

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ МІСЬКОГО
ГОСПОДАРСТВА

Т.В. Момот,
М.В. Кадничанський

Методичні вказівки
для проведення практичних занять з навчальної дисципліни
«Фінансовий аналіз»
(для студентів 5 курсу денної і 6 курсу заочної форм навчання
спеціальності 7.050106 – «Облік і аудит»)

Харків 2009

Момот Т.В., Методичні вказівки для проведення практичних занять з навчальної дисципліни „Фінансовий аналіз” (для студентів 5 курсу денної і 6 курсу заочної форм навчання спеціальності 7.050106 – «Облік і аудит»)/ Укл.: Т.В. Момот, М.В. Кадничанський– Х.: ХНАМГ, 2009.-56 с.

Укладачі: Т.В. Момот, М.В. Кадничанський

Рецензент Н.І. Гордієнко

Рекомендовано кафедрою "Облік і аудит", протокол №1 від „28” вересня 2009 р.

ЗМІСТ

ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	4
1. КОРОТКА ПРОГРАМА КУРСУ	6
2. ПРАКТИЧНА РОБОТА	7
СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ	27
ДОДАТКИ	29

ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

Дисципліна "Фінансовий аналіз" покликана формувати у студентів фундаментальні теоретичні знання в області основних категорій і методів фінансового аналізу й практичні навички по їхньому застосуванню.

При побудові курсу враховане, що студенти, вивчивши ряд дисциплін таких як «Статистика», «Економіка підприємства», «Економіко-математичного моделювання», «Фінанси підприємства», приступають до вивчення фінансових розрахунків. З урахуванням цієї обставини сформульована мета та завдання курсу.

Мета курсу - формування системи теоретичних знань основ та методології проведення фінансового аналізу підприємств.

Предметом курсу - методи і прийоми аналізу фінансового стану та фінансових результатів діяльності підприємства.

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

В результаті вивчення курсу студенти повинні **вміти**:

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

В результаті вивчення курсу студенти повинні **знати**:

- основні поняття дисципліни фінансовий аналіз;
- склад і структуру фінансової звітності підприємства, способи взаємозв'язку її статей;
- основні відмінності зовнішнього і внутрішнього фінансового аналізу;
- мати уявлення про основні принципи і методи фінансового аналізу.

Значна частина курсу викладається на основі використання економіко-математичних моделей, за допомогою яких приймаються управлінські рішення. При розробці курсу використана сучасна вітчизняна та іноземна література.

Результатом вивчення нового навчального курсу повинне стати не тільки вміння оцінити фінансово-господарський стан підприємства за допомогою фінансових показників, але й знання математичних методів фінансового аналізу та їх уміле використання.

1. КОРОТКА ПРОГРАМА КУРСУ

Змістовий модуль (ЗМ) 1. Концептуальні засади проведення фінансового аналізу на підприємстві (18 год./0,5 кредиту)

Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу

Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства

Змістовий модуль (ЗМ) 2. Методика проведення фінансового аналізу за напрямками фінансової діяльності підприємства (72 год./2 кредити)

Тема 3. Аналіз фінансової стійкості

Тема 4. Аналіз платоспроможності та ліквідності

Тема 5. Аналіз грошових потоків

Тема 6. Аналіз кредитоспроможності підприємства

Тема 7. Аналіз ефективності використання капіталу

Тема 8. Оцінка виробничо-фінансового лі вереджу у фінансовому аналізі

Тема 9. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства

Змістовий модуль (ЗМ) 3. Стратегічний та тактичний фінансовий аналіз (18 год./0,5 кредити)

Тема 10. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства

Тема 11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств

Тема 12. Аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження

2. ПРАКТИЧНА РОБОТА

Практичне заняття 1.

Тема: Теоретичні основи фінансового аналізу. Загальна оцінка фінансового стану підприємства (2 години).

Мета: ознайомлення із основними прийомами фінансового аналізу, придбання практичних навичок загальної оцінки фінансового стану підприємства.

План заняття:

1. Сутність фінансового аналізу, його головна мета.
2. Основні етапи фінансового аналізу підприємства.
3. Види та методи фінансового аналізу.
4. Фінансова звітність як інформаційна база фінансового аналізу підприємства.

Завдання 1.

Використовуючи дані фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) скласти агрегований баланс за звітний рік у формі таблиці, яка наведена нижче:

Агрегований баланс підприємства за ____ рік

Найменування статей	Код рядка балан- су	На початок звітнього періоду		На кінець звітнього періоду		Зміни		
		абс. вели- чина	відн. вели- чина	абс. вели- чина	відн. вели- чина	в абс. вели- чинах	у струк- турі	темпи зростання , %
Актив								
I. Необоротні активи								
1.1 Основні засоби й нематеріальні активи за залишковою вартістю	010, 030							
1.2 Довгострокові фінансові інвестиції	040, 045							
1.3 Відстрочені податкові активи	060							
1.4 Інші необоротні активи і довгострокова дебіторська заборгованість	050, 070							
Усього необоротних активів	080							
II. Оборотні активи								
2.1 Грошові кошти і їх еквіваленти	230, 240							
2.2 Дебіторська заборгованість	150,160, 170-210							
2.3 Запаси ТМЦ	100-140							

Найменування статей	Код рядка балан- су	На початок звітної періоду		На кінець звітної періоду		Зміни		
		абс. вели- чина	відн. вели- чина	абс. вели- чина	відн. вели- чина	в абс. вели- чинах	у струк- турі	темпи зростання , %
2.4.Поточні фінансові інвестиції	220							
2.5. Інші оборотні активи	250							
Усього оборотних активів	260							
Витрати майбутніх періодів	270							
Валюта балансу	280							
Пасив								
I. Власний капітал								
1.1. Статутний і додатковий вкладений капітал	300-320							
1.2. Інший додатковий капітал	330							
1.3. Резервний капітал	340							
1.4. Нерозподілений прибуток	350							
Усього власний капітал	380							
II. Довгострокові зобов'язання	480							
III. Короткострокові поточні зобов'язання								
3.1. Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510							
3.2. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530							
3.3. Поточні зобов'язання за розрахунками	540-600							
3.4 Інші поточні зобов'язання	520, 610							
IV. Короткострокові кредити банку	500							
Усього короткострокових зобов'язань	620							
V. Доходи майбутніх періодів	630							
Валюта балансу	640							

Проаналізувати ознаки «позитивного» балансу. Зробити висновки щодо фінансового стану підприємства.

Завдання 2.

За даними балансу ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) провести горизонтальний та вертикальний аналіз оборотних активів за звітний рік у таблиці, форма якої наведена нижче. Зробити відповідні висновки.

Структура оборотних активів підприємства за ____ рік

Найменування статей	На початок періоду		На кінець періоду		Зміни		
	абс., тис. грн.	відн., %	абс., тис. грн.	відн., %	абс., тис. грн.	відн., %	темпи зростання, %
1. Запаси							
2. Дебіторська заборгованість							
3. Грошові кошти							
4. Інші оборотні активи							
Усього оборотних активів							

Завдання 3.

За даними балансу ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) провести горизонтальний та вертикальний аналіз власного капіталу за звітний рік у таблиці, форма якої наведена нижче. Зробити відповідні висновки.

Динаміка структури власного капіталу підприємства за ____ рік

Найменування статей	На початок періоду		На кінець періоду		Зміни		
	абс., тис. грн.	відн., %	абс., тис. грн.	відн., %	абс., тис. грн.	відн., %	темпи зростання, %
1. Статутний капітал							
2. Пайовий капітал							
3. Додатковий капітал							
4. Резервний капітал							
5. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)							
6. Неоплачений чи вилучений капітал							
Усього власного капіталу							

Завдання 4.

За даними балансу ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) провести горизонтальний та вертикальний аналіз власного капіталу за звітний рік у таблиці, форма якої наведена нижче. Зробити відповідні висновки.

Динаміка структури позичкового капіталу підприємства за ____ рік

Найменування статей	На початок періоду		На кінець періоду		Зміни		
	абс., тис. грн.	відн., %	абс., тис. грн.	відн., %	абс., тис. грн.	відн., , %	темпи зростан ня, %
1. Довгострокові зобов'язання							
2. Поточні зобов'язання, в т.ч.							
2.1. По короткострокових кредитах банків							
2.2. Заборгованість по довгострокових зобов'язаннях							
2.3. Векселі видані							
2.4. За товари, роботи, послуги							
2.5. По розрахунках							
2.6. Інші поточні зобов'язання							
Усього зобов'язань							

Запитання до перевірки знань:

1. Предметом фінансового аналізу є:

- а) фінансові ресурси підприємства і їх потоки;
- б) фінансові операції підприємства;
- в) фінанси підприємства.

2. Об'єктом фінансового аналізу є:

- а) фінансові ресурси підприємства і їх потоки
- б) власники підприємства, позикодавці, постачальники, клієнти (покупці), податкові органи, персонал підприємства й керівництво та інші
- в) конкретне підприємство чи фінансова операція цього підприємства

3. Основними функціями фінансового аналізу є:

- а) виявлення факторів і причин досягнутого стану й отриманих результатів;
- б) підготовка й обґрунтування прийнятих управлінських рішень в області виробництва;

- в) об'єктивна оцінка фінансового стану, фінансових результатів, ефективності й діловій активності об'єкта аналізу;
- г) виявлення додаткових резервів зростання дивідендів.

4 Методи аналізу фінансових звітів включають:

- a) Горизонтальний та вертикальний аналіз
- b) Аналіз за допомогою фінансових коефіцієнтів
- c) Аналіз із визначенням середніх величин
- d) Розрахунок рядів динаміки
- e) Методи економічного аналізу
- f) Методи математичної статистики

Практичне заняття 2.

Тема: Аналіз фінансової стійкості (4 години)

Мета: вивчення діючих методик розрахунку рівня фінансової стійкості підприємства і придбання навичок їх практичного застосування

План заняття:

- 1. Поняття фінансової стійкості підприємства
- 2. Методика розрахунку та показники рівня фінансової стійкості підприємства

Завдання 1.

За наведеними нижче даними визначити рівень фінансової стабільності підприємства:

необоротні активи – 650 тис. грн., загальна вартість всіх активів – 1200 тис. грн., власний капітал – 420 тис. грн., довгострокові зобов'язання 90 тис. грн., короткострокові кредити та кредиторська заборгованість по товарним операціям 310 тис. грн.

У висновках навести пропозиції щодо підвищення рівня фінансової стійкості.

Завдання 2.

На підставі балансу та звіту про фінансові результати ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) розрахувати показники фінансової стійкості, проаналізувати їх динаміку, порівняти із середньогалузевими і розробити заходи щодо поліпшення фінансового стану компанії.

У висновках навести пропозиції щодо підвищення рівня фінансової стійкості.

Завдання 3.

За даними фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) визначити тип фінансового стану підприємства. Зробити відповідні висновки.

Запитання до перевірки знань:

1. Для визначення рівня фінансової стійкості підприємства необхідно провести аналіз:

- а) наявності власних оборотних коштів;
- б) власного і позикового капіталу;
- в) поточних і довгострокових зобов'язань та всього капіталу;
- г) довгострокової стійкості компанії без позикових засобів.

2. На фінансову стійкість підприємства впливають такі фактори:

- а) стан підприємства на ринку;
- б) залежність підприємства від зовнішніх інвесторів і кредиторів;
- в) рівень платоспроможності компанії;
- г) ефективність господарських і фінансових операцій.

3. Фінансова стійкість-це:

- а) частина власного капіталу, яка використовується для фінансування поточної діяльності і забезпечує стабільність підприємства;
- б) характеристика стабільності фінансового стану підприємства, яка забезпечується високою часткою власного капіталу в загальній сумі використовуваних фінансових засобів;
- в) позитивна різниця між оборотними активами підприємства та його короткостроковими зобов'язаннями, що забезпечує стабільність підприємства.

Практичне заняття 3.

Тема: Аналіз платоспроможності та ліквідності (4 години)

Мета: вивчення методик оцінки рівня платоспроможності та ліквідності підприємства, їх практичне застосування за допомогою розрахунків фінансових коефіцієнтів платоспроможності та ліквідності.

План заняття:

- 1. Економічний зміст ліквідності і платоспроможності.
- 2. Показники ліквідності і платоспроможності.

Завдання 1

За наведеними даними розрахувати коефіцієнт проміжної ліквідності грошові кошти – 15 тис. грн., поточні фінансові інвестиції 90 тис. грн., дебіторська заборгованість – 350 тис. грн., поточні зобов'язання – 540 тис. грн.

У висновках навести пропозиції щодо підвищення рівня платоспроможності та ліквідності .

Завдання 2

Визначити правильний варіант коефіцієнта абсолютної ліквідності за наведеними даними: грошові кошти – 30 тис. грн., поточні фінансові інвестиції 60 тис. грн., поточні зобов'язання – 600 тис. грн.

Варіанти відповіді: 0,2; 0,15; 0,1; 0,05.

Завдання 3

На підставі балансу та звіту про фінансові результати ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) розрахувати показники ліквідності та платоспроможності, проаналізувати їх динаміку, порівняти із нормативними і середньогалузевими і розробити заходи щодо поліпшення фінансового стану компанії. Розрахунки надати у таблиці.

Таблиця 3

Оцінка платоспроможності підприємства у звітному році, тис. грн.

Показник	Код рядка балансу	Оптимальне значення	На початок року	На кінець року	Зміни
А	Б	1	2	3	4
I. Вихідні дані для аналізу					
1. Кошти й коротко термінові фінансові вкладення					
2. Кошти, короткострокові фінансові вкладення і дебіторська заборгованість					
3 Загальна величина оборотних активів					
4. Короткострокові зобов'язання					
II. Оцінка платоспроможності					
5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності					
6 Коефіцієнт критичної ліквідності					
7 Коефіцієнт поточної ліквідності					

У висновках навести пропозиції щодо підвищення рівня платоспроможності та ліквідності.

Запитання до перевірки знань:

1. Платоспроможність це -

а) наявність у позичальника (контрагента банку) передумов для отримання кредиту та його здатність повернути кредит і відсотки за ним у повному обсязі та в обумовлені договором строки;

б) здатність позичальника (контрагента банку) своєчасно здійснювати розрахунки за всіма видами своїх зобов'язань;

в) здатність позичальника (контрагента банку) розміщувати акції на фондовій біржі.

2. Динаміка показників ліквідності:

а) говорить про значне зниження загальної ліквідності при різкому падінні коефіцієнта швидкої ліквідності;

б) говорить про незначне зниження загальної ліквідності при різкому падінні коефіцієнта швидкої ліквідності;

в) говорить про незначне зниження загальної ліквідності при різкому падінні коефіцієнта абсолютної ліквідності;

г) немає правильної відповіді.

3. Значення коефіцієнта загальної ліквідності повинно бути у межах від:

- а) 0 до 0,2;
- б) 0,2 до 0,35;
- в) 0,5 до 0,8;
- г) 1 до 1,5.

4. Коефіцієнт швидкої ліквідності показує:

- а) яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно;
- б) скільки одиниць грошових засобів припадає на кожну грошову одиницю поточних зобов'язань
- в) платіжні можливості підприємства щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами;

5. Коефіцієнт загальної ліквідності характеризує:

- а) наскільки обсяг поточних зобов'язань і розрахунків можна погасити за рахунок усіх активів;
- б) наскільки обсяг поточних зобов'язань і розрахунків можна погасити за рахунок усіх оборотних активів;
- в) наскільки обсяг поточних зобов'язань і розрахунків можна погасити за рахунок всієї суми дебіторської заборгованості.

Практичне заняття 4.

Тема: Аналіз грошових потоків (4 години)

Мета: придбання практичних навичок вияву причин дефіциту (нестачі) грошових коштів та визначення джерел надходження та дослідження основних напрямків їх витрат з метою контролю поточної платоспроможності підприємства.

План заняття:

- 1. Зміст та поняття руху грошових потоків на підприємстві.
- 2. Канали надходження та витрат грошових коштів
- 3. Моделі оптимізації величини залишків грошових коштів

Завдання 1.

На підставі балансу та звіту про фінансові результати ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) скласти звіт про рух грошових коштів прямим та непрямым методами.

Завдання 2.

За даними фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) визначити позитивні та негативні грошові потоки від операційної, фінансової і інвестиційної діяльності. Зробити відповідні висновки.

Завдання 3.

За даними фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) визначити позитивні та негативні грошові потоки від операційної, фінансової і інвестиційної діяльності. Зробити відповідні висновки.

Завдання 4.

На підставі балансу та звіту про фінансові результати ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) проаналізувати грошових потоків із застосуванням системи коефіцієнтів. Розрахувати ліквідний грошовий потік. Зробити відповідні висновки.

Запитання до перевірки знань:

1 Складання звіту про рух грошових коштів за допомогою прямого методу базується на:

- a) Звітній інформації про фінансові результати діяльності підприємства
- b) Фактичній інформації про рух коштів на рахунках підприємства
- c) Аналітичній інформації про зміни складу і структури активів підприємства

2. Чистий грошовий потік це

- a) Різниця між коштами вкладеними у придбання активів і коштами, отриманими від їх реалізації
- b) Загальна позитивна величина грошових коштів підприємства на певний момент часу
- c) Абсолютне вираження співвідношення між позитивними та негативними грошовими потоками підприємства
- d) Співвідношення між кредиторською та дебіторською заборгованістю підприємства
- e) Різниця між власним та позиковим капіталом підприємства

3. Оберіть вірне твердження

- a) Ліквідний грошовий потік є показником фінансового стану підприємства, що характеризує зміни в чистій кредитній позиції підприємства
- b) Ліквідний грошовий потік розраховується для аналізу здатності підприємства сплачувати за кредитними зобов'язаннями
- c) Ліквідний грошовий потік характеризує поточну ліквідність підприємства в абсолютному вираженні
- d) Ліквідний грошовий потік розраховується лише тими підприємствами, які не використовують залучених позикових коштів
- e) Усі відповіді вірні

Практичне заняття 5.

Тема: Аналіз кредитоспроможності підприємства (4 години)

Мета: теоретичне поняття та практичне засвоєння методик оцінювання кредитоспроможності позичальника.

План заняття:

1. Сутність кредитоспроможності та необхідність її оцінювання
2. Методика оцінювання кредитоспроможності позичальника

Завдання 1.

За наведеними нижче даними зробити оцінку фінансового стану підприємства.

Періоди	2008	2009
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,18	0,16
Коефіцієнт платоспроможності	0,8	0,62
Рентабельність активів	0,23	0,32

Завдання 2.

За даними фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) оцінити кредитоспроможність позичальника на кінець звітного року, використовуючи відомі Вам фінансові коефіцієнти. Зробити відповідні висновки.

Завдання 3.

За даними фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) проаналізувати кредитоспроможність компанії порівнюючи її з початком року. У висновках надати пропозиції щодо її підвищення.

Завдання 4.

На підставі даних фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) обґрунтувати доцільність надання чи відмовлення у довгостроковому кредиті на суму 1,5 млн. грн. Зробіть відповідні висновки.

Запитання до перевірки знань:

1. Кредитоспроможність – це...

а) наявність у позичальника передумов для отримання кредиту та його здатність повернути кредит і відсотки за ним у повному обсязі та в обумовлені договором строки.

б) здатність позичальника своєчасно здійснювати розрахунки за всіма видами своїх зобов'язань;

г) операція, ймовірність виконання зобов'язань за якою з боку позичальника (з урахуванням фінансового стану позичальника) практично відсутня.

2. Для оцінки фінансового стану позичальника банк має враховувати такі основні економічні показники його діяльності:

- а) платоспроможності;
- б) фінансової стійкості;
- в) сума сплачених дивідендів;
- г) обороти за рахунками (співвідношення надходжень на рахунки позичальника і суми кредиту, наявність рахунків в інших банках; наявність картотеки неплатежів - у динаміці);
- д) кількість укладених договорів за останні 3 роки.

3. "Субстандартні" кредитні операції - це

- а) операції, за якими кредитний ризик є незначним і становить один відсоток чистого кредитного ризику;
- б) кредитні операції, за якими кредитний ризик є незначним, але може збільшитися внаслідок виникнення несприятливої для позичальника ситуації та становить п'ять відсотків чистого кредитного ризику.
- в) операції, за якими кредитний ризик є значним, надалі може збільшуватись і становить 20 відсотків чистого кредитного ризику, а також є ймовірність несвоєчасного погашення заборгованості в повній сумі та в строки, що передбачені кредитним договором.
- г) усі відповіді вірні.

4. Кредитні операції не бувають:

- а) нестандартні;
- б) сумнівні;
- в) безнадійні.

Практичне заняття 6.

Тема: Аналіз ефективності використання капіталу (4 години)

Мета: отримання теоретичних знань та практичних навичок аналізу ефективності використання капіталу та виявлення резервів.

План заняття:

1. Сутність та види капіталу.
2. Управління та планування структури капіталу.
3. Методи ефективності використання капіталу.

Завдання 1.

Використовуючи дані фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) розрахувати вартість капіталу підприємства. Середній рівень відсотків за кредит становить 24 %. У висновках надати пропозиції щодо підвищення ефективності використання капіталу.

Завдання 2.

Власний капітал автотранспортного підприємства становить 1800 тис. грн., величина отриманих підприємством кредитів в середньому складає 86 тис. грн. на рік, а величина погашення позик з урахуванням відсотків – 118 тис. грн., коефіцієнт виплат підприємства дорівнює 0,25, а коефіцієнт фінансування – 0,85; а чистий прибуток звітного періоду становить 360 тис. грн. Визначити середню зважену вартість капіталу.

Завдання 3.

На підставі наступних даних визначити як зміниться середньозважена ціну капіталу ВАТ «Електрон»:

Показник	Сума, млн. грн.	Ціна за користування, %
Власний капітал	30	20
Привілейовані акції	6	22
Зобов'язання компанії	24	18

В поточному році керівництво компанії вирішило залучити додатково 10 млн. грн. в формі звичайного акціонерного капіталу по ціні 23% та збільшити свій бюджет капітальних вкладень до 80 млн. грн. Щоб зберегти існуючу структуру капіталу, воно повинне додатково отримати позиковий та привілейований акціонерний капітали. Ціна залученого позикового капіталу складе 22%, а витрати на додаткову емісію привілейованих акцій - 25%.

Запитання до перевірки знань:

1. Оберіть вірні твердження:

- a) Капітал характеризує загальну величину коштів, що інвестована у активи підприємства
- b) Капітал є індикатором вартості підприємства
- c) Капітал підприємства є статичною категорією
- d) Форма капіталу станом на певний момент конкретизується за допомогою активів підприємства
- e) Капітал характеризує фінансові ресурси підприємства, що приносять дохід
- f) Капітал забезпечує добробут його власників

2. Оберіть вірні твердження:

- a) Вартість капіталу – це середня ціна його використання розрахована у відносному вираженні
- b) Вартість капіталу підприємства використовується як критерій оптимізації структури капіталу.
- c) Вартість капіталу характеризує переважно зовнішні ризики діяльності підприємства
- d) Вартість капіталу визначається лише для підприємств, що використовують як власний так і позиковий капітал
- e) Вартість капіталу не використовується в якості ставки дисконтування при визначенні теперішньої вартості грошових потоків.

3. Перевагами використання позикового капіталу є:

- a) Низька вартість використання
- b) Здатність підвищувати ефективність використання власного капіталу
- c) Низький ризик використання
- d) Забезпечення високих темпів розвитку підприємства

4. Узагальнюючим показником вартості капіталу вважається:

- a) Вартість власного капіталу
- b) Вартість залучення кредитних коштів
- c) Середня вартість позикового капіталу
- d) Середня зважена вартість капіталу
- e) Рентабельність власного капіталу

Практичне заняття 7.

Тема: Оцінка виробничо-фінансового левєриджу у фінансовому аналізі (4 години)

Мета: отримання теоретичних знань та практичних навичок оцінки виробничо-фінансового левєриджу та виявлення резервів підвищення ефективності використання капіталу підприємства.

План заняття:

1. Поняття левєриджу та його види.
2. Підходи до розрахунку левєриджу.

Завдання 1.

Використовуючи дані фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) розрахувати ефект фінансового левєриджу. Середній рівень відсотків за кредит становить 24 %. У висновках надати пропозиції щодо підвищення ефективності використання позикового капіталу.

Завдання 2.

Визначити ефект фінансового левєриджу мережі швидкого харчування, якщо відомі наступні дані:

- коефіцієнт автономії підприємства у звітному році – 0,65;
- вартість активів – 1350 тис. грн.;
- валовий дохід – 1860 тис. грн.;
- на кожну грошову одиницю доходу припадає 0,76 грн. валових витрат;
- середня вартість користування кредитами – 24 %.

Завдання 3.

Як зміниться ефект фінансового левєриджу (за умовами попередньої задачі), якщо майно компанії збільшиться на 5 % за рахунок отримання додаткового кредиту, а вартість користування кредитами знизиться на 1,5 %?

Запитання до перевірки знань:

1. Коефіцієнт фінансового левериджу відображає:

- a) Вартість капіталу
- b) Склад капіталу
- c) Структуру капіталу
- d) Ефективність капіталу

2. Умовою позитивного ефекту фінансового левериджу є:

- a) Податковий коректор фінансового левериджу < 1
- b) Диференціал фінансового левериджу > 1
- c) Власний капітал $>$ позикового
- d) Вартість власного капіталу $>$ вартості позикового
- e) Коефіцієнт фінансового левериджу > 1

3. Одиницями виміру ефекту фінансового левериджу є:

- a) Частка одиниці
- b) Відсотки
- c) Грошові одиниці

Практичне заняття 8.

Тема: Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства (4 години)

Мета: отримання теоретичних знань та практичних навичок при формуванні економічно обґрунтованої оцінки ефективності і інтенсивності використання ресурсів підприємства та виявлення резервів їх підвищення.

План заняття:

- 1 Економічний зміст ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства.
- 2. Показники ділової активності та інвестиційної привабливості.

Завдання 1.

На підставі балансу та звіту про фінансові результати ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) розрахувати показники ділової активності і зробити заходи щодо підвищення ефективності використання ресурсів підприємства.

Завдання 2.

За даними фінансової звітності ВАТ «Будівельна компанія» (Додаток Б) проаналізувати динаміку показників ділової активності, розрахувати темпи росту основних показників. У висновку надати власні пропозиції щодо підвищення ефективності використання ресурсів підприємства.

Завдання 3.

Використовуючи дані балансу звітності (Додаток Б) визначте, як змінювався період обороту дебіторської заборгованості, запасів, грошових коштів у 20_ р. і як це вплинуло на поточну діяльність ВАТ «Будівельна компанія». Також розрахувати коефіцієнти оборотності оборотних активів в

поточну дебіторську заборгованість та визначити який, на Ваш погляд, тип кредитної політики застосовує компанія?

Завдання 4.

Торгівельне підприємство «Тріумф» продає в кредит 60 тис. пачок офісного паперу по ціні 32 грн. за одиницю при її собівартості 20 грн. Середня норма прибутку на капітал 25 %. Якщо пом'якшити умови розрахунків з дебіторами, то прогнозується збільшення обсягу реалізації продукції на 15 %. При цьому середній період погашення дебіторської заборгованості збільшиться до 60 днів, а сума безнадійних боргів – на 120 тис. грн. Чи доцільно продавцям йти на лібералізацію умов кредиту, який пропонується?

Запитання до перевірки знань:

1 Головною метою управління оборотними активами підприємства є:

- a) Формування їх складу та структури з урахуванням оптимізації джерел фінансування
- b) Забезпечення прискорення оборотності активів
- c) Збільшення операційного циклу
- d) Підвищення рівня ліквідності оборотних активів.

2 Оберіть вірні твердження:

- a) Операційний цикл – це період перебування оборотного капіталу у формі запасів незавершеного виробництва та готової продукції
- b) Тривалість повного обороту оборотних активів характеризується операційним циклом підприємства
- c) Зростання операційного циклу підприємства є позитивним явищем для підприємства
- d) Скорочення фінансового циклу є позитивним явищем для підприємства.

3 Оберіть заходи що приводять до зменшення дебіторської заборгованості:

- a) Надання покупцям продукції знижок у разі вчасного повернення заборгованості
- b) Збільшення обсягів товарного кредитування
- c) Проведення операції факторингу
- d) Звернення до суду у разі порушення термінів оплати за продукцію

Практичне заняття 9.

Тема: Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства (2 години)

Мета: отримання теоретичних знань та практичних навичок з оцінки економічних і фінансових перспектив і прогнозованого фінансового стану підприємства.

План заняття:

1. Поняття прогнозування та його місце у системі управління підприємством.
2. Методи прогнозування.

Завдання 1.

Використовуючи трендовий аналіз визначте операційний прибуток підприємства на 2009-2011 рр.

Показники, млн. грн	Роки								
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Обсяг реалізації	128,6	141,3	136,4	139,1	156,8	162,5	174,4	171,6	169,2
Інші операційні доходи	17,2	14,1	11,9	12,4	15,8	8,6	11,2	16,3	14,5
Операційні витрати, в.т.ч.	90,1	113,2	116,9	104,6	119	124,9	140,7	127,3	119,9
- матеріальні витрати	35,6	45,8	50,9	46,4	48,4	60,2	67,3	62,8	64,2
- амортизація	16,4	22,8	24,5	17,2	24,1	17,2	18,1	14,5	20,1
- витрати на оплату праці та відрахування на соц. заходи	27	36,4	31	28,9	28,5	38,4	50,5	36,3	24,4
- інші операційні витрати	11,1	8,2	10,5	12,1	18	9,1	4,8	13,7	11,2
Операційний прибуток									

Завдання 2.

Використовуючи умови попередньої задачі визначте величину операційного доходу підприємства на 2009-2011 рр., використовуючи метод екстраполяції.

Запитання до перевірки знань:

1. Укажіть, які розділи повинні бути передбачені у фінансовому плані підприємства?

- а) прогноз фінансових результатів;
- б) кошторис загальногосподарських витрат;
- в) кошторис загальновиробничих витрат;
- г) проект плану грошових потоків;
- д) калькуляція собівартості виробу;
- е) проект балансу.

2. Метою здійснення контролю за прибутками та витратами підприємства для потреб планування є:

- а) Попередження банкрутства підприємства
- б) Мобілізація коштів підприємства для витрачання їх за цільовим призначенням
- с) Підвищення рівня ліквідності підприємства
- д) Управління фінансовими результатами

3. Виділити показники, необхідні для економічного розрахунку при розробці інвестиційного бізнес-плану:

- а) одиниця розрахунку;
- б) норма витрат матеріалів;
- в) норма витрат енергетичних ресурсів;
- г) норма часу;
- д) норматив чистої продукції;
- е) норма обслуговування;
- ж) ефективний фонд робочого часу;
- з) норма виробітку.

Практичне заняття 10.

**Тема: Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств
(2 години)**

Мета: вивчення діючих методик і придбання навичок їх практичного застосування.

План заняття:

- 1. Поняття, види, причини банкрутства
- 2. Методи діагностики банкрутства

Завдання 1.

Визначити ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи уточнену модель Альтмана для виробничих підприємств на підставі нижчеподаних показників, що характеризують діяльність підприємства у звітному періоді: активи підприємства 75200 тис. грн., з яких оборотні активи - 31650 тис. грн. Нерозподілений прибуток на кінець року 1592 тис. грн., а прибуток до сплати податків складає 2600 тис. грн. Загальна кількість акцій підприємства – 134000 шт., а ринкова вартість 1 акції – 0,7 грн. Обсяг реалізації у звітному році становив 34620 тис. грн., короткострокові і довгострокові зобов'язання в кінці року – 8600 тис. грн. та 3400 тис. грн. відповідно.

Зробити висновки

Завдання 2.

Визначити ймовірність банкрутства підприємства за моделлю Р. Тафлера якщо діяльність підприємства за звітний рік характеризується наступними показниками, а граничне значення індикатора банкрутства дорівнює (кризовий стан) $0,2 < Z < 0,3$ (задовільний стан).

Показники, тис. грн.	Значення
Активи	13600
Оборотні активи	9910
Валовий прибуток	2100
Короткострокові зобов'язання	4300
Всього зобов'язання	7600
Обсяг реалізації	13000

Зробити висновки

Завдання 3.

За даними попередньої задачі визначити ймовірність банкрутства підприємства за моделлю Р.Ліса, якщо граничне значення індикатора банкрутства дорівнює 0,042.

Зробити висновки.

Запитання до перевірки знань:

1. Свідченням банкрутства підприємства є

- а) Збитки поточного періоду
- б) Неспроможність відповідати за поточними зобов'язаннями
- с) Нульові фінансові результати

2. Основною метою проведення санації є:

- а) Запобігання банкрутству
- б) Задоволення вимог кредиторів
- с) Відновлення нормальної роботи підприємства

3. У відповідності до моделі Альтмана про високу ймовірність банкрутства свідчить:

- а) Значення показника Z-рахунку до 1,8
- б) Значення показника Z-рахунку 1,8-2,7
- с) Значення показника Z-рахунку більше 3

4. Оберіть вірне твердження:

- а) При розрахунку ймовірності банкрутства застосовуються лише кількісні методи
- б) Діагностика ймовірності банкрутства передбачає застосування як кількісних методів так і методів що експертної оцінки
- с) Кожне підприємство є особливим, що значно обмежує застосування математичних моделей визначення вірогідності банкрутства

Практичне заняття 11.

Тема: Аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження (2 години)

Мета: вивчення діючих методик і придбання навичок їх практичного застосування.

План заняття:

1. Основні поняття фінансових ризиків та їх класифікація.
2. Методи оцінки фінансового ризику.

Завдання 1.

Акції якого з підприємств мають менший рівень премії за ризик, якщо середня норма дохідності становить 18 %, безризикова норма дохідності – 8 %, β -коефіцієнт по акціях ВАТ «Домобудівний комбінат-1» становить 1,2; а по акціях ВАТ «Домобудівний комбінат-2» - 1,6? Визначити акції якого ВАТ характеризуються більшою премією за ризик, якщо вартість акції ВАТ «Домобудівний комбінат-1» перевищує вартість акції ВАТ «Домобудівний комбінат-2» на 20 % і становить 250 грн.

Завдання 2.

Фінансовий директор ВАТ «Інвестиційна компанія» повинен прийняти рішення щодо вибору та реалізації одного з проектів. Оцінюючи можливі сценарії щодо отримання очікуваного доходу, визначити найбільш доходний та найменш ризиковий інвестиційний проект:

Можливі сценарії щодо отримання очікуваного доходу	Очікуваний дохід, тис. грн.		Значення ймовірності очікуваних доходів, %	
	Інвестиційний проект - 1	Інвестиційний проект - 2	Інвестиційний проект - 1	Інвестиційний проект - 2
Низький	10 500	8 000	0,4	0,3
Середній	12 000	13 000	0,7	0,8
Високий	15 000	16 000	0,28	0,25

Примітка: рівень ризику прийняти виходячи із коефіцієнту варіації.

Завдання 3.

Припустимо, що ви плануєте інвестувати 10 000 у.о. Перед Вами безризиковий актив із процентною ставкою 0,08 річних і ризикований актив з очікуваною ставкою прибутковості 0,14 річних і стандартним відхиленням 0,02. Яку частину від 10000 у.о. вам доцільно вкласти в ризикований актив?

Усі доступні комбінації ризику і прибутковості надані в табл.

Очікувана прибутковість і стандартне відхилення

Варіант портфеля	Частка портфеля, інвестована в ризиковій актив, %	Частка портфеля, інвестована в безризиковій актив, %	Очікувана ставка прибутковості $E(r)$	Стандартне відхилення σ
<i>A</i>	0	100	0,08	0,00
<i>B</i>	30	70	0,098	0,06
<i>C</i>	50	50	0,110	0,10
<i>D</i>	70	30	0,122	0,14
<i>E</i>	100	0	0,14	0,20

Запитання до перевірки знань:

1. До основних причин виникнення внутрішніх ризиків підприємства відносяться:

- a) Низька кваліфікація менеджменту
- b) Фінансова нестабільність
- c) Неефективна структура активів
- d) Зміна кон'юнктури фінансового ринку
- e) Політична ситуація в країні

2. За об'єктами виникнення фінансові ризик поділяються на:

- a) Ризики фінансової діяльності
- b) Ризики окремих фінансових операцій
- c) Складні фінансові ризики
- d) Ризики окремих видів фінансової діяльності

3. Систематичний ризик:

- a) Залежить від підприємства
- b) Не залежить від підприємства
- c) Частково залежить від підприємства

4. Для вимірювання мінливості значень показників використовують

- a) Дисперсію
- b) Середнє квадратичне відхилення
- c) Коефіцієнт варіації
- d) Середнє очікуване значення

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ





1. Україна. Цивільний кодекс України: Від 16 січня 2003р. № 435-IV. - Харків: ТОВ «Одисей», 2003. – 408 с.
2. Україна. Господарський кодекс України: Від 16 січня 2003р. № 436 – IV. – Харків: ТОВ «Одисей», 2003. – 248 с.
3. Україна. Закони. Про цінні папери й фондовий ринок. № 3480-IV від 02.03.2006 р. // www.kiev.rada.ua
4. Україна. Закони. Про інвестиційну діяльність. Від 18 вересня 1991 р. № 1560. // www.kiev.rada.ua
5. Україна. Міністерство фінансів. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій. Наказ від 30 листопада 1999 р. № 291 (зі змінами і доповненнями). // www.kiev.rada.ua
6. Україна. Закони. Про оподаткування прибутку підприємств // Галицькі контракти. – 1998. - №47. – С .4. (із змінами і доповненнями)
7. Закон України “Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні” від 16.07.1999 р. № 996 – XIV // Бухгалтерський облік і аудит. – 1999.- № 9.
8. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 9 "Запаси". Наказ від 20 жовтня 1999 р. №246. // www.kiev.rada.ua
9. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 10 "Дебіторська заборгованість". Наказ від 8 жовтня 1999 р. №237. // www.kiev.rada.ua
10. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку №2 "Баланс". Наказ від 31 березня 1999 р. № 87 (із змінами і доповненнями). // www.kiev.rada.ua
11. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку №3 "Звіт про фінансові результати". Наказ від 31 березня 1999 р. № 87 (із змінами і доповненнями). // www.kiev.rada.ua
12. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку №4 "Звіт про рух грошових коштів". Наказ від 31 березня 1999 р. № 87 (із змінами і доповненнями). // www.kiev.rada.ua
13. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку №5 "Звіт про власний капітал". Наказ від 31 березня 1999 р. № 87 (із змінами і доповненнями). // www.kiev.rada.ua
14. Україна. Міністерство фінансів. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку №12 "Фінансові інвестиції". Наказ від 26 квітня 2000 р. № 91. // www.kiev.rada.ua
15. Бланк И.А. Финансовый менеджмент- Учебный курс - К.: Ника-Центр, 2004.
16. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. - СПб.: Питер, 2009. - 240 с.
17. Галицкая С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий. – М.: Эксмо, 2008. - 656 с.
18. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности. – М.:





Дело и Сервис, 2008. - 368 с.








19. Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Анализ финансовой отчетности. – М.: КноРус, 2008. - 304 с.
20. Ендовицкий Д.А., Бочарова И.В. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика. – М.: КноРус, 2008. - 264 с.
21. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения). – М.: Проспект, 2006. - 432 с.
22. Кононенко О., Маханько О. Анализ финансовой отчетности. – Харьков: ИД «Фактор», 2006. – 200 с.
23. Момот Т.В. Вартісно-орієнтоване корпоративне управління: від теорії до практичного впровадження. – Харків: ХНАМГ, 2006. – 380 с.
24. Мочаліна З.М. Навчально – методичний посібник для самостійного вивчення модулю дисципліни „Фінансовий менеджмент”, ХНАМГ, 2006 р.
25. Сиднева В.П. Международные стандарты финансовой отчетности. – М.: КноРус, 2009. - 216 с.
26. Торкатюк В.І., Момот Т.В., Кадничанський М.В. Навчально – методичний посібник з вивчення курсу „Фінансовий менеджмент”, ХНАМГ, 2006 р.
27. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: КноРус, 2008. - 320 с.
28. Чебанова Н.В., Чупир Т.Я., Василенко Ю.А. Фінансова звітність підприємств. Навч. посібник. – Харків: ВД «Фактор», 2006. – 444 с.








ДОДАТКИ








РОЗРАХУНОК ФІНАНСОВИХ ПОКАЗНИКІВ

№ п/п	Назва показника		Формула розрахунку		Нормативне (критичне) значення	Економічний зміст
	Загально-прийняте	Синоніми	Згідно форм фінансової звітності	Загальна		
ПОКАЗНИКИ ЛІКВІДНОСТІ						
1	Власний оборотний капітал	Робочий капітал Чистий оборотний капітал Власні оборотні кошти	$(260 + 270) - (620 + 630)$ або $(380 + 430 + 480) - (080)$ Форма № 1	Па-Пз Па - вартість поточних активів, Пз - сума поточних зобов'язань		- показує величину власного капіталу, що є джерелом покриття поточних активів;
2	Поточна ліквідність	Загальна ліквідність Коефіцієнт покриття	$(260 + 270) / (620 + 630)$ Форма № 1	Па/Пз	1,0-2,0 	- дозволяє визначити у скільки разів поточні активи перевищують поточні зобов'язання; - характеризує рівень фінансового ризику для кредиторів; - свідчить про кредитну політику підприємства.
3	Коефіцієнт проміжної ліквідності	Швидка ліквідність	$(\text{сумма рядків з 150 по 250}) / (620 + 630)$ Форма № 1	$(A1 + A2) / Пз$	0,7-1,0 	- показує кількість одиниць ліквідних оборотних активів, які припадають на одиницю короткострокових зобов'язань
4	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Миттєва ліквідність Критична ліквідність	$(220 + 230 + 240) / (620 + 630)$ Форма № 1	A1 / Пз	0,2-0,5 	- можливість підприємства негайно погасити свою короткострокову заборгованість -
5	Маневреність власного капіталу		$(260 + 270 - 620 - 630) / 380$ Форма № 1	Чистий оборотний капітал / Вк Вк – власний капітал		- показує яка частина власного капіталу використовується для фінансування поточної діяльності, тобто вкладена в оборотні засоби

№ п/п	Назва показника		Формула розрахунку		Нормативне (критичне) значення	Економічний зміст
	Загально-прийняте	Синоніми	Згідно форм фінансової звітності	Загальна		
6	Коефіцієнт ліквідності при мобілізації засобів		$(100 \div 140) / (620 + 630)$ Форма № 1	ОЗм / ПЗ ОЗм – матеріальні оборотні засоби	0,5-1,0	- характеризує ступінь залежності платоспроможності від матеріально-виробничих запасів у разі необхідності мобілізації грошових засобів для погашення короткострокових зобов'язань
7	Коефіцієнт ліквідності грошового потоку		За даними форми № 3	ПГП/НГП ПГП – позитивний грошовий потік за період, що аналізується НГП – негативний грошовий потік за період, що аналізується		- характеризує співвідношення позитивних і негативних грошових потоків, збалансованість їх руху на підприємстві
ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ ЗАБЕЗПЕЧЕНОСТІ						
	Оцінка стану власного капіталу					
8	Чисті активи		280-420-480-620 Форма № 1	Активи - Зобов'язання		- величина активів, яка сформована за рахунок власних джерел фінансування
9	Коефіцієнт фінансування	Коефіцієнт достатності капіталу Фінансова стабільність	$(480 + 620 + 630) / (380 + 430)$ Форма № 1	Пк/Вк Пк- позиковий капітал	≈ 1	- показує чи досить у підприємства власних коштів для покриття всіх зобов'язань
10	Коефіцієнт автономії	Фінансова автономія Фінансова незалежність Коефіцієнт концентрації власного капіталу	$(380 + 430) / 640$ Форма № 1	Вк/К К – сукупний капітал підприємства	Не менше 0,5 	- показує частку власного капіталу у сукупному капіталі; - характеризує ступінь незалежності від зовнішніх кредиторів
Оцінка стану запозиченого капіталу						
11	Коефіцієнт фінансової залежності	Борговий коефіцієнт Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	$(\text{ряд.480} + \text{ряд.620} + \text{ряд.630}) / \text{ряд.640}$ Форма № 1	Пк/ К	Не більше 0,5 	- характеризує ступінь залежності від зовнішніх кредиторів

№ п/п	Назва показника		Формула розрахунку		Нормативне (критичне) значення	Економічний зміст
	Загально-прийняте	Синоніми	Згідно форм фінансової звітності	Загальна		
12	Коефіцієнт довгострокової фінансової незалежності	Коефіцієнт фінансової стійкості	(ряд. 380+ ряд. 430 + ряд 480) / ряд. 640 Форма № 1	(Вк+ДовгострЗ) / К		- показує частку стабільних джерел у сукупному капіталі та рівень фінансової стійкості
РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ МАЙНОВОГО СТАНУ						
13	Коефіцієнт зносу основних засобів		032/ 031 Форма № 1	З/Вп З-величина зносу Вп - первісна вартість основних засобів		- характеризує ступінь зношення основних засобів; - рівень фізичного і морального зношення основних засобів
14	Коефіцієнт придатності основних засобів		030/031 Форма № 1	ОЗ _{ЗВ} /ОЗ _{ПВ} ОЗ _{ЗВ} - залишкова вартість основних засобів ОЗ _{ВП} - первісна вартість основних засобів		- характеризує ступінь придатності основних засобів; - рівень придатності основних засобів 1-К _{зносу} ОЗ
15	Коефіцієнт відновлення основних засобів		Форма № 5/ ряд.031 гр.4 Форма № 1	ОЗ _{введ} /ОЗ _{Вкр}		- характеризує рівень оновлення основних засобів
16	Коефіцієнт вибуття основних засобів		Форма № 5/ ряд.031 гр.3 Форма № 1	ОЗ _{виб} / ОЗ _{Впр}		- характеризує рівень вибуття основних засобів -
Оцінка ефективності використання майна						
17	Фондовіддача		Ряд. 035 Форма № 2/ За даними форми № 5	ЧД/ОЗ _{Вср} ЧД – чистий дохід від реалізації продукції ОЗ _{Вср} - середньорічна вартість основних виробничих фондів		- показує вартість продукції, яка припадає на кожну гривню вартості основних засобів
18	Фондомісткість		За даними форми № 5/ Ряд. 035 Форма № 2	ОЗ _{Вср} / ЧД		- показник зворотний фондовіддачі
19	Фондоозбросність		За даними форми № 5/ По таблицю обліку робочого часу	ОЗ _{Вср} / ЧП _{рацср} ЧП _{рацср} - середньо облікова чисельність працівників		- показує середню вартість одного робочого місця, рівень його технічної оснащеності

№ п/п	Назва показника		Формула розрахунку		Нормативне (критичне) значення	Економічний зміст
	Загально-прийняте	Синоніми	Згідно форм фінансової звітності	Загальна		
ПОКАЗНИКИ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ						
20	Оборотність активів		Ряд.035 Форма № 2/ [(ряд.260 грф.3 ф.1+ряд.260гр.4 ф.1) /2]	ЧД/ОЗср ЧД - чистий дохід ОЗср - середня сума залишків оборотних засобів		- показує кількість оборотів оборотних активів протягом року
21	Оборотність дебіторської заборгованості		Ряд.035 ф.2/ [(ряд.160 грф.3 ф.1+ряд.160 гр.4 ф.1) /2]	ЧД/ДЗ ДЗ - середня сума залишків дебіторської заборгованості		- показує кількість оборотів дебіторської заборгованості протягом року
22	Строк погашення дебіторської заборгованості	Період збору дебіторської заборгованості	[(Ряд.160 грф.3 ф.1+ряд.160 гр.4 ф.1) /2]*n / Ряд.035 ф.2	ДЗ*n / ЧД ДЗ - середня сума залишків дебіторської заборгованості; n - кількість днів в періоді, що аналізується		- характеризує термін неповернення дебіторської заборгованості
23	Оборотність кредиторської заборгованості		Ряд.035 ф.2/ [(ряд.620 грф.3 ф.1+ряд.620 гр.4 ф.1) /2]	ЧД/ КЗ КЗ – середня сума кредиторської заборгованості		- показує кількість оборотів кредиторська заборгованості протягом року
24	Строк погашення зобов'язань за поставки		[(Ряд.620 грф.3 ф.1+ряд.620 гр.4 ф.1) /2]*n / Ряд.035 ф.2	КЗ*n / ЧД		- показує середню кількість днів, які необхідні підприємству для розрахунків з постачальниками
25	Коефіцієнт стабільності економічного росту		Ряд.220-(ряд.300ф.2*ряд.340ф.2) / [(ряд.380гр.3ф.1+Ряд.380гр.4ф.1) /2]	(ЧП-Д) / Вк ЧП -чистий прибуток; Д – дивіденди; Вк - власний капітал (середня величина)		Показує співвідношення між капіталізованою величиною прибутку та середньою сумою власного капіталу
26	Тривалість операційного циклу			Тоз+Тодз Тоз - тривалість обороту запасів Тодз - тривалість обороту дебіторської заборгованості		- показує кількість днів, які необхідні підприємству для купівлі сировини та виробництва продукції

№ п/п	Назва показника		Формула розрахунку		Нормативне (критичне) значення	Економічний зміст
	Загально-прийняте	Синоніми	Згідно форм фінансової звітності	Загальна		
27	Тривалість фінансового циклу			$\frac{\text{Тоз} + \text{Тодз} - \text{Токз}}{\text{Токз}}$ - тривалість обороту кредиторської заборгованості		- період між оплатою постачальникам за матеріали і отримання грошових коштів від покупців за відвантажену продукції
ПОКАЗНИКИ РЕНТАБЕЛЬНОСТІ						
28	Рентабельність активів ROA	Капіталовіддача Загальна рентабельність підприємства	Ряд. 220 ф.2/ [(ряд.640гр.3ф.1+ ряд.640гр.4ф.1) /2]	ЧП/К ЧП – чистий прибуток		- визначає ефективність сукупного капіталу підприємства
29	Рентабельність власного капіталу ROE	Капіталовіддача Рентабельність чистих активів	Ряд . 220 ф.2/ [(ряд.380гр.3ф.1+ Ряд.380гр.4ф.1) /2]	ЧП/Вк	 Норма > 0,2	- показує рентабельність інвестицій у підприємство його власників
30	Рентабельність виробництва	Рентабельність операційної діяльності Рентабельність витрат Окупність витрат	Ряд. 100 ф.2/ Ряд. 280 ф.2	ЧП/Вв Вв - витрати на виробництво		- показує розмір прибутку на кожен вкладений гривню у виробництво
31	Рентабельність реалізації	Рентабельність продажів	Ряд . 220 ф.2/ Ряд. 035ф.2	ЧП/ЧД		- характеризує прибутковість підприємства на кожен гривню обсягу продаж
ОСНОВНІ КРИТЕРІЇ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ						
32	Прибуток на акцію EPS		Ряд. 220 ф.2/ Ряд. 300 ф.2	ЧП/Ка ЧП - чистий прибуток, зменшений на величину дивідендів по привілейованих акціях Ка - загальне число звичайних акцій		- показує чистий прибуток, зменшеної на величину дивідендів по привілейованих акціях, що припадає на 1 звичайну акцію
33	Дивіденди на одну акцію		Ряд . 340 ф.2	Д/Ка Д - дивіденди Ка - загальне число звичайних акцій		- визначається діленням загальної суми дивідендів на кількість простих акцій

Річна фінансова звітність

		Код и
		Дата 01.01.2009
Підприємство	Відкрите акціонерне товариство "Будівельна компанія"	за ЄДРПОУ 01234567
Територія	_____	за КОАТУУ 0000000000
Форма власності	_____	за КФВ
Орган державного управління	_____	за СПОДУ 0000
Галузь	_____	за ЗКГНГ
Вид економічної діяльності	_____	за КВЕД 00.00.00
Одиниця виміру:	<u>тис. грн.</u> _____	Контрольна сума
Адреса:	_____	

Баланс на 31.12.2008

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:			
- залишкова вартість	010	58	90
- первісна вартість	011	253	314
- накопичена амортизація	012	(195)	(224)
Незавершене будівництво	020	0	86
Основні засоби:			
- залишкова вартість	030	39725	38133
- первісна вартість	031	76214	80094
- знос	032	(36489)	(41961)
Довгострокові біологічні активи::			
- справедлива (залишкова) вартість	035	0	0
- первісна вартість	036	0	0
- накопичена амортизація	037	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
- які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	0	0
- інші фінансові інвестиції	045	8708	7212
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	0	0
Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	0	0
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	0	0
Знос інвестиційної нерухомості	057	(0)	(0)
Відстрочені податкові активи	060	0	1613
Гудвіл	065	0	0
Інші необоротні активи	070	0	0
Гудвіл при консолідації	075	0	0
Усього за розділом I	080	48491	47134
II. Оборотні активи			
Виробничі запаси	100	25169	14811
Поточні біологічні активи	110	0	0
Незавершене виробництво	120	5461	5545
Готова продукція	130	4	3
Товари	140	43	57
Векселі одержані	150	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:			
- чиста реалізаційна вартість	160	24165	43158
- первісна вартість	161	24165	43158
- резерв сумнівних боргів	162	(0)	(0)
Дебіторська заборгованість за рахунками:			
- за бюджетом	170	1	0
- за виданими авансами	180	10733	2041
- з нарахованих доходів	190	0	0
- із внутрішніх розрахунків	200	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	4271	2962
Поточні фінансові інвестиції	220	543	543
Грошові кошти та їх еквіваленти:			
- в національній валюті	230	4076	1306
- у т.ч. в касі	231	4	9
- в іноземній валюті	240	0	0
Інші оборотні активи	250	876	60
Усього за розділом II	260	75342	70486
III. Витрати майбутніх періодів	270	484	427
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	0	0
Баланс	280	124317	118047

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Статутний капітал	300	7237	7237
Пайовий капітал	310	0	0
Додатковий вкладений капітал	320	0	0
Інший додатковий капітал	330	23602	23637
Резервний капітал	340	1213	1213
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	27826	21104
Неоплачений капітал	360	(0)	(0)
Вилучений капітал	370	(0)	(0)
Накопичена курсова різниця	375	0	0
Усього за розділом I	380	59878	53191
Частка меншості	385	0	0
II. Забезпечення наступних виплат та платежів			
Забезпечення виплат персоналу	400	0	0
Інші забезпечення	410	0	0
Сума страхових резервів	415	0	0
Сума часток перестраховиків у страхових резервах	416	0	0
Цільове фінансування	420	0	0
Усього за розділом II	430	0	0
III. Довгострокові зобов'язання			
Довгострокові кредити банків	440	0	0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	0	0
Відстрочені податкові зобов'язання	460	920	0
Інші довгострокові зобов'язання	470	0	0
Усього за розділом III	480	920	0
IV. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	500	0	1792
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	0	0
Векселі видані	520	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	38144	44972
Поточні зобов'язання за розрахунками:			
- з одержаних авансів	540	9183	545
- з бюджетом	550	7349	4917
- з позабюджетних платежів	560	0	0
- зі страхування	570	2253	2246
- з оплати праці	580	4575	6411
- з учасниками	590	283	1599
- із внутрішніх розрахунків	600	0	0
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	0	0
Інші поточні зобов'язання	610	1732	2374
Усього за розділом IV	620	63519	64856
V. Доходи майбутніх періодів	630	0	0
Баланс	640	124317	118047

Примітки

зауважень до форми не має.

Керівник

П.І.Б.

Головний бухгалтер

П.І.Б.

Звіт про фінансові результати за 2008 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	505806	632242
Податок на додану вартість	015	(84163)	(105307)
Акцизний збір	020	(0)	(0)
	025	(0)	(0)
Інші вирахування з доходу	030	(0)	(0)
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	421643	526935
Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	040	(413961)	(506068)
Валовий прибуток:			
- прибуток	050	7682	20867
- збиток	055	(0)	(0)
Інші операційні доходи	060	12238	23415
У т.ч. дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності	061	0	0
Адміністративні витрати	070	(6416)	(7763)
Витрати на збут	080	(2340)	(1938)
Інші операційні витрати	090	(18104)	(29255)
У т.ч. витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності	091	(0)	(0)
Фінансові результати від операційної діяльності:			
- прибуток	100	0	5326
- збиток	105	(6940)	(0)
Доход від участі в капіталі	110	0	0
Інші фінансові доходи	120	0	0
Інші доходи	130	126	51
Фінансові витрати	140	(163)	(5)
Втрати від участі в капіталі	150	(0)	(0)
Інші витрати	160	(25)	(4)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	165	0	0
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:			
- прибуток	170	0	5368
- збиток	175	(7002)	(0)
У т.ч. прибуток від припиненої діяльності та/або прибуток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності	176	0	0
У т.ч. збиток від припиненої діяльності та/або збиток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності	177	(0)	(0)
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	(-1728)	(3330)
Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	0	0
Фінансові результати від звичайної діяльності:			
- прибуток	190	0	2038
- збиток	195	5274	0
Надзвичайні:			
- доходи	200	0	0
- витрати	205	(0)	(0)
Податки з надзвичайного прибутку	210	(0)	(0)
Частка меншості	215	0	0
Чистий:			
- прибуток	220	0	2038
- збиток	225	(5274)	(0)
Забезпечення матеріального заохочення	226	0	0

II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	230	187643	227080
Витрати на оплату праці	240	34886	37536
Відрахування на соціальні заходи	250	13598	14601
Амортизація	260	6444	5083
Інші операційні витрати	270	198250	260724
Разом	280	440821	545024

III. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	300	144736000	18848711
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	144736000	18848711
Чистий прибуток, (збиток) на одну просту акцію	320	-0.04	0.11
Скоригований чистий прибуток, (збиток) на одну просту акцію	330	-0.04	0.11
Дивіденди на одну просту акцію	340	0	0.05

Примітки

Зауважень до форми звіту не має.

Керівник

П.І.Б.

Головний бухгалтер

П.І.Б.

Звіт про рух грошових коштів за 2008 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період		За попередній період	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	010	0	7002	5368	0
Коригування на:					
- амортизацію необоротних активів	020	6444	X	5083	X
- збільшення (зменшення) забезпечень	030	0	0	0	0
- збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	0	0	0	0
- збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	0	101	0	47
Витрати на сплату відсотків	060	163	X	5	X
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	0	496	10409	0
Зменшення (збільшення):					
- оборотних активів	080	1269	0	0	26199
- витрат майбутніх періодів	090	57	0	198	0
Збільшення (зменшення):					
- поточних зобов'язань	100	2151	0	32959	0
- доходів майбутніх періодів	110	0	0	0	0
Грошові кошти від операційної діяльності	120	2981	0	17367	0
Сплачені:					
- відсотки	130	X	163	X	5
- податки на прибуток	140	X	2374	X	3730
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	444	0	13632	0
Рух коштів від надзвичайних подій	160	0	0	0	0
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	444	0	13632	0
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Реалізація:					
- фінансових інвестицій	180	0	X	3465	X
- необоротних активів	190	0	X	0	X
- майнових комплексів	200	0	0	0	0
Отримані:					
- відсотки	210	0	X	0	X
- дивіденди	220	0	X	0	
Інші надходження	230	0	X	0	X
Придбання:					
- фінансових інвестицій	240	X	0	X	3465
- необоротних активів	250	X	4945	X	12326
- майнових комплексів	260	X	0	X	0
Інші платежі	270	X	0	X	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	0	4945	0	12326
Рух коштів від надзвичайних подій	290	0	0	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	300	0	4945	0	12326
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					

Надходження власного капіталу	310	0	X	0	X
Отримані позики	320	4000	X	0	X
Інші надходження	330	0	X	0	X
Погашення позик	340	X	2208	X	0
Сплачені дивіденди	350	X	61	X	610
Інші платежі	360	X	0	X	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	1731	0	0	610
Рух коштів від надзвичайних подій	380	0	0	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	390	1731	0	0	610
Чистий рух коштів за звітній період	400	0	2770	696	0
Залишок коштів на початок року	410	4076	X	3380	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	0	0	0	0
Залишок коштів на кінець року	430	1306	X	4076	X

Примітки

Зауважень до форми звіту не має.

Керівник

П.І.Б.

Головний бухгалтер

П.І.Б.

Звіт про власний капітал за 2008 рік

Стаття	Код	Статутний капітал	Пайовий капітал	Додатковий вкладений капітал	Інший додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Видучений капітал	Разом
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	010	7237	0	0	23602	1213	27826	0	0	59878
Коригування:										
Зміна облікової політики	020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	050	7237	0	0	23602	1213	27826	0	0	59878
Переоцінка активів:										
Дооцінка основних засобів	060	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Уцінка основних засобів	070	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Дооцінка незавершеного будівництва	080	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Уцінка незавершеного будівництва	090	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Дооцінка нематеріальних активів	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Уцінка нематеріальних активів	110	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	130	0	0	0	0	0	-5274	0	0	-5274
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	140	0	0	0	0	0	-1448	0	0	-1448
Спрямування прибутку до статутного капіталу	150	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до	160	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Примітки до річної фінансової звітності за 2008 рік

І. Нематеріальні активи

Групи нематеріальних активів	Код рядка	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Переоцінка (дооцінка +, уцінка -)			Вибуло за рік		Нараховано амортизації за рік	Втрати від зменшення корисності за рік	Інші зміни за рік		Залишок на кінець року	
		первісна (пероцінена) вартість	накопичена амортизація		первісної (пероціненої) вартості	накопиченої амортизації	первісна (пероцінена) вартість	накопичена амортизація	первісної (пероціненої) вартості			накопиченої амортизації	первісна (пероцінена) вартість	накопичена амортизація	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Права користування природними ресурсами	010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Права користування майном	020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Права на комерційні позначення	030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Права на об'єкти промислової власності	040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Авторське право та суміжні з ним права	050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	060	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Інші нематеріальні активи	070	253	195	61	0	0	0	0	29	0	0	0	314	224	
Разом	080	253	195	61	0	0	0	0	29	0	0	0	314	224	
Гудвіл	090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

З рядка 080 графа 14 вартість нематеріальних активів, щодо яких існує обмеження права власності	(081)	0
вартість оформлених у заставу нематеріальних активів	(082)	0

вартість створених підприємством нематеріальних активів	(083)	0
З рядка 080 графа 5 вартість нематеріальних активів, отриманих за рахунок цільових асигнувань	(084)	0
З рядка 080 графа 15 накопичена амортизація нематеріальних активів, щодо яких існує обмеження права власності	(085)	0

II. Основні засоби

Групи основних засобів	Код рядка	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Переоцінка (дооцінка +, уцінка -)		Вибуло за рік		Нараховано амортизації за рік	Втрати від зменшення корисності за рік	Інші зміни за рік				Залишок на кінець року		у тому числі	
		первісна (переоцінена) вартість	знос		первісної (переоціненої) вартості	знос (переоцінена) вартість	первісна (переоцінена) вартість	знос (переоцінена) вартість			первісної (переоціненої) вартості	знос (переоцінена) вартість	первісна (переоцінена) вартість	знос (переоцінена) вартість	одержані за фінансовою орендою	передані в оперативну оренду		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Земельні ділянки	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інвестиційна нерухомість	105	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Капітальні витрати на поліпшення земель	110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Будинки, споруди та передавальні пристрої	120	28908	12955	138	0	0	63	63	558	0	0	0	28983	13450	0	0	47	26
Машини та обладнання	130	32820	17433	3435	0	0	402	393	4091	0	-58	-58	35795	21073	0	0	0	0
Транспортні засоби	140	6256	2523	154	0	0	41	39	632	0	55	55	6424	3171	0	0	0	0
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	150	2957	1331	191	0	0	167	164	548	0	3	3	2984	1718	0	0	0	0
Тварини	160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Багаторічні насадження	170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші основні засоби	180	1124	362	94	0	0	64	64	181	0	0	0	1154	479	0	0	0	0

1	рядка	2	3	4
Капітальне будівництво	280	0	0	0
Придбання (виготовлення) основних засобів	290	4098	86	
Придбання (виготовлення) інших необоротних матеріальних засобів	300	786	0	
Придбання (створення) нематеріальних активів	310	61	0	
Придбання (вирощування) довгострокових біологічних активів	320	0	0	
Інші	330	0	0	
Разом	340	4945	86	

Капітальні інвестиції в інвестиційну нерухомість	(341)	0
Фінансові витрати, включені до капітальних інвестицій	(342)	0

IV. Фінансові інвестиції

Найменування показника	Код рядка	За рік	На кінець року	
1	2	3	довгострокові	поточні
А. Фінансові інвестиції за методом участі в капіталі в:	350	0	0	0
асоційовані підприємства				
дочірні підприємства	360	0	0	0
спільну діяльність	370	0	0	0
Б. Інші фінансові інвестиції в:	380	0	0	0
частки і паї у статутному капіталі інших підприємств				
акції	390	-1495	7212	543
облігації	400	0	0	0
інші	410	0	0	0
Разом (розд. А + розд. Б)	420	-1495	7212	543

З рядка 045 графа 4 Балансу Інші довгострокові фінансові інвестиції відображені: за собівартістю	(421)	7212
за справедливою вартістю	(422)	0
за амортизованою вартістю	(423)	0
З рядка 220 графа 4 Балансу Поточні фінансові інвестиції відображені: за собівартістю	(424)	543

за справедливою вартістю	(425)	0
за амортизованою собівартістю	(426)	0

V. Доходи і витрати

Найменування показника	Код рядка	Доходи	Витрати
1	2	3	4
A. Інші операційні доходи і витрати	440	787	160
Операційна оренда активів			
Операційна курсова різниця	450	0	3
Реалізація інших оборотних активів	460	9848	7617
Штрафи, пені, неустойки	470	166	369
Утримання об'єктів житлово-комунального соціально-культурного призначення	480	0	1246
Інші операційні доходи і витрати	490	1437	8709
у тому числі:	491	X	0
вдрахування до резерву сумнівних боргів			
непродуктивні витрати і втрати	492	X	0
Б. Доходи і втрати від участі в капіталі за інвестиціями в:	500	0	0
асоційовані підприємства			
дочірні підприємства	510	0	0
спільну діяльність	520	0	0
В. Інші фінансові доходи і витрати	530	0	X
Дивіденди			
Проценти	540	X	163
Фінансова оренда активів	550	0	0
Інші фінансові доходи і витрати	560	0	0
Г. Інші доходи та витрати	570	0	0
Реалізація фінансових інвестицій			
Доходи від об'єднання підприємств	580	0	2
Результат оцінки корисності	590	0	0
Неопераційна курсова різниця	600	0	0
Безоплатно одержані активи	610	4	X
Списання необоротних активів	620	X	6
Інші доходи і витрати	630	122	17

Товарообмінні (бартерні) операції з продукцією (товарами, роботами,	(631)	0
---------------------------------------------------------------------	-------	---

послугами)		
Частка доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за товарообмінними (бартерними) контрактами з пов'язаними сторонами	(632)	0 %
Фінансові витрати, включені до собівартості продукції основної діяльності	(633)	0

VI. Грошові кошти

Найменування показника	Код рядка	На кінець року
1	2	3
Каса	640	9
Поточний рахунок у банку	650	1297
Інші рахунки в банку (акредитиви, чекові книжки)	660	0
Грошові кошти в дорозі	670	0
Еквіваленти грошових коштів	680	0
Разом	690	1306

3 рядка 070 графа 4 Балансу	Грошові кошти, використання яких обмежено	(691)	0
-----------------------------	-------------------------------------------	-------	---

VII. Забезпечення і резерви

Види забезпечень і резервів	Код рядка	Залишок на початок року	Збільшення за звітний рік		Використано у звітному році	Сторновано використану суму у звітному році	Сума очікуваного відшкодування витрат іншою стороною, що врахована при оцінці забезпечення	Залишок на кінець року
			нараховано (створено)	додаткові відрахування				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Забезпечення на виплату відпусток працівникам	710	0	0	0	0	0	0	0
Забезпечення наступних витрат на додаткове пенсійне забезпечення	720	0	0	0	0	0	0	0
Забезпечення наступних витрат на виконання гарантійних зобов'язань	730	0	0	0	0	0	0	0
Забезпечення наступних витрат на реструктуризацію	740	0	0	0	0	0	0	0
Забезпечення наступних витрат на виконання зобов'язань щодо обтяжливих контрактів	750	0	0	0	0	0	0	0
	760	0	0	0	0	0	0	0
	770	0	0	0	0	0	0	0
Резерв сумнівних боргів	775	0	0	0	0	0	0	0
Разом	780	0	0	0	0	0	0	0

VIII. Запаси

Найменування показника	Код рядка	Балансова вартість на кінець року	Переоцінка за рік	
			збільшення чистої вартості реалізації	уцінка
1	2	3	4	5
Сировина і матеріали	800	12951	0	0
Купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби	810	0	0	0
Паливо	820	11	0	0
Тара і тарні матеріали	830	0	0	0
Будівельні матеріали	840	1199	0	0
Запасні частини	850	461	0	0
Матеріали сільськогосподарського призначення	860	0	0	0
Поточні біологічні активи	870	0	0	0
Малоцінні та швидкозношувані предмети	880	189	0	0
Незавершене виробництво	890	5545	0	0
Готова продукція	900	3	0	0
Товари	910	57	0	0
Разом	920	20416	0	0

3 рядка 920 графа 3 Балансова вартість запасів: відображених за чистою вартістю реалізації	(921)	20416
переданих у переробку	(922)	0
оформлених в заставу	(923)	0
переданих на комісію	(924)	0
Активи на відповідальному зберіганні (позабалансовий рахунок 02)	(925)	156
Балансу запаси, призначені для продажу	(926)	0

IX. Дебіторська заборгованість

Найменування показника	Код	Всього на кінець	у т.ч. за строками не погашення
------------------------	-----	------------------	---------------------------------

1	рядка	року	до 3 місяців	від 3 до 6 місяців	від 6 до 12 місяців
	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	940	43158	42748	246	164
Інша поточна дебіторська заборгованість	950	2962	1971	124	867

Списано у звітному році безнадійної дебіторської заборгованості	(951)	1
Із рядків 930 і 950 графа 3 заборгованість з пов'язаними сторонами	(952)	0

X. Нестачі і втрати від псування цінностей

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Виявлено (списано) за рік нестачі і втрат	960	0
Визнано заборгованістю винних осіб у звітному році	970	0
Сума нестачі і втрат, остаточне рішення щодо винуватців за якими на кінець року не прийнято (позабалансовий рахунок 072)	980	0

XI. Будівельні контракти

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Дохід за будівельними контрактами за звітний рік	1110	0
Заборгованість на кінець звітного року:		
- валова замовників	1120	0
- валова замовникам	1130	0
- з авансів отриманих	1140	0
Сума затриманих коштів на кінець року	1150	0
Вартість виконаних субпідрядниками робіт за незавершеними будівельними контрактами	1160	0

XII. Податок на прибуток

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Поточний податок на прибуток	1210	805
Відстрочені податкові активи:		

- на початок звітнього року	1220	0
- на кінець звітнього року	1225	1613
Відстрочені податкові зобов'язання:		
- на початок звітнього року	1230	920
- на кінець звітнього року	1235	0
Включено до Звіту про фінансові результати - усього	1240	-1728
у тому числі:		
- поточний податок на прибуток	1241	805
- зменшення (збільшення) відстрочених податкових активів	1242	-1613
- збільшення (зменшення) відстрочених податкових зобов'язань	1243	-920
Відображено у складі власного капіталу - усього	1250	0
у тому числі:		
- поточний податок на прибуток	1251	0
- зменшення (збільшення) відстрочених податкових активів	1252	0
- збільшення (зменшення) відстрочених податкових зобов'язань	1253	0

ХІІІ. Використання амортизаційних відрахувань

Найменування показника	Код рядка	Сума
1	2	3
Нараховано за звітний рік	1300	6444
Використано за рік - усього	1310	4945
в тому числі на:		
- будівництво об'єктів	1311	0
- придбання (витовлення) та поліпшення основних засобів	1312	4837
- з них машини та обладнання	1313	4012
- придбання (створення) нематеріальних активів	1314	61
- погашення отриманих на капітальні інвестиції позик	1315	0
	1316	0
	1317	0

ХІV. Біологічні активи

Групи біологічних активів	Код рядка	Обліковуються за первісною вартістю				Обліковуються за справедливою вартістю			
		Залишок на початок року	Надійшло за рік	Вибудовано за рік	Втрачено за рік	Вигоди від відновлення	Залишок на кінець року	Залишок на кінець року	Вибудовано за рік

1	2	3	первісна вартість амортизації	4	накопичена амортизація	5	первісна вартість	накопичена амортизація	амортизація за рік	зменшення корисності	10	первісна вартість	накопичена амортизація	13	14	15	рік	кінець року
Довгострокові біологічні активи - усього у тому числі:	1410	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
робоча худоба	1411	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
продуктивна худоба	1412	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
багаторічні насадження	1413	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
інші	1414	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
довгострокові біологічні активи	1415	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Поточні біологічні активи - усього у тому числі:	1420	0		X		0	0	X	X	0	0	0	X	0	0	0	0	0
тварини на вирощуванні та відгодівлі	1421	0		X		0	0	X	X	0	0	0	X	0	0	0	0	0
біологічні активи в стані біологічних перетворень (крім тварин на вирощуванні)	1422	0		X		0	0	X	X	0	0	0	X	0	0	0	0	0

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

Методичні вказівки для проведення практичних занять з навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» (для студентів 5 курсу денної і 6 курсу заочної форм навчання спеціальності 7.050106 – «Облік і аудит»)

Укладачі: Тетяна Валеріївна Момот,
Микола Вікторович Кадничанський

Редактор М.З.Аляб'єв

Комп'ютерна верстка: Н.М. Колісник

План 2009, поз 441М

Підп. до друку 17.11.09
Друк на ризографі.
Зам.№

Формат 60х 84 1/16
Умовн.-друк. арк. 3,3
Тираж 50 прим

Папір офісний
Обл.-вид. арк. 3,6

Сектор оперативної поліграфії ЦНІТ ХНАМГ.
61002, Харків, вул. Революції, 12