

# ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b> .....	<b>6</b>
<b>РОЗДІЛ І.</b>	
<b>ЗАВДАННЯ ДЛЯ ПРАКТИЧНОЇ РОБОТИ</b> .....	<b>8</b>
<b>Змістовий модуль 1.</b>	
<b>Теоретичні основи фінансового аналізу</b>	
Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу .....	<b>8</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ .....	<b>8</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) .....	<b>19</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ .....	<b>25</b>
Тема 2. Аналіз майна (активів) підприємства .....	<b>29</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ .....	<b>29</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) .....	<b>31</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ .....	<b>37</b>
Тема 3. Аналіз джерел формування капіталу підприємства .....	<b>43</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ .....	<b>43</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) .....	<b>44</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ .....	<b>51</b>

## **Змістовий модуль 2.**

### **Аналіз фінансового стану підприємства**

Тема 4. Аналіз ліквідності і платоспроможності . . . . .	<b>58</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ . . . . .	<b>58</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) . . . . .	<b>60</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ . . . . .	<b>67</b>
Тема 5. Аналіз фінансової стійкості . . . . .	<b>70</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ . . . . .	<b>70</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) . . . . .	<b>75</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ . . . . .	<b>81</b>
Тема 6. Аналіз грошових потоків . . . . .	<b>86</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ . . . . .	<b>86</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) . . . . .	<b>91</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ . . . . .	<b>98</b>
Тема 7. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу . . . . .	<b>101</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ . . . . .	<b>101</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) . . . . .	<b>103</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ . . . . .	<b>110</b>
Тема 8. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства . . . . .	<b>124</b>
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ . . . . .	<b>124</b>
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями) . . . . .	<b>139</b>
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ . . . . .	<b>146</b>

Тема 9. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств. . . . .	154
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ . . .	154
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ (з відповідями). . . . .	158
ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАВДАНЬ. . . . .	164

**РОЗДІЛ II.**

**ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ**

<b>ЗНАНЬ ТА ВМІНЬ (з відповідями). . . . .</b>	<b>170</b>
--	------------

<b>СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ . . . . .</b>	<b>223</b>
---	------------

# ВСТУП

Прийняття управлінських рішень у будь-якій сфері діяльності суб'єкта господарювання передбачає глибокий аналіз виробничо-господарських, фінансових, соціально-політичних та інших ситуацій, причин та можливостей їх зміни для вибору найбільш ефективних важелів адаптації та цільової трансформації.

Фінансовий аналіз є невід'ємним компонентом управління будь-якого підприємства. Вмілий та прорахований фінансовий аналіз дає можливість не тільки відстежувати фінансово-аналогічні явища і процеси, а й розуміти їхню внутрішню сутність та природу.

Основним завданням даного практикуму є посилення економічної та аналітичної підготовки студентів, надання їм необхідних теоретичних навичок для вивчення і об'єктивної оцінки фінансового стану підприємства.

У даному практикумі передбачено весь комплекс вправ для глибокого засвоєння дисципліни «Фінансовий аналіз», що викладається студентам економічних спеціальностей закладів вищої освіти.

Структурою практикуму передбачено за кожною темою тести з відповідями, практичні завдання з докладним рішенням та завдання для самостійної роботи, які надають можливість розвинути вміння структурувати фінансову інформацію, проводити аналітичні фінансові розрахунки, формувати цілісне і комплексне уявлення про реальний фінансовий стан підприємства.

Автори намагались подати практикум у найбільш зручній формі, який міг стати робочим зошитом студента і викладача на практичних заняттях з дисципліни «Фінансовий аналіз». При цьому увага звертається на підвищення рівня самостійної роботи

студентів, для чого рекомендуються тести та практичні завдання, правильність розв'язання яких можна перевірити за наведеними в кінці практикуму відповідями.

Висловлюємо подяку за слушні зауваження і рекомендації щодо змісту і структури практикуму рецензентам Вишневській О.М., доктору економічних наук, професору, декану обліково-фінансового факультету Миколаївського національного аграрного університету та Морозову Р.В., доктору економічних наук, професору, завідувачу кафедри менеджменту організацій ДВНЗ «Херсонський державний аграрний університет».

# РОЗДІЛ І. ЗАВДАННЯ ДЛЯ ПРАКТИЧНОЇ РОБОТИ

## ТЕМА 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ

### МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМИ

#### Підходи до сутності фінансового аналізу

Л. Лахтіонова	Фінансовий аналіз являє собою систему способів нагромадження, опрацювання, трансформації та використання інформації фінансового характеру з метою забезпечення життєдіяльності господарюючого суб'єкта в умовах дії ринку та панування конкуренції
Ю. Цал-Цалко	Фінансовий аналіз – це складова аналітичного економічного дослідження щодо вивчення рівня, змін і динаміки фінансових показників у їх взаємозв'язку і взаємозумовленості, з метою прийняття ефективних управлінських рішень для забезпечення внутрішньої та зовнішньої діяльності господарюючих систем, сталого економічного розвитку й стійкого фінансового стану
В. Ковальов, М. Лучко	Фінансовий аналіз – це метод оцінки і прогнозування фінансового стану підприємства на основі його бухгалтерської звітності
М. Коробов	Під фінансово-економічним аналізом діяльності підприємств слід розуміти комплексне вивчення їх функціонування з метою об'єктивної оцінки досягнутих результатів і виявлення шляхів подальшого підвищення прибутковості (рентабельності) при гарантуванні безпечного рівня ліквідності

І. Балабанов	Фінансовий аналіз – це метод оцінки ретроспективного (тобто того, що було) і перспективного (того, що буде у майбутньому) фінансового стану господарського суб'єкта на основі вивчення залежності й динаміки показників фінансової інформації
І. Школьник, Н. Пігуль, О. Люта	Фінансовий аналіз – складовий елемент системи фінансового менеджменту Фінансовий аналіз – це система взаємопов'язаних методів обробки фінансової інформації підприємства, спрямована на визначення фінансових ресурсів та джерел їх формування з метою оптимального управлінського рішення
О. Базилінська	Фінансовий аналіз з'явився в ХІХ ст. як комерційна арифметика. Із становленням ринку капіталу в країнах з ринковою економікою, комерційна арифметика трансформувалась у фінансовий менеджмент, складовою якого є фінансовий аналіз, що ґрунтується на даних фінансової звітності
М. Білик, О. Павловська, Н. Пritуляк, Н. Невмержицька	Фінансовий аналіз – це процес дослідження фінансового стану і основних результатів фінансово-господарської діяльності підприємства з метою виявлення резервів підвищення його ринкової вартості та забезпечення ефективного розвитку, це засіб накопичення, трансформації й використання інформації фінансового характеру Фінансовий аналіз є основою для управління фінансами підприємства. В узагальненому вигляді він включає в себе три головні елементи: 1) оцінка фінансових потреб підприємства; 2) розподіл потоків грошових коштів залежно від конкретних планів підприємства, визначення додаткових обсягів залучення фінансових ресурсів та каналів їх одержання, пошук внутрішніх резервів, додатковий випуск акцій, облігацій; 3) забезпечення системи фінансової звітності, яка б об'єктивно відображувала процеси та забезпечувала контроль за фінансовим станом підприємства