

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ І.І.МЕЧНИКОВА
Економіко – правовий факультет

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИКОНАННЯ
РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНИХ ЗАВДАНЬ З ДИСЦИПЛІНИ

«ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ»

для студентів денної форми навчання
зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Автор – укладач

О.М.Савастєєва

УДК 336.145.1(075.8)

М54

Автор-укладач:

Оксана Миколаївна Савастєєва,

кандидат економічних наук,

доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування

Затверджено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування

Економіко – правового факультету

Одеського національного університету імені І.І.Мечникова

Протокол №4 від 13 листопада 2019 р.

Видання рекомендоване до друку

Рішенням Вченої ради Економіко – правового факультету

Одеського національного університету імені І.І.Мечникова

Протокол № 3 від 06 грудня 2019 р.

Рецензенти:

Борисова Л.Є. – канд.екон.наук, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування ЕПФ ОНУ імені І.І.Мечникова;

Івашко Л.М.- канд.екон.наук, доцент, доцент кафедри менеджменту та інновацій ЕПФ ОНУ імені І.І.Мечникова.

М54 Методичні рекомендації до виконання розрахунково-аналітичних завдань з дисципліни «Фінансовий аналіз» для студентів денної форми навчання зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» / автор-уклад. О.М.Савастєєва. – Київ: ФОП Гуляєва В. М., 2019. – 42с.

Методичні рекомендації до виконання розрахунково-аналітичних завдань з дисципліни «Фінансовий аналіз» сприятимуть ґрунтовному вивченню нормативно – правових актів, щорічних статистичних видань, спеціальних наукових видань, у яких розглядаються теоретичні та практичні аспекти здійснення фінансового аналізу суб'єктів господарювання.

УДК 336.145.1(075.8)

©Савастєєва О.М.,2019

ЗМІСТ

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА.....	4
ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ».....	6
СИСТЕМА КОНТРОЛЮ ЗНАНЬ.....	7
РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНІ ЗАВДАННЯ ТА МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ	8
ПИТАННЯ ДЛЯ ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ.....	35
СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ ДО ВИВЧЕННЯ КУРСУ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ».....	39

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

У системі фінансового менеджменту й аудита фінансовий аналіз є один з найбільш істотних елементів. Практично всі користувачі даних бухгалтерського обліку і фінансових звітів у тім чи іншому ступені використовують методи фінансового аналізу для прийняття рішень. Кожне підприємство функціонує в умовах дії різних ринкових механізмів, що постійно змінюються під впливом макроекономічних процесів. З іншого боку, воно ж функціонує в умовах конкретних особливостей власної справи. Тому ефективність діяльності будь-якого підприємства залежить від того, на скільки відповідають чи не відповідають внутрішні управлінські рішення, прийняті для досягнення власних цілей, умовам зовнішнього середовища. Базою для обґрунтування і прийняття оптимальних управлінських рішень, може бути тільки аналіз підприємства, проведений у формі комплексного вивчення всіх аспектів його фінансової діяльності. Аналіз доцільно орієнтувати на дослідження таких сторін діяльності підприємства, які мають особливу важливість в умовах ринку, конкуренції та загострення проблеми «виживання», фінансової стійкості та надійності підприємства-партнера. Задачі аналізу визначаються інтересами користувачів аналітичним матеріалом, а тому необхідно вести підготовку фахівців у широкому аспекті вивчення фінансового стану підприємства.

Метою вивчення даної дисципліни є формування у майбутніх фахівців теоретичних знань і практичних навичок по організації, проведенню фінансового аналізу діяльності підприємств і обґрунтуванню прийнятих управлінських рішень для реалізації фінансової політики.

Завдання дисципліни - вивчення теоретичних основ і методології фінансового аналізу підприємства; набуття вмінь і навичок фінансового аналізу, вивчення математичних та статистичних прийомів і методів фінансового аналізу господарської діяльності підприємства, виявлення резервів підвищення ефективності виробництва та поліпшення фінансового стану підприємства.

Процес вивчення дисципліни спрямований на формування елементів наступних **компетентностей**:

а) інтегральна компетентність (ІК): Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми в процесі професійної діяльності або навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає застосування окремих положень фінансової науки та характеризується необхідністю враховувати комплекс вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

б) загальних (ЗК):

- ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу;

- ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях;

- ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні;

- ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями;

- ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел;

- ЗК09. Здатність бути критичним і самокритичним.

- ЗК10. Здатність працювати у команді.

- ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

- ЗК12 Здатність працювати автономно.

- ЗК14. Здатність зберігати та примножувати моральні, культурні, наукові цінності і досягнення суспільства на основі розуміння історії та закономірностей розвитку предметної області, її місця у загальній системі знань про природу і суспільство та у розвитку суспільства, техніки і технологій, використовувати різні види та форми рухової активності для активного відпочинку та ведення здорового способу життя.

в) Спеціальні (фахові, предметні) компетентності:

-СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури;

-СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

-СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

-СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

-СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

-СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

Очікувані результати навчання. У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен

знати:

- основні поняття дисципліни фінансовий аналіз;
- склад і структуру фінансової звітності підприємства, способи взаємозв'язку її статей;
- основні відмінності зовнішнього і внутрішнього фінансового аналізу;
- мати уявлення про основні принципи і методи фінансового аналізу;
- порядок проведення аналізу економічного потенціалу підприємства;
- порядок проведення аналізу розвитку та результативності діяльності підприємства;
- порядок проведення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства;
- порядок проведення аналізу неплатоспроможності та банкрутства підприємства.

вміти:

- групувати й аналізувати інформаційні дані для фінансового аналізу;
- проводити аналіз всіх аспектів фінансово-господарської діяльності підприємства;
- визначати і оцінювати фактори впливу і проводити діагностику фінансово-економічних показників за напрямками діяльності суб'єкту господарювання;
- аналізувати ефективність операційної, фінансової і інвестиційної діяльності суб'єкту господарювання;
- здійснювати фінансове планування та прогнозування діяльності підприємства;
- готувати висновки і пропозиції щодо оздоровлення фінансового стану суб'єкту господарювання.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ»

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	Усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		Л	П	Лаб	інд	с.р.		Л	П	лаб	Інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль 1												
Змістовий модуль 1 «ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ. АНАЛІЗ МАЙНА ПІДПРИЄМСТВА, ОБОРОТНИХ АКТИВІВ, ДЖЕРЕЛ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ»												
Тема 1. ЗНАЧЕННЯ І ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	16	4	4			8	16	2	2			12
Тема 2. ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	14	4	2			8	14	2	2			10
Тема 3. АНАЛІЗ МАЙНА ПІДПРИЄМСТВА	14	4	2			8	10					10
Тема 4. АНАЛІЗ ДЖЕРЕЛ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА	20	4	4			12	20					20
Разом за змістовим модулем 1	64	16	12			36	60	4	4			52
Модуль 2												
Змістовий модуль 2 «АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ, ЛІКВІДНОСТІ, ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ, ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ТА ПРИБУТКОВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА»												
Тема 5. АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ	12	4	2			6	14	2	2			10
Тема 6. АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	10	2	2			6	14	2	2			10
Тема 7. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	10	2	2			6	8					8
Тема 8. АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	16	4	4			8	16					16
Тема 9. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	8	2	2			4	8					8
Разом за змістовим модулем 2	56	14	12			30	60	4	4			52
Разом	120	30	24			66	120	8	8			104

СИСТЕМА КОНТРОЛЮ ЗНАНЬ

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90-100	A	відмінно	Зараховано
85-89	B	добре	
75-84	C		
70-74	D	задовільно	
60-69	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

Критерії підсумкового оцінювання

Підсумковим контролем з дисципліни є іспит.

Мінімальна кількість балів, що зараховується як позитивний результат, дорівнює 60 (за 100-бальною шкалою).

Бали розподіляються наступним чином: 60 балів – теоретична частина та 40 балів – практична.

Теоретична частина містить 3 питання рівної складності, практична – 1 питання.

За бездоганну відповідь на кожне теоретичне питання студент отримує – 20 балів. При цьому відповідь вважається бездоганною, якщо студент повністю розкрив суть питання, послідовно і логічно його доповів, навів приклади, проілюстрував відповідь необхідною і достатньою кількістю записів, графіків, формул; зробив посилання на відповідні літературні джерела.

За бездоганне виконання завдання практичної частини студент отримує – 40 балів.

Кожне завдання практичної частини іспиту вважається виконаним бездоганно, якщо при його розв'язанні отримана правильна відповідь, послідовно і логічно викладено рішення, зроблені всі необхідні розрахунки, таблиці, графіки.

Іспит враховується не складеним, якщо студент отримав незадовільну оцінку.

РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНІ ЗАВДАННЯ ТА МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 1. «ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ. АНАЛІЗ МАЙНА ПІДПРИЄМСТВА, ОБОРОТНИХ АКТИВІВ, ДЖЕРЕЛ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ»

Тема 1. Значення і теоретичні основи фінансового аналізу

Сутність і значення фінансового аналізу: його основні цілі, завдання, особливості. Предмет, об'єкт та суб'єкти фінансового аналізу. Види фінансового аналізу. Класифікація економічних показників, що використовуються у фінансовому аналізі. Сучасна методика оцінювання фінансових звітів. Моделювання та аналіз факторних систем фінансових показників. Детермінований та стохастичний аналіз. Зміст та методологія здійснення експрес-аналізу фінансового стану підприємства.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО- АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Горизонтальний аналіз означає метод співставлення значень однакових показників протягом певного часового періоду. Іншою назвою методу є часовий, адже порівнюється значення показника у певному році із значенням показника у попередньому. Інформаційною основою для застосування горизонтального методу є фінансова звітність підприємства. Процес передбачає визначення абсолютного відхилення, а також відносного приросту обсягу показника.

Трактування результатів залежить від явища, що досліджується. Наприклад, зменшення вартості основних засобів може бути свідченням зниження виробничого потенціалу підприємства, тобто є негативним явищем. В такому випадку слід звернути увагу на вплив поточної системи оподаткування на інвестиційну активність, вибір амортизаційної політики, інші аспекти управління виробничою сферою. У той же час скорочення рівня незавершеного будівництва свідчить про введення підприємством нових основних засобів у діяльність підприємства, тобто є позитивним явищем. Відповідно збільшення суми власного капіталу стимулює покращення значень показників фінансової стійкості. Вертикальний аналіз показує структуру засобів підприємства і їх джерел. Необхідність і доцільність проведення вертикального аналізу зумовлюють дві основні причини:

- перехід до відносних показників дає змогу проводити міжгосподарські порівняння економічного потенціал і результатів діяльності підприємств, різних за величиною використаних ресурсів та іншими показниками;
- відносні показники певною мірою згладжують негативний вплив інфляційних процесів, які можуть суттєво спотворювати абсолютні показники фінансової звітності.

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

1.Вертикальний аналіз бухгалтерського балансу:

Показник	на початок звітного періоду		на кінець звітного періоду	
	тис. грн.	шт. вага %	тис. грн.	шт. вага %
1	2	3	4	5
АКТИВ				
I. Необоротні активи (ряд. 1095)	8557,0		9761,0	
II. Оборотні активи (ряд. 1195), у т. ч.:	4410,0		5039,0	
– запаси і витрати (ряд. 1101+1102+1103+1105)	3346,00		4369,00	
– векселі одержані (ряд. 1120)	0,00		0,00	
Дебіторська заборгованість, у т. ч.:	949,00		548,00	
– дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (ряд. 1125)	716,0		127,0	
– дебіторська заборгованість за розрахунками та інша (ряд. 1130+1135+1136+1140+1145+1155)	233,00		421,00	
– поточні фінансові інвестиції (ряд. 1160)				
– грошові кошти та їх еквіваленти (ряд. 1166+1167)	70,00		71,00	
– витрати майбутніх періодів (ряд. 1170)	9,00		63,00	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття (ряд. 1200)				
Баланс (ряд. 1300)	12976,0	100,00	14863,0	100,00
ПАСИВ				
I. Власний капітал (ряд. 1495), у т. ч.:	9092,0		9439,0	
Зареєстрований (пайовий) капітал (ряд. 1400)	6841,00		6841,00	
Капітал у дооцінках (ряд. 1405)				
Додатковий капітал (ряд. 1410)				
Резервний капітал (ряд. 1415)				
Нерозподілений прибуток (ряд. 1420)	2251,00		2598,00	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення (ряд. 1595)				
III. Поточні зобов'язання і забезпечення (ряд. 1695), у т. ч.:	3884,0		5424,0	
– короткострокові кредити банку (ряд. 1600)	190,00		765,00	
– векселі видані (ряд. 1605)				
– поточна кредиторська заборгованість за розрахунками та інші (ряд. 1610+1615+1620+1621+1625+1630+1635+1640+1645+1690)	1913,00		1815,00	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Баланс (ряд. 1900)	12976,0	100,00	14863,0	100,00

2. Горизонтальний аналіз бухгалтерського балансу:

Показник	на початок звітного періоду		на кінець звітного періоду		Відхилення (+,-)	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
1	2	3	4	5	6	7
АКТИВ						
I. Необоротні активи (ряд. 1095)	8557,0		9761,0		1	
II. Оборотні активи (ряд. 1195), у т. ч.:	4410,0		5039,0			
– запаси і витрати (ряд. 1101+1102+1103+1105)	3346,00		4369,00			
– векселі одержані (ряд. 1120)	0,00		0,00			
– дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (ряд. 1125)	716,0		127,0			
– дебіторська заборгованість за розрахунками та інша (ряд. 1130+1135+1136+1140+1145+1155)	233,00		421,00			
– поточні фінансові інвестиції (ряд. 1160)	0,00		0,00			
– грошові кошти та їх еквіваленти (ряд. 1166+1167)	70,00		71,00			
– витрати майбутніх періодів (ряд. 1170)	9,00		63,00			
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття						
Баланс (ряд. 1300)	12976,0		14863,0		1	
ПАСИВ						
I. Власний капітал (ряд. 1495), у т. ч.:	9092,0		9439,0			
Зареєстрований (пайовий) капітал (ряд. 1400)	6841,00		6841,00			
Капітал у дооцінках (ряд. 1405)	0,00		0,00			
Додатковий капітал (ряд. 1410)	0,00		0,00			
Резервний капітал (ряд. 1415)	0,00		0,00			
Нерозподілений прибуток (ряд. 1420)	2251,00		2598,00		3	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення (ряд. 1595)	0,00		0,00			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення (ряд. 1695), у т. ч.:	3884,0		5424,0		1	
– короткострокові кредити банку (ряд. 1600)	190,00		765,00			
– поточна кредиторська заборгованість за розрахунками та інші (ряд. 1610+1615+1620+1621+1625+1630+1635+1640+1645+1690)	1913,00		1815,00			
– поточні забезпечення (ряд. 1660)	0,00		0,00			
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття						
Баланс (ряд. 1900)	12976,0		14863,0		1	

3. Порівняльний аналітичний баланс:

Актив	Абсолютні величини		Питома вага, %		Зміни			
	на початок звітного періоду	на кінець звітного періоду	на початок звітного періоду	на кінець звітного періоду	в абсолютних величинах (3-2)	у питомій вазі (5-4)	у % на початок періоду (6:2)*100	у % до зміни підсумку балансу (6:6с)*100
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Необоротні активи	8557,00	9761,00	65,94	65,67				
II. Оборотні активи	4410,00	5039,00	33,99	33,90				
у т. ч. – запаси	3346,00	4369,00	25,79	29,40				
– векселі одержані	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	*	0,00
– дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	716,00	127,00	5,52	0,83				
– дебіторська заборгованість за розрахунками та інше	233,00	421,00	1,80	2,83				
– грошові кошти та їх еквіваленти	70,00	71,00	0,54	0,48				
– інше	45,00	51,00	0,35	0,34				
– витрати майбутніх періодів	9,00	63,00	0,07	0,42				
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття								
Баланс	12976,00	14863,00	100,00	100,00				

Пасив	Абсолютні величини		Питома вага, %		Зміни			
	на початок звітного періоду	на кінець звітного періоду	на початок звітного періоду	на кінець звітного періоду	в абсолютних величинах (3-2)	у питомій вазі (5-4)	у % на початок періоду (6:2)*100	у % до зміни підсумку балансу (6:6с)*100
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Власний капітал	9092,00	9439,00	70,07	63,51				
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	0,00	0,00	0,00	0,00				
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	3884,00	5424,00	29,93	36,49				
у т. ч.:								
– коротко-термінові кредити банків	190,00	765,00	1,46	5,15				
– поточна заборгованість за довготерміновими зобов'язаннями	0,00	0,00	0,00	0,00				
– векселі видані	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	*	0,00
– кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1781,00	2844,00	13,73	19,13				
– поточні зобов'язання за розрахунками та інші	1913,00	1815,00	14,74	12,21				
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	*	0,00
Баланс	12976,00	14863,00	100,00	100,00				

Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу

Фінансова звітність як інформаційна база фінансового аналізу підприємства. Мета фінансової звітності. Основні вимоги, що висуваються до складання фінансової звітності. Види взаємозв'язку фінансової звітності. Зміст, структура, призначення основних форм фінансової звітності. Склад і структура бухгалтерського балансу; його значення для фінансового аналізу.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Фінансову звітність зобов'язані складати підприємства, що перебувають на господарському розрахунку, мають самостійний баланс, є юридичними особами. Сукупність показників фінансової звітності дозволяє: - встановити стратегію, мету та результати діяльності підприємства, оцінити можливості, які підприємство має і які при цьому для нього відкриваються; - приймати своєчасні та обґрунтовані управлінські рішення; - координувати дії розрізнених структурних підрозділів, спрямовуючи їх зусилля на досягнення поставлених цілей. Фінансова звітність призначена для загального користування.

Інформація, яка наведена у фінансових звітах повинна бути зрозуміла та розрахована на однозначне тлумачення її користувачем за умови, що вони мають достатні знання. А це означає, що складні поняття, котрі є необхідними для прийняття рішень, не повинні виключатися із звітності. Фінансова звітність повинна включати інформацію, котра впливає на прийняття рішень, дозволяє своєчасно оцінити минулі, поточні, майбутні події; підтвердити та скоригувати їх оцінку зроблену в минулому. А це можливо тільки в тому випадку коли при наданні інформації у фінансовій звітності будуть дотримуватись таких критеріїв: суттєвість, своєчасність, повнота, нейтральність, об'єктивність. Інформація є суттєвою, якщо її відсутність може вплинути на рішення користувачів фінансової звітності. Суттєвість інформації визначається відповідними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку та керівником підприємства.

Фінансова звітність подається органам, до сфери управління яких належать підприємства, трудовим колективам – на їх вимогу, власникам (засновникам) відповідно до установчих документів. Згідно із законодавством фінансова звітність подається іншим органам та користувачам, зокрема органам Державної служби статистики, Державної фіскальної служби, Державної казначейської служби та фінансовим органам.

складання та подання фінансової звітності підприємств, організацій, установ є справа клопітка, творча, потребує спеціальної підготовки, наявності спеціальних вмінь та знань, змушує бухгалтера бути постійно у курсі усіх змін у законодавстві, адже не секрет, що чинне законодавство постійно зазнає змін, виправлень, уточнень, що виникають при тлумаченні норм чинного законодавства.

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

Таблиця 2.2

Горизонтальний аналіз балансу

Показник	на початок звітного періоду		на кінець звітного періоду		Відхилення (+,-)	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
1	2	3	4	5	6	7
АКТИВ						
I. Необоротні активи (ряд. 1095)	8557,0	100,00	9761,0	114,07	1204,00	14,07
II. Оборотні активи (ряд. 1195), у т. ч.:	4410,0	100,00	5039,0	114,26	629,00	14,26
– запаси і витрати (ряд. 1101+1102+1103+1105)	3346,00	100,00	4369,00	130,57	1023,00	30,57
– векселі одержані (ряд. 1120)	0,00	100,00	0,00			
– дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (ряд. 1125)	716,0	100,00	127,0	17,74	-589,00	-82,26
– дебіторська заборгованість за розрахунками та інша (ряд. 1130+1135+1136+1140+1145+1155)	233,00	100,00	421,00	180,69	188,00	80,69
– поточні фінансові інвестиції (ряд. 1160)	0,00	100,00	0,00			
– грошові кошти та їх еквіваленти (ряд. 1166+1167)	70,00	100,00	71,00	101,43	1,00	1,43
– витрати майбутніх періодів (ряд. 1170)	9,00	100,00	63,00	700,00	54,00	600,00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття						
Баланс (ряд. 1300)	12976,0	100,00	14863,0	114,54	1887,00	14,54
ПАСИВ						
I. Власний капітал (ряд. 1495), у т. ч.:	9092,0	100,00	9439,0	103,82	347,00	3,82
Зареєстрований (пайовий) капітал (ряд. 1400)	6841,00	100,00	6841,00	100,00	0,00	0,00
Капітал у дооцінках (ряд. 1405)	0,00	100,00	0,00			
Додатковий капітал (ряд. 1410)	0,00	100,00	0,00			
Резервний капітал (ряд. 1415)	0,00	100,00	0,00			
Нерозподілений прибуток (ряд. 1420)	2251,00	100,00	2598,00	115,42	347,00	15,42
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення (ряд. 1595)	0,00	100,00	0,00			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення (ряд. 1695), у т. ч.:	3884,0	100,00	5424,0	139,65	1540,00	39,65
– короткострокові кредити банку (ряд. 1600)	190,00	100,00	765,00	402,63	575,00	302,63
– поточна кредиторська заборгованість за розрахунками та інші (ряд. 1610+1615+1620+1621+1625+1630+1635+1640+1645+1690)	1913,00	100,00	1815,00	94,88	-98,00	-5,12
– поточні забезпечення (ряд. 1660)	0,00	100,00	0,00			
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття						
Баланс (ряд. 1900)	12976,0	100,00	14863,0	114,54	1887,00	14,54

Таблиця 2.3

Вертикальний аналіз балансу

Показник	на початок звітного періоду		на кінець звітного періоду	
	тис. грн.	пшт. вага %	тис. грн.	пшт. вага %
1	2	3	4	5
АКТИВ				
I. Необоротні активи (ряд. 1095)	8557,0	65,94	9761,0	65,67
II. Оборотні активи (ряд. 1195), у т. ч.:	4410,0	33,99	5039,0	33,90
– запаси і витрати (ряд. 1101+1102+1103+1105)	3346,00	25,79	4369,00	29,40
– векселі одержані (ряд. 1120)	0,00	0,00	0,00	0,00
Дебіторська заборгованість, у т. ч.:	949,00	7,31	548,00	3,69
– дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (ряд. 1125)	716,0	5,52	127,0	0,85
– дебіторська заборгованість за розрахунками та інша (ряд. 1130+1135+1136+1140+1145+1155)	233,00	1,80	421,00	2,83
– поточні фінансові інвестиції (ряд. 1160)				
– грошові кошти та їх еквіваленти (ряд. 1166+1167)	70,00	0,54	71,00	0,48
– витрати майбутніх періодів (ряд. 1170)	9,00	0,07	63,00	0,42
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
Баланс (ряд. 1300)	12976,0	100,00	14863,0	100,00
ПАСИВ				
I. Власний капітал (ряд. 1495), у т. ч.:	9092,0	70,07	9439,0	63,51
Зареєстрований (пайовий) капітал (ряд. 1400)	6841,00	52,72	6841,00	46,03
Капітал у дооцінках (ряд. 1405)				
Додатковий капітал (ряд. 1410)				
Резервний капітал (ряд. 1415)				
Нерозподілений прибуток (ряд. 1420)	2251,00	17,35	2598,00	17,48
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення (ряд. 1595)				
III. Поточні зобов'язання і забезпечення (ряд. 1695), у т. ч.:	3884,0	29,93	5424,0	36,49
– короткострокові кредити банку (ряд. 1600)	190,00	1,46	765,00	5,15
– векселі видані (ряд. 1605)				
– поточна кредиторська заборгованість за розрахунками та інші (ряд. 1610+1615+1620+1621+1625+1630+1635+1640+1645+1690)	1913,00	14,74	1815,00	12,21
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Баланс (ряд. 1900)	12976,0	100,00	14863,0	100,00

Із балансу видно, що дане підприємство (поліпшило/погіршило) фінансове становище, оскільки сума фінансових ресурсів, що перебуває в його розпорядженні, (збільшилася/зменшилася) за рік на _____ тис. грн. (_____ – _____), або на _____ % (_____ / _____ × 100%).

Підприємство (прибуткове/збиткове), сума нерозподіленого (прибутку/збитку) на кінець року становить _____ тис. грн.

Також позитивним є те, що заборгованість за товари, роботи і послуги значно зменшилася.

Дебіторська заборгованість (зменшилася/збільшилася) на _____ тис. грн., або на _____%, тобто більше ніж у 2 рази, грошові кошти (зросли/скоротилися) на _____%.

Негативним є (збільшення/зменшення) кредиторської заборгованості на _____%, або на _____ тис. грн.

Як видно з балансу, значну питому вагу в загальному капіталі підприємства мають позаоборотні активи – _____% на початок року і _____% на кінець року, хоча й спостерігається (зменшення/збільшення) їх частки в динаміці. Незважаючи на те, що за аналізований період незначно (збільшилася/зменшилася) сума оборотних засобів, все ж таки їх питома вага у валюті балансу порівняно велика. Це (негативно/позитивно) характеризує діяльність підприємства.

При цьому слід відзначити, що (збільшується/спадає) частка дебіторської заборгованості – з _____% до _____%, і це сильно впливає на фінансове становище підприємства.

Аналізуючи структуру пасиву балансу, слід відзначити як позитивний момент фінансової стійкості підприємства, високу частку капіталу, фондів і резервів, тобто власних та прирівняних до них джерел фінансування, хоча частка їх (зменшилася/збільшилася) – з _____% до _____%.

(Негативним/позитивним) є (збільшення/зменшення) власного капіталу на _____ тис. грн., але у питомій вазі стостерігається (збільшення/зменшення) на _____%.

За звітний рік спостерігається також (збільшення/зменшення) вартості як необоротних, так і оборотних активів – на _____ тис. грн. (_____%) і _____ тис.грн.(_____%) відповідно. Це свідчить про те, що фірма (активно/повільно) працює.

(Збільшилася/зменшилася) сума грошових коштів – на _____ %.

(Позитивним/негативним) аспектом є (збільшення/зменшення) поточних зобов'язань на _____ тис. грн. (_____%).

Значно (збільшилося/зменшилося) запасів – на _____ тис. грн., тобто на _____%, а це майже третина. Необхідно дослідити причини, що призвели до такого різкого (збільшення/зменшення) запасів.

Найбільшою характерною особливістю балансу аналізованого підприємства є (зростання/зменшення) _____ на _____ тис. грн., тобто на _____%, що може бути свідченням _____.

Тема 3. Аналіз майна підприємства

Економічна сутність і структура майна підприємства. Методи аналізу майна підприємства. Порівняльний аналіз динаміки складу і структури активів підприємства. Завдання, основні напрямки та інформаційне забезпечення аналізу необоротних активів. Аналіз наявності та стану основних фондів і нематеріальних активів. Аналіз ефективності використання нематеріальних активів та основних фондів. Оцінка впливу ефективності використання нематеріальних активів на фінансові результати діяльності підприємства. Факторний аналіз фондівіддачі. Аналіз резервів збільшення випуску продукції та фондівіддачі.

1. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Основні показники майнового стану підприємства і методика їх розрахунку такі:

1. Сума господарських засобів, що знаходяться у розпорядженні підприємства: Підсумок балансу: а) на початок року; б) на кінець року.

2. Частка основних засобів у активах визначається відношенням вартості основних засобів до підсумку балансу-нетто.

3. Частка активної частини основних засобів визначається:

→ вартість активної частини основних засобів / вартість основних засобів.

4. Коефіцієнт зносу активної частини основних засобів визначається:

Сума зносу активної частини основних засобів / первісна вартість активної частини основних засобів

5. Коефіцієнт зносу основних засобів визначається за формулою 1:

→ знос / балансова вартість основних засобів за первісною вартістю.

6. Коефіцієнт відновлення визначається:

→ балансова вартість основних засобів, що надійшли за звітний період / балансова вартість основних засобів на кінець періоду.

7. Коефіцієнт вибуття визначається :

→ балансова вартість основних засобів, що вибули за цей період / балансова вартість основних засобів на початок періоду.

Коефіцієнт постійності (КП) – сума необоротних активів / сума всіх активів. Якщо цей показник низький, то це говорить про низький виробничий потенціал.

Коефіцієнт мобільності (КМ) – сума оборотних активів / сума всіх активів (або одиниця мінус коефіцієнт постійності).

Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів – сума оборотних активів / сума необоротних активів.

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

Інноваційне підприємство з виробництва їстівного посуду для кав'ярень «Yummy Lid» характеризується наступними показниками діяльності(тис.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Первісна вартість основних засобів	48562	
Первісна вартість активної частини основних засобів	34255	
Сума зносу основних засобів	6284	12488
Сума зносу активної частини основних засобів	5415	8574
Загальна вартість активів		
Балансова вартість основних засобів, що надійшли за звітний період	21588	
Балансова вартість основних засобів, що вибули за звітний період	12546	
Оборотні активи, всього, в т.ч.		
<i>Грошові кошти та їх еквіваленти</i>	78544	48150
<i>Сировина</i>	62558	45875
<i>Матеріали</i>	23652	25411
<i>Паливо</i>	5689	3655
<i>Напівфабрикати</i>	5487	6889
<i>Комплектуючі вироби</i>	2589	4577
<i>Тара</i>	458	968
<i>Незавершене виробництво</i>	36981	25148
<i>Векселі одержані</i>	9845	1145
<i>Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги</i>	6875	5874
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом</i>	5888	6510
<i>Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків</i>	5874	2010
Необоротні активи, всього, в т.ч.		
<i>Основні засоби,</i>	35004	65584
з них активна частина	26481	48139
<i>Гудвіл</i>	258455	369550
<i>Довгострокові фінансові інвестиції</i>	9855	9567
<i>Капітальні інвестиції</i>	58874	59450
<i>Інші необоротні активи</i>	6977	8740

1. Необхідно розрахувати наступні показники:

Частка основних засобів у активах: _____

Частка активної частини основних засобів: _____

Коефіцієнт зносу акт. частини основних засобів: _____

Коефіцієнт зносу основних засобів: _____

Коефіцієнт відновлення: _____

Коефіцієнт вибуття : _____

Структура оборотних активів:

Структура необоротних активів:

Коефіцієнт постійності: _____

Коефіцієнт мобільності: _____

Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів: _____

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо діяльності інноваційного підприємства.

Тема 4. Аналіз джерел формування капіталу підприємства

Завдання та методологія здійснення аналізу джерел фінансування. Аналіз динаміки складу і структури джерел фінансових ресурсів. Аналіз вартості капіталу. Оцінка середньозваженої та граничної вартості капіталу. Оцінка ефективності використання власного і залученого капіталу. Оцінка впливу структури активів і пасивів на рентабельність власного капіталу. Аналіз складу, структури, оборотності кредиторської заборгованості.

І. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

1. Коефіцієнт фінансової незалежності (Кфн) (Autonomy Ratio) характеризує концентрацію власного капіталу. Коефіцієнт фінансової незалежності обчислюється: сума власних коштів (ВК) / валюта балансу (ВБ). Цей показник важливий як для власників, так і для кредиторів компанії. Низьке значення показника буде сигналізувати про високий рівень ризиків і низьку стійкість компанії в середньостроковій перспективі.

2. Коефіцієнт фінансової залежності (мультиплікатор собственного капіталу) (Кфз) (Equity Multiplier) розраховується: валюта балансу / сума власного капіталу, є оберненим показником до коефіцієнта фінансової незалежності.

3. Коефіцієнт концентрації позикового капіталу (Ккпк) (Deb Ratio) розраховується: позиковий капітал (ПК) / валюта балансу
або як різниця між 1 та коефіцієнтом фінансової незалежності.

4. Коефіцієнт фінансового ризику (Кфр) (Debt/Equity Ratio) (коефіцієнт фінансового левериджу) характеризує співвідношення позикових та власних коштів. Рекомендоване значення менше 1.

5. Коефіцієнт фінансової стабільності (Кфс) (Equity/Debt Ratio) характеризує покриття боргів власним капіталом. Розраховується: власні кошти / позикові кошти,

є оберненим показником до коефіцієнта фінансового ризику.

Рекомендоване значення більше ніж 1. Але, як показує досвід багатьох підприємств, величина коефіцієнта фінансової стабільності коливається в досить широких межах залежно від галузевої приналежності підприємства.

6. Коефіцієнт довгострокової заборгованості (Кдз) (Debt/ (Equity + Debt) Ratio) характеризує загальну капіталізацію підприємства, оскільки суму довгострокових зобов'язань і власного капіталу називають ще загальною капіталізацією підприємства: сума довгострокових зобов'язань * 100 / капіталізовані джерела.

7. Коефіцієнт покриття відсотків (Кпв) (Times InterestEarned – ТІЕ – Interest Coverage) (коефіцієнт покриття фінансових витрат) є відносним показником довгострокової платоспроможності: Прибуток до сплати податків+Витрати на сплату відсотків) / витрати на сплату відсотків.

8. Коефіцієнт маневреності власного капіталу (Кмнвк) (Flexibility Ratio) визначає частку власного капіталу, що вкладена в оборотні активи. Розраховується: сума робочого капіталу (РК) / власного капіталу.

1. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості (К0кз): собівартість реалізованої продукції / – середня величина кредиторської заборгованості.

2. тривалість погашення кредиторської заборгованості (Тпкз): Т/ К0кз,
де Т – звітний період у днях (30, 90, 360 і т. д.)

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

Інноваційне українське підприємство Viewdle, якому належить розробка технології комп'ютерного зору у мобільному додатку (розпізнає друзів користувача в об'єктиві камери ще на момент фотографування, завантажує зображення у соцмережі, автоматично відмічаючи осіб на фото), характеризується наступними консолідованими даними (млн.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Власний капітал, у т.ч.:		
- Статутний капітал;	154877	155896
- Резервний капітал;	3652	6587
- Додатковий капітал	3659	2689
Позиковий капітал, в т.ч.:		
- Довгострокові кредити банків;	298000	290000
- Короткострокові кредити банків;	158740	169360
- Інші довгострокові фінансові зобов'язання;	5677	9845
- Кредиторська заборгованість за послуги (науково – дослідницька робота);	65900	52120
- Векселі короткострокові видані	9840	7580
Капіталізовані джерела		
Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування		
Чистий прибуток	354352	389506
Податок на прибуток, сплачений на територіях з різним режимом оподаткування	70870	77905
Витрати на сплату відсотків, в т.ч.:		
- Сума відсотків за довгостроковими кредитами;	44700	43500
- Сума відсотків за короткостроковими кредитами	26980	28790
Собівартість продукції, в т.ч.:		
- матеріальні витрати;	5480	5290
- витрати на оплату праці;	30540	31620
- відрахування на соціальне страхування;	2108	2320
- інші витрати	854	259
Сума фінансових ресурсів, що знаходяться у розпорядженні підприємства (валюта балансу)		

Необхідно здійснити аналіз капіталу та джерел його формування:

2. Коефіцієнт фін.незалежності: _____

3. Коефіцієнт фін.залежності: _____

4. Коефіцієнт *концентрації* *позикового*
капіталу: _____
5. Коефіцієнт фінансового ризику: _____
6. Коефіцієнт фінансової стабільності: _____
7. Коефіцієнт довгострокової заборгованості: _____
8. Коефіцієнт покриття відсотків: _____
9. Коеф-т маневреності власного капіталу: _____
10. Коефіцієнт *оборотності* *кредиторської*
заборгованості: _____

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо використання капіталу інноваційного підприємства.

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 2

«АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ, ЛІКВІДНОСТІ, ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ, ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ТА ПРИБУТКОВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА»

Тема 5. Аналіз грошових потоків.

Економічна сутність, цілі та значення фінансового аналізу в процесі управління грошовими активами. Класифікація вхідних та вихідних грошових потоків у господарській, фінансовій та інвестиційній діяльності підприємства. Прямий та непрямий методи оцінки руху грошових коштів. Оцінка стратегії управління грошовими потоками. Сутність та основні етапи перспективного аналізу грошових потоків.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Аналізуючи грошові потоки підприємства, використовують ряд коефіцієнтів.

1. Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку підприємства (КДчгп) у розглянутому періоді (бажано за три роки):

$$\text{КДчгп} = \text{ЧГП} / (\text{ОБ} + \text{З} + \text{Д}),$$

де ЧГП – чистий грошовий потік;

ОБ – сума виплат основного боргу за довго- і короткотермінових кредитами і позиками підприємства;

З – сума приросту запасів товарно-матеріальних цінностей;

Д – сума дивідендів, сплачених власникам (акціонерам) підприємства на вкладений капітал.

2. Коефіцієнт ліквідності грошового потоку підприємства (КЛгп) у розглянутому періоді:

$$\text{КЛгп} = (\text{ДГП} - (\text{ГКп} - \text{ГПп}))/\text{ВГП},$$

де ДГП – сума валового додатного грошового потоку (надходження коштів);

ГКп і ГПп – сума залишку коштів підприємства відповідно на початок та кінець розглянутого періоду;

ВГП – сума валового від’ємного грошового потоку (витрата коштів).

3. Коефіцієнт ефективності грошових потоків підприємства (КЕгп):

$$\text{КЕгп} = \text{ЧГП}/\text{ВГП}$$

4. Коефіцієнт реінвестування чистого грошового потоку (КРчгп) у розглянутому періоді:

$$\text{КРчгп} = (\text{ЧГП} - \text{Д})/(\text{РІ} + \text{ФІ}),$$

де Д– сума дивідендів, сплачених власникам (акціонерам) підприємства на вкладений капітал;

РІ – сума приросту реальних інвестицій підприємства (в усіх їхніх формах) у розглянутому періоді;

ФІ – сума приросту довготермінових фінансових інвестицій у розглянутому періоді.

5. Ліквідний грошовий потік (ЛГП) розраховують так:

$$\text{ЛГП} = (\text{ДКк} + \text{ККк} - \text{ГКк}) - (\text{ДКп} + \text{ККп} - \text{ГКп}),$$

де ДК– довготермінові кредити; КК– короткотермінові кредити; ГК– грошові кошти; к і п – кінець і початок періоду

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

Відкрите акціонерне товариство «Кременчуцький завод факсового обладнання» характеризується наступними консолідованими даними (тис.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Сума виплат за довгостроковими кредитами, в т.ч.		
<i>Сума виплат основного боргу за кредитом терміном на 6 років</i>	12542	15487
<i>Сума виплат основного боргу за кредитом терміном на 11 років</i>	55875	65029
Сума виплат за короткостроковими кредитами, в т.ч.		
<i>Сума виплат за кредитом на 8 місяців</i>	6954	7851
<i>Сума виплат за кредитом на 1 рік</i>	652	852
Запас товарно-матеріальних цінностей		
<i>Готова продукція</i>	6510	8452
<i>Незавершене виробництво</i>	44725	67054
Прибуток від реалізації продукції	96530	36410

Сплачений податок на прибуток (ставка 18%)		
Сума дивідендів, сплачених власникам (акціонерам) підприємства на вкладений капітал, в т.ч.		
<i>Сума дивідендів, сплачених за простими акціями</i>	<i>6985</i>	<i>1120</i>
<i>Сума дивідендів, сплачених за преференційними акціями</i>	<i>84824</i>	<i>84760</i>
Залишок грошових коштів, в т.ч.		
<i>Готівка у касі підприємства</i>	<i>36941</i>	<i>10540</i>
<i>Кошти на розрахункових рахунках у комерційних банках</i>	<i>78512</i>	<i>62100</i>
<i>Кошти на валютних рахунках у комерційних банках</i>	<i>958</i>	<i>112</i>
Сума фінансових інвестицій, в т.ч.		
<i>Сума інвестицій у придбання державних цінних паперів</i>	<i>63000</i>	<i>63000</i>
<i>Сума інвестицій у придбання муніципальних цінних паперів</i>	<i>24105</i>	<i>20451</i>
<i>Сума інвестицій у придбання депозитних сертифікатів</i>	<i>630</i>	<i>630</i>
<i>Сума інвестицій у придбання корпоративних облігацій</i>	<i>2654</i>	<i>2654</i>
<i>Отримання відсотків за облігаціями</i>	<i>145</i>	<i>256</i>
<i>Отримання відсотків за іншими цінними паперами</i>	<i>365</i>	<i>482</i>
Додатний грошовий потік		
Від'ємний грошовий потік		

Необхідно здійснити аналіз грошових потоків:

Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку: _____

Коефіцієнт ліквідності грошового потоку: _____

Коефіцієнт ефективності грошових потоків: _____

Коефіцієнт реінвестування чистого грошового потоку: _____

Ліквідний грошовий потік: _____

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо грошових потоків підприємства.

Тема 6. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства

Сутність ліквідності і платоспроможності та їх значення при оцінці фінансового стану підприємства. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства; основні стадії її оцінки. Класифікація активів за ознакою ліквідності і пасивів за ознакою терміновості погашення. Зіставлення елементів активів з відповідними елементами пасиву – основний спосіб оцінки ліквідності підприємства. Система показників ліквідності. Основні фактори, що впливають на підвищення ліквідності. Зміст та основні напрямки здійснення аналізу платоспроможності підприємства. Система критеріїв оцінювання платоспроможності підприємства.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Робочий капітал (Net Working Capital) – це величина оборотних коштів, що залишається у підприємства після розрахунків за короткостроковими зобов'язаннями.

Робочий капітал, = Оборотні активи – Поточні зобов'язання

Прийнято вважати, що величина робочого капіталу повинна перевищувати 30% загального обсягу оборотних активів підприємства.

Ефективна заборгованість = Поточні зобов'язання + Доходи майбутніх періодів – (Грошові кошти + Дебіторська заборгованість)

Показник величина ефективності заборгованості показує частину поточних зобов'язань, що можуть бути покриті за рахунок надходжень від подальшої діяльності підприємства.

Коефіцієнт поточної ліквідності (Кпл) або коефіцієнт покриття = оборотні активи / поточні зобов'язання * 100%

Значення цього показника має перевищувати 100%.

Коефіцієнт швидкої ліквідності (Кшл) = поточні активи – запаси / поточні зобов'язання

Західні аналітики рекомендують коефіцієнт швидкої ліквідності більше ніж 0,5.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (Кал) (Absolute Ratio) – показує, яка частка поточних зобов'язань може бути погашена миттєво (наприклад, у випадку критичного стану):

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (Кал) = грошові кошти та їх еквіваленти / поточні зобов'язання

Маневреність робочого капіталу (Кмврк) – показує частку абсолютно ліквідних активів у робочому капіталі, що забезпечує свободу фінансових рішень, тобто свободу фінансового маневру.

Маневреність робочого капіталу (Кмврк) = грошові кошти + поточні фінансові інвестиції / робочий капітал

Коефіцієнт захищеного періоду (К Зп) (Safe Period Ratio) - це час за який підприємство може здійснювати поточну операційну діяльність за рахунок ліквідних активів, не залучаючи додаткових джерел фінансування:

Коефіцієнт захищеного періоду (Кзп) = оборотні активи / середньоденні операційні витрати

Коефіцієнт забезпеченості реалізації робочим капіталом (КЗРК) (Working Capital to Sales) характеризує співвідношення короткострокової платоспроможності та річного операційного грошового потоку:

КЗРК = робочий капітал / чистий дохід

Коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення першого ступеня (Д1): власний капітал / необоротні активи

Вважається, що цей показник повинен бути більшим ніж 0,5 – 0,7.

Коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення другого ступеня (Д2):

Власний капітал + довгострокові зобов'язання / необоротні активи

Значення цього показника повинно бути більшим за одиницю. Нормальною є ситуація, коли значення коефіцієнта знаходиться в межах 1,2 – 1,6. У такому разі підприємство можна вважати потенційно платоспроможним.

Коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення третього ступеня (Д3):

Власний капітал + довгострокові зобов'язання / необоротні активи + постійні оборотні активи

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

Публічне акціонерне товариство "Укрелектроапарат", яке працює в галузі виробництва силових трансформаторів, комплектних трансформаторних підстанцій та щитового обладнання, характеризується наступними консолідованими даними (тис.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Поточні зобов'язання, в т.ч.		
- <i>Перед бюджетом зі сплати податків та зборів;</i>	8514	9651
- <i>Перед адміністративним персоналом;</i>	1451	584
- <i>Перед виробничим персоналом;</i>	3654	6551
- <i>Перед контрагентами</i>	201	1045
Довгострокові кредити банків	362	6521
Оборотні активи, всього, в т.ч.		
<i>Грошові кошти та їх еквіваленти</i>	102	105
<i>Сировина</i>	452	652
<i>Паливо</i>	369	458
<i>Напівфабрикати</i>	651	541
<i>Комплектуючи вироби</i>	965	933
<i>Тара</i>	362	320
<i>Незавершене виробництво</i>	451	854
<i>Векселі одержані</i>	20	854
<i>Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги</i>	695	670
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом</i>	652	130
<i>Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків</i>	85	76
Доходи майбутніх періодів	965	254
Запаси, в т.ч.		
<i>основні й допоміжні матеріали</i>	584	651
<i>готова продукція</i>	840	423
Поточні фінансові активи	750	720
Чистий дохід	9204	6320
Необоротні активи	10750	10860
Власний капітал, у т.ч.:		
- <i>Статутний капітал;</i>	65200	65200
- <i>Резервний капітал;</i>	3650	2440
- <i>Додатковий капітал</i>	6941	6941
Постійні оборотні активи (85% обсягу оборотних активів)		

Необхідно здійснити аналіз ліквідності підприємства:

Робочий капітал: _____

Ефективна

заборгованість: _____

Коефіцієнт поточної ліквідності : _____

Коефіцієнт швидкої ліквідності: _____

Коефіцієнт абсолютної ліквідності: _____

Маневреність робочого капіталу: _____

Коефіцієнт забезпеченості реалізації робочим капіталом: _____

Коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення I ступеня: _____

Коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення II ступеня: _____

Коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення III ступеня: _____

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо ліквідності підприємства.

Тема 7. Аналіз фінансової стійкості підприємства

Сутність фінансової стійкості та стабільності підприємства. Основні фактори, що впливають на стійкість фінансового стану підприємства. Вплив структури активів і пасивів на характеристику фінансової стійкості підприємства. Кількісна оцінка фінансової стійкості. Відносні показники фінансової стійкості. Класифікація джерел коштів для аналізу фінансової стійкості підприємства. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості. Типи фінансової стійкості. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Точка беззбитковості в натуральних одиницях (Qб) розраховується за формулою

$$Q_{б} = FC / (P - AVC)$$

де P – ціна продукції; AVC – середні змінні витрати

Зона безпеки (Safety Area) характеризує, на скільки підприємство може витримати зниження обсягу реалізації, перш ніж досягне точки беззбитковості.

Запас міцності (ЗМ) (Safety Ratio) показує величину, на яку величину фактичний або запланований обсяг виручки від реалізації перевищує поріг рентабельності:

$$\text{ЗМ} = \text{виручка від реалізації} - \text{Qб в грошовому вимірі}$$

$$\text{або Кзм} = (\text{виручка від реалізації} - \text{Qб}) / \text{Qб}$$

Кількісне оцінювання ризику та факторів, що його зумовлюють, здійснюється на підставі аналізу чутливості прибутку. Ця чутливість і називається левериджем.

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

ПАТ «Континент Нафто Трейд» — українська компанія, яка контролює діяльність однієї з найбільших мереж АЗС в Україні, автозаправних комплексів WOG та входить до складу холдингової компанії Континіум, характеризується наступними консолідованими даними (тис.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Ціна палива (бензин марки А-92), грн.	27,0	27,00
Ціна палива (бензин марки А-95), грн.	29,0	29,0
Ціна палива (бензин марки А-95 Energy), грн.	31,0	31,0
Ціна дизельного палива, грн.	28,5	28,5
Постійні витрати	85612	85612
Змінні витрати	74598	82120
Виручка від реалізації, в т.ч.:		
- Виручка від реалізації бензину марки А-92	765510	841810
- Виручка від реалізації бензину марки А-95	360450	598145
- Виручка від реалізації бензину марки А-95 Energy	698420	880360
- Виручка від реалізації дизельного палива	398435	483079
Всього реалізовано, в т.ч.:		
- Бензин марки А-92, л	69854	98541
- Бензин марки А-95, л	45295	68450
- бензину марки А-95 Energy, л	25410	36550
- дизельне паливо, л	65780	79550
Валовий прибуток, в т.ч.:		
- Бензин марки А-92	365410	541210
- Бензин марки А-95	180450	260145
- Бензин марки А-95 Energy	165420	195360
- Дизельне паливо	265430	341059
Чистий прибуток, в т.ч.:		
- Бензин марки А-92	256001	354200
- Бензин марки А-95	156320	254120

- Бензин марки A-95 Energy	139850	182500
- Дизельне паливо	250100	320456

Необхідно здійснити аналіз фінансової стійкості підприємства:

Точка

беззбитковості: _____

Запас

міцності: _____

Коефіцієнт виробничого левериджу

: _____

Коефіцієнт фінансового

левериджу: _____

Коефіцієнт вир.-

фін.левериджу: _____

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо фінансової стійкості підприємства.

Тема 8. Аналіз ділової активності підприємства

Оцінка ринкової позиції підприємства: аналіз внутрішнього і зовнішнього середовища. Схема комплексного аналізу ефективності господарської діяльності. Аналіз виробництва і реалізації продукції. Аналіз собівартості продукції. Аналіз загальних факторів зміни собівартості за статтями. Аналіз собівартості одиниці продукції. Аналіз динаміки показників собівартості продукції. Аналіз резервів зниження собівартості. Основні фактори розвитку підприємства, кількісна оцінка їх впливу.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Коефіцієнт внутрішнього зростання:

$K_{ВнЗр} = ЧПРП / A_{п}$, де

ЧПРП – реінвестований прибуток

$A_{п}$ – активи на початок звітної періоду (або оборотні активи на початок звітної періоду).

Коефіцієнт внутрішнього зростання характеризує максимальний темп приросту обсягу реалізації, який може мати підприємство без зовнішнього фінансування. Якщо коефіцієнт дорівнює 1, то грошовий потік нейтральний, тобто внутрішніх джерел достатньо для потреб підприємства; коефіцієнт більший від одиниці вказує на позитивний надлишок і навпаки.

Коефіцієнт стійкого зростання ($K_{СтЗр}$) дорівнює відношенню реінвестованого прибутку до власного капіталу на початок звітної періоду і характеризує максимальний темп приросту обсягу реалізації, який може мати підприємство без зміни коефіцієнта фінансового ризику:

$K_{СтЗр} = ЧП РП / ВКп$, де

ВКп – власний капітал на початок звітної періоду.

Порядок розрахунку показників ділової активності.

1. Оборотноість постійних активів (фондовіддача), оборотів:
Чистий дохід / середні постійні активи
2. Оборотноість оборотних активів(КООБА), оборотів:
Чистий дохід / середня величина оборотних активів
3. Оборотноість дебіторської заборгованості (КОД), оборотів
Чистий дохід / Середня дебіторська заборгованість
4. Тривалість одного обороту дебіторської заборгованості (ДД), днів
Тривалість періоду /Оборотноість дебіторської заборгованості (КОД)
5. Оборотноість кредиторської заборгованості (ККЗ), оборотів
Чистий дохід / Середня кредиторська заборгованість
6. Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості (ДКЗ), днів
Тривалість періоду / Оборотноість кредиторської заборгованості (ККЗ)

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

«Мобільні ТелеСистеми» (МТС) —телекомунікаційна компанія, що надає послуги стільникового зв'язку (у стандартах GSM (2G), UMTS (3G) і LTE (4G)), послуги дротового телефонного зв'язку, широкопasmового доступу в інтернет, мобільного телебачення, кабельного телебачення, цифрового телебачення і супутні послуги, зокрема послуги з продажу контенту в

Росії, Білорусі, Вірменії, Узбекистані, Туркменістані, Індії під торговою маркою «МТС», в Україні під брендом Vodafone Україна, характеризується наступними консолідованими даними (млн.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Валовий прибуток	365984	895412
Податок на прибуток за ставкою 18%		
Чистий прибуток		
Реінвестований прибуток	12584	36972
Активи, в т.ч.:		
Постійні оборотні активи	96544	101464
Постійні необоротні активи	6888	15487
Змінні оборотні активи	3698	5541
Змінні необоротні активи	9641	9458
Власний капітал, в т.ч.		
Статутний капітал	452000	452000
Резервний капітал	96542	102569
Страховий капітал	3648	5697
Дебіторська заборгованість, в т.ч.:		
- За послуги стільникового зв'язку у стандарті <u>UMTS (3G)</u>	36985	42158
- За послуги стільникового зв'язку у стандарті <u>LTE (4G)</u>	45702	46894
- За послуги цифрового телебачення	9562	8452
Кредиторська заборгованість, в т.ч.		
- За послуги приєднання і пропуску трафіку	96880	98670
- За послуги міжмережевої взаємодії	6597	5698
- За технічне обслуговування мереж зв'язку	158072	65841

Необхідно здійснити аналіз ділової активності підприємства:

Коефіцієнт внутрішнього зростання: _____

Коефіцієнт стійкого зростання: _____

Оборотність постійних
активів: _____

Оборотність оборотних
активів: _____

Оборотність дебіторської
заборгованості: _____

Тривалість одного обороту дебіторської заборгованості:

Оборотність кредиторської заборгованості:

Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості:

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо ділової активності підприємства.

Тема 9 . Аналіз фінансовий результатів діяльності підприємства

Вертикальний та горизонтальний аналізи формування фінансових результатів підприємства. Значення та завдання аналізу. Аналіз рівня, динаміки та структури фінансових результатів діяльності підприємства. Факторний аналіз прибутку від операційної діяльності. Система «директ-кост» як теоретична база аналізу витрат та оптимізації прибутку. Зміст, завдання та інформаційна база аналізу розподілу та використання прибутку. Аналіз формування чистого прибутку. Аналіз впливу використання прибутку на фінансовий стан підприємства. Факторний аналіз показників рентабельності.

I. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО РОЗ'ЯЗУВАННЯ РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ.

Коефіцієнти формування та використання прибутку:

1. Коефіцієнт рентабельності поточних витрат

$$K_{рпв} = \text{ПР} / \text{В}$$

ПР – прибуток

В – витрати

Показує, скільки прибутку припадає на 1 грн. витрат

2. Коефіцієнт дохідності авансових вкладень

$$K_{дав} = \text{ПР} / \text{ОЗ}$$

ОЗ – основні засоби

Характеризує скільки прибутку припадає на 1 грн., вкладену в основні засоби

3. Коефіцієнт рентабельності сукупних вкладень

$$K_{рсв} = \text{ПР} / \text{ОЗ} + \text{ФОП}$$

ФОП – фонд оплати праці

Характеризує, скільки прибутку припадає на 1 грн. сукупних вкладень

4. Коефіцієнт валового прибутку

$$K_{вп} = \text{ПРв} / \text{Вр}$$

ПРв – валовий прибуток

Вр – виручка від реалізації товарів (робіт, послуг)

Показує ефективність використання матеріальних ресурсів та робочої сили у виробничо-комерційній діяльності

5. Коефіцієнт операційного прибутку

$$K_{про} = \text{ПРо} / \text{Вр}$$

ПРо – операційний прибуток

Характеризує, який прибуток від операційної діяльності на кожну гривню виручки має підприємство

6. Коефіцієнт чистого прибутку

$$K_{прч} = \text{ПРч} / \text{Вр}$$

ПРч – чистий прибуток

Узагальнюючий показник, що порівнює чистий прибуток і виручку

7. Коефіцієнт окупності власного капіталу

$$K_{овк} = \text{ПР} / \text{Квл}$$

Квл – власний капітал

Визначає прибутковість підприємств, у які вкладено певний власний капітал

II. РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ.

ТОВ «НЕТПІК», основними напрямками діяльності якого є інтернет-маркетинг, просування сайтів, SEO, контекстна реклама, PPC, просування брендів / компаній / персоналій в соціальних мережах, юзабіліті, веб-аналітика, електронні розсилки, інтернет-підтримка, характеризується наступними консолідованими даними (тис.грн):

Показники	На 01.01.18	На 31.12.18
Валовий прибуток, в т.ч.:		
1. Прибуток від операційної діяльності, в т.ч.:		
- Прибуток від створення та розміщення контекстної реклами;	12540	36478
- Прибуток від надання послуг щодо роботи з цільовими сторінками;	5260	8801
- Прибуток від надання послуг щодо зняття санкцій пошукових систем;	14875	15945
- Прибуток від іншої операційної діяльності.	985	1036
2. Прибуток від фінансової діяльності;	984	1098
3. Прибуток від інвестиційної діяльності.	695	2587
Податок на прибуток за ставкою 18%		
Чистий прибуток		
Всього витрати, в т.ч.:		
- Матеріальні;	254	360
- Витрати на оплату праці:		
а) технічний персонал;	3658	3665
б) адміністративний персонал;	9870	9886
в) керівний персонал (топ-менеджери)	10872	10950
- Нарахування на загальнообов'язкове соціальне страхування (ЄСВ) за ставкою 22%:		
а) технічний персонал;		
б) адміністративний персонал;		
в) керівний персонал (топ-менеджери)		
Основні засоби, в т.ч.:		
- Будівля;	9861	9860
- Технічне обладнання, сервери;	96541	96851
- Програмне забезпечення;	36587	36550
- Інші основні засоби.	9785	9880
Загальний обсяг виручки від надання послуг	128430	159990
Власний капітал, в т.ч.:		
- Статутний капітал;	69854	69854
- Додатковий капітал;	6984	6984
- Інший капітал.	9854	7512

Необхідно здійснити аналіз фінансових результатів підприємства:

Коефіцієнт рентабельності поточних витрат: _____

Коефіцієнт дохідності авансових вкладень: _____

Коефіцієнт рентабельності сукупних вкладень: _____

Коефіцієнт валового прибутку: _____

Коефіцієнт операційного прибутку: _____

Коефіцієнт чистого прибутку: _____

Коефіцієнт окупності власного капіталу: _____

За результатами розрахунку запропонованих показників складіть розширений аналітичний звіт щодо фінансових результатів підприємства.

Питання для підсумкового контролю

1. У чому полягає сутність фінансового аналізу?
2. Які функціональні структури підприємства здійснюють фінансовий аналіз?
3. Назвіть основні завдання фінансового аналізу та розкрийте їх відмінності.
4. Охарактеризуйте основні інформаційні джерела фінансового аналізу.
5. Які інформаційні потреби користувачів забезпечує фінансова звітність?
6. Назвіть основні види статистичної звітності, що використовуються у фінансовому аналізі.
7. Розкрийте специфічні особливості методу фінансового аналізу.
8. У чому полягає сутність детермінованого факторного аналізу?
9. Які переваги має інтегрований метод факторного аналізу по відношенню до застосування методу ланцюгових підстановок?
10. У яких випадках доцільно застосовувати в процесі фінансового аналізу способи парної і множинної кореляції?
11. Що є інформаційною базою фінансового аналізу?
12. Необхідність, сутність і значення фінансової звітності підприємств.
13. Яка мета фінансової звітності?
14. Які вимоги висуваються до складання фінансової звітності?
15. Що таке положення (стандарт) бухгалтерського обліку?
16. Значення балансу для фінансового аналізу, його склад і структура.
17. Економічна оцінка балансу підприємства.
18. Загальна характеристика звіту про фінансові результати.
19. У чому полягає значення деталізованого аналізу майнового стану підприємства?
20. Укажіть основні етапи методики деталізованого аналізу майнового стану підприємства.
21. У чому полягає сутність вертикального та горизонтального аналізу балансу підприємства?
22. Як здійснюється загальна оцінка стану майна підприємства та його складових частин?
23. Яким чином виконується аналіз виробничого потенціалу підприємства?
24. Як здійснюється розрахунок і аналіз основних показників оцінки майна підприємства та джерел його формування?
25. Як здійснюється аналіз складу й динаміки мобільних коштів підприємства?
26. Яка класифікація та порядок розрахунку показників, що характеризують стан використання майна підприємства?
27. У чому полягають основні напрями поліпшення використання майна підприємства та оптимізації джерел його формування?
28. Яким чином майновий стан підприємства впливає на його фінансовий стан і рівень фінансових результатів?
29. Подайте таблицю за якою здійснюють аналіз структури майна підприємства та джерел його формування.

30. Як визначають частку активної частини основних засобів?
31. Визначте сутність та розкрийте зміст класифікації оборотних коштів підприємства. Які оборотні кошти належать до нормованих?
32. Охарактеризуйте основні методи обчислення нормативу оборотних коштів підприємства.
33. Розкрийте механізм нормування оборотних коштів.
34. Визначте основні джерела формування оборотних коштів підприємства.
35. Охарактеризуйте основні показники стану та ефективності використання оборотних коштів підприємства.
36. Розкрийте сутність і значення капіталу підприємства.
37. Назвіть складові капіталу підприємства.
38. Охарактеризуйте власний капітал підприємства.
39. Висвітліть основні класифікаційні ознаки власного капіталу підприємства.
40. Які елементи включає власний капітал?
41. Назвіть коригуючі показники власного капіталу.
42. Охарактеризуйте складові залученого капіталу.
43. Назвіть основні завдання аналізу структури і динаміки капіталу підприємства.
44. Висвітліть методику складання агрегованого порівняльного аналітичного балансу.
45. Якими особливостями характеризується власний капітал?
46. Назвіть позитивні ознаки позикового капіталу.
47. Висвітліть недоліки використання позикового капіталу.
48. Які фактори впливають на вибір джерел фінансування підприємства?
49. Які основні джерела формування капіталу підприємства?
50. Розкрийте особливості оцінки вартості капіталу, залученого за рахунок банківського кредиту.
51. Як оцінюється вартість капіталу, залученого за рахунок випуску облігацій?
52. Назвіть фінансові ситуації, пов'язані з наявністю чи відсутністю грошових коштів.
53. Розкрийте значення грошових потоків у діяльності підприємства.
54. Які основні показники характеризують обсяг сформованих грошових потоків підприємства?
55. За якими ознаками класифікуються грошові потоки підприємства?
56. Розкрийте сутність методів розрахунку грошового потоку підприємства.
57. Назвіть алгоритми розрахунку чистого грошового потоку за видами діяльності підприємства.
58. За яким видом діяльності підприємства є відмінності щодо розрахунку грошових потоків за прямим і непрямим методом?
59. Розкрийте переваги і недоліки основних методів розрахунку грошового потоку підприємства.
60. Яка форма фінансової звітності є основним джерелом інформації для аналізу грошових потоків підприємства? Розкрийте її зміст і значення.
61. Висвітліть етапи складання звіту про рух грошових коштів.
62. Назвіть основні процедури коригувань при складанні звіту про рух

грошових коштів.

63. Охарактеризуйте етапи аналізу грошових потоків підприємства.
64. Розкрийте особливості аналізу грошових потоків підприємства.
65. Назвіть показники ефективності грошових потоків підприємства та алгоритми їх розрахунку.
66. Дайте визначення ліквідності. Яка різниця між ліквідністю і платоспроможністю?
67. На які групи за ступенем ліквідності підрозділяються активи підприємств?
68. На які групи за ступенем терміновості оплати зобов'язань підрозділяються пасиви підприємств?
69. За яких умов баланс підприємства вважається абсолютно ліквідним?
70. Які фінансові коефіцієнти використовуються при аналізі ліквідності?
71. Які чинники впливають на рівень термінової ліквідності?
72. Чи існує взаємозв'язок між рівнем ліквідності компанії і розміром власних оборотних коштів?
73. Як здійснюється розрахунок чистих активів підприємства?
74. Як розраховується коефіцієнт самофінансування?
75. Дайте визначення фінансової стійкості підприємства.
76. Розкрийте значення фінансової стійкості.
77. Назвіть основні завдання аналізу фінансової стійкості.
78. Які джерела інформації використовуються у процесі аналізу фінансової стійкості?
79. Назвіть абсолютні показники, що характеризують фінансову стійкість підприємства.
80. Які відносні показники (коефіцієнти) використовуються для оцінки фінансової стійкості?
81. Які фактори впливають на фінансову стійкість підприємства?
82. Як розраховуються показники наявності джерел засобів підприємства для формування його запасів і витрат?
83. Як розраховуються показники забезпеченості запасів і витрат джерелами їх формування?
84. Розкрийте сутність і сферу дії операційного важеля.
85. Як визначити вплив операційного важеля на фінансові результати діяльності підприємства?
86. Розкрийте сутність і сферу дії фінансового важеля.
87. Як розрахувати ефект фінансового важеля?
88. Висвітліть компоненти ефекту фінансового важеля.
89. Кредитоспроможність позичальника як наявність передумов для отримання кредиту і здатність повністю та в строк розрахуватися зі своїми борговими зобов'язаннями.
90. Основні завдання оцінки кредитоспроможності. Аналіз кредитоспроможності підприємства.
91. Чинна практика банків України при оцінці кредитоспроможності клієнта.
92. Що розуміється під кредитоспроможністю підприємства, як вона

співвідноситься з аналізом фінансового стану?

93. Як класифікуються позикові засоби підприємства?

94. Які фактори банк враховує при оцінці кредитоспроможності позичальника — юридичної особи?

95. Які методи економічного аналізу використовують для оцінки кредитоспроможності позичальника?

96. Суть аналізу ділової активності.

97. Які чинники впливають на ділову активність підприємства?

98. Як розраховується коефіцієнт оборотності активів ?

99. Завданнями аналізу діючої активності підприємства є?

100. Як розраховується коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості?

101. Основними напрямками аналізу ділової активності є?

102. Стійке зростання підприємства.

103. Механізм формування і використання фінансових результатів підприємства.

104. Алгоритм розрахунку фінансового результату підприємства.

105. Функції прибутку: оціночна, розподільча, стимулююча, соціальна.

106. Фактори, що впливають на формування прибутку.

107. Формування результатів від звичайних та надзвичайних подій.

108. Загальна схема розподілу чистого прибутку підприємства.

109. Аналіз формування фінансових результатів підприємства.

110. Фактори, що впливають на зміну фінансового результату діяльності підприємства.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ ДО ВИВЧЕННЯ КУРСУ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ»

1. Мошенський С.З., Олійник О.В. Економічний аналіз. Підручник для студентів економічних спеціальностей вищих навчальних закладів. / За ред. д.е.н., проф., Заслуженого діяча науки і техніки України Ф.Ф. Бутинця. – 2-ге вид., доп. і перероб. – Житомир: ПП “Рута”, 2007. – 704 с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 112).
2. Олійник О.В. Економічний аналіз: Практикум для студентів вищих навчальних закладів спеціальності 7.050106 “Облік і аудит”. За ред. проф. Ф.Ф. Бутинця – Житомир: ПП “Рута”, 2003. – 496 с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 96).
3. Бутинець Ф.Ф., Зіновчук В.В., Мних Є.В., Шкарабан С.І., Жиглей І.В. та ін. Економічний аналіз: Навчальний посібник/ За ред. Ф.Ф. Бутинця. - Ж.: Рута, 2003. - 680с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 182).
4. Бутинець Ф.Ф., Мних Є. В., Олійник О.В. Економічний аналіз. Практикум. Навчальний посібник для студентів вузів. – Житомир: ЖІТІ, 2000. – 416 с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 271).
5. Алексеев І.В., Мороз А.С., Романів Є.М., Хома І.Б. Фінансовий аналіз: техніка розрахунків та моделювання економічних ситуацій: Навчальний посібник. - Л.: Бескид Біт, 2003. - 152с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 36).
6. Болух М.А., Бурчевський В.З., Горбатюк М.І., Заросило А.П. та ін. Економічний аналіз: Навч. посібник/ За ред. М.Г. Чумаченка. - К.: КНЕУ, 2003. - 556с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 2).
7. Курс економічного аналізу: навч. посібник. - 5-те вид., випр. і доп. - К.: Знання, 2006. - 261с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 2).
8. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: Навч. посібник. - 3-те вид., перероб. і доп. - К.: Знання-Прес, 2002. - 190с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 12).
9. Іващенко В.І., Болух М.А. Економічний аналіз господарської діяльності: Навч. посібник. - К.: НІЧЛАВА, 2001. - 204с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 3).
10. Кіндрацька Г.І., Білик М.С., Загородній А.Г. Економічний аналіз: Підручник/ За ред. А.Г. Загороднього. - 3-те вид., перероб. і доп. - К.: Знання, 2008. - 487с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 2).
11. Мних Є.В. Економічний аналіз: Підручник. - К.: ЦНЛ, 2003. - 412с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 5).
12. Мних Є.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: Підручник. - К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2008. - 514с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 5).
13. Подольська В.О., Яріш О.В. Фінансовий аналіз: Навчальний посібник. - К.: ЦУЛ, 2007. - 488с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 44).
14. Попович П.Я. Економічний аналіз діяльності суб'єктів господарювання: Підручник/ 3-те вид., перероб. і доп. - К.: Знання, 2008. - 630с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 3).
15. Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. - К.: Кондор, 2005. - 196с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 3).
16. Шило В.П., Верхоглядова Н.І., Ільїна С.Б., Темченко А.Г., Брабул О.М. Аналіз фінансового стану виробничої та комерційної діяльності підприємства: Навчальний посібник. - К.: Кондор, 2005. - 240с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 7).

17. Шиян Д.В., Строченко Н.І. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. - К.: А.С.К., 2003. - 240с. (кількість примірників, наявних у бібліотеці ЖДТУ – 12).
18. Соляник Л.Г. Фінансовий аналіз. Методичні рекомендації до практичних робіт для студентів освітньо-професійної програми підготовки бакалаврів галузі «Управління та адміністрування» напряму підготовки 072 Фінанси, банківська справа та страхування). /Л.Г. Соляник ; Нац. гірн. ун-т. – Д. : НГУ, 2017. – 68.
19. Мних Є.В. Фінансовий аналіз : підручник / Є.В. Мних, Н.С. Барабаш. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. – 536 с.
20. Аналіз господарської діяльності : навчальний посібник / [за заг. ред. І.В. Сіменко, Т.Д. Косової] – К. : «Центр учбової літератури», 2013. – 384 с.
21. Аналіз господарської діяльності: навч. посіб. / Шевчук В.О., Коновалова О.В., Пантелеев В.П. Нац. акад. статистики, обліку та аудиту Держкомстату України. – К.: ДП “Інформ.-аналіт. агентство”, 2011. – 399 с.
22. Андрєєва Г.І. Організація і методика економічного аналізу: Навчальний посібник / Г.І. Андрєєва, В.А. Андрєєва. – Суми: ДВНЗ “УАБС НБУ”, 2009. – 353 с.
23. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина Л.В. Финансовый анализ: учеб. пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 344 с.
24. Білик М.С. Облік, аналіз та аудит: Навчальний посібник. / М.С. Білик , А.Г. Загородній , Г.І. Кіндрацька. – К.: Кондор, 2008. – 618 с.
25. Бутко А.Д. Теорія економічного аналізу / А.Д. Бутко: Підруч. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2005. – 411 с.
26. Грабовецький Б.Є. Економічний аналіз: Навчальний посібник. / Б.Є. Грабовецький – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 256 с.
27. Дєєва Н.М. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. / Н.М. Дєєва, О.І Дедіков. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 328 с.
28. Економічний аналіз і діагностика стану сучасного підприємства: навч. посібник / [Костенко Т.Д., Підгора Є.О., Рижиков В.С. та ін.]; видання 2-ге перероблене та доповнене. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 400 с.
29. Економічний аналіз. Навчальний посібник / В.М. Серединська, О.М. Загородна, Р.В. Федорович. – Тернопіль: Видавництво Астон, 2010.
30. Кіндрацька Г.І. Економічний аналіз: теорія і практика / Г.І. Кіндрацька, М.С. Білик, А.Г. Загородній. – Львів: “Магнолія Плюс”, 2006. – 428 с.
31. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебн. пособ. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ТК Велби; Изд-во Проспект, 2005. – С. 59–72.
32. Косова Т. Д., Сухарев П. М., Ващенко Л. О. та ін. Організація і методика економічного аналізу. Навч. посіб. – К.: Центр учбової літератури, 2012. – 528 с.
33. Лазаришина І.Д. Економічний аналіз: історія та тенденції розвитку: [монографія] / І.Д. Лазаришина. – Рівне : УДУВГП, 2002. – 182 с.
34. Литвин Б.М. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. / Б.М. Литвин, М.В. Стельмах – К.: “Хай_Тек Прес”, 2008. – 336 с.
35. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебн. пос. для вузов / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 448 с.
36. Мних Є.В. Економічний аналіз: підручник / Є.В. Мних. – К.: Знання, 2011. – 630 с.
37. Попович П.Я. Економічний аналіз діяльності суб'єктів господарювання. Під-к. / Попович П.Я. – Тернопіль: Екон. думка, 2001. – 454 с.
38. Прокопенко І.Ф. Курс економічного аналізу / І.Ф. прокопенко, В.І. Ганін, З.Ф. Петряєва: підручник для студентів вищих навчальних закладів; за ред.. І.Ф. Прокопенка. – Харків: Легас, 2004. – 384 с.
39. Прокопенко І.Ф. Методика і методологія економічного аналізу: навч. пос. / І.Ф. прокопенко, В.І. Ганін – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 430 с.
40. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч.посіб / Г.В. Савицька: К.: Знання, 2004. – 654 с.

41. Семенова Е.Г. Основы эконометрического анализа: учеб. пособие / Е.Г. Семенова, М.С. Смирнова – ГУАП.: СПб. – 2006. – 72 с.
42. Тарасенко Н.Б. Економічний аналіз діяльності промислового підприємства / Тарасенко Н.Б. – [2-ге видання] – К.: Алерта, 2003. – 485 с.
43. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз: підручник / Ю.С. Цал-Цалко, Ю.Ю. Мороз, Л.А. Суліменко. – [вид. 5-е, доповнене.] – Житомир: ПП “Рута”, 2012. – 609 с.
44. Череп А.В. Економічний аналіз: навчальний посібник. / Череп А.В. – К.: Кондор, 2005. – 160 с.
45. Шеремет А.Д. Методика фінансового аналізу діяльності комерційних організацій / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – [2-е изд., перераб. и доп.] – М.: ИНФРА-М, 2008. – 208 с.
46. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. – [3-е изд., доп.] – М.: ИНФРА-М, 2011. – 352 с.
47. Шпанковська Н. Г. Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій. [текст] : навч. посіб. / Н.Г. Шпанковська, Г.О. Король, К.Ф. Ковальчук [та ін.] ; за ред. К. Ф. Ковальчука – К. : «Центр учбової літератури», 2012. – 328 с.

Інформаційні ресурси

1. Національна бібліотека України ім. В.І.Вернадського // <http://www.nbuv.gov.ua>
2. Офіційні сайти періодичної літератури:

<i>Назва журналу</i>	<i>Офіційний сайт</i>
Актуальні проблеми економіки	www.eco-science.net дач
Економіка і держава	www.economy.in.ua
Економіка України	www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/EkUk/index.html
Економіст	www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Ekonomist/index.html
Економічна теорія	www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/ET/index.html
Ефективна економіка	www.economy.nayka.com.ua

3. Офіційні сайти державних та міжнародних установ:

<i>Назва</i>	<i>Офіційний сайт</i>
Верховна Рада України	www.portal.rada.gov.ua
Кабінет Міністрів України	www.kmu.gov.ua
Міністерство економічного розвитку і торгівлі	www.me.gov.ua
Міністерство фінансів	www.minfin.gov.ua
Державна фіскальна служба України	www.tax.gov.ua
Державна служба статистики України	www.ukrstat.gov.ua
Національний інститут стратегічних досліджень	www.niss.gov.ua
Центр перспективних соціальних досліджень	www.cpsr.org.ua
Антимонопольний комітет України	www.amc.gov.ua
Organization for Economic Cooperation and Development	www.oecd.org.std
Statistical Office of the European Communities	www.europa.int

Навчальне видання

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИКОНАННЯ
РОЗРАХУНКОВО-АНАЛІТИЧНИХ ЗАВДАНЬ З ДИСЦИПЛІНИ

«ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ»

*для студентів денної форми навчання
зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»*

Автор-укладач

САВАСТЄЄВА Оксана Миколаївна

*Надруковано в авторській редакції
з готового оригінал-макета*

Формат 60x84/16 Ум.друк.арк. 1,7
Наклад 100 прим. Друк цифровий. Папір офсетний.
Підписано до друку 07.12.2019 р.
Замовлення № 15550
Надруковано з макету замовника Друкарня ФОП Гуляєва В.М.
Київська обл., м. Обухів, вул. Малишка, 5
044 495 0279, 050 496 0279
drukaryk.com