



**ХМЕЛЬНИЦЬКА ОБЛАСНА РАДА
ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ УПРАВЛІННЯ ТА ПРАВА
ІМЕНІ ЛЕОНІДА ЮЗЬКОВА**

ЗАТВЕРДЖЕНО

Рішення методичної ради університету
15 лютого 2023 року,
протокол № 3

Перша проректорка, голова методичної
ради університету, кандидатка наук з
державного управління, доцентка

_____ Ірина КОВТУН

15 лютого 2023 року

М.П.

**НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ
з навчальної дисципліни
«ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ ПІДПРИЄМСТВА»
для підготовки на першому (освітньому) рівні
здобувачів вищої освіти освітнього ступеня бакалавра
за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування
галузі знань 07 Управління та адміністрування
заочної форми навчання**

м. Хмельницький
2023

РОЗРОБНИК:

Доцентка кафедри менеджменту, фінансів,
банківської справи та страхування, кандидатка
економічних наук
02 лютого 2023 року

_____ Тетяна ПІХНЯК

СХВАЛЕНО

Рішення кафедри менеджменту, фінансів, банківської справи та страхування
09 лютого 2023 року, протокол № 8.

Завідувачка кафедри, кандидатка економічних
наук, доцентка
09 лютого 2023 року

_____ Наталія ЗАХАРКЕВИЧ

Деканеса факультету управління та економіки,
кандидатка економічних наук, доцентка
10 лютого 2023 року

_____ Тетяна ТЕРЕЩЕНКО

ЗМІСТ

Стор.

1.	Структура вивчення навчальної дисципліни	–	4
1.1.	Тематичний план навчальної дисципліни	–	4
1.2.	Лекції	–	4
1.3.	Семінарські (практичні, лабораторні) заняття	–	5
1.4.	Самостійна робота студентів	–	8
1.5.	Індивідуальні завдання	–	11
1.6.	Підсумковий контроль	–	11
2.	Схема нарахування балів	–	13
3.	Рекомендовані джерела	–	15
4.	Інформаційні ресурси в Інтернеті	–	19

1. Структура вивчення навчальної дисципліни

1.1. Тематичний план навчальної дисципліни

№ з/п	Назва теми	Кількість годин											
		Денна форма навчання						Заочна форма навчання					
		Усього	у тому числі					Усього	у тому числі				
			Лекції	Сем. (прак.)	Лабор.	Ін.зав.	СРС		Лекції	Сем.	Лабор.	Ін.зав.	СРС
1.	Фінансовий аналіз: сутність і характеристика в ринковій економіці	7	1	2	-	-	4	10	2	-	-	-	8
2.	Загальна оцінка фінансового стану підприємства	12	2	4	-	-	6	10	-	-	-	-	10
3.	Аналіз грошових потоків підприємства	12	2	4	-	-	6	10	-	-	-	-	10
4.	Оцінка фінансової стійкості підприємства	12	2	4			6	14	2	2	-	-	10
5.	Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства	10	2	2	-	-	6	14	-	2	-	-	12
6.	Оцінка ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства	12	2	4	-	-	6	10	-	-	-	-	10
7.	Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства	12	2	4	-	-	6	12	-	-	-	-	12
8.	Оцінка ймовірності банкрутства підприємства	13	1	4	-	-	8	10	-	-	-	-	10
*	Всього	90	14	28	-	-	48	90	4	4	-	-	82

1.2. Лекції

№ з/п	Назва і план теми	Кількість годин
1	2	3
1.	Фінансовий аналіз: сутність і характеристика в ринковій економіці	2
1.1.	Фінансовий аналіз в системі управління підприємством	
1.2.	Мета і завдання фінансового аналізу підприємств	
1.3.	Методи та види фінансового аналізу	
2.	Загальна оцінка фінансового стану підприємства	-
2.1.	Фінансовий стан підприємства та необхідність його аналізу	
2.2.	Методика аналізу фінансового стану підприємства	
2.3.	Оцінка динаміки і структури балансу підприємства	
2.4.	Етапи та показники оцінки майна підприємства	
3.	Аналіз грошових потоків підприємства	-
3.1.	Сутність грошового потоку та необхідність його аналізу	
3.2.	Аналіз руху грошових коштів підприємства	
3.3.	Аналіз грошових потоків підприємства за прямим і непрямим методами	

3.4.	Методика визначення необхідної фінансової потреби коштів	
4.	Оцінка фінансової стійкості підприємства	2
4.1.	Сутність і зміст поняття «фінансова стійкість»	
4.2.	Оцінка типу фінансової стійкості підприємства	
4.3.	Коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості підприємства	
4.4.	Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства	
5.	Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства	-
5.1.	Сутність платоспроможності підприємства та фактори, що її визначають	
5.2.	Сутність ліквідності та її значення для аналізу фінансового стану підприємства	
5.3.	Аналіз ліквідності балансу підприємства Аналіз ліквідності й платоспроможності підприємства	
6.	Оцінка ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства	-
6.1.	Теоретичні аспекти аналізу ділової активності підприємства	
6.2.	Напрямки аналізу ділової активності підприємства	
6.3.	Аналіз інвестиційних проектів для прийняття рішень щодо їх доцільності	
7.	Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства	-
7.1.	Прибуток як основний показник фінансових результатів підприємства	
7.2.	Аналіз доходів підприємства як джерела формування прибутку	
7.3.	Аналіз складу і структури фінансових результатів підприємства Факторний аналіз прибутку підприємства	
8.	Оцінка ймовірності банкрутства підприємства	-
8.1.	Визначення ознак неплатоспроможності підприємства	
8.2.	Поняття, види та причини банкрутства підприємства	
8.3.	Методи діагностики банкрутства підприємства	
	Усього	4

1.3. Семінарські заняття

Семінарське заняття 1

Тема 4. Оцінка фінансової стійкості підприємства

Питання для усного опитування та дискусії

- 4.1. Фінансова стійкість підприємства та фактори, що її визначають.
- 4.2. Охарактеризуйте напрямки та етапи аналізу фінансової стійкості підприємства.
- 4.3. Визначення типу фінансової стійкості підприємства на основі абсолютних показників.
- 4.4. Назвіть характерні ознаки типів фінансової стійкості підприємства.

Аудиторна письмова робота

Виконання здобувачами вищої освіти тестових завдань та практичних ситуацій з питань теми заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

1. Під фінансовою стійкістю підприємства розуміють:

- а) наявність у підприємства фінансових можливостей одержання кредиту та повернення його у належний термін;
- б) забезпечення стабільності його діяльності в майбутньому;
- в) здатність підприємства швидко продати активи та одержати гроші для оплати своїх зобов'язань;
- г) економічну доцільність функціонування підприємства.

...

10. Який напрям аналізу фінансової стійкості дає змогу визначити відповідний тип фінансової стійкості підприємства:

- а) розрахунок за даними балансу системи абсолютних показників, які характеризують забезпеченість запасів джерелами формування;

- б) розрахунок за даними балансу системи відносних показників (фінансово-економічних коефіцієнтів);
- в) розрахунок за даними звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) показників порогу рентабельності та запасу фінансової стійкості?

Практична ситуація 1. На підставі даних фінансової звітності підприємства: Баланс (форма №1) (додаток А), необхідно визначити тип фінансової стійкості підприємства на основі аналізу джерел формування запасів і витрат підприємства. За отриманими результатами зробити відповідні висновки.

Практична ситуація 2. На підставі даних фінансової звітності підприємства: Баланс (форма №1) (додаток А) визначити наявність власних оборотних коштів у підприємства на початок і на кінець звітного періоду й оцінити ступінь забезпеченості оборотних активів власними оборотними коштами. За отриманими результатами зробити відповідні висновки.

Методичні рекомендації

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: фінансова незалежність, фінансова стійкість, власний капітал підприємства, зобов'язання підприємства, фактори впливу на фінансову стійкість підприємства, стійкість джерел формування капіталу, ресурсна стійкість, стійкість управління підприємством, тип фінансової стійкості підприємства, абсолютна фінансова стійкість, нормальна фінансова стійкість, нестійкий фінансовий стан, кризовий фінансовий стан.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми варто особливу увагу зосередити на таких аспектах як:

- основні ознаки фінансової стійкості підприємства та фактори, що на неї впливають
- загальна оцінка фінансової стійкості та напрямки її аналізу
- методика визначення типу фінансової стійкості підприємства
- показники, що характеризують наявність відповідних джерел формування запасів підприємства
- основні ознаки типів фінансової стійкості
- методика розрахунку та економічний зміст порогу рентабельності підприємства
- економічний зміст і необхідність визначення запасу фінансової міцності для підприємства
- фактори формування показника порогу рентабельності підприємства
- маржинальний дохід і маржинальний прибуток у забезпеченні фінансової стійкості підприємства.

Розв'язування завдання 1. Для виконання завдання необхідно врахувати всі джерела формування запасів і затрат підприємства згідно даних його балансу (додаток А). При визначенні типу фінансової стійкості слід скористатися такими її ознаками:

- абсолютна фінансова стійкість – власні оборотні кошти повністю покривають запаси;
- нормально стійкий фінансовий стан - запаси покриваються власними оборотними коштами і довгостроковими кредитами банків;
- нестійкий фінансовий стан – запаси покриваються за рахунок власних оборотних коштів, довгострокових і короткострокових кредитів банків, тобто за рахунок усіх джерел формування;
- кризовий фінансовий стан - запаси не покриваються джерелами їх формування.

Розв'язування завдання 2. Для виконання завдання необхідно врахувати, що наявність власних оборотних коштів визначається як різниця між власним капіталом та необоротними активами підприємства. Порівнюючи отриманий показник з величиною оборотних активів підприємства слід встановити ступінь забезпеченості їх власним оборотним капіталом.

Семінарське заняття 2

Тема 5. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства

Питання для усного опитування та дискусії

- 5.1. Економічний зміст категорій «платоспроможність» і «ліквідність».
- 5.2. Розкрийте методику аналізу ліквідності балансу.

5.3. Система відносних показників ліквідності та платоспроможності підприємства.

5.4. Оперативний аналіз платоспроможності підприємства.

5.5. Показники довгострокової платоспроможності.

Аудиторна письмова робота

Виконання здобувачами вищої освіти тестових завдань з питань теми заняття.

Тести. Виберіть позначення з правильною відповіддю або яке відповідає декільком із них.

1. Якщо коефіцієнт загальної ліквідності більше 1, то це означає:

- а) перевищення оборотних активів над поточними зобов'язаннями і забезпеченнями;
- б) рівність оборотних активів і поточних зобов'язань і забезпечень;
- в) перевищення поточних зобов'язань і забезпечень над оборотними активами;
- г) підприємство є платоспроможним.

...

10. Яка з наведених категорій є найбільш широкою за змістом:

- а) ліквідності активів;
- б) ліквідності балансу;
- в) ліквідності підприємства;
- г) ліквідності пасивів.

Практична ситуація 1. На підставі даних фінансової звітності підприємства: Баланс (форма №1) (додаток А) необхідно оцінити ліквідність балансу на початок і на кінець звітного року на основі групування активів за ступенем ліквідності і пасивів за строками погашення. За отриманими результатами зробити відповідні висновки.

Практична ситуація 2. На підставі даних фінансової звітності підприємства: Баланс (форма №1) (додаток А) необхідно оцінити ліквідність підприємства на основі визначення коефіцієнтів ліквідності, а також окреслити рівні платоспроможності підприємства. За отриманими результатами зробити відповідні висновки.

Методичні рекомендації:

Ключовими термінами, на розумінні яких базується засвоєння навчального матеріалу теми, є: платоспроможність, ліквідність, ліквідність активів, ліквідність балансу, ліквідність підприємства, коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт термінової ліквідності, коефіцієнт загальної ліквідності, рівень ліквідності, статистична платоспроможність, динамічна платоспроможність, поточна платоспроможність, перспективна платоспроможність.

З метою глибокого засвоєння навчального матеріалу при самостійному вивченні теми варто особливу увагу зосередити на таких аспектах як:

- взаємозв'язок і взаємозалежність понять «ліквідність» і «платоспроможність» підприємства;
- класифікація видів платоспроможності підприємства;
- порядок групування активів за ступенем ліквідності, а пасивів за терміновістю сплати;
- умова ліквідності балансу та визначення загального показника ліквідності балансу;
- грошова, розрахункова та майнова платоспроможність;
- особливості факторного аналізу коефіцієнта загальної ліквідності;
- особливості та необхідність оперативного аналізу платоспроможності підприємства.

Розв'язування завдання 1. Для виконання завдання необхідно згідно даних балансу підприємства (додаток А) згрупувати активи за ступенем ліквідності у 4 групи, а пасиви – за строками погашення – теж у 4 групи. На цій основі перевірити виконання умови абсолютної ліквідності балансу й зробити відповідні висновки.

Розв'язування завдання 2. Для виконання завдання необхідно згідно даних балансу підприємства (додаток А) визначити відносні показники ліквідності (абсолютної, термінової та загальної) відповідно яких визначити рівні платоспроможності (грошова, розрахункова та майнова). Обчислення значення показників ліквідності порівняти з нормативними, а також в динаміці за звітний період.

1.4. Самостійна робота здобувачів вищої освіти

Самостійна робота здобувачів вищої освіти складається з визначених для самостійної роботи питань за темами навчальної дисципліни, що виносяться на підсумковий семестровий контроль, а також одного індивідуального завдання, яке виконується в письмовій формі у вигляді наукової роботи за обраною здобувачем темою, що наведені у пункті 1.5.2.

Індивідуальне завдання та визначені для самостійної роботи питання за темами навчальної дисципліни виконуються та опрацьовуються у межах годин, відведених для самостійної роботи навчальним планом.

Форма контролю - перевірка наукової роботи та виконаних письмових завдань, визначених для самостійної роботи за темами навчальної дисципліни. Оцінювання виконаних письмових завдань і наукової роботи є складовою поточного контролю.

1.4.1. Теми, питання, завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи завдання

Тема 1. Фінансовий аналіз: сутність і характеристика в ринковій економіці

Питання для самостійної роботи

1. Історія виникнення та розвитку фінансового аналізу.
2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу в сучасних умовах.
3. Сутність аналітичного процесу. Взаємозв'язок етапів і напрямів фінансового аналізу.
4. Використання інформації фінансової звітності підприємства у фінансовому аналізі.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення розкрити історичні етапи виникнення та розвитку фінансового аналізу; сутність аналітичного процесу на основі взаємозв'язку етапів і напрямів фінансового аналізу; а також роль інформаційного забезпечення у фінансовому аналізі.

Завдання 1.1. Охарактеризуйте основні форми фінансової звітності підприємства з позиції джерел інформації для фінансового аналізу підприємства, зазначити також користувачів такої інформації.

Завдання 1.2. Побудуйте структурно-логічну схеми видів фінансового аналізу.

Завдання 1.3. Дайте порівняльну характеристику зовнішнього та внутрішнього фінансового аналізу за такими критеріями: мета, об'єкт, суб'єкти аналізу джерела інформації, рівень регламентації методики, періодичність аналізу, доступність результатів аналізу.

Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства

Питання для самостійної роботи

1. Характеристика активів і пасивів балансу підприємства з метою подальшого аналізу.
2. Методика формування аналітичного балансу підприємства.
3. Методологія аналізу необоротних і оборотних активів підприємства.
4. Методологія аналізу власного капіталу підприємства.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення охарактеризувати активи і пасиви балансу підприємства, розкрити особливості формування аналітичного балансу, а також методологію аналізу необоротних і оборотних активів і власного капіталу підприємства.

Завдання 2.1. Проведіть експрес-аналіз фінансового стану обраного Вами підприємства.

Тема 3. Аналіз грошових потоків підприємства

Питання для самостійної роботи

1. Статичний і динамічний підхід до характеристики грошових потоків.
2. Характеристика понять «позитивний грошовий потік» і «негативний грошовий потік» підприємства.
3. Методологія оціни збалансованості позитивного і негативного грошового потоків.
4. Послідовність аналізу грошових потоків підприємства.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення охарактеризувати сутність статичного і динамічного підходів до характеристики грошових потоків, звернути увагу на необхідність збалансування позитивного і негативного грошового потоків у діяльності підприємства, а також розкрити основні етапи їх аналізу.

Завдання 3.1. Побудувати логічну схему:

- 1) визначення чистого грошового потоку від операційної діяльності.
- 2) визначення чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності.
- 3) визначення чистого грошового потоку від фінансової діяльності.
- 4) визначення показників достатності, ритмічності, синхронності та рентабельності грошових потоків підприємства.

Тема 4. Оцінка фінансової стійкості підприємства

Питання для самостійної роботи

1. Взаємозв'язок між фінансовою стійкістю та структурою капіталу підприємства.
2. Факторний аналіз порогу рентабельності та запасу фінансової стійкості.
3. Точка беззбитковості, маржинальний прибуток.
4. Аналіз зони безпеки і зони міцності підприємства.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення відслідкувати взаємозв'язок між фінансовою стійкістю підприємства та структурою його капіталу, дослідити особливості факторного аналізу порогу рентабельності та запасу фінансової стійкості, аналізу зони безпеки та зони міцності.

Завдання 4.1. Побудувати логічну схему:

- 1) визначення абсолютних показників фінансової стійкості підприємства
- 2) визначення відносних показників фінансової стійкості підприємства
- 3) визначення запасу фінансової міцності та порогу рентабельності підприємства

Тема 5. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства

Питання для самостійної роботи

1. Теоретична сутність ліквідності та платоспроможності в діяльності підприємства.
2. Відносні показники ліквідності та їх визначення.
3. Ознаки неплатоспроможності та критерії їх оцінки.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення розкрити теоретичну сутність ліквідності та платоспроможності підприємства, охарактеризувати відносні показники ліквідності, а також критерії та ознаки неплатоспроможності.

Завдання 5.1. Побудувати логічну схему:

- 1) визначення показників ліквідності балансу підприємства.
- 2) визначення показників ліквідності підприємства.
- 3) визначення показників платоспроможності підприємства.

Тема 6. Оцінка ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства

Питання для самостійної роботи

1. «Золоте правило економіки підприємства» та важливість його виконання.
2. Система кількісного вимірювання ділової активності підприємства.
3. Показники оборотності та їх роль в аналізі ділової активності підприємства.
4. Аналіз стійкого економічного зростання підприємства.
5. Шляхи підвищення інвестиційної привабливості підприємства.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення розкрити сутність «золотого правила економіки підприємства», охарактеризувати систему кількісного вимірювання ділової активності підприємства на основі показників оборотності та виявити шляхи підвищення інвестиційної привабливості підприємства.

Завдання 6.1. Побудувати логічну схему:

- 1) визначення ділової активності підприємства.
- 2) визначення показників оборотності активів підприємства.
- 3) визначення показників інвестиційної привабливості підприємства.

Тема 7. Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства

Питання для самостійної роботи

1. Аналіз операційного прибутку в системі “директ-кост”.
2. Аналіз формування рентабельності власного капіталу за моделлю Du Pont.
3. Кількісна оцінка впливу факторів на рівень рентабельності сукупних активів і власного капіталу підприємства.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення розкрити сутність аналізу операційного прибутку в системі “директ-кост”, методику аналізу формування рентабельності власного капіталу за моделлю Du Pont, а також методику кількісної оцінки впливу факторів на рівень рентабельності активів і власного капіталу підприємства.

Завдання 7.1. Побудувати логічну схему:

- 1) факторного аналізу валового прибутку підприємства.
- 2) факторного аналізу чистого прибутку підприємства.
- 3) факторного аналізу рентабельності активів підприємства.
- 4) факторного аналізу рентабельності власного капіталу підприємства.

Тема 8. Оцінка ймовірності банкрутства підприємства

Питання для самостійної роботи

1. Сутність дискримінантного аналізу при виявленні ймовірності банкрутства підприємства.
2. Методика аналізу фінансових ризиків підприємства.
3. Критерії неплатоспроможності підприємства та їх аналіз.

Завдання та методичні рекомендації до виконання самостійної роботи

Опрацювати літературу за темою самостійної роботи і на підставі її вивчення розкрити сутність дискримінантного аналізу при виявленні ймовірності банкрутства підприємства, методику аналізу фінансових ризиків підприємства, та критерії неплатоспроможності підприємства.

Завдання 8.1. Використовуючи фінансову звітність обраного підприємства проаналізувати ймовірність банкрутства підприємства з використанням моделі Альтмана, Бівера, Спрінггейта, Таффлера, Терещенка, Ліса та зробити відповідні висновки.

1.5. Індивідуальні завдання

Індивідуальне навчально-дослідне завдання (ІНДЗ) здобувача вищої освіти виконується у межах годин, відведених для самостійної роботи навчальним планом.

1.5.1. Методичні рекомендації до виконання індивідуального завдання

Індивідуальне навчально-дослідне завдання за тематикою навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства» виконується у вигляді наукової роботи. Тема наукової роботи обирається здобувачем вищої освіти добровільно з наведеного нижче переліку.

Виконання індивідуального завдання передбачає здійснення комплексного фінансового аналізу підприємства в розрізі опрацьованих лекційних тем і семінарських занять. Здобувачі вищої освіти самостійно обирають підприємство. Фінансовий аналіз діяльності підприємства слід провести за такими напрямками:

1. Характеристика інформаційної бази підприємства, методів і підходів, які будуть використані в ході аналізу.
2. Аналіз майнового стану підприємства: горизонтальний і вертикальний аналіз активів і пасивів балансу підприємства.
3. Аналіз грошових потоків підприємства за видами його діяльності (операційна, інвестиційна, фінансова) та за відносними показниками достатності, синхронності, рентабельності.
4. Аналіз фінансової стійкості: визначення типу фінансової стійкості та розрахунок відносних показників фінансової стійкості підприємства.
5. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства: аналіз ліквідності балансу та оцінка ліквідності підприємства за відносними показниками ліквідності.
6. Оцінка ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства.
7. Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства: аналіз формування прибутку та аналіз показників рентабельності підприємства.
8. Оцінка ймовірності банкрутства підприємства за однією із запропонованих моделей діагностики банкрутства (додаток Г).

Форма контролю – перевірка правильності виконання ІНДЗ із врахуванням самостійності, творчості, правильності розрахунків і вмінням захистити результати дослідження.

Оформлення самостійної роботи здійснюється відповідно до загальних вимог, що висуваються до наукових робіт, згідно з ДСТУ 3008:2015 «Інформація та документація. Звіти у сфері науки і техніки. Структура та правила оформлення».

Обсяг основної частини роботи складає до 15 сторінок тексту формату А4, розмір шрифту – 14 кегль, міжрядковий інтервал – 1,5. Кожна сторінка обмежується полями: зліва - 30 мм, справа - 10 мм, зверху - 20 мм, знизу - 20 мм. Нумерація сторінок проставляється у правому верхньому куті, починаючи зі змісту роботи. Титульний аркуш вважається першою сторінкою і номер на ньому не ставиться.

1.6. Підсумковий контроль

Підсумковий семестровий контроль проводиться у формі екзамену з виконанням тестових завдань та практичних ситуацій за темами навчальної дисципліни.

1.6.1. Питання для підсумкового контролю

1. Фінансовий аналіз в системі управління підприємством.
2. Мета і завдання фінансового аналізу підприємств.
3. Методи та види фінансового аналізу.
4. Фінансовий стан підприємства та необхідність його аналізу.
5. Методика аналізу фінансового стану підприємства.
6. Оцінка динаміки і структури балансу підприємства.
7. Етапи та показники оцінки майна підприємства.
8. Сутність грошового потоку та необхідність його аналізу.

9. Аналіз руху грошових коштів підприємства.
10. Аналіз грошових потоків підприємства за прямим і непрямим методами.
11. Методика визначення необхідної фінансової потреби коштів.
12. Сутність і зміст поняття «фінансова стійкість».
13. Оцінка типу фінансової стійкості підприємства.
14. Коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості підприємства.
15. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства.
16. Сутність платоспроможності підприємства та фактори, що її визначають.
17. Сутність ліквідності та її значення для аналізу фінансового стану підприємства.
18. Аналіз ліквідності балансу підприємства.
19. Аналіз ліквідності й платоспроможності підприємства.
20. Теоретичні аспекти аналізу ділової активності підприємства.
21. Напрямки аналізу ділової активності підприємства.
22. Аналіз інвестиційних проектів для прийняття рішень щодо їх доцільності.
23. Прибуток як основний показник фінансових результатів підприємства.
24. Аналіз доходів підприємства як джерела формування прибутку.
25. Аналіз складу і структури фінансових результатів підприємства.
26. Факторний аналіз прибутку підприємства.
27. Визначення ознак неплатоспроможності підприємства.
28. Поняття, види та причини банкрутства підприємства.
29. Методи діагностики банкрутства підприємства.
30. Факторний аналіз рентабельності.

1.6.2. Структура екзаменаційного білета (за умови здачі екзамену он-лайн)

Завдання 1. Дайте письмову відповідь на питання

1.1. Фінансовий аналіз в системі управління підприємством.

Завдання 2. Вкажіть відповіді, одна з яких є правильною, на тестові завдання, що надіслані у Google-classe.

2.1. *Динаміка валюти балансу належить до показників оцінювання:*

- а) внутрішньої ділової активності;
- б) зовнішньої ділової активності;
- в) ефективності використання ресурсів;
- г) фінансової стійкості.

...

2.20. *Відношенням собівартості реалізованої продукції до середньорічної величини поточної кредиторської заборгованості визначається:*

- а) коефіцієнт обертання дебіторської заборгованості;
- б) тривалість одного обороту поточної кредиторської заборгованості;
- в) коефіцієнт обертання поточної кредиторської заборгованості;
- г) частка поточної кредиторської заборгованості в капіталі.

1.6.2.1. Структура екзаменаційного білета (за умови здачі екзамену оф-лайн)

Завдання 1. Дайте відповідь на два питання залікового білета.

1.1. Фінансовий аналіз в системі управління підприємством.

1.2. Аналіз складу і структури фінансових результатів підприємства.

Завдання 2. Вкажіть відповіді, одна з яких є правильною, на тестові завдання екзаменаційного білета.

2.1. *Динаміка валюти балансу належить до показників оцінювання:*

- а) внутрішньої ділової активності;
- б) зовнішньої ділової активності;
- в) ефективності використання ресурсів;

г) фінансової стійкості.

...

2.10. Відношенням собівартості реалізованої продукції до середньорічної величини поточної кредиторської заборгованості визначається:

- а) коефіцієнт обертання дебіторської заборгованості;
- б) тривалість одного обороту поточної кредиторської заборгованості;
- в) коефіцієнт обертання поточної кредиторської заборгованості;
- г) частка поточної кредиторської заборгованості в капіталі.

2. Схема нарахування балів

2.1. Нарахування балів здобувачам вищої освіти з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства» здійснюється відповідно до такої схеми:



Рис. 2.1. Схема нарахування балів здобувачам вищої освіти за результатами навчання

2.2. Обсяг балів, здобутих здобувачами вищої освіти під час лекцій з навчальної дисципліни, обчислюється у пропорційному співвідношенні кількості відвіданих лекцій і кількості лекцій, передбачених навчальним планом, і визначається згідно з додатком 2 до Положення про організацію освітнього процесу в Хмельницькому університеті управління та права. З навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства» для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання передбачено проведення 2 лекційних занять. Отже, здобувач може набрати під час лекцій таку кількість балів (табл. 2.1).

Таблиця 2.1

Розподіл балів здобутих здобувачем вищої освіти з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства»

№ з/п	Форма навчання	Кількість лекцій за планом	Кількість відвіданих лекцій	
			1	2
1.	Заочна	2	2,5	5,0

2.3. З навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства» передбачено проведення 2 семінарських занять за заочною формою навчання.

За результатами семінарського заняття кожному вищої освіти до відповідного документа обліку успішності виставляється кількість балів від 0 до 5 числом, кратним 0,5, яку він отримав протягом заняття.

Критерії поточного оцінювання знань здобувачів наведені у п.4.3.8. Положення про організацію освітнього процесу у ХУУП, затверджене рішенням вченої ради від 05.07.2016 р., протокол №16, введене в дію наказом від 08.06.2016 р. № 359/16 (в редакції рішення вченої ради ХУУП імені Леоніда Юзькова від 28 серпня 2020 року, протокол №1, з 01 вересня 2020 року, наказ ХУУП імені Леоніда Юзькова від 28 серпня 2020 року № 312/20)

2.4. Перерозподіл кількості балів в межах максимально можливої кількості балів за самостійну роботу здобувачу вищої освіти та виконання індивідуальних завдань, наведено у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Розподіл балів за самостійну роботу з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства»

№ з/п	8 тем	Номер теми								Усього балів	
		1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.		
1.	Максимальна кількість балів за самостійну роботу	3	3	3	3	3	3	3	3	3	24
2.	Максимальна кількість балів за індивідуальне завдання	6								16	
	Усього балів									40	

2.5. За семестровий контроль, що проводиться у формі екзамену з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства», здобувач вищої освіти заочної форми навчання може максимально одержати 30 балів.

Перерозподіл балів в межах максимально можливого одержання їх кількості за надані здобувачами відповіді в усній та письмовій формі відповідно на питання, тестові завдання та розв'язання практичної ситуації екзаменаційного білета, наведено у табл. 2.3.-2.4.

Таблиця 2.3

Розподіл балів для семестрового контролю з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства» (за умови здачі екзамену он-лайн)

№ з/п	Алгоритм нарахування балів	Номер питань екзаменаційного білета/ кількість балів			Разом балів
		1	2	3	
1.	Максимальна кількість балів за усну відповідь на теоретичне питання екзаменаційного білета	10,0	-	-	10,0
2.	Максимальна кількість балів за письмову відповідь на тестові завдання	-	10,0	-	20,0
3.	Максимальна кількість балів за розв'язання задачі екзаменаційного білета			10,0	
	Усього балів	10,0	20,0	-	30,0

Розподіл балів для семестрового контролю
з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз підприємства»
(за умови екзамену оф-лайн)

№ з/п	Алгоритм нарахування балів	Номер питань залікового білета/ кількість балів				Разом балів
		1	2	3	4	
1.	Максимальна кількість балів за усну відповідь на теоретичне питання екзаменаційного білета	5,0	5,0	-		10,0
2.	Максимальна кількість балів за письмову відповідь на тестові завдання			10,0		10,0
3.	Максимальна кількість балів за розв'язання задачі екзаменаційного білета	-	-	-	10,0	10,0
	Усього балів	10,0	10,0	10,0	10,0	30,0

3. Рекомендовані джерела

Тема 1. Фінансовий аналіз: сутність і характеристика в ринковій економіці

1. Аніловська Г. Я. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Львів. держ. ун-т внутр. справ. Львів : ЛьвДУВС, 2012. 403 с.
2. Багацька К. В. Фінансовий аналіз: підручник Нац. ун-т харч. технологій. Київ: НУХТ, 2014. 319 с.
3. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика. 2-ге вид. Навч.посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 328 с.
4. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навчальний посібник .2-е вид., без змін. Київ : КНЕУ, 2007. 592 с.
5. Власик Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студентів напряму підгот. 6.030508 "Фінанси і кредит". Укоопспілка, Львів. комерц. акад. Львів : Вид-во ЛКА, 2016. 311 с.
6. Деєва Н.М., Дедіков О.І. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2007. 328 с.
7. Спіфанова І.Ю. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниц. нац. техн. ун-т. - Вінниця : ВНТУ, 2017. 142 с.
8. Захарченко П. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Мелітополь: Вид. будинок Мелітоп. міськ. друк., 2018. 223 с.
9. Кальченко О. М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Чернігів. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагинець О. В., 2018. 522 с.
10. Коваленко О. Ю. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Миколаїв. нац. ун-т ім. В. О. Сухомлинського. Миколаїв : Іліон, 2012. 313 с.
11. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.

Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства

1. Ковальчук Н. О. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Чернівець. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. Чернівці : ЧНУ ім. Юрія Федьковича : Рута, 2019. 336 с.
2. Ковтун Н. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ : Кафедра, 2014. 527 с.
3. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий аналіз. Підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2008. 392 с.
4. Крамаренко Г. О. Фінансовий аналіз і планування: навчальний посібник. Дніпропетровськ : Видавництво ДАУБП, 2001. 224 с.
5. Лахтіонова Л. А. Аналіз фінансової стійкості суб'єктів підприємницької діяльності: монографія. Київ : Знання України, 2013. 1091 с.
6. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства. Наказ МЕУ від 19.01.2006 N№14 (Із змінами, внесеними згідно з Наказом Мін.економ. №81 від 06.03.2006р. №1361 від 26.10.2010).
7. Мних Є. В. Фінансовий аналіз : підручник. Київ : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. 536 с.
8. Оленко І. П. Фінансовий аналіз: навч. посіб.; Харків. нац. екон. ун-т ім. Семена Кузнеця. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 155 с.
9. Основи фінансового аналізу: навч. посіб. для студентів екон. спец. ВНЗ. Ун-т банк. справи Нац. банку України (м. Київ), Львів. ін-т банк. справи. Вид. 2-ге, випр. і допов. Львів : ННВК "Акад. технологій та бізнесу", 2015. 151 с.
10. Самайчук С. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. ДВНЗ "Херсон. держ. аграр. ун-т". Херсон : ОЛДІ-ПЛЮС, 2019. 215 с.
11. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.

Тема 3. Аналіз грошових потоків підприємства

1. Селіверстова Л.С., Скрипник О.В. Фінансовий аналіз: Навч.метод.посіб. Київ «Видавництво «Центр учбової літератури», 2012. 274 с.

2. Тарасенко Н.В., Вагнер І.М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Львів: «Новий світ-2000», 2008. 444 с.
3. Трусова Н. В. Фінансовий аналіз підприємства: методика та практика: навч. посіб. Тавр. держ. агротехнол. ун-т. 2-ге вид. Мелітополь : Мелітоп. міськ. друк., 2019. 272 с.
4. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.
5. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека та ін. Київ: «Центр учбової літератури», 2016. 368 с.
6. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Тернопіл. нац. екон. ун-т. Тернопіль : ТНЕУ, 2016. 304 с.
7. Фінансовий аналіз: теорія та практика / О. Я. Базилінська. 2-ге вид. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 328 с
8. Фінансовий аналіз: навчально-методичний посібник / Л. С. Селіверстова, О. В. Скрипник ; Міністерство внутрішніх справ України, Національна академія внутрішніх справ України. Київ. : ЦУЛ, 2012. 274 с.
9. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України, Донецький національний університет економіки і права ім. М. Туган-Барановського; ред. Т. Д. Косова, І. В. Сіменко. Київ: Центр учбової літератури, 2013. 440 с.
10. Фінансовий аналіз: завдання до практ. занять, самост. роботи та тест. завдання для студентів ден. форми навчання на пряму підгот. (спец.) "Фінанси і кредит" / Укоопспілка, Львів. комерц. акад. ; уклад. Власюк Н. І. Львів : Вид-во Львів. комерц. акад., 2015. 115 с.

Тема 4. Оцінка фінансової стійкості підприємства

1. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. 2-е вид., без змін. Київ : КНЕУ, 2007. 592 с.
2. Власик Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студентів на пряму підгот. 6.030508 "Фінанси і кредит". Укоопспілка, Львів. комерц. акад. Львів : Вид-во ЛКА, 2016. 311 с.
3. Десва Н.М., Дедіков О.І. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2007. 328 с
4. Спіфанова І.Ю. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця : ВНТУ, 2017. 142 с.
5. Захарченко П. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Мелітополь: Вид. будинок Мелітоп. міськ. друк., 2018. 223 с.
6. Жукевич С.М. Фінансовий аналіз: курс лекцій. Тернопіль: ТНЕУ, 2008. 236 с.
7. Загорський О. М. Фінансовий аналіз: Кредитно-модульний курс: навч. посіб. 2-ге вид., перероб. та допов. Київ : Ун-т "Україна", 2016. 442 с
8. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: Навчальний посібник. Київ: Знання, 2008. 261 с.
8. Коваленко Л. О. Фінансовий менеджмент : 3-тє вид., випр. і доп. Київ : Знання, 2008. 483 с.
9. Ізмайлова К. В. Сучасні технології фінансового аналізу: навч. посібник. Київ: МАУП, 2003. 148 с.
10. Кальченко О. М. Фінансовий аналіз: теорія і практика (у схемах і таблицях): навч. посіб. Чернігів. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагінець О. В., 2019. 435 с.
11. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.

Тема 5. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства

1. Аніловська Г. Я. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Львів. Держ. Ун-т внутр. Справ. Львів : ЛьвДУВС, 2012. 403 с.
2. Багацька К. В. Фінансовий аналіз: підручник. Нац. ун-т харч. Технологій. Київ: НУХТ, 2014. 319 с.
3. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика. 2-ге вид: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 328 с.
4. Великоіваненко Г. В. Аналіз, моделювання та управління фінансовими інвестиціями: навч. посіб. Держ. ВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ : КНЕУ, 2016. 495 с.

5. Грабовецький Б. Є. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця : ВНТУ, 2016. 100 с.
6. Спіфанова І. Ю. Фінансовий аналіз та звітність: збірник тестових завдань для організації самостійної та індивідуальної роботи студентів: навч. посіб. Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця: ВНТУ, 2016. 83 с.
7. Трусова Н. В. Фінансовий аналіз підприємства: методика та практика: навч. посіб. Тавр. держ. агротехнол. ун-т. 2-ге вид. Мелітополь : Мелітоп. міськ. друк., 2019. 272 с.
8. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.
9. Фінансовий аналіз промислових підприємств: навч. посіб. /Нусінов В. Я. та ін.; за заг. ред. Нусінова В. Я. ДВНЗ "Криворізь. нац. ун-т", Каф. обліку, аналізу, аудиту та адміністрування підприємств гірн.-металург. комплексу. Кривий Ріг : Роман Козлов, 2016. 509 с.
10. Хома І. Б. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Нац. ун-т "Львів. політехніка". 2-ге вид. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2012. 339с.

Тема 6. Оцінка ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства

1. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. 2-е вид., без змін. Київ : КНЕУ, 2007. 592 с.
2. Власюк Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студентів напряму підгот. 6.030508 "Фінанси і кредит" Укоопспілка, Львів. комерц. акад. Львів : Вид-во ЛКА, 2016. 311 с.
3. Деєва Н.М., Дедіков .О.І. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2007.328 с.
4. Спіфанова І.Ю. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця : ВНТУ, 2017. 142 с.
5. Кальченко О. М. Фінансовий аналіз: теорія і практика (у схемах і таблицях): навч. посіб. Чернігів. нац. технол. ун-т. Чернігів : Брагинець О. В., 2019. 435 с.
6. Костирко Р. О. Аналіз і діагностика фінансової спроможності підприємств в управлінні фінансовою безпекою держави: монографія. Східноукр. нац. ун-т ім. Володимира Даля. Луганськ : Ноулідж, 2013. 191 с.
8. Маглаперідзе А. С. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Магіїв. екон.-гуманіт. ін-т. Вид. 2-е. Донецьк : Дмитренко Л. Р., 2011. 253 с.
9. Мних Є.В. Економічний аналіз: підручник. Київ: Знання, 2011. 630 с.
10. Момот Т.В. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. Центр учбової літератури, 2011. 712 с.
11. Подольська В. О. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Мін-во інформатизації України, Полтавський ун-т споживчої кооперації України. Київ : ЦНЛ, 2007. 488 с.
12. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.

Тема 7. Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства

1. Аніловська Г. Я. Фінансовий аналіз : навч. Посіб. Львів. Держ. Ун-т внутр. Справ. Львів : ЛьвДУВС, 2012. 403 с.
2. Багацька К. В. Фінансовий аналіз: підручник. Нац. ун-т харч. Технологій. Київ : НУХТ, 2014. 319 с.
3. Базілінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика. 2-ге вид. Навч.посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 328 с.
4. Деєва Н.М., Дедіков О.І. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2007. 328 с
5. Спіфанова І.Ю. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця : ВНТУ, 2017. 142 с.
6. Захарченко П. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Мелітополь : Вид. будинок Мелітоп. міськ. друк., 2018. 223 с.
7. Жукевич С.М. Фінансовий аналіз: курс лекцій. Тернопіль: ТНЕУ, 2008.236 с.

8. Загурський О. М. Фінансовий аналіз: Кредитно-модульний курс: навч. посіб. 2-ге вид., перероб. та допов. Київ : Ун-т "Україна", 2016. 442 с.
9. Тарасенко Н.В. Економічний аналіз: Навчальний посібник. 4-те вид. доп. перер. Львів: «Новий Світ-2000», 2008. 344 с.
10. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.
11. Фаріон І.Д., Стрехалюк Б.С. Фінансовий аналіз: Навчальний посібник. Тернопіль: Економічна думка, 2009. 593 с.
12. Фінансовий аналіз. Практикум : навч. посіб. /М. Д. Білик та ін ; за заг. та наук. ред. д-ра екон. наук, проф. М. Д. Білик ; Держ. вищ. навч. закл. "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". Київ : КНЕУ, 2014. 474 с.

Тема 8. Оцінка ймовірності банкрутства підприємства

1. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. 2-е вид., без змін. К. : КНЕУ, 2007. 592 с.
2. Власюк Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студентів напряму підгот. 6.030508 "Фінанси і кредит". Укоопспілка, Львів. комерц. акад. Львів : Вид-во ЛКА, 2016. 311 с.
3. Деєва Н.М., Дедіков О.І. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2007. 328 с.
4. Єпіфанова І. Ю. Фінансовий аналіз та звітність: збірник тестових завдань для організації самостійної та індивідуальної роботи студентів: навч. посіб. Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця: ВНТУ, 2016. 83 с.
5. Жукевич С.М. Фінансовий аналіз: курс лекцій. Тернопіль: ТНЕУ, 2008. 236 с.
6. Загурський О. М. Фінансовий аналіз: кредитно-модульний курс: навч. посіб. 2-ге вид., перероб. та допов. Київ : Ун-т "Україна", 2016. 442 с.
7. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: Навчальний посібник. Київ: Знання, 2008. 261 с.
8. Коваленко Л. О. Фінансовий менеджмент: навч. Пос. 3-ге вид., випр. і доп. Київ : Знання, 2008. 483 с.
9. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.
10. Фінансовий аналіз: метод. вказівки і завдання контрол. роботи для студентів спец. 7.03050901, 8.03050901 "Облік і аудит" заоч. форми навчання. Укоопспілка, Львів. комерц. акад. ; уклад.: Гринів Б. В., Герасименко Т. О., Душко З. О. Львів : Вид-во Львів. комерц. акад., 2015. 44 с.
11. Хома І. Б. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Нац. ун-т "Львів. політехніка". 2-ге вид. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2012. 339 с.
12. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2008. 566 с.
13. Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ, 2011. 196с.

4. Інформаційні ресурси в Інтернеті

1. Нормативні акти України. URL: www.nau.kiev.ua.
2. Офіційний веб - сайт Державної податкової служби України. URL: <http://sfs.gov.ua/>
3. Податковий Кодекс України / Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 № 2755-VI . URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.
4. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р № 463-IV. URL: www.zakon0.rada.gov.ua.
5. Сервер Верховної Ради України. URL: www.rada.gov.ua.
6. Нормативно-правова база України на офіційному веб-порталі Верховної ради України. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/>.
7. Офіційний веб-сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://minfin.kmu.gov.ua>.
8. Сайт Національного банку України. URL: ww.bank.gov.ua.

9. Про акціонерні товариства: Закон України від 17.09.2008 р. № 514-VI. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/>.
10. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні: Закон України. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua>.

Додаток А

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
		01
00447675		

Підприємство: ТДВ “Дунаєвецький маслозавод”
 Територія
 Організаційно-правова форма господарювання: ТДВ
 Вид економічної діяльності: 0.51 Перероблення молока,
 виробництво масла та сиру (основний)

за ЄДРПОУ
 за КОАТУУ
 за КОПФГ
 за КВЕД

Середня кількість працівників

Адреса, телефон: Хмельницька обл., Дунаєвецький район, місто Дунаївці, вул. Фрунзе, будинок 2. Тел. 0385831747.

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

БАЛАНС (Звіт про фінансовий стан) на 1.01.20__р.

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
первісна вартість	1011	1909,0	1894,0
знос	1012	380,0	460,0
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	1529,0	1434,0
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	928,0	2468,0
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	367,0	778,4
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	116,0	340,5
з бюджетом	1135	75,0	204,1
у тому числі з податку на прибуток	1136		

Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	87,0	173,0
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	1757,0	2804,0
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	4,0	3,0
Усього за розділом II	1195	3334	6771,0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	4863,0	8205,0
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (статутний) капітал	1400	72,0	72,0
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	3382,0	3382,0
Резервний капітал	1415	89,0	89,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	550,0	3237,0
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	4093,9	6780,0
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	5109,0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	438,0	717,0
розрахунками з бюджетом	1620	138,0	464,0
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	49,0	71,0
розрахунками з оплати праці	1630	135,0	173,0
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	9,1	
Усього за розділом III	1695	769,1	1425
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	4863,0	8205

Керівник

Головний бухгалтер

Додаток Б

Підприємство ТДВ “Дунаєвецький маслозавод”
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
		01

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

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

I. Фінансові результати

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2397,3	2036,7
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1873,1)	(1778,0)
Валовий: прибуток	2090	524,2	258,7
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	8,6	
Адміністративні витрати	2130	(96,0)	(90,6)
Витрати на збут	2150	(84,1)	(86,8)
Інші операційні витрати	2180	(25,0)	()
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	327,7	81,3
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200	3,3	2,5
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	324,4	78,8
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(58,4)	(14,2)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	266,0	64,6
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	959,8	
Витрати на оплату праці	2505	66,0	
Відрахування на соціальні заходи	2510	14,5	
Амортизація	2515	13,6	
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

Методики діагностики ймовірності банкрутства

Назва методу	Форма моделі	Критерій оцінки	Ймовірність банкрутства
1	2	3	4
Двофакторна модель Е.Альтмана	$Z = -0,3877 + (-1,0756)K_1 + 0,579K_2$ K ₁ - поточний коефіцієнт покриття K ₂ - відношенні позикових коштів до валюти балансу	Z = 0	50%
		Z > 0	більше 50%
		Z < 0	ймовірність банкрутства мала
П'ятифакторна модель Е. Альтмана	Z = 0,717K ₁ +0,847K ₂ +3,107K ₃ +0,42K ₄ +0,995K ₅ K ₁ = Власний оборотний капітал / Загальна вартість активів; K ₂ = Нерозподілений прибуток / Загальна вартість активів; K ₃ = Прибуток до виплати відсотків / Загальна вартість активів K ₄ = Балансова вартість власного капіталу/ Позиковий капітал; K ₅ = Виторг від продажу / Загальна вартість активів.	Z ≤ 1,8	ймовірність банкрутства дуже висока
		1,8 < Z ≤ 2,7	висока
		2,7 < Z ≤ 2,9	банкрутство можливе
		Z > 2,9	банкрутство малоімовірне
Модель Р. Ліса	Z = 0,063A + 0,092B + 0,057C + 0,001D де А = Оборотні активи / Загальна вартість активів; В = Операційний прибуток / Загальна вартість активів; С = Нерозподілений прибуток / Загальна вартість активів; D = Власний капітал / Позиковий капітал.	Z < 0,037	ймовірність банкрутства
Модель Г. Спрінгейта	Z = 1,03A + 3,07B + 0,66C + 0,4D де А = Робочий капітал / Загальна вартість активів; В = Прибуток до сплати податків та процентів/ Загальна вартість активів; С = Прибуток до сплати податків / Короткострокові зобов'язання; D = Обсяг продажу / Загальна вартість активів.	Z < 0,862	ймовірність банкрутства
Модель Дж. Таффлера і Г. Тішоу	Z = 0,53 A + 0,13B + 0,18C + 0,16D де А = Операційний прибуток / Короткострокові зобов'язання; В = Оборотні активи / Загальна сума зобов'язань; С = Короткострокові зобов'язання / Загальна вартість активів; D = Виручка від реалізації / Загальна вартість активів.	Z < 0,25	ймовірність банкрутства
Показник платоспроможності Конана і Гольдера	Z = -0,16X ₁ - 0,22X ₂ +0,87X ₃ + 0,10X ₄ + +0,24X ₅		
Модель Фулмера	H = 5,528V ₁ + 0,212V ₂ + 0,073V ₃ + 1,27V ₄ + +0,120V ₅ + 2,33V ₆ +0,575V ₇ + 1,08V ₈ + +0,894V ₉ - 6,075 V ₁ – нерозподілений прибуток минулих років / сукупні активи V ₂ – обсяг реалізації / сукупні активи V ₃ – прибуток до сплати податків / сукупні активи	H < 0	втрата платоспроможності неминуча
		H >	компанія функціонує нормально

	V_4 – грошовий потік / сума зобов'язань V_5 – борг / сукупні активи V_6 – пасиви / сукупні активи V_7 – log (матеріальні активи) V_8 – оборотний капітал / сукупні зобов'язання V_9 – прибуток до сплати процентів та податків / сплачений процент		
R-модель	$R = 8,38K_1 + K_2 + 0,054 K_3 + 0,63 K_4$ K_1 – оборотний капітал (актив); K_2 – чистий прибуток (власний капітал); K_3 – виручка від реалізації (активи); K_4 – чистий прибуток (інтегральні витрати)	менше 0	ймовірність банкрутства 90-100%
		0 – 0,18	висока 60-100%
		0,18-0,32	середня 35-50%
		0,32-0,42	низька 15-20%
		більше 0,42	малоймовірна до 10%
Модель Сайфулліна - Кадикова	$R = 2K_3 + 0,1K_{пл} + 0,08K_{оа} + 0,45R_{п} + R_{вк}$ K_3 – коефіцієнт забезпеченості власними коштами; $K_{пл}$ – коефіцієнт поточної ліквідності; $K_{оа}$ – коефіцієнт оборотності активів; $R_{п}$ – рентабельність продажів (комерційна маржа); $R_{вк}$ – рентабельність власного капіталу.	$R=1$	Відповідність мінімальним нормативним ризикам
		$R<1$	Фінансовий стан незадовільний
Комплексний коефіцієнт О.П. Зайцевої	$K_{компл} = 0,25K_{уп} + 0,1K_3 + 0,2K_с + 0,25K_{ур} + 0,1K_{фр} + 0,1K_{заг}$ де $K_{уп}$ – коефіцієнт збитковості підприємства, який характеризує відношення чистого збитку до власного капіталу; K_3 – відношення кредиторської і дебіторської заборгованості; $K_с$ – показник відношення короткострокових зобов'язань і найбільш ліквідних активів, цей коефіцієнт є оберненою величиною показника абсолютної ліквідності; $K_{ур}$ – збитковість реалізації продукції, яка характеризується відношенням чистого збитку до обсягу реалізації цієї продукції; $K_{фр}$ – відношення позичкового і власного капіталу; $K_{заг}$ – коефіцієнт завантаження активів як величина, обернена коефіцієнту оборотності активів	$K_{факт} > K_{п}$	ймовірність банкрутства висока
Універсальна дискримінаційна модель О.О. Терещенка	$Z = 1,03 X_1 + 0,08 X_2 + 10 X_3 + 5 X_4 + 0,3 + X_5 + 0,1 X_5$ де X_1 – cash-flow (зобов'язання); X_2 – валюта балансу (зобов'язання); X_3 – чистий прибуток (валюта балансу); X_4 – чистий прибуток (виручка від реалізації); X_5 – запаси (виручка від реалізації); X_6 – виручка від реалізації (валюта балансу)	$Z>2$	фінансово стійке підприємство
		$1<Z<2$	фінансова рівновага підприємства порушена, необхідні заходи антикризового управління
		$0<Z<1$	загроза банкрутства, необхідні санаційні заходи
		$Z<0$	напівбанкрут