

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД
ДОНЕЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА ОБЛІКУ, ФІНАНСІВ ТА ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ
ДО ПРОВЕДЕННЯ
ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ
З ДИСЦИПЛІНИ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ»
для студентів всіх форм навчання

Галузь знань

07 Управління та адміністрування

Спеціальності:

071 Облік і оподаткування

072 Фінанси, банківська справа та страхування

Покровськ, 2019

УДК 336(072)

М 54

Методичні рекомендації до проведення практичних занять з дисципліни «Фінансовий аналіз» для студентів всіх форм навчання галузі знань 07 Управління та адміністрування, спеціальностей: 071 Облік і оподаткування, 072 Фінанси, банківська справа і страхування / уклад. Л.Л. Катранжи. – Покровськ : ДонНТУ, 2019. – 31 с.

Методичні рекомендації для проведення практичних занять відповідають програмам підготовки студентів СО «Бакалавр» спеціальностей: 071 Облік і оподаткування, 072 Фінанси, банківська справа і страхування. Методичні рекомендації містять перелік тем дисципліни, тести, задачі за темами та перелік рекомендованої літератури.

Укладач: Л. Л. Катранжи, к. е. н., доцент кафедри обліку фінансів та економічної безпеки ДВНЗ «ДонНТУ»

Рецензенти: к. е. н., доцент, доцент кафедри економіки підприємства ДВНЗ «ДонНТУ» О. М. Фіщенко.

Відповідальний за випуск: Н. Ю. Рекова зав. кафедри обліку фінансів та економічної безпеки ДВНЗ «ДонНТУ»

Затверджено навчально-методичним відділом ДонНТУ,
протокол № 6 від 22.01.2019 р.

Розглянуто на засіданні кафедри обліку, фінансів та економічної безпеки,
протокол № 9 від 19.01.2019р.

©Донецький національний технічний університет, 2019
ЗМІСТ

Вступ	4
Тема 1. Значення і теоретичні засади фінансового аналізу	5
Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу	7
Тема 3. Аналіз майна і джерел фінансування діяльності підприємства	9
Тема 4. Аналіз ліквідності і платоспроможності підприємства	15
Тема 5. Аналіз фінансової стійкості підприємства	17
Тема 6. Аналіз ділової активності і рентабельності діяльності	20
Тема 7. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства	23
Перелік рекомендованої літератури	27
Додатки	28

ВСТУП

У сучасній ринковій економіці та її організаційно-методичному забезпеченні відбуваються постійні коригування, обумовлені динамічними змінами функціонування суб'єктів господарювання. Під час вибору доцільних стратегічних рішень особливе значення набуває достовірна інформація, здатна у повному обсязі відображати дійсний фінансовий стан на різних сегментах діяльності підприємства, гарантуючи його «прозорість» для акціонерів, інвесторів, менеджерів.

У зв'язку з цим зростає роль фінансового аналізу, який являє собою одну з важливих систем підтримки ефективності управління.

Фінансовий аналіз є надійним інструментом, за допомогою якого зацікавлені користувачі можуть підвищити якість прийняття управлінських рішень. Використання аналітичної інформації дозволяє своєчасно виявляти, усувати недоліки у діяльності і знаходити резерви підвищення вартості підприємства.

Основною *метою* вивчення дисципліни «Фінансовий аналіз» є формування теоретичних знань та практичних навичок з методики проведення фінансового аналізу підприємств.

Для досягнення цієї мети вирішуються наступні *завдання*: вивчення теоретичних засад і методології фінансового аналізу підприємств; набуття вмінь і навичок аналізу майна та оборотних активів, формування капіталу підприємств, ліквідності і платоспроможності, фінансової стійкості, прибутковості та рентабельності підприємств; виявлення резервів підвищення ефективності виробництва та поліпшення фінансового стану підприємств.

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

При проведенні практичних занять з дисципліни «Фінансовий аналіз» студенти повинні закріпити отримані знання при вивченні лекційного курсу.

ТЕМА 1. ЗНАЧЕННЯ І ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань про сутність, значення та теоретичні засади фінансового аналізу підприємства.

Оберіть вірну відповідь.

1. Родоначальником систематизованого фінансового аналізу на рівні підприємства вважається:

- а) П. Герстнер;
- б) Дж. Чербоні;
- в) Ф. Ляйтнер;
- г) Ж. Саварі;
- д) М. Лунський.

2. Фінансовий аналіз – це:

а) процес дослідження фінансового стану і основних результатів діяльності підприємства з метою виявлення і кількісної оцінки резервів підвищення його ринкової вартості;

б) розрахунок показників, що характеризують фінансову стійкість підприємства;

в) отримання достовірної інформації, придатної для аналізу.

3. За методом проведення фінансовий аналіз поділяється на:

а) вертикальний, горизонтальний, порівняльний, коефіцієнтний, декомпозиційний;

- б) перспективний, оперативний;
- в) вертикальний, горизонтальний.

4. Сутність фінансового аналізу полягає у:

- а) глибокому та всебічному вивченні фінансового стану підприємства та факторів його формування;
- б) аналізу ефективності використання майна та джерел його формування;
- в) оцінці зовнішнього середовища підприємства та факторів його впливу.

5. Предметом фінансового аналізу є:

- а) фінансові ресурси та їх кругообіг у процесі фінансово-господарської діяльності;
- б) фактори, що обумовлюють діяльність підприємства;
- в) господарські процеси.

6. Під час аналізу кожне підприємство розглядається як:

- а) відкрита економічна система;
- б) замкнута економічна система;
- в) немає вірної відповіді.

7. За якою ознакою фінансовий аналіз поділяється на зовнішній і внутрішній:

- а) за суб'єктами аналізу;
- б) за характером інформації, що береться для аналізу;
- в) за суб'єктами, що його проводять.

8. Що з нижче переліченого не є завданнями фінансового аналізу:

- а) об'єктивна оцінка стану та динаміки ліквідності й платоспроможності підприємства;
- б) аналіз схеми товароруху;

в) виявлення невикористаних резервів і розробка шляхів покращення діяльності підприємства.

Література: [2; 4; 5]

ТЕМА 2. ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань щодо інформаційного забезпечення фінансового аналізу підприємства.

Оберіть вірну відповідь.

1. Фінансовий стан підприємства – це:

- а) система показників, що відображують наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів;
- б) система показників, що відображують ліквідність і платоспроможність підприємства;
- в) система показників, що характеризують фінансову стійкість підприємства.

2. За допомогою вертикального аналізу визначаються:

- а) зміни фактичних показників порівняно з плановими;
- б) зміни структури статей активу і пасиву балансу;
- в) динаміка статей активу і пасиву балансу.

3. За допомогою горизонтального аналізу визначаються:

- а) зміни фактичних показників фактичних результатів порівняно з плановими;
- б) зміни структури статей активу і пасиву балансу;
- в) динаміка статей активу і пасиву балансу;

г) ваш варіант відповіді.

4. Дані, представлені в пасиві балансу підприємства, показують:

- а) звідки надійшли засоби, кому за них заборгувало підприємство;
- б) розміщення капіталу, що знаходиться в розпорядженні підприємства;
- в) ваш варіант відповіді.

5. Зміна структури активів підприємства у бік збільшення частки оборотних коштів може свідчити про:

- а) згортання виробничої бази;
- б) формування мобільнішої структури активів;
- в) збільшення кредиторської заборгованості.

6. Основні фактори, що вплинули в звітному періоді на підсумки діяльності підприємства, фінансовий і майновий стан висвітлюються в:

- а) балансі;
- б) примітках до фінансової звітності;
- в) звіті про рух грошових коштів.

7. В перший розділ активу балансу включають:

- а) довгострокову дебіторську заборгованість;
- б) грошові кошти і їх еквіваленти;
- в) основні засоби.

9. Фінансова звітність – це:

- а) сукупність звітів, що підготовлених внутрішніми службами підприємства, містять конфіденційну інформацію;
- б) сукупність звітів, що містять аналіз фінансово-господарської діяльності підприємства за звітний період;

в) бухгалтерська звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності і рух грошових коштів підприємства за звітний період.

Література: [1; 2; 5; 6]

ТЕМА 3. АНАЛІЗ МАЙНА І ДЖЕРЕЛ ФІНАНСУВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань про значення, завдання, показники та методику аналізу майна підприємства, аналізу капіталу підприємства і джерел його формування.

Задача 1. За даними балансу проаналізувати наявність та структуру майна підприємства. Визначити зміни в складі та структурі активів за період, що аналізується. Отримані дані оцінити та вказати шляхи оптимізації структури майна підприємства.

Задача 2. За наведеними нижче даними проаналізувати стан основних засобів. Зробити висновки.

Показники	На початок року, тис. грн.	На кінець року, тис. грн.
Первісна вартість	55000	64000
Знос основних засобів	2200	2500
Надходження основних	1500	
Вибуття основних засобів	3700	
Коефіцієнт зносу, %		
Коефіцієнт оновлення, %		
Коефіцієнт придатності, %		
Коефіцієнт вибуття, %		

Задача 3. Проаналізувати вплив величини основних фондів і фондівіддачі на обсяг реалізації продукції.

Показники	Період		Темп росту, %
	попередній	звітний	
Чистий дохід, тис. грн.	21 400	22 200	
Середньорічна вартість основних засобів, тис. грн.	23 000	23 400	
Коефіцієнт фондівіддачі			

Задача 4. Проаналізувати структуру і динаміку оборотних активів підприємства на початок і кінець року. За результатами аналізу зробити узагальнюючі висновки.

Показники	На початок року		На кінець року		Відхилення		
	тис. грн	% до підсумку	тис. грн	% до підсумку	+, -	%	структури, в. п.
Усього необоротних активів	3050		4000				
Запаси:							
виробничі запаси	3000		2800				
незавершене виробництво	1000		700				
готова продукція	1100		1000				
Дебіторська заборгованість	2040		2000				
Поточні фінансові інвестиції	500		420				
Грошові кошти	170		160				
Витрати майбутніх періодів	100		90				
Усього оборотні активи							
Частка оборотних виробничих фондів в оборотних активах							
Частка оборотних виробничих фондів в активах							
Коефіцієнт мобільності активів							

Задача 5. За балансом підприємства провести аналіз динаміки і структури дебіторської заборгованості за звітний період і зробити відповідні висновки.

Показники	На початок звітного періоду		На кінець звітного періоду		Відхилення (+,-)		Темпи зростання, %
	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	питомої ваги, в. п.	
Дебіторська заборгованість, всього							
Векселі отримані							
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги							
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
- з бюджетом							
- за виданими авансами							
- з нарахованих доходів							
- із внутрішніх розрахунків							
Інша поточна дебіторська заборгованість							

Задача 6. Згідно балансу підприємства проаналізувати динаміку та структуру джерел формування капіталу підприємства і зробити відповідні висновки.

Показник	На початок року		На кінець року		Відхилення (+, -)		у % до змін підсумку балансу
	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	питома вага, %	в тис. грн.	у питомій вазі, в. п.	
Власний капітал							
Позиковий капітал							

Капітал підприємства		100,0		100,0		X	
----------------------	--	-------	--	-------	--	---	--

Задача 7. Проаналізувати склад, структуру та динаміку джерел формування майна підприємства. Зробити висновки.

Показник	На початок року	На кінець року	Зміни (+, -)	
			в сумі	%
1	2	3	4	5
1. Власний капітал: а) в сумі; б) в % до суми джерел				
2. Позиковий капітал: а) в сумі; б) в % до суми джерел				
у тому числі:				
2.1. Забезпечення наступних витрат і платежів: а) в сумі; б) в % до позикового капіталу				
2.2. Довгострокові зобов'язання: а) в сумі; б) в % до позикового капіталу				
2.3. Поточні зобов'язання: а) в сумі; б) в % до позикового капіталу				
у тому числі:				
2.3.1 Короткострокові кредити і позики: а) в сумі; б) в % до поточних зобов'язань				

2.3.2. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги: а) в сумі; б) в % до поточних зобов'язань				
2.3.3. Поточні зобов'язання: за розрахунками: а) в сумі; б) в % до поточних зобов'язань				
2.4. Доходи майбутніх періодів: а) в сумі; б) в % до позикового капіталу				
Всього джерел				

Задача 8. Проаналізувати склад та динаміку зобов'язань підприємства. Зробити висновок щодо залежності фінансового стану підприємства від зміни складу зобов'язань підприємства.

Показники	На початок року		На кінець року		Відхилення	
	тис. грн.	пито-ма вага, %	тис. грн.	пито-ма вага, %	тис. грн.	у питомій вазі, в. п.
Всього поточних зобов'язань:		100		100		X
1. Кредити банків						
2. Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями						
3. Векселі видані						
4. Кредиторська заборгованість						
5. Поточні зобов'язання за розрахунками:						
5.1. з бюджетом тис. грн.		X		X		X
- в % до поточних зобов'язань за розрахунками;	X		X		X	
5.2. зі страхування тис. грн.		X		X		X
- в % до поточних зобов'язань за розрахунками;	X		X		X	

5.3. з оплати праці тис. грн.		X		X		X
- в % до поточних зобов'язань за розрахунками	X		X		X	

Задача 9. За балансом підприємства проаналізувати динаміку та структуру кредиторської заборгованості підприємства, зробити висновки.

Показник	На початок звітної періоду		На кінець звітної періоду		Відхилення (+,-)		темпи зростання, %
	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	у пит. вазі, в.п.	
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги							
Поточні зобов'язання за розрахунками, в тому числі:							
- з одержаних авансів							
- з бюджетом							
- з позабюджетних платежів							
- зі страхування							
- з оплати праці							
- з учасниками							
- із внутрішніх розрахунків							
Інші поточні зобов'язання							
Всього кредиторської заборгованості		100,0		100,0		X	

Література: [3; 5; 7]

ТЕМА 4. АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ І ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань про сутність, значення, завдання та стан фінансової безпеки підприємства через оцінку ліквідності та платоспроможності.

Задача 1. На підставі фінансової звітності дати оцінку рівню платоспроможності та ліквідності підприємства та визначити достатність грошових коштів для покриття короткострокових кредитів, заборгованості юридичним і фізичним особам.

Задача 2. На підставі балансу розрахувати показники платоспроможності підприємства станом на початок і кінець звітного періоду, визначити відхилення. Порівняти розрахункові показники підприємства з рекомендованими їх значеннями. За результатами розрахунків зробити висновки.

Задача 3. З метою оцінки платоспроможності підприємства розрахувати показники ліквідності.

Показник	На початок року	На кінець року	Темп зростання показника, %
Коефіцієнт абсолютної ліквідності			
Коефіцієнт швидкої ліквідності			
Коефіцієнт покриття			

Задача 4. Для визначення терміну перетворення поточних активів підприємства розрахувати індекс ліквідності.

Показник	Сума, тис. грн.	Кількість днів, необхідних для перетворення активів у готівку	Усього
Готівка	40 000		
Дебіторська заборгованість	90 000	25	
Товарні запаси	120 000	30	
Всього			

Література: [2; 3; 7]

ТЕМА 5. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань про сутність, значення, завдання та стан фінансової безпеки підприємства через оцінку фінансової стійкості.

Задача 1. Розрахувати показники фінансової стійкості підприємства. Зробити обґрунтований висновок щодо залежності фінансової стійкості підприємства від змін у структурі джерел фінансових ресурсів підприємства.

Показник	На початок року	На кінець року	Темп зростання показника, %
Коефіцієнт фінансової незалежності			
Коефіцієнт фінансової залежності			
Коефіцієнт фінансового ризику			

Задача 2. Розрахувати коефіцієнти фінансової стійкості і зробити відповідні висновки і пропозиції.

Показник	Рівень показника		
	початок періоду	кінець періоду	зміни (+,-)
1	2	3	4
Коефіцієнт маневреності власного капіталу			

Коефіцієнт структури покриття довгострокових вкладів			
Коефіцієнт довгострокового залучення позикових засобів			
Коефіцієнт фінансової незалежності капіталізованих джерел			
Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними оборотними коштами			
Коефіцієнт забезпеченості запасів і витрат власними оборотними коштами			

Задача 3. Оцінити фінансову стійкість підприємства (розрахувати абсолютні показники фінансової стійкості та визначити її тип) на основі наступних даних:

Актив балансу	Сума, тис. грн.	Пасив балансу	Сума, тис. грн.
1. Необоротні активи	4816	1. Власні кошти	1850
2. Оборотні активи	1600	2. Позикові кошти	4566
2.1 Запаси	1080	2.1 Довгострокові фінансові зобов'язання	850
2.2 Дебіторська заборгованість та інші оборотні активи	500	2.2 Короткострокові фінансові зобов'язання	3000
2.3 Грошові кошти та короткострокові фінансові вкладення	20	2.3 Кредиторська заборгованість	716
Всього	6416	Всього	6416

Задача 4. Матеріальні запаси і наявність власних оборотних коштів чотирьох підприємств галузі характеризуються за три періоди такими ознаками:

1.01	1.04	1.07	
Матеріальні запаси підприємства, тис. грн.			
1325456	3079629	5424020	№1
74139	134788	119054	№2
381536	479537	869192	№3
458426	822452	1419643	№4

1.01	1.04	1.07	
Власні оборотні кошти підприємства, тис. грн.			
1196516	2388778	5977628	№1
64932	119232	173271	№2
90956	65149	60399	№3
620455	977515	1377061	№4

Завдання

1. Визначити рівні забезпеченості запасів підприємств власними оборотними коштами за всі календарні періоди і здійснити належну оцінку динаміки цього показника. Які з проаналізованих підприємств і в які періоди не залежать від позикових джерел при формуванні своїх матеріальних запасів і чому?
2. Що слід поради́ти підприємствам, у яких коефіцієнти забезпеченості запасів власними оборотними коштами не мають оптимальних значень?
3. Проаналізувати за даними, наведеними в таблиці, динаміку матеріальних запасів підприємств у цілому та за укрупненою структурою і визначити, які фактори вплинули негативно на динаміку матеріальних запасів.

1.01	1.04	1.07	
Матеріальні запаси підприємства			
100	232,3	409,2	№1
100	181,8	160,6	№2
100	125,7	227,8	№3
100	179,4	309,7	№4
У тому числі виробничі запаси підприємства			
100	212,4	138,2	№1
100	208,5	161,1	№2
100	109,6	220,4	№3
Незавершене виробництво підприємства			
100	191,9	1033,8	№1
Власні оборотні кошти підприємства			
100	199,6	499,6	№1
100	183,6	266,8	№2
100	71,6	66,4	№3

100	157,5	221,9	№4
-----	-------	-------	----

4. Зіставити і зробити висновки про ефективність використання матеріальних оборотних коштів на кожному з проаналізованих підприємств. Яке з проаналізованих підприємств не може розширити виробництво без подальшого зниження коефіцієнта забезпеченості запасів власними оборотними коштами.

Література: [5-7]

ТЕМА 6. АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА І РЕНТАБЕЛЬНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань про сутність, значення, завдання та методикку ділової активності підприємства, прибутковості та рентабельності підприємства.

Задача 1. Проаналізувати співвідношення динаміки активів підприємства з динамікою обсягу реалізації продукції та прибутку. Зробити висновки.

тис. грн.

Показники	Звітний рік	Минулий рік	Відхилення	Темп приросту, %
1. Обсяг реалізації продукції				
2. Вартість активів				
3. Валовий прибуток				

Задача 2. За даними фінансової звітності розрахувати показники ділової активності підприємства за звітний період. Зробити відповідні висновки щодо залежності коефіцієнтів оборотності від зміни складу оборотних активів підприємства.

Показник	Розрахунок		Рівень показника		Відхилення (+,-)
	мин. рік	звіт. рік	мин. рік	звіт. рік	

1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт оборотності активів (коефіцієнт трансформації) ($k_{об.а}$)					
Коефіцієнт оборотності оборотних активів ($k_{об.о.а}$)					
Коефіцієнт оборотності запасів ($k_{об.з}$)					
Показник тривалості обороту запасів					
Коефіцієнт оборотності готової продукції ($k_{об.гп}$).					
Показник тривалості обороту готової продукції					
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості ($k_{об.дз}$)					
Показник тривалості обороту дебіторської заборгованості					
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості ($k_{об.кз}$)					
Показник періоду обороту кредиторської заборгованості ($t_{об.кз}$)					
Тривалість операційного циклу ($T_{о.ц}$)					
Тривалість оборотності оборотного капіталу або тривалість фінансового циклу ($T_{ф.ц}$)					

Задача 3. Розрахувати вплив на валовий прибуток змін обсягу реалізації, продукції, його структури, собівартості та ціни одиниці реалізованої продукції.

Показники	Варіант		
	I	II	III
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, тис. грн.			
– за планом	1474,9	6435,8	10879,4
– фактично	1695,5	6429,3	11909,0
– при фактичних: обсягу реалізації і його структури, але плановій ціни одиниці	1691,4	6613,0	12680,6
Витрати на виробництво реалізованої продукції, тис. грн.			
– за планом	1311,0	5503,4	9205,1
– фактично	1475,5	5433,0	9958,7
– при фактичних: обсягу реалізації і його структури, але плановій собівартості одиниці	1490,2	5652,4	10718,2

Валовий прибуток, тис. грн.			
– за планом			
– фактично			

Задача 4. На підставі фінансової звітності підприємства розрахувати вплив факторів на розмір рентабельності капіталу та рентабельності продажів. Зробити висновки та запропонувати заходи щодо забезпечення прибутковості господарювання.

Задача 5. Виходячи з даних, наведених у таблиці про рівень рентабельності активів підприємства за п'ять останніх років, необхідно розрахувати рівень рентабельності активів підприємства у прогностному році.

Рік	Рентабельність активів, %
1	4
2	15
3	15
4	4
5	13

Література: [3; 7]

ТЕМА 7. КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Мета: засвоєння, поглиблення та систематизація знань про сутність, значення, завдання та методичку комплексного аналізу фінансового стану підприємства

Задача 1. За даними фінансової звітності здійснити узагальнюючий аналіз фінансового стану підприємства, для чого вивчити динаміку окремих показників та зіставити їх зі середніми й рекомендованими (плановими) значеннями по галузі.

Показник	Аналізоване підприємство		Рекомендоване (планове значення)	Середнє значення по галузі
	минулий період	звітний період		
1. Структура джерел, %				
1.1. Власний капітал				
1.2. Позиковий капітал				
1.2.1. Довгострокові зобов'язання				
1.2.2. Короткострокові зобов'язання				
1.3. Коефіцієнт фінансового ризику				
1.4. Коефіцієнт маневреності власного капіталу				

1.5. Частка кредиторської заборгованості, забезпечена векселями				
2. Структура активів, %				
2.1 Основний капітал				
2.2. Оборотний капітал				
2.2.1. Запаси				
2.2.2. Дебіторська заборгованість				
2.2.3. Грошові кошти				
2.3. Співвідношення оборотного й основного капіталу				
2.4. Частка дебіторської заборгованості, забезпечена векселями				
2.5. Частка дебіторської заборгованості у виторзі				
2.6. Частка високо ризикових активів				
3. Стан активів				
3.1. Ступінь зношеності основних фондів, %				
3.2. Ступінь оновлення основних фондів, %				
3.3. Тривалість обороту:				
основного капіталу, років				
нематеріальних активів, років				
оборотного капіталу, днів				
У тому числі:				
в запасах				
у незавершеному виробництві				
в готовій продукції				
у дебіторській заборгованості в готівці				
4. Прибуток і рентабельність				
4.1. Сума прибутку звітного періоду до виплати процентів і податків, тис. грн.				
4.2. Темпи зростання прибутку, %				
4.3. Частка прибутку від основної діяльності, %				
4.4. Частка прибутку від інвестиційної діяльності, %				
4.5. Частка чистого прибутку в загальній сумі бруто-прибутку, %				

4.6. Частка реінвестованого прибутку в загальній сумі чистого прибутку, %				
4.7. Витрати на одну гривню продукції, коп..				
4.8. Рівень рентабельності, %:				
а) продукції				
б) обороту				
в) сукупних активів				
г) операційного капіталу				
д) власного капіталу				
4.9. Ефект фінансового важеля, %				
4.10. Прибуток:				
на одного працівника, тис. грн.				
на одну гривню заробітної плати, коп.				
на одну гривню матеріальних витрат, коп.				
на одну гривню основних фондів, грн.				
5. Виробництво і реалізація продукції				
5.1. Темпи зростання валової продукції, %				
5.2. Темпи зростання фізичного обсягу продажів, %				
5.3. Частка продукції, %:				
вищої категорії якості				
експортованої				
5.4. Коефіцієнт оновлення продукції				
5.5. Коефіцієнт використання виробничої потужності				
5.6. Рівень фондівіддачі, грн.				
5.7. Середньорічний виробіток одного працівника, тис. грн.				
5.8. Матеріаломісткість загальна, коп.				
6. Співвідношення між активами і джерелами їхнього формування				
6.1. Наявність власного оборотного капіталу, тис. грн.				
6.2. Частка у формування поточних активів, %				

власного капіталу				
позикового капіталу				
6.3. Відсоток забезпеченості запасів власним капіталом				
6.4. Співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості (ДЗ : КЗ)				
7. Показники ліквідності				
7.1. Коефіцієнт поточної ліквідності				
7.2. Коефіцієнт швидкої ліквідності				
7.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності				
8. Показники ризиків				
8.1. Частка перехідних залишків нереалізованої продукції в загальному випуску, %				
8.2. Частка постійних витрат у їхній загальній сумі, %				
8.3. Коефіцієнт виробничого левериджу				
8.4. Коефіцієнт фінансового левериджу				
8.5. Зона беззбитковості підприємства, %				
9. Показники інвестиційної привабливості підприємства				
9.1. Рентабельність власного капіталу, %				
9.2. Частка привілейованих акцій у їхній загальній кількості, %				
9.3. Чистий прибуток на одну звичайну акцію, тис. грн.				
9.4. Рівень дивідендів, %				
9.5. Курс акцій, тис. грн.				

Задача 2. Відповідно до «Порядку проведення оцінки фінансового стану беніфіціара та визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій», затвердженої наказом Міністерства фінансів України від 14.07.2016. № 616, здійснити оцінку фінансового стану підприємств за дискримінантиними моделями для підприємств сільського господарства, оптової та роздрібної

торгівлі й металургії. Прокоментувати отримані значення інтегрального показника фінансового стану підприємств окремих галузей.

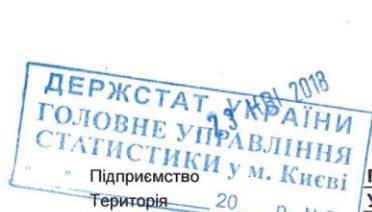
Література: [1; 3; 7; 8]

ПЕРЕЛІК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / І.П. Отенко, Г.Ф. Азаренков, Г.А. Іващенко. – Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. – 156 с.
2. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / М.Р. Лучко, С.М. Жукевич, А.І. Фаріон. – Тернопіль : ТНЕУ, 2016. – 304 с.
3. Фінансовий аналіз та звітність : практикум / І.Ю. Єпіфанова, В.В. Джеджула. – Вінниця : ВНТУ, 2017. – 143 с.
4. Конспект лекцій навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» для студентів усіх форм навчання напряму підготовки 6.030508 «Фінанси і кредит» / уклад.: І.П. Ткаченко. – Кам'янське : ДДТУ, 2018. – 223 с.
5. Костирко, Р.О. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Р.О. Костирко. – Харків : Фактор, 2007. – 784 с.
6. Економіка і фінанси підприємства : навч. посіб. / Й.С. Ситник, Л.Р. Струтинська, Т.В. Склярчук, М.В. Гербут. – Львів : Тріада плюс, 2010. – 244 с.
7. Збірник задач з дисципліни «Фінансовий аналіз» для студентів спеціальностей: 071 «Облік і оподаткування», 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» / І.В. Руденко, Н.М. Гаркуша. – Харків : ХДУХТ, 2017. – 46 с.
8. Порядок проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту, реалізація якого передбачається на умовах

фінансової самоокупності, а також визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, обслуговування якої здійснюватиметься за рахунок коштів бенефіціара : Наказ Міністерства фінансів України № 616 від 14.07.2016 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1095-16>.

Додаток А



Підприємство
Територія 20 р. №8
Організаційно-правова форма господарювання
Вид економічної діяльності
Середня кількість працівників1
Адреса, телефон
Одиниця виміру:
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

ПАТ "Укртелеком"
Україна
Акціонерне товариство
Діяльність у сфері провідного електрозв'язку
24 358
м.Київ, бул. Тараса Шевченка, б. 18
тис.грн.без десяткового знака

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ
за КОАТУУ
за КОПФГ
за КВЕД

КОДИ
2018.01.01
21560766
8039100000
230
61.10

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2017 року

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	57 444	178 201
первісна вартість	1001	480 576	637 481
накопичена амортизація	1002	(423 132)	(459 280)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	665 579	516 418
Основні засоби	1010	8 839 758	8 627 127
первісна вартість	1011	8 839 758	9 070 786
знос	1012	-	(443 659)
Інвестиційна нерухомість	1015	180 100	319 746
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	180 100	319 746
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	618	349
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	555	85
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	9 744 054	9 641 926
II. Оборотні активи			
Запаси, у тому числі:	1100	143 940	124 993
виробничі запаси	1101	113 741	82 708
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	30 199	42 285
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	501 226	531 696
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	57 543	63 181
з бюджетом	1135	6 257	5 959
у тому числі з податку на прибуток	1136	801	493
з нарахованих доходів	1140	5 184	4 216
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	830 823	993 167
Поточні фінансові інвестиції	1160	160 872	219 816
Гроші та їх еквіваленти	1165	129 838	272 289
Витрати майбутніх періодів	1170	13 232	19 444
Інші оборотні активи	1190	10 865	14 505
Усього за розділом II	1195	1 859 780	2 249 266
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	1 448 611	1 846 458
Баланс	1300	13 052 445	13 737 650

Продовження додатку А

Продовження додатка			
Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 681 562	4 681 562
Капітал у дооцінках	1405	8 885 075	8 291 743
Додатковий капітал	1410	411 370	411 370
Резервний капітал	1415	222 812	222 812
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(4 872 412)	(3 965 923)
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	9 328 407	9 641 564
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	712 465	595 278
Довгострокові кредити банку	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	282 026	329 848
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	994 491	925 126
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	1 072 611	2 048 009
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:		-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1610	846 858	2 550
товари, роботи, послуги	1615	326 338	490 688
розрахунками з бюджетом	1620	84 162	214 455
у тому числі з податку на прибуток	1621	5 444	54 044
розрахунками зі страхування	1625	11 310	8 185
розрахунками з оплати праці	1630	46 214	44 866
одержаними авансами	1635	68 050	87 617
розрахунками з учасниками	1640	1 898	1 898
із внутрішніх розрахунків	1645	869	1 128
Поточні забезпечення	1660	252 832	249 249
Доходи майбутніх періодів	1665	1 901	2 518
Інші поточні зобов'язання	1690	16 504	19 797
Усього за розділом III	1695	2 729 547	3 170 960
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	13 052 445	13 737 650

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

Керівник

Головний бухгалтер




Ю.П.Курмаз


І.В. Куц

Додаток Б



Підприємство ПАТ "Укртелеком"

Дата(рік,місяць,число)
за ЄДРПОУ

Коди
2018.01.01
21560766

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 12 місяців, що закінчилися 31 грудня 2017 р

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6 117 115	6 327 113
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3 577 332)	(3 830 125)
Валовий:			
прибуток	2090	2 539 783	2 496 988
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	524 980	254 623
Адміністративні витрати	2130	(936 788)	(870 112)
Витрати на збут	2150	(430 099)	(477 605)
Інші операційні витрати	2180	(251 592)	(321 115)
Фінансові результати від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 446 284	1 082 779
збиток	2195	()	()
Доход від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	39 314	57 862
Інші доходи	2240	0	0
Фінансові витрати	2250	(443 603)	(429 029)
Витрати від участі в капіталі	2255	(269)	(200)
Інші витрати	2270	()	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1 041 726	711 412
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(177 319)	(110 385)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	864 407	601 027
збиток	2355	()	()

Продовження додатку Б

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(602 524)	416 601
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	(50 188)	(61 288)
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(652 712)	355 313
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	100 670	(70 136)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(552 042)	285 177
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	312 365	886 204

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні витрати	2500	846 096	954 305
Витрати на оплату праці	2505	1 860 217	1 901 924
Відрахування на соціальні заходи	2510	377 158	362 969
Амортизація	2515	518 996	500 125
Інші операційні витрати	2520	1 593 344	1 779 634
Разом	2550	5 195 811	5 498 957

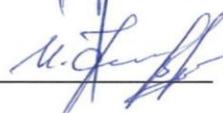
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	18 726 248 000	18 726 248 000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	18 726 248 000	18 726 248 000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,0462	0,0321
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,0462	0,0321
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Ю.П. Курмаз

І.В. Куц