

Міністерство освіти і науки України
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ СІЛЬСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА
імені ПЕТРА ВАСИЛЕНКА
Навчально-науковий інститут бізнесу і
менеджменту
Кафедра обліку та аудиту

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

**Методичні вказівки
до проведення практичних занять**

**(наскрізне навчально-дослідне
завдання)**

студентам другого (магістерського) рівня вищої
освіти денної та заочної форми навчання
спеціальності 071Облік і оподаткування

Затверджено
Рішенням Науково-методичної
Ради ННІ БМ ХНТУСГ
Протокол №1 від 29.08.2019р.

Харків – 2019

УДК 336.015(075.8)

М 19

Схвалено
на засіданні кафедри обліку та аудиту
Протокол № 1
від 28.08.2019р.

Рецензенти:

Гаврись О.М., кандидат економічних наук, професор, професор кафедри фінансів Національного технічного університету України (ХНТУ)

Меренкова Л.О., кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів Харківського національного економічного університету імені Семена Кузнеця

М19 Фінансовий аналіз. Методичні вказівки до проведення практичних занять (наскрізне навчально-дослідне завдання). Студентам другого (магістерського) рівня вищої освіти денної та заочної форми навчання спеціальності 071 Облік і оподаткування / Харківський національний технічний університет сільського господарства ім. П. Василенка; уклад. О.Г. Малій. – Харків. Вид-во “Стильна типографія”, 2019. – 97 с.

Методичні вказівки до проведення практичних занять (наскрізне навчально-дослідне завдання) з дисципліни «Фінансовий аналіз» розроблено відповідно до навчальної програми. Наскрізне навчально-дослідне завдання охоплює основні теми курсу. Наведено рекомендації до виконання, вимоги до оформлення, рекомендовану літературу.

Видання призначене для студентів другого (магістерського) рівня вищої освіти денної та заочної форми навчання спеціальності 071 Облік і оподаткування.

УДК 336.015(075.8)

Відповідальний за випуск Т. Г. Маренич, доктор економічних наук, професор

© О.Г. Малій, 2019.

© ХНТУСГ, 2019

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

В умовах ринкових відносин аналіз фінансового стану господарчих суб'єктів є одним з найголовніших підрозділів системи фінансового менеджменту, тому знання його основних положень є обов'язковими для фахівців з аналізу та управління.

Аналіз доцільно орієнтувати на дослідження таких сторін діяльності підприємства, які мають особливе значення в умовах ринку, конкуренції, «виживання», надійності підприємства – партнера.

Студентам необхідно познайомитись з існуючими вітчизняними і зарубіжними методиками аналізу фінансового стану підприємства, засвоїти теоретичні питання щодо фінансового аналізу та напрацьовувати навички у проведенні аналізу фінансового стану окремого підприємства.

Наскрізне навчально-дослідне завдання, як складова частина навчального процесу покликане поглибити знання, набуті студентами при вивченні дисципліни «Фінансовий аналіз», навчити самостійно узагальнювати і викладати матеріал, користуючись літературними джерелами, статистичними і практичними матеріалами, періодичною літературою. Зміст наскрізного навчально-дослідного завдання повинен відображати творчий підхід студента, його розуміння закономірностей, що складаються у фінансовій сфері, робити самостійні висновки та надавати пропозиції щодо удосконалення фінансової роботи підприємства.

Набуті навички при виконанні наскрізного навчально-дослідного завдання повинні допомогти майбутнім фахівцям в наступній практичній роботі, результати дослідження можуть бути використанні в процесі підготовки дипломної магістерської роботи.

2. МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИКОНАННЯ НАСКРІЗНОГО НАВЧАЛЬНО-ДОСЛІДНОГО ЗАВДАННЯ

Мета виконання наскрізного навчально-дослідного завдання – закріплення студентами теоретичних знань, вмінь та навичок з основних методів та прийомів фінансового аналізу, розрахунків необхідних фінансово-економічних показників, що дають об'єктивну картину фінансового стану підприємства, його фінансових результатів, зміни у структурі економічного потенціалу підприємства.

В результаті виконання наскрізного завдання студент повинен вміти використовувати:

- основні методи та прийоми фінансового аналізу;
- методику аналізу прибутку та рентабельності;
- методику аналізу власного та позикового капіталу підприємства;
- методику аналізу фінансової стійкості підприємства;
- методику аналізу ліквідності та платоспроможності;
- методику оцінки активів підприємства і джерел їх формування;
- методику аналізу ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства;
- методи і прийоми узагальнення результатів фінансового аналізу.

Фінансовий стан – це результат фінансово-виробничої діяльності. Він характеризується розміром засобів підприємства, їх розміщенням і джерелами.

Фінансовий стан характеризується системою показників, які відображаються у фінансовому плані,

оперативному і бухгалтерському обліку та звітності підприємства.

Основними джерелами даних є бухгалтерський баланс, звіт про фінансові результати, інші форми бухгалтерської звітності, акти перевірок фінансового стану підприємства, проведених фінансовими органами, установами банків, органами контролю.

Студенти виконують наскрізне навчально-дослідне завдання відповідно нижче наведеної структури на основі використання звітності певного підприємства.

ЗАВДАННЯ З АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1. Аналіз майна підприємства та джерел його формування

- 1.1. Скласти агрегований порівняльний аналітичний баланс. Проаналізувати склад і структуру майна підприємства. Оцінити склад і структуру джерел фінансових ресурсів.
- 1.2. Розрахувати аналітичні показники майнового стану, проаналізувати їх динаміку.
- 1.3. За результатами аналізу зробити висновки.

2. Аналіз оборотних активів підприємства

- 2.1. Зробити оцінку складу, динаміки і структури оборотного капіталу.
- 2.2. Зробити аналіз впливу факторів на зміни в обсязі оборотних активів.
- 2.3. За результатами аналізу зробити висновки.

3. Аналіз фінансової стійкості підприємства

- 3.1. Встановити тип фінансової стійкості.
- 3.2 Розрахувати аналітичні коефіцієнти фінансової стійкості підприємства.

3.3. Зробити висновки за результатами аналізу.

4. Аналіз ліквідності і платоспроможності підприємства

4.1. Проаналізувати ліквідність балансу.

4.2. Розрахувати показники ліквідності.

4.3. За результатами аналізу зробити висновки.

5. Аналіз ділової активності підприємства

5.1. Визначити показники ділової активності підприємства.

5.2. Проаналізувати динаміку показників ділової активності за звітний період.

5.3. Зробити висновки за результатами аналізу.

6. Аналіз ефективності діяльності підприємства

6.1. Проаналізувати динаміку фінансових результатів діяльності підприємства.

6.2. Розрахувати показники рентабельності.

6.3. Проаналізувати показники рентабельності та їх динаміку.

6.4. За результатами аналізу зробити висновки.

7. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства

7.1. Розрахувати аналітичні коефіцієнти комплексної оцінки фінансового стану, визначити рейтингове число.

7.2. Оцінити можливість банкрутства підприємства.

7.3. Оцінити підприємство як позичальника.

7.4. Зробити висновки за результатами аналізу.

8. Висновки. Підвести підсумки за результатами виконаного наскрізного завдання та запропонувати напрямки вдосконалення фінансової діяльності.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО СКЛАДАННЯ ВИСНОВКІВ ЗА РЕЗУЛЬТАТАМИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

При складанні висновків необхідно дати відповіді на такі питання:

Як у цілому змінилося майно підприємства? Зменшення майна свідчить про скорочення підприємством господарського обороту, що може спричинити його неплатоспроможність і навпаки, зростання майна підприємства може свідчити про позитивну зміну балансу.

На які складові майнового потенціалу доводилася найбільша питома вага в структурі сукупних активів? Якщо на оборотні активи, то це свідчить про формування досить мобільної структури активів, що сприяє прискоренню оборотності коштів підприємства.

Що відбулося зі складовими необоротних активів? Збільшення незавершених капітальних інвестицій може негативно позначитися на результатах фінансово-господарської діяльності підприємства. Збільшення довгострокових фінансових вкладень указує на відволікання коштів з основної виробничої діяльності, а зниження сприяє залученню фінансових коштів в основну діяльність підприємства й поліпшенню його фінансового стану.

Як змінювалася структура необоротних активів?

Яка частка основних коштів у сукупних активах на кінець аналізованого періоду? Підприємство має «важку» або «легку» структуру активів? Якщо частка основних коштів складе менше 40%, підприємство має «легку» структуру активів, що свідчить про мобільність майна підприємства. Якщо вона склала понад 40%, підприємство має «важку» структуру активів, що свідчить про значні накладні витрати й високу чутливість до змін реалізації.

Як змінилася величина оборотних активів підприємства за аналізований період?

Які статті внесли основний вклад у формування оборотних активів: запаси; дебіторська заборгованість; короткострокові фінансові вкладення; кошти?

Про які проблеми може свідчити така структура

оборотних активів? Структура з високою часткою заборгованості й низьким рівнем коштів може свідчити про проблеми, пов'язані з оплатою послуг підприємства, а також про переважно не грошовий характер розрахунків, і навпаки, структура з низькою часткою заборгованості й високим рівнем коштів може свідчити про благополучний стан розрахунків підприємства зі споживачами.

Як змінилася вартість запасів за аналізований період, чи є ця зміна позитивною і про що свідчить? Якщо вартість запасів збільшилася, а тривалість обороту запасів знизилася, це є негативним чинником.

Як змінилися за аналізований період обсяги дебіторської заборгованості? Якщо вирости, то це є негативною зміною й можуть бути викликані проблемами, пов'язаними з оплатою продукції (робіт, послуг) підприємства або активним наданням споживчого кредиту покупцям, тобто відволіканням частини поточних активів з виробничого процесу. Якщо знизилася, то це є позитивною зміною й може свідчити про поліпшення ситуації з оплатою продукції підприємства й про правильний вибір політики продажів.

На який вид дебіторів доводилася найбільша частка в загальній сумі заборгованості? Якщо довгострокових дебіторів, то це показує тривале виведення коштів з обороту.

Підприємство протягом аналізованого періоду мало активне або пасивне сальдо заборгованості? 1) активне сальдо (дебіторська заборгованість перевищує кредиторську); 2) пасивне сальдо (кредиторська заборгованість перевищує дебіторську). Якщо підприємство має активне сальдо, то воно надавало своїм покупцям безкоштовний комерційний кредит у розмірі, що перевищує кошти, отримані у вигляді відстрочок платежів комерційним кредиторам, якщо пасивне – фінансувало свої

запаси й відстрочки платежів своїх боржників за рахунок неплатежів комерційним кредиторам (тобто бюджету, позабюджетним фондам та ін.).

При аналізі джерел формування майна підприємства потрібно визначити, які кошти (власні або позикові) є основним джерелом формування сукупних активів підприємства? Як змінюється власний капітал (фактичний, за винятком збитків і заборгованостей засновників) у частці в балансі за аналізований період? а) збільшення сприяє росту фінансової стабільності підприємства; б) зниження сприяє зниженню фінансової стабільності підприємства.

Як змінилася частка позикових коштів у сукупних джерелах утворення активів, про що це свідчить? а) збільшилася, що може свідчити про посилення фінансової нестійкості підприємства й підвищення ступеня його фінансових ризиків; б) зменшилася, що може свідчити про підвищення фінансової незалежності підприємства.

Про що може свідчити скорочення (збільшення) величини резервів, фондів і прибутку підприємства? а) у цілому збільшення резервів, фондів і нерозподіленого прибутку може бути результатом ефективної роботи підприємства; б) у цілому скорочення резервів, фондів і нерозподіленого прибутку може свідчити про падіння ділової активності підприємства.

Як за аналізований період змінилася структура власного капіталу, на які складові доводилася найбільша питома вага?

Які зобов'язання переважають у структурі позикового капіталу? Як змінилися довгострокові зобов'язання за аналізований період? Аналіз структури фінансових зобов'язань дає відповідь на питання: підвищився або знизився ризик втрати фінансової

стабільності підприємства? Перевага короткострокових джерел у структурі позикових коштів є негативним фактором, що характеризує погіршення структури балансу й підвищення ризику втрати фінансової стабільності. Перевага довгострокових джерел у структурі позикових коштів є позитивним фактором, що характеризує поліпшення структури балансу й зменшення ризику втрати фінансової стабільності.

Які зобов'язання переважають у структурі комерційної кредиторської заборгованості на початок і на кінець аналізованого періоду?

Як змінилися за аналізований період короткострокові зобов'язання перед бюджетом, перед постачальниками й підрядниками, з оплати праці, із соціального страхування й забезпечення, по векселях до сплати, перед дочірніми й залежними товариствами, по отриманих авансах? Збільшення суми отриманих авансів може бути позитивним моментом. Зменшення суми отриманих авансів може бути негативним моментом.

Які види короткострокової заборгованості в аналізованому періоді характеризуються найбільшими темпами зростання? Негативним моментом є висока частка заборгованості (понад 60%) перед бюджетом, оскільки затримки відповідних платежів викликають нарахування пені, процентні ставки по яких досить високі. Крім того, підвищується ймовірність підпадання підприємства під дію Закону «Про банкрутство». Виникає необхідність у додатковому аналізі даних бухгалтерського обліку. Негативним моментом є висока частка (понад 60%) заборгованості перед позабюджетними фондами.

Про який запас міцності свідчить рівень власного капіталу підприємства? А чи були в підприємства можливості по залученню додаткових позикових коштів без ризику втрати фінансової стабільності? Як змінилася

ситуація на кінець аналізованого періоду?

Яке покриття необоротних активів власним капіталом (фактичним)? За рахунок, яких джерел фінансуються довгострокові активи підприємства? Значення рекомендованого коефіцієнта покриття необоротних активів власних (фактичних) – не менше 1, якщо менше – існує ризик втрати фінансової стабільності.

При аналізі показників платоспроможності зверніть увагу на наступне:

– підставою для визначення структури балансу підприємства незадовільною, а підприємства – неплатоспроможним є одна з наступних умов:

а) коефіцієнт поточної ліквідності (коефіцієнт покриття) на кінець звітного періоду має значення менше 2;

б) коефіцієнт забезпеченості власними засобами на кінець звітного періоду має значення менше 0,1.

– якщо хоча б один з коефіцієнтів менший нормативу, то розраховується коефіцієнт відновлення платоспроможності за період, рівний шістьом місяцям:

$$K_{\text{від}} = \frac{K_{\text{ТЛ}}^1 + \frac{6}{T} \times (K_{\text{ТЛ}}^1 - K_{\text{ТЛ}}^0)}{2}$$

де $K_{\text{ТЛ}}^1$, $K_{\text{ТЛ}}^0$ – значення коефіцієнта поточної ліквідності в звітному та базовому періоді відповідно;

6 – період відновлення платоспроможності за 6 місяців;

T – звітний період місяці;

2,0 – нормативне значення коефіцієнта поточної ліквідності.

– коефіцієнт відновлення платоспроможності, що приймає значення більше 1, свідчить про наявність реальної можливості в підприємства відновити свою

платоспроможність. Коефіцієнт відновлення платоспроможності, що приймає значення менше 1, свідчить про те, що в підприємства в найближчі шість місяців немає реальної можливості відновити платоспроможність.

– якщо коефіцієнт поточної ліквідності та коефіцієнт забезпеченості власними засобами мають значення більше нормативного, то розраховується коефіцієнт втрати платоспроможності за період, рівний трьом місяцям:

$$K_{втр} = \frac{K_{ТЛ}^1 + \frac{3}{T} \times (K_{ТЛ}^1 - K_{ТЛ}^0)}{2}$$

де 3 – період втрати платоспроможності підприємства за 3місяці.

– коефіцієнт втрати платоспроможності, що приймає значення більше 1, свідчить про наявність реальної можливості в підприємства не втратити платоспроможність. Коефіцієнт втрати платоспроможності, що приймає значення менше 1 свідчить про те, що підприємство в найближчі три місяці може втратити платоспроможність.

Чи одержувало підприємство прибуток або збиток з кожної гривні, вкладеної в активи? Яка ступінь прибутковості вкладень у майно й ефективність використання активів підприємства?

Як змінилася рентабельність активів по прибутку до оподаткування? а) ефективність використання майна в цілому була високою (при значенні > 0,3); б) ефективність використання майна в цілому була середньою (при значенні від 0,1 до 0,3); в) ефективність використання майна в цілому була низькою (при значенні менше 0,1).

З якого рівня оборотності активів підприємства й ступеня прибутковості всіх операцій складається рівень

рентабельності активів? а) проблеми пов'язані із труднощами в реалізації продукції, з високими витратами на її виробництво або неефективне управління оборотним капіталом? б) одночасне зниження показників рентабельності й оборотності активів є «діагнозом» наявності проблем, пов'язаних, наприклад, з реалізацією продукції й роботою відділу маркетингу (темпи зростання виторгів сповільнюються).

Яка ефективність залучення інвестиційних вкладень у підприємство? а) рентабельність власного капіталу (фактичного) підприємства зросла, що свідчить про можливість і достатню ефективність залучення інвестиційних вкладень у підприємство; б) знизилася, що свідчить про низьку ефективність залучення інвестиційних вкладень у підприємство; в) протягом усього аналізованого періоду була негативною, що свідчить про абсолютну невідповідність вкладень у підприємство.

З метою комплексного аналізу фінансового стану підприємства, проведіть дослідження головних фінансово-економічних показників діяльності підприємства, виконайте рейтингову експрес оцінку фінансового стану підприємства, розрахуйте рейтингове число (R).

Проведіть діагностику фінансового стану та оцініть можливість потенційного банкрутства підприємства за звітний період, використовуючи методику Альтмана та дані фінансової звітності.

Проведіть оцінку кредитоспроможності підприємства, використовуючи методику розрахунку інтегрального показника позичальника. Визначте клас позичальника. Зробіть відповідні висновки.

*Зразок оформлення титульного аркуша
наскрізного навчально-дослідного завдання*

Міністерство освіти і науки України
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ СІЛЬСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА
імені ПЕТРА ВАСИЛЕНКА
Навчально-науковий інститут бізнесу і менеджменту
Кафедра обліку та аудиту

НАСКРІЗНЕ НАВЧАЛЬНО-ДОСЛІДНЕ ЗАВДАННЯ

з дисципліни «Фінансовий аналіз»

(назва підприємства)

(місцезнаходження підприємства)

Студента (ки) _____ курсу _____
групи _____
Напряму підготовки _____

(прізвище та ініціали)
Керівник к.е.н., доцент, Малій О.Г.

Національна шкала _____
Кількість балів: _____ Оцінка: ECTS _____

(підпис)

(прізвище та ініціали)

Харків – 20____

1. АНАЛІЗ МАЙНА ПІДПРИЄМСТВА ТА ДЖЕРЕЛ ЙОГО ФОРМУВАННЯ

Таблиця 1.1

Агрегований порівняльний аналітичний баланс підприємства _____
станом на 31.12.20____ р.

Нумерація	Агреговані статті балансу	На початок звітного періоду		На кінець звітного періоду		Зміни за звітний період			
		тис. грн.	% до підсумку	тис. грн.	% до підсумку	Абсолютні (+ –) тис. грн.	Темп %	Структури % по гр. 7	Частки у структурі
1	2	3	4	5	6	7=5-3	8=7/3×100	9	10=6-4
АКТИВ									
1	Майно разом								
1.1	Необоротні активи								
1.2	Оборотні активи								
1.2.1	Запаси								
1.2.2	Дебіторська заборгованість								
1.2.3	Поточні фінансові інвестиції								

1.2.4	Грошові кошти та їх еквіваленти								
1.2.5	Інші оборотні активи								
ПАСИВ									
2	Джерела майна разом								
2.1	Власний капітал								
2.1.1	Зареєстрований (пайовий) капітал								
2.1.2	Нерозподілений прибуток (збиток–)								
2.1.3	Інші джерела								
2.2	Позиковий капітал								
2.2.1	Довгострокові зобов'язання								
2.2.2	Короткострокові кредити та позики								
2.2.3	Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи,								

	послуги								
2.2.4	Поточні зобов'язання за розрахунками								

Висновки :

Таблиця 1.2

Методика визначення аналітичних показників майнового стану підприємства

№ п/п	Показник	Умовне позначення	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок позитивних змін
1	2	3	4	5	6
1.	Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	$\mathcal{U}_{o.v.\phi}$	$\frac{\text{Оборотні виробничі фонди}}{\text{Оборотні активи}}$	Частка обігових коштів у виробничій сфері	Збільшення, особливо в умовах інфляції
2.	Частка основних засобів в активах	$\mathcal{U}_{o.z}$	$\frac{\text{Залишкова вартість основних засобів}}{\text{Активи}}$	Частка коштів, інвестованих в основні засоби, у валюті балансу	Зменшення за умов незмінних або зростаючих обсягів реалізації
3.	Коефіцієнт зносу основних засобів	$K_{\text{зн}}$	$\frac{\text{Знос основних засобів}}{\text{Первісна вартість основних засобів}}$	Рівень фізичного і морального зносу основних фондів	Зменшення
4.	Коефіцієнт оновлення основних засобів	$K_{\text{он}}$	$\frac{\text{Збільшення за звітний період первісної вартості основних засобів}}{\text{Первісна вартість основних засобів}}$	Рівень фізичного і морального оновлення основних фондів	Збільшення за умов виключення інфляційного фактора

5	Частка довгострокових фінансових інвестицій	$\mathcal{U}_{\text{д.ф}}$	$\frac{\text{Довгострокові фінансові інвестиції}}{\text{Активи}}$	Частка фінансових (портфельних) інвестицій у валюті балансу; зменшення диверсифікаційного ризику	Збільшення за умов збільшення доходів від фінансових інвестицій
6	Частка оборотних виробничих активів	$\mathcal{U}_{\text{о.в.а}}$	$\frac{\text{Оборотні виробничі фонди}}{\text{Активи}}$	Частка мобільних виробничих фондів у валюті балансу	Збільшення
7	Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	$\mathcal{U}_{\text{о.в.ф}}$	$\frac{\text{Оборотні виробничі фонди}}{\text{Оборотні активи}}$	Частка обігових коштів у виробничій сфері	Збільшення
8	Коефіцієнт мобільності активів	$K_{\text{моб}}$	$\frac{\text{Мобільні активи}}{\text{Немобільні активи}}$	Скільки обігових коштів припадає на одиницю не обігових; потенційна можливість перетворення активів у ліквідні кошти	Збільшення рекомендований рівень $K_{\text{моб.}} = 0,5$

Таблиця 1.3

**Аналіз показників майнового стану підприємства _____
у 20____ році**

№ п/п		Умовне позначення	Розрахунки		Зміни +; –
			На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	
	1	2	4	5	6=5-4
1.	Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	$\mathcal{U}_{o.в.ф}$			
2.	Частка основних засобів в активах	$\mathcal{U}_{o.з}$			
3.	Коефіцієнт зносу основних засобів	$K_{зи}$			
4.	Коефіцієнт оновлення основних засобів	$K_{он}$			
5.	Частка довгострокових фінансових інвестицій	$\mathcal{U}_{д.ф}$			
6.	Частка оборотних виробничих	$\mathcal{U}_{o.в.д}$			

	активів				
7.	Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	$\mathcal{U}_{o.в.ф}$			
8.	Коефіцієнт мобільності активів	$K_{моб}$			

Висновки :

2. АНАЛІЗ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА

Таблиця 2.1

Аналіз складу, динаміки і структури оборотного капіталу
підприємства _____ у 20____ році

№ п/п	Показники	На кінець попереднього періоду		На кінець звітнього періоду		Зміни за звітний період		
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	Абсолют ні (+; -) тис. грн.	Темп %	Частки у структу рі
1	2	3	4	5	6	7=5-3	8=7/3×100	9=6-4
1	Виробничі запаси							
2	Поточні біологічні активи							
3	Незавершене виробництво							
4	Готова продукція							

5	Товари							
6	Разом запасів (р.1+р.2+р.3+р.4+р.5)							
7	Дебіторська заборгованість							
8	Поточні фінансові інвестиції							
9	Грошові кошти та їх еквіваленти							
10	Інші оборотні активи							
11	Разом оборотних активів							
12	Частка виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)							
13	Поточні зобов'язання, усього							

14	Наявність власних оборотних коштів (р.11–р.13)							
15	Частка в сумі оборотних активів, %							
16	Власного капіталу							
17	Позикового капіталу							

Висновки :

3.АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Таблиця 3.1

Визначення типу фінансової стійкості за абсолютними показниками покриття запасів і витрат підприємства _____ у 20____ році (тис.грн.)

№ рядка	Показники	Умовні позначення	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	Зміни (+, -)
1	2	3	4	5	6= 5-4
1	Власний капітал	ВК			
2	Необоротні активи	НА			
3	Власні оборотні кошти	ВОК			
4	Довгострокові зобов'язання	ДЗ			
5	Наявність власних і довгострокових джерел покриття запасів і витрат	ВДЗ			

	(p.3+p.4)				
6	Короткострокові кредити банків	КК			
7	Загальна величина нормальних джерел покриття запасів і витрат (p.5+p.6)	НДПЗ			
8	Запаси і витрати	ЗВ			
9	Надлишок (+) або нестача (-) власних оборотних коштів (ВОК-ЗВ)	$\Delta \text{ВОК} (P_1)$			
10	Надлишок (+) або нестача (-) власних оборотних коштів і довгострокових зобов'язань (ВДЗ-ЗВ)	$\Delta \text{ВДЗ} (P_2)$			
11	Надлишок (+) або нестача (-) нормальних джерел покриття запасів і витрат (НДПЗ-ЗВ)	$\Delta \text{НДПЗ} (P_3)$			

12	Тип фінансової стійкості	(написати словами)			
13	Запас фінансової стійкості, днів ЗВС $= \frac{\Delta \text{НДПЗ} * 360}{\text{Чиста виручка від реалізації}}$	ЗФС			

Розрахунок запасу фінансової стійкості:

ЗФС на початок звітної періоду =

ЗФС на кінець звітної періоду =

При кризовому типі фінансової стійкості ЗФС не розраховується.

Висновки:

Таблиця 3.2

Методика визначення показників фінансової стійкості підприємства

№ п/п	Показник	Умовне позначення	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок позитивних змін
1	2	3	4	5	6
1	Власні обігові кошти (робочий, функціонуючий капітал)	P_{κ}	<i>(Власний капітал + довгострокові зобов'язання – позаоборотні активи) або (оборотні активи – короткострокові зобов'язання)</i>	Оборотні активи, які фінансуються за рахунок власного капіталу і довгострокових зобов'язань. Наявність P_{κ} означає не лише здатність платити поточні борги, а й можливість розширити виробництво	Збільшення
2	Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	$K_{з.в.к}$	$\frac{\text{Власні обігові кошти}}{\text{Оборотні активи}}$	Абсолютна можливість перетворення активів у ліквідні кошти	Збільшення; рекомендується значення: $K_{з.в.к} > 0,1-0,2$;

3	Маневреність робочого капіталу	$M_{p.k}$	$\frac{\text{Запаси}}{\text{Робочий капітал}}$	Частка запасів, тобто матеріальних, виробничих активів у власних обігових коштах; обмежує свободу маневру власними коштами	Зменшення; збільшення запасів призводить до уповільнення оборотності обігових коштів, в умовах інфляції – до залучення дорогих кредитів, що зменшує платоспроможність підприємства
4	Маневреність власних обігових коштів	$M_{в.о.к}$	$\frac{\text{Кошти}}{\text{Власні обігові кошти}}$	Частка абсолютно ліквідних активів у власних обігових коштах; забезпечує свободу фінансового маневру	Збільшення
5	Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів	K_{zap}	$\frac{\text{Власні обігові кошти}}{\text{Запаси}}$	Наскільки запаси, що мають найменшу ліквідність у складі оборотних активів, забезпечені довгостроковими стабільними джерелами фінансування	Збільшення

6	Коефіцієнт покриття запасів	$K_{п.з}$	$\frac{\text{"Номальні" джерела покриття запасів}}{\text{Запаси}}$	Скільки на одиницю коштів, що вкладені в запаси, припадає у сукупності власних коштів, довго- та короткострокових зобов'язань	Збільшення
7	Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	$K_{авт}$	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Пасиви}}$	Характеризує можливість підприємства виконати зовнішні зобов'язання за рахунок власних активів; його незалежність від позикових джерел	Збільшення $K_{авт} \geq 0,5$
8	Коефіцієнт фінансової залежності	$K_{ф.з}$	$\frac{\text{Пасиви}}{\text{Власний капітал}}$	Скільки одиниць сукупних джерел припадає на одиницю власного капіталу	Зменшення; показник, обернений до $K_{авт}$; нормативне значення $K_{ф.з} = 2$
9	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$K_{м}$	$\frac{\text{Власні обігові кошти}}{\text{Власний капітал}}$	Частка власних обігових коштів у власному капіталі	Збільшення $K_{м} > 0,1$
10	Коефіцієнт концентрації	$K_{п.к}$	$\frac{\text{Позиковий капітал}}{\text{Пасиви}}$	Скільки припадає позикового капіталу на	Зменшення; згідно з вимогами до показника

	позикового капіталу			одиницю сукупних джерел	$K_{авт}$ критичне значення $K_{п.к} \leq 0,5$
11	Коефіцієнт фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	$K_{ф.с}$	$\frac{\text{Власні кошти}}{\text{Позикові кошти}}$	Забезпеченість заборгованості власними коштами; перевищення власних коштів над позиковими свідчить про фінансову стійкість підприємства	$K_{ф.с} > 1$
12	Показник фінансового левериджу	$\Phi_{л}$	$\frac{\text{Довгострокові зобов'язання}}{\text{Власні кошти}}$	Характеризує залежність підприємства від довгострокових зобов'язань. Збільшення $\Phi_{л}$ свідчить про підвищення фінансового ризику	Зменшення $\Phi_{л} \leq 0,25$
13	Коефіцієнт фінансової стійкості	$K_{ф.с}$	$\frac{\text{Власний капітал} + \text{довгострокові зобов'язання}}{\text{Пасиви}}$	Частка стабільних джерел фінансування у їх загальному обсязі	$K_{ф.с} = 0,85-0,90$

Таблиця 3.3

Аналіз показників фінансової стійкості підприємства підприємства _____
у 20 _____ році

№ п/п	Назва показника	Умовне позначенн я	Значення, що рекоменду ється	Значення показників за звітний період		Зміна за період (+;-)
				На початок періоду	На кінець періоду	
1	2	3	4	5	6	7
1	Власні обігові кошти (робочий, функціонуючий капітал)	P_k				
2	Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	$K_{з.в.к}$	$> 0,1-0,2;$			
3	Маневреність робочого капіталу	$M_{p.к}$	Зменшення			

4	Маневреність власних обігових коштів	$M_{в.о.к}$	Збільшення			
5	Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів	$K_{зап}$	Збільшення			
6	Коефіцієнт покриття запасів	$K_{п.з}$	Збільшення			
7	Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	$K_{авт}$	> 0,5			
8	Коефіцієнт фінансової залежності	$K_{ф.з}$	< 2			
9	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$K_{м}$	> 0,1			
10	Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	$K_{п.к}$	$\leq 0,5$			

11	Коефіцієнт фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	$K_{\phi.c}$	>1			
12	Показник фінансового левериджу	Φ_l	$\leq 0,25$			
13	Коефіцієнт фінансової стійкості	$K_{\phi.c}$	= 0,85-0,90			

Висновки :

4. АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ І ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Таблиця 4.1

Аналіз ліквідності балансу у 20 _____ році підприємства

(тис. грн.)

№ груп	Активи	Сума		Пасиви	Сума		Надлишок (+), нестача (-)	
		на початок періоду	на кінець періоду		на початок періоду	на кінець періоду		
1	2	3	4	5	6	7	8=3-6	9=4-7
1	Найбільше ліквідні активи – A_1			Найбільше термінові забов'язання – $П_1$				
2	Активи, що швидко реалізуються – A_2			Короткострокові – $П_2$				
3	Активи, що повільно реалізуються – A_3			Довгострокові – $П_3$				
4	Активи, що важко реалізуються –			Постійні – $П_4$				

	A ₄							
	Баланс			Баланс				

Таблиця 4.2

Умови абсолютної ліквідності балансу

Активи	Співвідношення	Пасиви
Найбільше ліквідні активи	$\rightarrow A_1 \geq P_1 \leftarrow$	Найбільше термінові зобов'язання
Активи, що швидко реалізуються	$\rightarrow A_2 \geq P_2$	Короткострокові зобов'язання
Активи, що повільно реалізуються	$\rightarrow A_3 \geq P_3 \leftarrow$	Довгострокові зобов'язання
Активи, що важко реалізуються	$\rightarrow A_4 \geq P_4 \leftarrow$	Постійні пасиви

Висновки :

Таблиця 4.3

Методика визначення відносних показників ліквідності (платоспроможності)

№ п/п	Показник	Умовне позначення	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок позитивних змін
1	2	3	4	5	6
1	Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	$K_{л.п}$	$\frac{\text{Поточні активи}}{\text{Поточні пасиви}}$	Характеризує достатність обігових коштів для погашення боргів протягом року	Збільшення; $K_{л.п} = 1$; При $K_{л.п} < 1$ підприємство має неліквідний баланс. Якщо $K_{л.п} = 1-0,5$, підприємство своєчасно ліквідовує борги

2	Коефіцієнт ліквідності швидкої	$K_{л.ш}$	$\frac{\text{Поточні активи} - \text{Запаси}}{\text{Поточні пасиви}}$	Скільки одиниць найбільш ліквідних активів припадає на одиницю термінових боргів	Збільшення $K_{л.ш} \geq 1$; у міжнародній практиці $K_{л.ш} = 0,7-08$
3	Коефіцієнт ліквідності абсолютної	$K_{л.а}$	$\frac{\text{Кошти}}{\text{Поточні пасиви}}$	Характеризує готовність підприємства негайно ліквідувати короткострокову заборгованість	Збільшення $K_{л.а} = 0,2-0,35$
4	Співвідношення короткострокової дебіторської та кредиторської заборгованості	$K_{д/к}$	$\frac{\text{Дебіторська заборгованість}}{\text{Кредиторська заборгованість}}$	Здатність розраховуватися з кредиторами за рахунок дебіторів протягом одного року	$K_{д/к} = 1,0$

Таблиця 4.4

**Аналіз показників ліквідності (платоспроможності)
підприємства_____ у 20____ році**

№ п/п	Назва показника	Значення, що рекомендується	На початок періоду	На кінець періоду	Зміна +; –
1	2	3	4	5	6=5-4
1	Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	≥ 2			
2	Коефіцієнт ліквідності швидкої	0,7-0,8			

3	Коефіцієнт ліквідності абсолютної	$\geq 0,2$			
4	Співвідношення короткострокової дебіторської кредиторської заборгованості та	1			

Висновки :

5. АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Таблиця 5.1

Методика визначення показників ділової активності підприємства

№ п/п	Показник	Умовне позначення	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок позитивних змін
1	2	3	4	5	6
1	Оборотність активів (обороти), ресурсовіддача, коефіцієнт трансформації	K_T	$\frac{\text{Чиста виручка від реалізації продукції (далі – ЧВ)}}{\text{Активи}}$	Скільки отримано чистої виручки від реалізації продукції (далі – виручка) на одиницю коштів, інвестованих в активи	Збільшення
2	Фондовіддача	$\Phi_{o.ф}$	$\frac{\text{ЧВ}}{\text{Основні виробничі фонди}}$	Скільки виручки припадає на одиницю основних виробничих фондів	Збільшення
3	Коефіцієнт оборотності обігових коштів (обороти)	K_o	$\frac{\text{ЧВ}}{\text{Обігові кошти}}$	Кількість оборотів обігових коштів за період: скільки виручки припадає на одиницю обігових коштів	Збільшення

4	Період одного обороту обігових коштів (днів)	$\mathcal{Q}_o$	$\frac{360}{K_o}$	Середній період від витрачення коштів для виробництва продукції до отримання коштів за реалізовану продукцію	Збільшення
5	Коефіцієнт оборотності запасів (обороти)	$K_{o.z}$	$\frac{\text{Собівартість реалізації}}{\text{Середні запаси}}$	Кількість оборотів коштів, інвестованих у запаси	Збільшення
6	Період одного обороту запасів (днів)	$\mathcal{Q}_z$	$\frac{360}{K_{o.z}}$	Період, протягом якого запаси трансформуються в кошти	Зменшення, якщо це не перешкоджає нормальному процесу виробництва, не загрожує дефіцитом матеріальних ресурсів
7	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості (обороти)	$K_{d.z}$	$\frac{ЧВ}{\text{Середня дебіторська заборгованість}}$	У скільки разів виручка перевищує середню дебіторську заборгованість	Збільшення

8	Період погашення дебіторської заборгованості (днів)	$\mathcal{Q}_{\text{д.з}}$	$\frac{360}{K_{\text{д.з}}}$	Середній період інкасації дебіторської заборгованості, тобто період її погашення	Зменшення, особливо в умовах інфляції; збільшення, якщо додаткова вартість коштів компенсується додатковим прибутком від збільшення обсягів реалізації
9	Коефіцієнт оборотності готової продукції (оборотів)	$K_{\text{г.п}}$	$\frac{ЧВ}{\text{Готова продукція}}$	У скільки разів виручка перевищує середні запаси готової продукції	Збільшення
10	Період погашення кредиторської заборгованості (днів)	$\mathcal{Q}_{\text{к.з}}$	$\frac{\text{Середня кредиторська заборгованість} \times 360}{\text{Собівартість реалізації}}$	Середній період сплати підприємством короткострокової заборгованості	Зменшення
11	Період операційного циклу (днів)	$\mathcal{Q}_{\text{о.ц}}$	Сума періодів запасу і дебіторської заборгованості $\mathcal{Q}_{\text{о.ц}} = \mathcal{Q}_{\text{з}} + \mathcal{Q}_{\text{д.з}}$	Тривалість перетворення придбаних матеріальних ресурсів на грошові кошти	Зменшення

12	Період фінансового циклу (днів)	$Ч_{ф.ц}$	$Ч_{ф.ц} = Ч_{о.ц} - Ч_{к.з}$	Період обороту коштів	Зменшення, але від'ємне значення показника свідчить вже про нестачу коштів (підприємство живе «в борг»)
13	Коефіцієнт оборотності власного капіталу (оборотність)	$K_{в.к}$	$\frac{ЧВ}{Власний\ капітал}$	Скільки чистої виручки від реалізації продукції припадає на одиницю власного капіталу	Збільшення

Таблиця 5.2

Аналіз показників ділової активності підприємства_____
у 20____ році

№ п/п	Назва показника	Умовне позначення	Розрахунки		Зміни (+; -)
			За звітний період	За попередній період	
1	2	3	4	5	6=4-5
1	Оборотність активів (обороти), ресурсовіддача, коефіцієнт трансформації	K_T			
2	Фондовіддача	$\Phi_{o.\phi}$			
3	Коефіцієнт оборотності обігових коштів (обороти)	K_o			
4	Період одного обороту обігових коштів (днів)	$\mathcal{Q}_o$			

5	Коефіцієнт оборотності запасів (обороти)	$K_{o.z}$			
6	Період одного обороту запасів (днів)	$\mathcal{U}_z$			
7	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості (обороти)	$K_{d.z}$			
8	Період погашення дебіторської заборгованості (днів)	$\mathcal{U}_{d.z}$			
9	Коефіцієнт оборотності готової продукції (оборотів)	$K_{z.n}$			
10	Період погашення кредиторської заборгованості (днів)	$\mathcal{U}_{k.z}$			
11	Період операційного циклу (днів)	$\mathcal{U}_{o.u}$			

12	Період фінансового циклу (днів)	$\mathcal{U}_{\phi.\mathcal{U}}$			
13	Коефіцієнт оборотності власного капіталу (оборотність)	$K_{\phi.\kappa}$			

Висновки :

6. АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Таблиця 6.1

Динаміка фінансових результатів діяльності підприємства _____
у 20____ році

№	Показники	Період		Зміни за звітний період	
		Звітний	Попередній	тис. грн.	%
1	2	3	4	5=3-4	6=5:4×100
1	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)				
2	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)				
3	Валовий прибуток (збиток) (р.1–р.2)				
4	Адміністративні витрати				
5	Витрати на збут				
6	Собівартість реалізованої продукції з урахуванням адміністративних витрат і витрат				

	на збут (p.2+p.4+p.5)				
7	Прибуток від реалізації (p.1-p.6)				
8	Інші операційні доходи				
9	Інші операційні витрати				
10	Прибуток (збиток) від операційної діяльності (p.7+p.8-p.9)				
11	Дохід від участі в капіталі				
12	Інші фінансові доходи				
13	Фінансові витрати і втрати від участі в капіталі				
14	Фінансовий результат до оподаткування (p.10+p.11+p.12-p.13)				
15	Податок на прибуток				
16	Прибуток (збиток) від				

	припиненої діяльності після оподаткування				
17	Чистий прибуток (збиток) (р.14–р.15–р.16)				
18	Грошовий потік (чистий прибуток + амортизація)				
19	Витрати на 1 грн. реалізованої продукції (р.6:р.1)				

Висновки :

Таблиця 6.2

Методика визначення показників рентабельності підприємства

№ п/п	Показник	Умовне позначення	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок позитивних змін
1	2	3	4	5	6
1	Рентабельність активів за прибутком від звичайної діяльності	$R_{з.в}$	$\frac{\text{Прибуток від звичайної діяльності}}{\text{Активи}}$	Скільки прибутку від звичайної діяльності припадає на одиницю коштів, інвестованих в активи	Збільшення
2	Рентабельність капіталу (активів) за чистим прибутком	R_A	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Активи}}$	Скільки припадає чистого прибутку на одиницю інвестованих в активи коштів	Збільшення
3	Рентабельність власного капіталу	$R_{в.к}$	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Власний капітал}}$	Скільки припадає чистого прибутку на одиницю власного капіталу	Збільшення; добуток трьох показників: 2,1; 3,7 і 4,8 (за цим переліком)
4	Рентабельність виробничих фондів	$R_{в.ф}$	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Виробничі фонди}}$	Скільки припадає чистого прибутку на одиницю вартості виробничих фондів	Збільшення

5	Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації	R_Q	$\frac{\text{Прибуток від реалізації}}{\text{Виручка}}$	Скільки припадає прибутку від реалізації на одиницю виручки	Збільшення
6	Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності	R_Q^{op}	$\frac{\text{Прибуток від операційної діяльності}}{\text{Виручка}}$	Скільки припадає прибутку від операційної діяльності на одиницю виручки	Збільшення
7.	Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком	$R_Q^ч$	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Виручка}}$	Скільки припадає чистого прибутку на одиницю виручки	Збільшення
8	Коефіцієнт реінвестування	K_p	$\frac{\text{Реінвестований прибуток}}{\text{Чистий прибуток}}$	Скільки чистого прибутку капіталізовано; скільки чистого прибутку спрямовано на збільшення власного капіталу	Збільшення в межах, що не суперечить бажанню акціонерів отримувати підвищені дивіденди

9	Коефіцієнт стійкості економічного зростання	$K_{с.е.з}$	$\frac{\text{Реінвестований прибуток}}{\text{Власний капітал}}$	Темп збільшення власного капіталу за рахунок чистого прибутку	Збільшення
10	Співвідношення сплачених відсотків і прибутку	$K_{\%/n}$	$\frac{\text{Витрати на оплату відсотків}}{\text{Прибуток від звичайної діяльності}}$	Скільки припадає сплачених відсотків за кредити і позики на одиницю прибутку; яку частину ефекту «з'їдає» ціна кредиту»	Зменшення свідчить про ефективність використання позик. У зарубіжній практиці до 38,8% – нормальне значення, понад 88,6% – тривожне
11	Період окупності капіталу	T_{κ}	$\frac{\text{Активи}}{\text{Чистий прибуток}}$	За який період кошти, що інвестовані в активи, будуть компенсовані чистим прибутком	Зменшення
12	Період окупності власного капіталу	$T_{в.к}$	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Чистий прибуток}}$	За який період кошти, що інвестовані в активи, будуть компенсовані чистим прибутком	Зменшення

Аналіз показників рентабельності підприємства_____

Таблиця 6.3
у 20____ році

№ п/п	Назва показника	Умовне позначення	Розрахунки		Зміни (+; -)
			За звітний період	За попередній період	
1	2	3	4	5	6=4-5
1	Рентабельність активів за прибутком від звичайної діяльності	$R_{з.в}$			
2	Рентабельність капіталу (активів) за чистим прибутком	R_A			
3	Рентабельність власного капіталу	$R_{в.к}$			
4	Рентабельність виробничих фондів	$R_{в.ф}$			

5	Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації	R_Q			
6	Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності	R_Q^{op}			
7	Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком	R_Q''			
8	Коефіцієнт реінвестування	K_p			
9	Коефіцієнт стійкості економічного зростання	$K_{c.e.z}$			
10	Співвідношення сплачених відсотків і прибутку	$K_{\%/n}$			

11	Період окупності капіталу	T_{κ}			
12	Період окупності власного капіталу	$T_{\kappa, \kappa}$			

Висновки:

7. КОМПЛЕКСНЕ ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

7.1. Рейтингова експрес-оцінка фінансового стану підприємства

Для визначення рейтингу підприємства використовуються 5 показників, які найбільш повно характеризують фінансовий стан підприємства. До цих показників належать.

1. Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними коштами ($K_{звк}$)

$$K_{звк} = \frac{\text{Власні оборотні кошти}}{\text{Оборотні активи}}$$

2. Коефіцієнт поточної ліквідності ($K_{п}$)

$$K_{п} = \frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$$

3. Коефіцієнт оборотності активів або коефіцієнт ресурсовіддачі

$$K_{рв} = \frac{\text{Чиста виручка від реалізації}}{\text{Середні активи}}$$

4. Коефіцієнт рентабельності продажу

$$K_{\text{пр}} = \frac{\text{Прибуток від реалізації продукції}}{\text{Чиста виручка від реалізації}}$$

5. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу

$$K_{\text{рвк}} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середній власний капітал}}$$

Рейтингове число (R) визначається на основі перелічених 5 показників:

$$R = 2 K_{\text{звк}} + 0,1 K_{\text{п}} + 0,08 K_{\text{рв}} + 0,45 K_{\text{пр}} + 1 K_{\text{рвк}}$$

Рейтингове число (R) підприємства _____

R на початок року =

R на кінець року =

Висновки:

7.2. Діагностика банкрутства підприємства

Індекс Альтмана являє собою функцію від деяких показників, що характеризують економічний потенціал підприємства та результати його роботи за минулий період. У загальному вигляді показник, названий Z – рахунком Альтмана, має наступний вигляд:

$$Z = 3,3 \times X_1 + 1,0 \times X_2 + 0,6 \times X_3 + 1,4 \times X_4 + 1,2 \times X_5$$

$$\text{де } X_1 = \frac{\text{Прибуток до виплати процентів і податків}}{\text{Усього активів}}$$

$$X_2 = \frac{\text{Дохід (виручка) від реалізації продукції}}{\text{Усього активів}}$$

$$X_3 = \frac{\text{Власний капітал}}{\text{Позиковий капітал}}$$

$$X_4 = \frac{\text{Реінвестований прибуток}}{\text{Усього активів}}$$

$$X_5 = \frac{\text{Власний оборотний капітал}}{\text{Усього активів}}$$

Після визначення Z – рахунка, на підставі наступної таблиці визначають ступінь імовірності банкрутства для аналізованого підприємства й роблять відповідні висновки.

Таблиця 7.1

Ступінь імовірності банкрутства	
Значення Z – рахунка	Імовірність банкрутства
$\leq 1,8$	Дуже висока
1,81-2,7	Висока
2,71-2,9	Існує можливість
$\geq 3,0$	Дуже низька

Розрахуємо ймовірність банкрутства для підприємства_____ :

Z на початок року =

Z на кінець року =

Висновки:

Для підприємств аграрної сфери українськими дослідниками розроблена модель:

$$Z = -1,3496 - 0,6183K_{ок} + 0,6867K_{фз},$$

де $K_{ок}$ - коефіцієнт співвідношення оборотного капіталу та поточних зобов'язань;

$K_{фз}$ - коефіцієнт фінансової залежності.

При $Z = 0$ маємо рівняння дискримінаційної межі. Для підприємств, в яких $Z = 0$ ймовірність збанкрутувати дорівнює 50 %. Якщо $Z < 0$, то ймовірність банкрутства менше 50 % і далі знижується по мірі зменшення Z . Якщо $Z > 0$, то ймовірність банкрутства більше 50 % і зростає зі збільшенням Z .

Додатково необхідно враховувати рівень і тенденцію зміни рентабельності продажів, оскільки даний показник істотно впливає на фінансове становище підприємства. Якщо рівень Z знаходиться в безпечних межах і при цьому у підприємства досить висока рентабельність продажів, то ймовірність платіжної неспроможності незначна.

Розрахуємо ймовірність банкрутства для підприємства _____

Z на початок року =

Z на кінець року =

Висновки:

7.3. Тестування підприємства як позичальника

Модель розрахунку інтегрального показника позичальника – юридичної особи для підприємства сільського господарства, яке працює за загальною системою бухгалтерського обліку і фінансової звітності:

$$Z = 1,3 \times K_1 + 0,03 \times K_2 + 0,001 \times K_3 + 0,61 \times K_4 + 0,75 \times K_5 + 2,5 \times K_6 + 0,04 \times K_7 - 0,2,$$

де K_1 – коефіцієнт фінансової незалежності, який показує ступінь залежності підприємства від позикових джерел фінансування у вигляді питомої ваги власного капіталу в загальному обсязі джерел фінансування;

K_2 – коефіцієнт покриття необоротних активів власним капіталом, який відображає рівень фінансування необоротних (довгострокових) активів за рахунок власного капіталу підприємства;

K_3 – коефіцієнт рентабельності власного капіталу, який характеризує ефективність використання капіталу підприємства, інвестованого власниками;

K_4 – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від операційної діяльності до оподаткування та здійснення витрат, пов'язаних із запозиченнями (EBIT);

K_5 – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від звичайної діяльності до оподаткування, здійснення фінансових витрат та нарахування амортизації (EBITDA);

K_6 – коефіцієнт рентабельності активів за чистим прибутком;

K_7 – коефіцієнт оборотності оборотних активів, який характеризує ефективність використання оборотних активів підприємства.

Таблиця 7.2

Визначення класу позичальника – юридичної особи для підприємства сільського господарства, яке працює за загальною системою бухгалтерського обліку і фінансової звітності

Бали	Клас позичальника	Характеристика
Більше ніж + 1,25	1	Найвища кредитоспроможність

Від + 1,25 до + 0,81	2	Дуже висока кредитоспроможність
Від + 0,80 до + 0,60	3	Висока кредитоспроможність
Від + 0,59 до + 0,35	4	Достатня кредитоспроможність
Від + 0,34 до + 0,05	5	Нижча, ніж достатня кредитоспроможність
Від + 0,04 до – 0,25	6	Низька кредитоспроможність
Від – 0,26 до – 0,70	7	Дуже низька кредитоспроможність
Від – 0,71 до – 3,20 менше –3,20	8, 9	Висока вірогідність дефолту, дефолт

Модель розрахунку інтегрального показника позичальника – юридичної особи для підприємства промисловості, яке працює за загальною системою бухгалтерського обліку і фінансової звітності:

$$Z = 0,025 \times K1 + 1,9 \times K2 + 0,45 \times K3 + 1,5 \times K4 + 0,03 \times K5 - 0,05,$$

де $K1$ - коефіцієнт покриття, який відображає здатність підприємства покривати поточні зобов'язання оборотними активами;

$K2$ – коефіцієнт фінансової незалежності, який показує ступінь залежності підприємства від позикових джерел фінансування у вигляді питомої ваги власного капіталу в загальному обсязі джерел фінансування;

$K3$ – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від операційної діяльності до оподаткування та здійснення витрат, пов'язаних із запозиченнями (EBIT);

$K4$ – коефіцієнт рентабельності активів за чистим прибутком;

$K5$ – коефіцієнт оборотності оборотних активів, який характеризує ефективність використання оборотних активів підприємства.

Таблиця 7.3

Визначення класу позичальника – юридичної особи для підприємства промисловості, яке працює за загальною системою бухгалтерського обліку і фінансової звітності.

Бали	Клас позичальника	Характеристика
Більше ніж + 1,35	1	Найвища кредитоспроможність
Від + 1,35 до + 0,80	2	Дуже висока кредитоспроможність
Від + 0,79 до + 0,51	3	Висока кредитоспроможність
Від + 0,50 до + 0,04	4	Достатня кредитоспроможність
Від + 0,03 до - 0,40	5	Нижча, ніж достатня кредитоспроможність
Від - 0,41 до - 0,75	6	Низька кредитоспроможність
Від - 0,76 до - 1,34	7	Дуже низька кредитоспроможність

Від – 1,35 до – 4,70 менше –4,70	8, 9	Висока вірогідність дефолту, дефолт
-------------------------------------	------	-------------------------------------

Розрахуємо інтегральний показник фінансового стану позичальника _____

Z на початок року =

Z на кінець року =

Висновки:

ДЛЯ ВИСНОВКІВ

ДЛЯ ВИСНОВКІВ

ДЛЯ ВИСНОВКІВ

3. ПОРЯДОК ОФОРМЛЕННЯ НАСКРІЗНОГО НАВЧАЛЬНО-ДОСЛІДНОГО ЗАВДАННЯ ТА ЙОГО ЗАХИСТ

Наскрізне навчально-дослідне завдання необхідно виконувати поетапно, відповідно до запропонованої структури: аналіз майна підприємства та джерел його формування; аналіз оборотних активів підприємства; аналіз фінансової стійкості підприємства; аналіз ліквідності і платоспроможності підприємства; аналіз ділової активності підприємства; аналіз прибутковості та рентабельності підприємства; комплексна оцінка фінансового стану підприємства; висновки та пропозиції.

Висновки за результатами аналізу необхідно робити по кожному етапу та в цілому по завданню. Скласти пропозиції щодо поліпшення фінансово-господарської діяльності підприємства, підвищення його кредитоспроможності.

Наскрізне навчально-дослідне завдання крім текстового матеріалу включає: титульний аркуш, таблиці, додатки (фінансову звітність підприємства).

Текст наскрізного навчально-дослідного завдання виконується комп'ютерним набором або відруки.

Додатки оформляють як продовження роботи на наступних її сторінках.

Захист наскрізного завдання викладачу кафедри проводиться відповідно графіку модульного контролю з дисципліни «Фінансовий аналіз» у формі:

- обговорення результатів аналізу фінансового стану обраного підприємства відповідно зробленим розрахункам та сформульованим висновкам;

- обґрунтування використаної методики дослідження ситуації на підприємстві, використання інформаційної бази та певної системи фінансових коефіцієнтів.

За результатами захисту виставляється оцінка.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ТА РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. [для студ. вищ. навч. зак.] /О.Я. Базилінська – К.: центр учбової літератури, 2009. – 328 с.
2. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: [учебный курс] / И.А.Бланк – К.: Ника-Центр, 2001. – 431 с.
3. Гайдис Н.М. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / Н.М.Гайдис – Львів: ЛБІ НБУ, 2006. – 414 с.
4. Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз; Навч. посіб. / К.В. Ізмайлова. – К.: МАУП, 2000. – 152 с.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В.Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2002. – 560 с.
6. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: [навч. посіб.] / М.Я. Коробов – К. Т-во «Знання», КОО, 2002. – 294 с.
7. Економічний аналіз і діагностика стану сучасного підприємства: [навч. посіб.] / [Т.Д. Костенко, Є.О. Підгора, В.С. Рижигов, В.А. Панков, А.А. Герасимов, В.В. Ровенська]. – К.: центр навчальної літератури, 2005. – 400 с.
8. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання: [монографія] / Л.А. Лахтіонова – К.: КНЕУ, 2001. – 387 с.
9. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз сільськогосподарських підприємств: [навч. посіб.] / Л.А. Лахтіонова – К.: КНЕУ, 2005. – 365 с.
10. Малій О.Г. Фінансовий аналіз. Курс лекцій / О.Г. Малій. – Харків: ХНТУСГ, 2016. – 157 с.
11. Мних Є.В. Економічний аналіз: [підручник] / Є.В.Мних – К.: Центр навчальної літератури, 2005. – 472 с.
12. Пласкова Н.С. Стратегический и текущий экономический анализ: [учебник] / Н.С.Пласкова – М.: Эксмо, 2007. – 656 с. – (Полный курс MBA).
13. Подольська В.О. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / В.О. Подольська, О.В. Яріш. – К.: Центр навчальної літератури, 2007. – 488 с.

14. Радченко К.І. Стратегічний аналіз у бізнесі: [навч. посіб.] / К.І.Радченко – Львів: «Новий Світ – 2000», 2003. – 272 с.
15. Ситник Л.С. Фінансовий менеджмент: [нав. посіб.]. / Л.С. Ситник. – К.: Центр навчальної літератури, 2006. – 352с.
16. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: Краткий курс- 2-е изд., испр / Г.В. Савицкая. - М: ИНФРА-М, 2002.-303с.
17. Терещенко О.О. Антикризове фінансове управління на підприємстві: [монографія] / О.О.Терещенко – К.: КНЕУ, 2006. – 268 с.
18. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / [С.Я. Салила, Н.В. Даций, С.О. Корецька, Н.В. Нестеренко, К.С. Салига]. – Київ: Центр навчальної літератури, 2006. – 210 с.
19. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / [Г.В. Митрофанов, Г.О. Кравченко, Н.С. Барабаш та ін.]; за ред. Г.В. Митрофанова. – К.: Київ. нац. торг. – екон. ун-т, 2002. – 301 с.
21. Фінансовий аналіз: [програмно-методичний посібник і робочий зошит для практичних занять і самостійної роботи студентів факультету менеджменту] / [В.Я. Амбросов, Ю.Ф. Прохвятилов]. – Х.: ХНТУСГ імені Петра Василенка, 2007, 142 с.
21. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник 5-е изд., перераб. и доп. / [Стоянова Е.С., Балабанов И.Т., Бланк И.А.]; под ред. Е.С. Стояновой. -М: Изд-во «Перспектива», 2001.-656с.
22. Чупіс А.В. Фінансова санація підприємств / А.В. Чупіс, К.В., Багацька, Л.І. Катан. - Суми: Вид-во «Довкілля»,2006.-252с.
23. Шеремет А.Д. Методика фінансового аналізу / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулін, Е.В.Негашев. - М: ИНФРА-М- 2000.- 208с.
24. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие [2-е изд.]. / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 479с. – (Высшее образование).
25. Шубіна С.В. Фінансовий аналіз. Практикум: навчальний посібник / С.В. Шубіна, О.Ю. Мірошник, В.О. Швадченко. – К.: «Центр учбової літератури», 2013. – 296 с.

Додаток А

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку
1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»

	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 (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на _____ 20__ 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		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
первісна вартість	1011		
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095		
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		

з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165		
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195		
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300		
Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495		
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		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615		
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695		
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900		

Керівник
Головний бухгалтер

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток Б

Підприємство _____
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
		01

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за _____ 20__ р.

Форма № 2-к Код за ДКУД

1801003

І. 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		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120		
Адміністративні витрати	2130	()	()
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	()	()
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
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		

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520		
Разом	2550		

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		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник
Головний бухгалтер

Додаток В

Підприємство _____
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 20__ 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		
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	()	()
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	()	()
Інші витрачання	3190	()	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		
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	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		
Залишок коштів на початок року	3405		
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415		

Керівник
Головний бухгалтер

Додаток Д

Підприємство

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за не прямим методом) за 20__ р.

Стаття	Код рядка	Форма № 3-н Код за ДКУД		1801006	
		За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		Надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500				
Коригування на:					
амортизацію необоротних активів	3505		X		X
збільшення (зменшення) забезпечень	3510				
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515				
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520				
зменшення (збільшення) оборотних активів	3550				
збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560				
Грошові кошти від операційної діяльності	3570				
Сплатений податок на прибуток	3580	X		X	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195				
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації:					
фінансових інвестицій	3200		X		X
необоротних активів	3205		X		X
Надходження від отриманих:					
відсотків	3215		X		X
Дивидендів	3220		X		X
Надходження від деривативів	3225		X		X
Інші надходження	3250		X		X
Витрачання на придбання:					
фінансових інвестицій	3255	X		X	
необоротних активів	3260	X		X	
Виплати за деривативами	3270	X		X	
Інші платежі	3290	X		X	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295				
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від:					
Власного капіталу	3300		X		X
Отримання позик	3305		X		X
Інші надходження	3340		X		X
Витрачання на:					
Викуп власних акцій	3345	X		X	
Погашення позик	3350	X		X	
Сплату дивидендів	3355	X		X	
Інші платежі	3390	X		X	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395				
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400				
Залишок коштів на початок року	3405		X		X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410				
Залишок коштів на кінець року	3415				

Керівник

Головний бухгалтер

Додаток Ж

Підприємство _____

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
		01

Звіт про власний капітал за 20__ р.

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) 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								
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095								
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100								
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Видучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Видучення частки в капіталі	4275								
Інші зміни в капіталі	4290								
Разом змін у капіталі	4295								
Залишок на кінець року	4300								

Керівник

Головний бухгалтер

Додаток 3

ЗАТВЕРДЖЕНО

наказом Міністерства фінансів України
від 29 листопада 2000 р. № 302
(у редакції наказу Міністерства
фінансів України
від 28 жовтня 2003 р. № 602)

Підприємство _____
Територія _____
Орган державного управління _____
Організаційно-правова форма господарювання _____
Вид економічної діяльності _____
Середня кількість працівників _____
Одиниця виміру: тис. грн.

Дата /рік, місяць, число/

за ЄДРПОУ
за КОАТУУ
за СПОДУ
за КОПФГ
за КВЕД
Контрольна сума

КОДИ		
		01

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за 20__ рік

Форма № 5

Код за ДКУД

1801008

І. Нематеріальні активи

Групи нематеріальних активів	Код рядка	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Переоцінка (дооцінка +, уцінка -)		Вибуло за рік		Нараховано амортизації за рік	Втрати від зменшення корисності за рік	Інші зміни за рік		Залишок на кінець року	
		первісна (переоцінена) вартість	накопичена амортизація		первісної (переоціненої) вартості	накопиченої амортизації	первісна (переоцінена) вартість	Накопичена амортизація			первісної (переоціненої) вартості	накопиченої амортизації	первісна (переоцінена) вартість	накопичена амортизація
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Права користування природними ресурсами	010													
Права користування майном	020													
Права на комерційні позначення	030													
Права на об'єкти промислової власності	040													
Авторське право та суміжні з ним права	050													

	060													
Інші нематеріальні активи	070													
Разом	080													
Гудвіл	090													

3 рядка 080 графа 14	вартість нематеріальних активів, щодо яких існує обмеження права власності	(081) _____
	вартість оформлених у заставу нематеріальних активів	(082) _____
	вартість створених підприємством нематеріальних активів	(083) _____
3 рядка 080 графа 5	вартість нематеріальних активів, отриманих за рахунок цільових асигнувань	(084) _____
3 рядка 080 графа 15	накопичена амортизація нематеріальних активів, щодо яких існує обмеження права власності	(085) _____

II. Основні засоби

Групи основних засобів	Код рядка	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Переоцінка (дооцінка +, уцінка -)		Вибуло за рік		Нараховано амортизації за рік	Втрати від зменшення корисності	Інші зміни за рік		Залишок на кінець року		у тому числі			
		первісна (переоцінена) вартість	знос		первісної (переоціненої) вартості	зносу	первісна (переоцінена) вартість	зносу			первісної (переоціненої) вартості	зносу	первісна (переоцінена) вартість	Знос	одержані за фінансовою орендою		передані в оперативну оренду	
															первісна (переоцінена) вартість	знос	первісна (переоцінена) вартість	знос
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Земельні ділянки	100																	
Інвестиційна нерухомість	105																	
Капітальні витрати на поліпшення земель	110																	
Будинки, споруди та передавальні пристрої	120																	
Машини та обладнання	130																	
Транспортні засоби	140																	
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	150																	

Тварини	160																
Багаторічні насадження	170																
Інші основні засоби	180																
Бібліотечні фонди	190																
Малоцінні необоротні матеріальні активи	200																
Тимчасові (нетитульні) споруди	210																
Природні ресурси	220																
Інвентарна тара	230																
Предмети прокату	240																
Інші необоротні матеріальні активи	250																
Разом	260																

3 рядка 260 графа 14	вартість основних засобів, щодо яких існують передбачені чинним законодавством обмеження права власності	(261) _____
	вартість оформлених у заставу основних засобів	(262) _____
	залишкова вартість основних засобів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція тощо)	(263) _____
	первісна (переоцінена) вартість повністю амортизованих основних засобів	(264) _____
3 рядка 260 графа 8	основні засоби орендованих цілісних майнових комплексів	(2641) _____
	вартість основних засобів, призначених для продажу	(265) _____
	залишкова вартість основних засобів, утрачених унаслідок надзвичайних подій	(2651) _____
3 рядка 260 графа 5	вартість основних засобів, придбаних за рахунок цільового фінансування	(266) _____
Вартість основних засобів, що взяті в операційну оренду		(267) _____
3 рядка 260 графа 15	знос основних засобів, щодо яких існують обмеження права власності	(268) _____
3 рядка 105 графа 14	вартість інвестиційної нерухомості, оціненої за справедливою вартістю	(269) _____

III. Капітальні інвестиції

Найменування показника	Код рядка	За рік	На кінець року
1	2	3	4
Капітальне будівництво	280		
Придбання (виготовлення) основних засобів	290		
Придбання (виготовлення) інших необоротних матеріальних активів	300		
Придбання (створення) нематеріальних активів	310		
Придбання (виращування) довгострокових біологічних активів	320		
Інші	330		
Разом	340		

3 рядка 340 графа 3

капітальні інвестиції в інвестиційну нерухомість (341) _____

фінансові витрати, включені до капітальних інвестицій (342) _____

IV. Фінансові інвестиції

Найменування показника	Код рядка	За рік	На кінець року	
			довгострокові	поточні
1	2	3	4	5
А. Фінансові інвестиції за методом участі в капіталі в:				
асоційовані підприємства	350			
дочірні підприємства	360			
спільну діяльність	370			
Б. Інші фінансові інвестиції в:				
частки і паї у статутному капіталі інших підприємств	380			
акції	390			
облігації	400			
інші	410			
Разом (розд. А + розд. Б)	420			

3 рядка 1035 графа 4 Балансу
(Звіту про фінансовий стан)

Інші довгострокові фінансові інвестиції відображені:

за собівартістю (421) _____

за справедливою вартістю (422) _____

за амортизованою собівартістю (423) _____

3 рядка 1160 графа 4 Балансу
(Звіту про фінансовий стан)

Поточні фінансові інвестиції відображені:

за собівартістю (424) _____

за справедливою вартістю (425) _____

за амортизованою собівартістю (426) _____

V. Доходи і витрати

Найменування показника 1	Код рядка 2	Доходи 3	Витрати 4
А. Інші операційні доходи і витрати			
Операційна оренда активів	440		
Операційна курсова різниця	450		
Реалізація інших оборотних активів	460		
Штрафи, пені, неустойки	470		
Утримання об'єктів житлово-комунального і соціально-культурного призначення	480		
Інші операційні доходи і витрати	490		
у тому числі:			
відрахування до резерву сумнівних боргів	491	X	
непродуктивні витрати і втрати	492	X	
Б. Доходи і втрати від участі в капіталі за інвестиціями в:			
асоційовані підприємства	500		
дочірні підприємства	510		
спільну діяльність	520		
В. Інші фінансові доходи і витрати			
Дивіденди	530		X
Проценти	540	X	
Фінансова оренда активів	550		
Інші фінансові доходи і витрати	560		
Г. Інші доходи і витрати			
Реалізація фінансових інвестицій	570		
Доходи від об'єднання підприємств	580		
Результат оцінки корисності	590		
Неопераційна курсова різниця	600		
Безоплатно одержані активи	610		X
Списання необоротних активів	620	X	
Інші доходи і витрати	630		

Товарообмінні (бартерні) операції з продукцією (товарами, роботами, послугами) (631) _____
Частка доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за товарообмінними (632) _____
(бартерними) контрактами з пов'язаними сторонами %
З рядків 540 - 560 графа 4 фінансові витрати, уключені до собівартості продукції основної діяльності (633) _____

VI. Грошові кошти

Найменування показника 1	Код рядка 2	На кінець року 3
Каса	640	
Поточний рахунок у банку	650	
Інші рахунки в банку (акредитиви, чекові книжки)	660	
Грошові кошти в дорозі	670	
Еквіваленти грошових коштів	680	
Разом	690	

З рядка 1090 гр. 4 Балансу (Звіту Грошові кошти, використання яких обмежено грошовим станом) (691) _____

VII. Забезпечення і резерви

Види забезпечень і резервів	Код рядка	Залишок на початок року	Збільшення за звітний рік		Використано у звітному році	Сторновано невикористану суму у звітному році	Сума очікуваного відшкодування витрат іншою стороною, що врахована при оцінці забезпечення	Залишок на кінець року
			нараховано (створено)	додаткові відрахування				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Забезпечення на виплату відпусток працівникам	710							
Забезпечення наступних витрат на додаткове пенсійне забезпечення	720							
Забезпечення наступних витрат на виконання гарантійних зобов'язань	730							
Забезпечення наступних витрат на реструктуризацію	740							
Забезпечення наступних витрат на виконання зобов'язань щодо обтяжливих контрактів	750							
	760							
	770							
Резерв сумнівних боргів	775							
Разом	780							

VIII. Запаси

Найменування показника	Код рядка	Балансова вартість на кінець року	Переоцінка за рік	
			збільшення чистої вартості реалізації*	уцінка
1	2	3	4	5
Сировина і матеріали	800			
Купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби	810			
Паливо	820			
Тара і тарні матеріали	830			
Будівельні матеріали	840			
Запасні частини	850			
Матеріали сільськогосподарського призначення	860			
Поточні біологічні активи	870			
Малоцінні та швидкозношувані предмети	880			
Незавершене виробництво	890			
Готова продукція	900			
Товари	910			
Разом	920			

З рядка 920 графа 3

Балансова вартість запасів:

відображених за чистою вартістю реалізації

(921) _____

переданих у переробку

(922) _____

оформлених в заставу

(923) _____

переданих на комісію

(924) _____

Активи на відповідальному зберіганні (позабалансовий рахунок 02)

(925) _____

З рядка 275 графа 4 Балансу запаси, призначені для продажу

(926) _____

* визначається за п. 28 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 9 "Запаси".

IX. Дебіторська заборгованість

Найменування показника	Код рядка	Всього на кінець року	у т. ч. за строками непогашення		
			до 12 місяців	від 12 до 18 місяців	від 18 до 36 місяців
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	940				
Інша поточна дебіторська заборгованість	950				

Списано у звітному році безнадійної дебіторської заборгованості

(951) _____

Із рядків 940 і 950 графа 3 заборгованість з пов'язаними сторонами

(952) _____

X. Нестачі і втрати від псування цінностей

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Виявлено (списано) за рік нестачі і втрат	960	
Визнано заборгованістю винних осіб у звітному році	970	
Сума нестачі і втрат, остаточне рішення щодо винуватців за якими на кінець року не прийнято (позабалансовий рахунок 072)	980	

XI. Будівельні контракти

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Дохід за будівельними контрактами за звітний рік	1110	
Заборгованість на кінець звітного року:		
валова замовників	1120	
валова замовникам	1130	
з авансів отриманих	1140	
Сума затриманих коштів на кінець року	1150	
Вартість виконаних субпідрядниками робіт за незавершеними будівельними контрактами	1160	

XII. Податок на прибуток

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Поточний податок на прибуток	1210	
Відстрочені податкові активи:		
на початок звітного року	1220	
на кінець звітного року	1225	
Відстрочені податкові зобов'язання:		
на початок звітного року	1230	
на кінець звітного року	1235	
Включено до Звіту про фінансові результати - усього	1240	
у тому числі:		
поточний податок на прибуток	1241	
зменшення (збільшення) відстрочених податкових активів	1242	
збільшення (зменшення) відстрочених податкових зобов'язань	1243	
Відображено у складі власного капіталу - усього	1250	
у тому числі:		
поточний податок на прибуток	1251	
зменшення (збільшення) відстрочених податкових активів	1252	
збільшення (зменшення) відстрочених податкових зобов'язань	1253	

XIII. Використання амортизаційних відрахувань

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Нараховано за звітний рік	1300	
Використано за рік - усього	1310	
в тому числі на:		
будівництво об'єктів	1311	
придбання (виготовлення) та поліпшення основних засобів	1312	
з них машини та обладнання	1313	
придбання (створення) нематеріальних активів	1314	
погашення отриманих на капітальні інвестиції позик	1315	
	1316	
	1317	

XIV. Біологічні активи

Групи біологічних активів	Код рядка	Обліковуються за первісною вартістю										Обліковуються за справедливою вартістю				
		залишок на початок року		надійшло за рік	вибуло за рік		нараховано амортизації за рік	втрати від зменшення корисності	вигоди від відновлення корисності	залишок на кінець року		залишок на початок року	надійшло за рік	зміни вартості за рік	вибуло за рік	залишок на кінець року
		первісна вартість	накопичена амортизація		первісна вартість	накопичена амортизація				первісна вартість	накопичена амортизація					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Довгострокові біологічні активи - усього в тому числі:	1410															
робоча худоба	1411															
продуктивна худоба	1412															
багаторічні насадження	1413															
	1414															
інші довгострокові біологічні активи	1415															
Поточні біологічні активи - усього в тому числі:	1420		X			X	X				X					
тварини на вирощуванні та відгодівлі	1421		X			X	X				X					

біологічні активи в стані біологічних перетворень (крім тварин на вирощуванні та відгодівлі)	1422		X			X	X				X					
	1423		X			X	X				X					
інші поточні біологічні активи	1424		X			X	X				X					
Разом	1430															

3 рядка 1430 графа 5 і графа 14 вартість біологічних активів, придбаних за рахунок цільового фінансування залишкова вартість довгострокових біологічних активів, первісна вартість поточних біологічних (1431) _____

3 рядка 1430 графа 6 і графа 16 активів і справедлива вартість біологічних активів, утрачених унаслідок надзвичайних подій (1432) _____

3 рядка 1430 графа 11 і графа 17 балансова вартість біологічних активів, щодо яких існують передбачені законодавством обмеження права власності (1433) _____

XV. Фінансові результати від первісного визнання та реалізації сільськогосподарської продукції та додаткових біологічних активів

Найменування показника	Код рядка	Вартість первісного визнання	Витрати, пов'язані з біологічними перетвореннями	Результат від первісного визнання		Уцінка	Виручка від реалізації	Собівартість реалізації	Фінансовий результат (прибуток +, збиток -) від реалізації	
				Дохід	витрати				реалізації	первісного визнання та реалізації
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Продукція та додаткові біологічні активи рослинництва - усього	1500		()		()			()		
у тому числі:										
зернові і зернобобові	1510		()		()			()		
з них:										
пшениця	1511		()		()			()		
Соя	1512		()		()			()		
Соняшник	1513		()		()			()		

Ріпак	1514		()		()			()		
цукрові буряки (фабричні)	1515		()		()			()		
Картопля	1516		()		()			()		
плоди (зерняткові, кісточкові)	1517		()		()			()		
інша продукція рослинництва	1518		()		()			()		
додаткові біологічні активи рослинництва	1519		()		()			()		
Продукція та додаткові біологічні активи тваринництва - усього	1520		()		()			()		
у тому числі:										
приріст живої маси – усього	1530		()		()			()		
з нього: великої рогатої худоби	1531		()		()			()		
Свиней	1532		()		()			()		
Молоко	1533		()		()			()		
Вовна	1534		()		()			()		
Яйця	1535		()		()			()		
інша продукція тваринництва	1536		()		()			()		
додаткові біологічні активи тваринництва	1537		()		()			()		
продукція рибництва	1538		()		()			()		
	1539		()		()			()		
Сільськогосподарська продукція та додаткові біологічні активи – разом	1540		()		()			()		

Керівник

Головний бухгалтер

ЗМІСТ

1. Загальні положення.....	3
2. Методичні рекомендації до виконання наскрізного навчально-дослідного завдання.....	4
3. Порядок оформлення наскрізного навчально- дослідного завдання та його захист	76
Список використаної та рекомендованої літератури	77
Додатки.....	80

Навчальне видання

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

Методичні вказівки
до проведення практичних занять

(наскрізне навчально-дослідне
завдання)

МАЛІЙ Олена Григорівна

Формат 60x84/16. Папір офсетний. Друк цифровий.
Гарнітура Times New Roman. Ум. друк. арк. 6,25
Наклад 150 прим. Зам. №

Видавництво «Стильна типографія»
61002, м. Харків, вул. Чернишевська, 28 А
Тел.: (057)754-49-42
e-mail: zebra-zakaz@mail.ru
Свідоцтво суб'єкта видавничої справи:
серія ДК №5493 від 22.08.2017 р.