Чистий прибуток, тис. грн | | | |
| Рентабельність власного капіталу, % | | | |
| Ефект фінансового левериджу, од. | | | |

Проаналізуйте отримані дані та сформулюйте висновки.

Задача 13. За наведеними в табл. 7.11 даними проаналізуйте ефективність структури капіталу підприємства за допомогою ефекту фінансового левериджу, якщо прибуток підприємства до оподаткування за попередній період становить 2300 тис. грн, за звітний – 2920 тис. грн, вартість позикового капіталу – 21 %.

Таблиця 7.11

Звітні дані за балансом підприємства, тис. грн

| Актив | На початок періоду | На кінець періоду | Пасив | На початок періоду | На кінець періоду |
|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Необоротні активи | 3830 | 3660 | Власний капітал | 5470 | 5710 |
| Оборотні активи | 6170 | 7340 | Позиковий капітал | 4530 | 5290 |
| Баланс | 10000 | 11000 | Баланс | 10000 | 11000 |

Проаналізуйте ситуацію, що склалася. Зробіть висновки.

Задача 14. Показники рентабельності підприємства наведені в табл. 7.12. Заповнити таблицю та оцінити рівень і динаміку рентабельності. Проаналізувати й оцінити зміни, що відбулися на підприємстві за досліджуваний період.

Таблиця 7.12

Показники рентабельності підприємства, %

| Показник | Попередній період | Звітний період | Темпи приросту, % |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Рентабельність активів | 13,1 | 10,0 | |
| Рентабельність власного капіталу | 15,5 | 10,9 | |
| Валова рентабельність реалізації | 28,1 | 19,7 | |
| Операційна рентабельність реалізації | 22,5 | 18,4 | |
| Чиста рентабельність реалізації | 14,8 | 10,3 | |

Сформулювати відповідні висновки і запропонувати заходи, що здатні поліпшити ситуацію, яка склалась.

Наскрізне практичне завдання

Частина 1

1. На основі вихідних даних (додатки Б–Г) необхідно розрахувати показники фінансової діяльності й заповнити табл. 7.13. Проаналізувати отримані дані.

Таблиця 7.13

Звіт про фінансові результати

| Найменування статті | Код рядка | Абсолютні величини | | Питома вага статті у виручці від реалізації, % | | Зміни | | |
|--------------------------------|-----------|----------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------|-------------|-------------------|
| | | за попередній період | за звітний період | за попередній період | за звітний період | в абсолютних величинах | у структурі | темпи приросту, % |
| 1. Фінансові результати | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| 2. Елементи операційних витрат | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

2. На основі табл. 7.13 вивчити та розрахувати фактори, що впливають на зміну чистого прибутку, і визначити рівень їхнього впливу. За даними розрахунків заповнити табл. 7.14 та 7.15.

3. Проаналізувати отримані результати.

Таблиця 7.14

*Визначення основних показників для факторного аналізу
чистого прибутку*

| Показники | Джерело інформації | Попередній період | Звітний період | Відхилення |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|------------|
| Валовий прибуток (збиток) | Ф2090 (Ф2095) | | | |
| Інші операційні доходи | Ф2120 | | | |
| Адміністративні витрати | Ф2130 | | | |
| Витрати на збут) | Ф2150 | | | |
| Інші операційні витрати | Ф2180 | | | |
| Фінансово-інвестиційні доходи | Ф2200+ +Ф2220+ +Ф2240 | | | |
| Фінансово-інвестиційні витрати | Ф2250+ +Ф2255+ Ф2270 | | | |
| Податок на прибуток | Ф2300± ±Ф2305 | | | |
| Чистий прибуток | Ф2350 | | | |

Таблиця 7.15

*Зведена таблиця впливу факторів на чистий прибуток
звітного періоду*

| Показники | Сума, тис. грн |
|--|----------------|
| 1. Зміна валового прибутку, у тому числі: | |
| - за рахунок зміни обсягу реалізації продукції | |
| - за рахунок зміни собівартості реалізованої продукції | |
| - за рахунок зміни у структурі продукції | |
| 2. Зміна адміністративних витрат, витрат на збут, інших операційних витрат | |
| 3. Зміна інших операційних доходів | |
| 4. Зміна доходів від фінансової та інвестиційної діяльності | |
| 5. Зміна витрат від фінансової та інвестиційної діяльності | |
| 6. Зміна величини сплаченого податку на прибуток | |
| Загальний вплив факторів на чистий прибуток | |

Частина 2

1. Розрахувати показники рентабельності. За результатами розрахунків заповнити табл. 7.16.

Показники рентабельності

| Показники | Попередній період | Звітний період | Відхилення |
|---|-------------------|----------------|------------|
| Рентабельність продукції за валовим прибутком | | | |
| Рентабельність операційної діяльності | | | |
| Рентабельність господарської діяльності | | | |
| Валова рентабельність реалізації | | | |
| Операційна рентабельність реалізації | | | |
| Чиста рентабельність реалізації | | | |
| Рентабельність активів | | | |
| Рентабельність власного капіталу | | | |
| Рентабельність необоротних активів | | | |
| Рентабельність оборотних активів | | | |

2. Виконати факторний аналіз рентабельності власного капіталу підприємства. Результати розрахунків представити у вигляді табл. 7.17. та 7.18.

Таблиця 7.17

*Зміна коефіцієнта рентабельності власного капіталу
і факторних показників у динаміці*

| Показник | Попередній період | Звітний період | Відхилення |
|----------------------------------|-------------------|----------------|------------|
| Рентабельність власного капіталу | | | |
| Чиста рентабельність реалізації | | | |
| Ресурсовіддача | | | |
| Коефіцієнт фінансової залежності | | | |

Таблиця 7.18

Зведена таблиця впливу факторів на рентабельність власного капіталу

| Показники | Вплив |
|---|-------|
| Чиста рентабельність реалізації | |
| Ресурсовіддача | |
| Коефіцієнти фінансової залежності | |
| Усього (зміна коефіцієнта рентабельності власного капіталу) | |

3. Проаналізувати отримані результати. Запропонувати систему заходів щодо поліпшення ситуації, що склалася на підприємстві.

Контрольні питання:

1. Розкрийте сутність прибутку як економічної категорії.
2. Поясніть, чому прибуток є головним джерелом зростання ринкової вартості підприємства.
3. Назвіть і охарактеризуйте основні класифікаційні ознаки, які дозволяють виділити різні види прибутку.
4. Що являє собою прибуток від операційної діяльності? від фінансової? від інвестиційної?

5. Що таке податковий прибуток?
6. Розкрийте сутність облікового прибутку.
7. Як пов'язані між собою валовий прибуток та чистий прибуток?
8. Сформулюйте мету й назвіть основні завдання аналізу фінансових результатів діяльності та рентабельності підприємства.
9. Назвіть і охарактеризуйте види аналізу прибутку підприємства.
10. Назвіть основні джерела аналітичної інформації, яка використовується для аналізу фінансових результатів підприємства.
11. Сформулюйте основні етапи аналізу прибутку підприємства.
12. Як розподіл прибутку впливає на ефективність функціонування підприємства?
13. Охарактеризуйте загальну схему розподілу чистого прибутку підприємства.
14. Чому в процесі розподілу прибутку необхідно оптимізувати інтереси підприємства, його власників, держави, робітників? Обґрунтуйте свою думку.
15. Назвіть та охарактеризуйте зовнішні фактори, які впливають на величину прибутку підприємства.
16. Як пов'язані між собою виробничі, фінансові й комерційні фактори, які впливають на величину прибутку підприємства? Поясніть свою думку.
17. Поясніть, чому факторний аналіз прибутку проводиться в розрізі видів діяльності підприємства.
18. Які основні фактори впливають на валовий прибуток? Назвіть і охарактеризуйте їх.
19. Як взаємопов'язані між собою показники чистого доходу від реалізації продукції, операційні витрати й операційний прибуток?
20. Що являє собою аналіз рентабельності?
21. Що є інформаційною базою для розрахунку основних показників рентабельності?
22. Які етапи передбачає проведення аналізу рентабельності? Назвіть і охарактеризуйте їх.
23. Які показники можна віднести до витратних показників рентабельності? доходних показників? ресурсних показників?
24. Що характеризують витратні показники рентабельності? доходні показники? ресурсні показники?
25. З якою метою проводиться факторний аналіз показників рентабельності?
26. Що являє собою модель Du Pont?
27. Які основні фактори впливають на показники рентабельності? Назвіть і охарактеризуйте їх.
28. З якою метою необхідно порівнювати показники рентабельності активів і власного капіталу?

8 ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №8

Тема 8 АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

- 8.1. Сутність, зміст і види ділової активності підприємства.
- 8.2. Аналіз ділової активності в зовнішньому економічному середовищі.
- 8.3. Аналіз і оцінка внутрішньої ділової активності.
 - 8.3.1. Аналіз показників оборотності.
 - 8.3.2. Аналіз фінансового й операційного циклу підприємства.
 - 8.3.3. Оцінка стійкості економічного зростання.

Практичні завдання

Задача 1. На підставі фінансової звітності (додатки Б-Д) проаналізувати показники ділової активності підприємства за два роки. За результатами розрахунків зробити висновки.

Задача 2. На підставі фінансової звітності підприємства (додатки Б-Д) за два роки розрахувати тривалість операційного та фінансового циклу. Виявити відхилення в розрізі показників звітного року від даних минулого року. За результатами розрахунків зробити висновки. Розв'язок задачі оформити аналітичною таблицею.

Задача 3. На основі вихідних даних (табл. 8.1) дати оцінку ділової активності підприємства. Навести обґрунтовані висновки.

Таблиця 8.1

Вихідні дані

| Актив | тис. грн | Пасив | тис. грн |
|----------------------------|----------|-------------------------------------|----------|
| Основні засоби | 213 | Власний капітал | 241 |
| Виробничі запаси | 69 | Довгострокові зобов'язання | 14 |
| Незавершене виробництво | 21 | Короткостроковий кредит | 26 |
| Готова продукція | 35 | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 7 | Поточні зобов'язання і забезпечення | 122 |
| Дебіторська заборгованість | 58 | | |
| Баланс | 403 | Баланс | 403 |

Задача 4. На основі вихідних даних (табл. 8.2) визначити показник стійкого економічного зростання підприємства. Навести обґрунтовані висновки.

Таблиця 8.2

Вихідні дані

| Актив | тис. грн | Пасив | тис. грн |
|---------------------------------------|----------|-------------------------------------|----------|
| Основні засоби | 213 | Власний капітал | 241 |
| Виробничі запаси | 69 | Довгострокові зобов'язання | 14 |
| Незавершене виробництво | 21 | Короткостроковий кредит | 26 |
| Готова продукція | 35 | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 7 | Поточні зобов'язання і забезпечення | 122 |
| Дебіторська заборгованість | 58 | | |
| Баланс | 403 | Баланс | 403 |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 320 | Сплачені дивіденди | 12 |
| Чистий прибуток | 42 | | |

Задача 5. За поточний рік діяльності підприємство має такі дані (табл. 8.3):
Таблиця 8.3

Вихідні дані, тис. грн

| Показник | На початок року | На кінець року |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| Необоротні активи | 6720,1 | 6658,1 |
| Запаси | 668,4 | 617,0 |
| Дебіторська заборгованість | 1147,6 | 985,3 |
| Гроші та їх еквіваленти | 619,2 | 1322,1 |
| Кредиторська заборгованість | 9 | 9 |
| Вартість майна | 9155,3 | 9582,5 |
| Власний капітал | 8845,4 | 9338,8 |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 12717,6 | 11789,9 |
| Чистий прибуток | 3459,1 | 3057,0 |

Визначити, чи виконується на підприємстві «золоте правило економіки» й охарактеризуйте його економічну сутність.

Задача 6. Визначити тривалість операційного, виробничого й фінансового циклів підприємства за такими даними:

- середній період обороту запасів сировини, матеріалів – 35 днів;
- середній період обороту незавершеного виробництва – 18 днів;
- середній період обороту запасів готової продукції – 29 днів;
- середній період обороту дебіторської заборгованості – 30 днів;
- середній період обороту грошових коштів – 13 днів;
- середній період обороту кредиторської заборгованості – 26 днів.

Наскрізне практичне завдання

1. На основі даних фінансової звітності підприємства (додатки Б–В) розрахувати основні показники оборотності та тривалості циклів. За результатами розрахунків заповнити табл. 8.4 та 8.5.

Таблиця 8.4

Зведена таблиця показників оборотності

| Найменування показника | На початок періоду | На кінець періоду | Відхилення |
|---|--------------------|-------------------|------------|
| Коефіцієнт оборотності активів | | | |
| Коефіцієнт оборотності власного капіталу | | | |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості | | | |
| Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості | | | |
| Коефіцієнт оборотності запасів | | | |
| Коефіцієнт оборотності основних засобів | | | |

Тривалість циклів підприємства, днів

| Найменування показника | На початок періоду | На кінець періоду | Відхилення |
|---|--------------------|-------------------|------------|
| Період оборотності дебіторської заборгованості | | | |
| Період оборотності кредиторської заборгованості | | | |
| Тривалість виробничого циклу | | | |
| Тривалість операційного циклу | | | |
| Тривалість фінансового циклу | | | |

3. Зробити аналіз отриманих результатів. Запропонувати заходи щодо поліпшення ситуації, що склалася на підприємстві.

Контрольні питання:

1. У чому полягає необхідність і доцільність аналізу ділової активності для суб'єктів господарювання?
2. Розкрийте сутність та зміст поняття «ділова активність».
3. Чому сенс ділової активності розглядають у широкому й у вузькому розумінні? Аргументуйте свою відповідь.
4. Назвіть і охарактеризуйте види ділової активності.
5. Які методи застосовуються до аналізу й оцінювання різних видів ділової активності?
6. Які параметри використовуються для аналізу й оцінювання ділової активності в зовнішній сфері?
7. Які фактори визначають формування внутрішньої ділової активності підприємства?
8. Що відносять до зовнішніх факторів ділової активності?
9. Назвіть і охарактеризуйте внутрішні фактори ділової активності.
10. Які групи показників використовують для кількісного оцінювання внутрішньої ділової активності?
11. Що є метою аналізу ділової активності?
12. Які етапи передбачає аналіз ділової активності?
13. З якою метою розраховуються показники оборотності?
14. Які показники оборотності Вам відомі?
15. Що характеризує показник ресурсовіддачі?
16. Як визначається коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості? кредиторської заборгованості?
17. Яким чином повинні співвідноситись показники оборотності дебіторської і кредиторської заборгованості?
18. Що характеризує показник оборотності запасів?
19. Яким чином пов'язані між собою всі показники оборотності?
20. Розкрийте сутність та зміст операційного, фінансового і виробничого циклів.
21. Поясніть, якими чином взаємопов'язані між собою виробничий, операційний і фінансовий цикл підприємства.

22. Як визначається тривалість операційного, фінансового й виробничого циклів?
23. Про що свідчить позитивне і від'ємне значення тривалості фінансового циклу підприємства?
24. Яким чином можливо обґрунтувати темпи зростання підприємства?
25. Які показники стійкого економічного зростання Вам відомі? Назвіть і охарактеризуйте їх.
26. Розкрийте сутність стійкого зростання як економічної категорії.
27. Що характеризують темпи економічного зростання?
28. Яким чином можна визначити коефіцієнт стійкості економічного зростання?
29. Які фактори впливають на збалансованість стійкого економічного зростання? Яким чином можна оцінити вплив факторів?
30. Які фактори сприяють поліпшенню показників ділової активності загалом? Назвіть та охарактеризуйте їх.

ДОДАТКИ

Додаток А

ВИХІДНІ ДАНІ ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПІДПРИЄМСТВО

Приватне акціонерне товариство «Х» є одним з найбільших регіональних виробників хліба та хлібобулочної продукції в регіоні. Функціонує понад 70 років.

Метою діяльності підприємства є одержання прибутку від виробничої, торговельно-збутової та іншої підприємницької діяльності для задоволення інтересів акціонерів, а також матеріальних і соціальних потреб членів трудового колективу.

Основними видами діяльності підприємства є:

- виробництво хліба та хлібобулочних виробів;
- виробництво борошняних кондитерських виробів, тортів і тістечок;
- виробництво сухарів і сухого печива, виробництво борошняних кондитерських виробів;
- виробництво макаронних виробів та подібних борошняних виробів;
- оптова й роздрібна торгівля продукцією і товарами, що виробляються в межах України та за кордоном;
- торговельно-посередницькі послуги.

Основними постачальниками є підприємства міста й області.

Ключові споживачі продукції – фізичні та юридичні особи міста і області.

Конкурентами підприємства є приватні пекарні, що виготовляють аналогічну продукцію (хліб та хлібобулочні вироби тощо), інші вітчизняні та іноземні виробники макаронних виробів.

Шануючи традиції та багаторічний досвід хлібопекарів, підприємство не зупиняється у своєму розвитку, постійно вдосконалюючи рецептуру, розширюючи асортимент, оновлюючи технологічні лінії та посилюючи контроль якості продукції.

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ДЛЯ ВИКОНАННЯ НАСКРІЗНОГО ПРАКТИЧНОГО ЗАВДАННЯ

| | | |
|--|---------------------------|------|
| | Дата (рік, місяць, число) | КОДИ |
| Підприємство _____ | за ЄДРПОУ | 01 |
| Територія _____ | за КОАТУУ | |
| Організаційно-правова форма господарювання _____ | за КОПФГ | |
| Вид економічної діяльності _____ | за КВЕД | |
| Середня кількість працівників ¹ _____ | | |
| Адреса, телефон _____ | | |

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

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

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 01.01 2017 р.

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи | 1000 | 135 | 131 |
| первісна вартість | 1001 | 172 | 176 |
| накопичена амортизація | 1002 | 37 | 45 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | | |
| Основні засоби | 1010 | 6298 | 6877 |
| первісна вартість | 1011 | 13577 | 15426 |
| знос | 1012 | 7279 | 8549 |
| Інвестиційна нерухомість | 1015 | | |
| Довгострокові біологічні активи | 1020 | | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | 18 | 18 |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | | |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | | |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | | |
| Інші необоротні активи | 1090 | 25 | 30 |
| Усього за розділом I | 1095 | 6476 | 7056 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|--------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| II. Оборотні активи | | | |
| Запаси | 1100 | 1878 | 1902 |
| Виробничі запаси | 1101 | 1695 | 1713 |
| Незавершене виробництво | 1102 | 123 | 45 |
| Готова продукція | 1103 | 60 | 144 |
| Товари | 1104 | | |
| Поточні біологічні активи | 1110 | | |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 1658 | 1777 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | | |
| з бюджетом | 1135 | 271 | 14 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | 178 | 14 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 193 | 1268 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 134 | 1567 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | | |
| Інші оборотні активи | 1190 | 43 | |
| Усього за розділом II | 1195 | 4177 | 6528 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | | | |
| Баланс | 1200 | | |
| Пасив | Код рядка | На початок звітнього періоду | На кінець звітнього періоду |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Зареєстрований капітал | 1400 | 820 | 820 |
| Капітал у дооцінках | 1405 | | |
| Додатковий капітал | 1410 | | |
| Резервний капітал | 1415 | 220 | 220 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | 6406 | 10118 |
| Неоплачений капітал | 1425 | () | () |
| Вилучений капітал | 1430 | () | () |
| Усього за розділом I | 1495 | 7446 | 11158 |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | | |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | | 100 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|--------------|--------------|
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | 120 | |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | 84 | |
| Цільове фінансування | 1525 | | |
| Усього за розділом II | 1595 | 204 | 100 |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | 805 | 340 |
| Поточна кредиторська заборгованість за: за довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | | |
| за товари, роботи, послуги | 1615 | 983 | 524 |
| за розрахунками з бюджетом | 1620 | 378 | 347 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1621 | 18 | 12 |
| за розрахунками зі страхування | 1625 | 194 | 109 |
| за розрахунками з оплати праці | 1630 | 414 | 560 |
| за одержаними авансами | 1635 | 26 | 40 |
| за розрахунками з учасниками | 1640 | 141 | 126 |
| із внутрішніх розрахунків | 1645 | | |
| Поточні забезпечення | 1660 | | 137 |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | | |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 62 | 143 |
| Усього за розділом III | 1695 | 3003 | 2326 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | | | |
| | 1700 | | |
| Баланс | 1900 | 10653 | 13584 |

Керівник

Головний бухгалтер

Підприємство _____
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ _____

| КОДИ | | |
|------|--|----|
| | | 01 |
| | | |

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за ___ 12 місяців _____ 2017 р.**

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 | 59868 | 42864 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (39862) | (30164) |
| Валовий: прибуток | 2090 | 20006 | 12700 |
| збиток | 2095 | | |
| Інші операційні доходи | 2120 | 886 | 697 |
| Адміністративні витрати | 2130 | (2859) | (2519) |
| Витрати на збут | 2150 | (10563) | (8097) |
| Інші операційні витрати | 2180 | (2515) | (1628) |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток | 2190 | 4955 | 1153 |
| збиток | 2195 | | |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | | |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 135 | 63 |
| Інші доходи | 2240 | | |
| Фінансові витрати | 2250 | (72) | (122) |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | (96) | |
| Інші витрати | 2270 | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|------|------|------|
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | 4922 | 1094 |
| збиток | 2295 | | |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | -919 | -367 |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | | |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | 4003 | 727 |
| збиток | 2355 | | |

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 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 | 4003 | 727 |

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 2500 | 36232 | 26391 |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 12245 | 10117 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 3859 | 3713 |
| Амортизація | 2515 | 1437 | 1111 |
| Інші операційні витрати | 2520 | 2026 | 1076 |
| Разом | 2550 | 55799 | 42408 |

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Середньорічна кількість простих акцій | 2600 | 3099832 | 3099832 |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 2605 | 3099832 | 3099832 |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2610 | 1,29136 | 0,23453 |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615 | 1,29136 | 0,23453 |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | 0,09382 | 0,34816 |

Керівник

Головний бухгалтер

Підприємство _____
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

| КОДИ | | |
|------|--|--|
| | | |
| | | |

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 12 місяців 2017 р.**

Форма № 3 Код за ДКУД 1801004

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|--------------|----------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності | | | |
| Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | 71732 | 51495 |
| Повернення податків і зборів | 3005 | | |
| у тому числі податку на додану вартість | 3006 | | |
| Цільового фінансування | 3010 | 423 | 290 |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій | 3011 | | |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | | |
| Надходження від повернення авансів | 3020 | 122 | 74 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | 115 | 93 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 3035 | | |
| Надходження від операційної оренди | 3040 | | |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород | 3045 | | |
| Надходження від страхових премій | 3050 | | |
| Надходження фінансових установ від повернення позик | 3055 | | |
| Інші надходження | 3095 | 371 | 239 |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (46234) | (33710) |
| Праці | 3105 | (10053) | (8774) |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (4187) | (4135) |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (6548) | (5352) |
| Витрачання на оплату авансів | 3135 | | |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 3140 | | |
| Витрачання на оплату цільових внесків | 3145 | | |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 3150 | | |
| Витрачання фінансових установ на надання позик | 3155 | | |
| Інші витрачання | 3190 | (656) | (447) |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 5085 | - 227 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: фінансових інвестицій | 3200 | | |
| необоротних активів | 3205 | | |
| Надходження від отриманих: відсотків | 3215 | | |
| дивідендів | 3220 | | |
| Надходження від деривативів | 3225 | | |
| Інші надходження | 3250 | | |
| Витрачання на придбання: фінансових інвестицій | 3255 | | |
| необоротних активів | 3260 | (1941) | (1294) |
| Виплати за деривативами | 3270 | | |
| Інші платежі | 3290 | | |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | - 1941 | - 1294 |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Власного капіталу | 3300 | | |
| Отримання позик | 3305 | 100 | 805 |
| Інші надходження | 3340 | | |
| Витрачання на: | | | |
| Викуп власних акцій | 3345 | | |
| Погашення позик | 3350 | (465) | |
| Сплату дивідендів | 3355 | (256) | (969) |
| Інші платежі | 3390 | (70) | |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------|--------------|---------------|
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | - 691 | - 164 |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | 2453 | - 1685 |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 34 | 1719 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | 0 | 0 |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 2487 | 34 |

Керівник

Головний бухгалтер

Підприємство _____
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

| КОДИ | |
|------|----|
| | 01 |
| | |

Звіт про власний капітал
за 12 місяців 2017 р.

Форма № 4 Код за ДКУД **1801005**

| Стаття | Код рядка | Зареєстрований капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього |
|---|-------------|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Залишок на початок року | 4000 | 820 | | | 220 | 6406 | | | 7446 |
| Коригування: | | | | | | | | | |
| Зміна облікової політики | 4005 | | | | | | | | |
| Виправлення помилок | 4010 | | | | | | | | |
| Інші зміни | 4090 | | | | | | | | |
| Скоригований залишок на початок року | 4095 | 820 | | | 220 | 6406 | | | 7446 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100 | | | | | 4003 | | | 4003 |
| Інший сукупний дохід за звітний період | 4110 | | | | | | | | |
| Розподіл прибутку: | | | | | | | | | |
| Виплати власникам (дивіденди) | 4200 | | | | | -291 | | | -291 |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 | | | | | | | | |
| Відрахування до резервного капіталу | 4210 | | | | | | | | |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|--|-------------|------------|---|---|------------|---------------|---|---|---------------|
| Внески учасників: Внески до капіталу | 4240 | | | | | | | | |
| Погашення заборгованості з капіталу | 4245 | | | | | | | | |
| Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток) | 4260 | | | | | | | | |
| Перепродаж викуплених акцій (часток) | 4265 | | | | | | | | |
| Анулювання викуплених акцій (часток) | 4270 | | | | | | | | |
| Вилучення частки в капіталі | 4275 | | | | | | | | |
| Інші зміни в капіталі | 4290 | | | | | | | | |
| Разом змін у капіталі | 4295 | | | | | 3712 | | | 3712 |
| Залишок на кінець року | 4300 | 820 | | | 220 | 10 118 | | | 10 118 |

Керівник

Головний бухгалтер

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

1. Андрушко О., Карустяк М. Теоретико-методологічний підхід до ідентифікації кризового стану підприємства. *Регіональна економіка*. 2005. № 4. С. 66–72.
2. Аніловська Г. Я., Столяренко О. О. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2012. 403 с.
3. Антикризисное управление: теория, практика, инфраструктура / отв. ред. Г. А. Александров. Москва: БЕК, 2012. 544 с.
4. Антонюк Р. Р. Структура організаційно-економічного механізму забезпечення прибутковості підприємств. *Економічний простір*. 2008. № 20/2. С. 178–182.
5. Багацька К. В., Говорушко Т. А. Фінансовий аналіз: підручник. Київ: АртЕк, 2014. 320 с.
6. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : навчально-методичний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2009. 328 с.
7. Банкротство: стратегия и тактика выживания / под науч. ред. проф. Г. П. Иванова, В. М. Кошкина. Москва: Международный институт рыночных исследований – Юридическая фирма СПМЛИ, 2003. 239 с.
8. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ: КНЕУ, 2005. 592 с.
9. Білошурський М. В. Деякі особливості діагностики кризового стану підприємства. *Актуальні проблеми економіки*. 2005. № 3. С. 85–89.
10. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия. Киев: Ника-Центр, 2004. 784 с.
11. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: учеб. курс. Москва: Ника-Центр, 2009. 528 с.
12. Бланк И. А. Антикризове фінансове управління підприємством. Київ: Ельга: Ніка-Центр, 2008 р. 672 с.
13. Большой экономический словарь / под ред. А. Н. Азрилияна. Москва: Энциклопедия, 1994. 790 с.
14. Варганов А. С. Економічна діагностика діяльності підприємства: організація та методологія. Київ: Фінанси та статистика, 2001. 80 с.
15. Василенко В. О. Антикризове управління підприємством: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Київ: ЦУЛ, 2003. 504 с.
16. Власюк Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студентів напряму підготовки 6.030508 «Фінанси і кредит». Львів: Вид-во ЛКА, 2016. 311 с.
17. Вялець О. В., Штиль Н. В. Забезпечення прибутковості підприємства в умовах нестабільного ринкового середовища. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2010. № 6. С. 153–157.
18. Гайдис Н. М. Фінансовий аналіз: навч.-метод. посіб. для студ. вищих навч. закл. Львів: ЛБІ НБУ, 2006. 414 с.

19. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV. *Відомості Верховної Ради України*. 2003. № 18-22. Ст. 144. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
20. Градова А. П. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой / под ред. А. П. Градова и Б. И. Кузина. Санкт-Петербург: Специальная Литература, 1996. 510 с.
21. Гушко С. В., Шайкан А. В., Шайкан Н. П., Гушко О. А. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Кривий Ріг: Чернявський Д. О., 2011. 174 с.
22. Деєва Н. М., Дедіков О. І. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2007. 328 с.
23. Єлецких С. Я. Удосконалення процесу управління фінансово стійким розвитком промислового підприємства. *Економіка промисловості*. 2012. № 3-4. С. 74–80. URL: http://dspace.nbu.gov.ua/bitstream/handle/123456789/49329/ST9-3-4_59-60.pdf?sequence=1.
24. Єпіфанова І. Ю., Джеджула В. В. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниця: ВНТУ, 2017. 143 с.
25. Ізмайлова К. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. 2-ге вид., стереотип. Київ: МАУП, 2001. 152 с.
26. Кальченко О. М. Теоретичні аспекти формування механізму управління фінансовою стійкістю підприємств. *Проблеми і перспективи економіки та управління*: науковий журнал. 2016. № 2 (6). С. 184–192.
27. Кальченко О. М., Шишкіна О.В. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. – Чернігів : видавець Брагинець О.В., 2018. 524 с.
28. Кіндрацька Г. І., Білик М. С., Загородній А. Г. Економічний аналіз: підручник / за ред. проф. А. Г. Загороднього. 3-тє вид., перероб. і доп. Київ: Знання, 2008. 487 с.
29. Ковалёв А. П. Диагностика банкротства. Москва: Финстатинформ, 2005. 96 с.
30. Ковалёв А. П. Как избежать банкротства? Москва: Финстатинформ, 2006. 96 с.
31. Ковальов В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: ТК Велби, Проспект, 2007. 1024 с.
32. Ковальчук Т. М., Вергун А. І. Фінансовий аналіз у системі управління реальними інвестиціями: монографія. Чернівці: Рута, 2011. 246 с.
33. Ковтун Н. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студентів ВНЗ. Київ: Київський університет, 2014. 527 с.
34. Ковтун Н. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ: Кафедра, 2012. 383 с.
35. Колісник М. К., Ільчук П. Г., Віблій П. І. Фінансова санація і антикризове управління підприємством: навч. посіб. Київ: Кондор, 2007. 504 с.
36. Конституція України. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/254%D0%BA/96-%D0%B2%D1%80>.
37. Крамаренко Г. О., Чорна О. Є. Фінансовий аналіз: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2008. 392 с.

38. Крамаренко Г. О., Чорна О. Є. Фінансовий менеджмент: підручник. Київ: Центр навчальної літератури, 2006. – 520 с.
39. Литвин Б. М., Стельмах М. В. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Київ: Хай-Тек Прес, 2008. 336 с.
40. Лігоненко Л. О. Антикризове управління підприємством: теоретико-методологічні засади та практичний інструментарій: монографія. Київ: Наукова думка, 2000. 390 с.
41. Лігоненко Л. О. Антикризове управління підприємством: підручник. Київ: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2005. 824 с.
42. Літвіна Т. В., Рева Л. Г. Фінансовий аналіз: практикум. Харків: ХАІ, 2012. 99 с.
43. Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Тернопіль: ТНЕУ, 2016. 304 с.
44. Мальчик М. В., Бойко С. Т. Фінансовий аналіз: кредитно-модульний курс : навч.-метод. посіб. Рівне: [б. в.], 2010. 236 с.
45. Манойленко З. Особливості ранньої діагностики та оцінки ефективності управлінських впливів щодо попередження кризових явищ. *Підприємництво, господарство і право*. 2007. № 3. С. 34–39.
46. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства: Наказ Міністерства економіки України від 26 жовтня 2010 року № 1361. URL: http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/v_451800-01.
47. Мних Є. В., Барабаш Н. С. Фінансовий аналіз: підручник для студентів ВНЗ. Київ: КНТЕУ, 2014. 535 с.
48. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: Наказ Мінфіну № 73 від 07.02.2013. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.
49. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 2 «Консолідована фінансова звітність»: Наказ Мінфіну № 628 від 27.06.2013. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z1223-13>.
50. Отенко І. П., Азаренков Г. Ф., Івашенко Г. А. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Харків: ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 155 с.
51. Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. Київ: КНЕУ, 2002. 388 с.
52. Подольська В. О., Яріш О. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2007. 488 с.
53. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 6 «Виправлення помилок і зміни у фінансових звітах»: Наказ Мінфіну № 137 від 28.05.99. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0392-99>.
54. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби»: Наказ Мінфіну № 92 від 27.04.2000. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00>.
55. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 8 «Нематеріальні активи»: Наказ Мінфіну № 242 від 18.10.99. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0750-99>.

56. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 «Запаси»: Наказ Міністерства № 246 від 20.10.99. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0751-99>.
57. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 10 «Дебіторська заборгованість»: Наказ Міністерства № 237 від 08.10.99. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0725-99>.
58. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 11 «Зобов'язання»: Наказ Міністерства № 20 від 31.01.2000. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0085-00>.
59. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції»: Наказ Міністерства № 91 від 26.04.2000. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00>.
60. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти»: Наказ Міністерства № 559 від 30.11.2001. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1050-01>.
61. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 14 «Оренда»: Наказ Міністерства № 181 від 28.07.2000. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0487-00>.
62. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 15 «Дохід»: Наказ Міністерства № 290 від 29.11.99. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99>.
63. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 16 «Витрати»: Наказ Міністерства № 318 від 31.12.99. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00>.
64. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 17 «Податок на прибуток»: Наказ Міністерства № 353 від 28.12.2000. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0047-01>.
65. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 18 «Будівельні контракти»: Наказ Міністерства № 205 від 28.04.2001. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0433-01>.
66. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 19 «Об'єднання підприємств»: Наказ Міністерства № 163 від 07.07.99. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0499-99>.
67. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 21 «Вплив змін валютних курсів»: Наказ Міністерства № 193 від 10.08.2000. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0515-00>.
68. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 22 «Вплив інфляції»: Наказ Міністерства № 147 від 28.02.2002. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0269-02>.
69. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 23 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін»: Наказ Міністерства № 303 від 18.06.2001. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0539-01>.
70. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 24 «Прибуток на акцію»: Наказ Міністерства № 344 від 16.07.2001. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0647-01>.
71. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 25 «Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва»: Наказ Міністерства № 39 від 25.02.2000. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0161-00>.

72. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 26 «Виплати працівникам»: Наказ Мінфіну № 601 від 28.10.2003. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z1025-03>.
73. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 27 «Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність»: Наказ Мінфіну № 617 від 07.11.2003. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z1221-07>.
74. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 28 «Зменшення корисності активів»: Наказ Мінфіну № 817 від 24.01.2005. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0035-05>.
75. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність за сегментами»: Наказ Мінфіну № 412 від 19.05.2005. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0621-05>.
76. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 30 «Біологічні активи»: Наказ Мінфіну № 790 від 18.11.2005. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1456-05>.
77. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 31 «Фінансові витрати»: Наказ Мінфіну № 415 від 28.04.2006. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0610-06>.
78. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 32 «Інвестиційна нерухомість»: Наказ Мінфіну № 779 від 02.07.2007. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0823-07>.
79. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 33 «Витрати на розвідку запасів корисних копалин»: Наказ Мінфіну № 1090 від 26.08.2008. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0844-08>.
80. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 34 «Платіж на основі акцій»: Наказ Мінфіну № 1577 від 30.12.2008. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0057-09>.
81. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 35 «Податкові різниці»: Наказ Мінфіну № 27 від 21.02.2011. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0212-11>.
82. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Г. Б. Клейнер [и др]; под общ. ред. д-ра техн. наук, проф. С. А. Панова и д-ра экон. наук, проф. Г. Б. Клейнера. Москва: Экономика, 1997. 288 с.
83. Примітки до річної фінансової звітності: Наказ Міністерства фінансів України № 302 від 29.11.2000. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0904-00>.
84. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 7 грудня 2000 року № 2121-III. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2121-14/print1467667847344410>.
85. Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом: Закон України від 14.05.1992 № 2343-XII. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2343-12>.

86. Про затвердження типових форм первинного обліку об'єктів права інтелектуальної власності в складі нематеріальних активів: Наказ Міністерства України від 22.11.2004 № 732. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1580-04>.
87. Про наукову і науково-технічну діяльність: Закон України від 26 листопада 2015 року № 848-VIII. *Відомості Верховної Ради України*. 2016. № 3. Ст. 25. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/848-19>.
88. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12 липня 2001 року № 2664-III. URL: <http://zakon.nau.ua/doc/?code=2664-14>.
89. Пушкар А. І., Трийд А. Н., Колос А. Л. Антикризове управління: модель, стратегії, механізми. Київ: Знання-Прес, 2009. 348 с.
90. Родионова Н. В. Антикризисный менеджмент. Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. 223 с.
91. Савицька В. Г. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. 3-тє вид., випр. і доп. Київ: Знання, 2007. 668 с.
92. Селіверстова Л. С., Скрипник О. В. Фінансовий аналіз: навч.-метод. посіб. / за заг. ред. С. М. Безрутенка. Київ: Центр учбової літератури, 2012. 274 с.
93. Скібіцький О. М. Антикризисный менеджмент : навч. посіб. Київ: Центр учбової літ., 2009. 568 с.
94. Старостенко Г. Г. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для дистанц. навч. Київ: Університет «Україна», 2006. 202 с.
95. Тарасенко Н. В. Економічний аналіз: навчальний посібник. 4-те видання. Львів: Новий Світ-2000, 2008. 344 с.
96. Терещенко О. О., Павловський С. В. Удосконалення фінансового механізму антикризового управління підприємством. *Фінанси України*. 2016. № 6. С. 108–123.
97. Трусова Н. В. Фінансовий аналіз підприємства: теорія та практика: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Мелітополь: ВБ ММД, 2012. 389 с.
98. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз. Ч. 1. Полтава: Редакційно-видавничий відділ Полтавської державної аграрної академії, 2014. 358 с.
99. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз. Ч. 2. Полтава: Редакційно-видавничий відділ Полтавської державної аграрної академії, 2014. 394 с.
100. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ: Знання, 2012. 815 с.
101. Тютюнник Ю. М., Тютюнник С. В., Дорошенко А. П. Фінансовий аналіз. Практикум: навч. посіб. Полтава: [РВВ ПДАА], 2010. 354 с.
102. Фінансовий аналіз промислових підприємств : навч. посіб. / за заг. ред. Нусінова В. Я. Кривий Ріг: Роман Козлов [вид.], 2016. 509, [1] с.
103. Фінансовий аналіз. Практикум: навч. посіб. / за заг. та наук. ред. д-ра екон. наук, проф. М. Д. Білик. Київ: КНЕУ, 2014. 474 с.
104. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Тернопіль: ТНЕУ, 2016. 304 с.
105. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / за заг. ред. І. О. Школьник. Київ: Центр учбової літератури, 2016. 368 с.

106. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / за заг. ред. І. О. Школьник, В. М. Кремень. Київ: Центр учбової літератури, 2015. 488 с.

107. Фомин Я. А. Диагностика кризисного состояния предприятия. Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. 349 с.

108. Шишкіна О., Кальченко О. Експрес-аналіз фінансового стану підприємства у системі фінансового і ризик-менеджменту. *Збірник матеріалів III Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції*, 13 жовтня 2017 р. Переяслав-Хмельницький, 2017. Вип. 3. С. 389–395.