**Фінансовий аналіз**

**Тема: Аналіз результативності діяльності підприємств**

**I. Теоретичні питання:**

1. У чому полягає значення аналізу ефективності використання капіталу? Які функції виконує прибуток?

2. Які основні завдання вирішує аналіз ефективності використання капіталу?

3. Які джерела інформації використовують для проведення аналізу ефективності використання капіталу?

4. Як визначаються категорії «доходи», «витрати», «прибуток», «збиток», «сукупний дохід»?

5. Як класифікують види діяльності підприємства? Що таке звичайна, операційна, основна, фінансова, інвестиційна діяльність?

6. На які види поділяються доходи підприємства? Як вони визначаються?

7. На які види поділяються витрати підприємства?

8. За якими економічними елементами групують витрати операційної діяльності?

9. В якій послідовності формуються фінансові результати за даними форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)»?

10. Як розраховують фінансові результати за видами діяльності підприємства?

11. Які показники використовують в аналізі структури фінансових результатів?

12. За якими критеріями оцінюється якість прибутку?

13. За якою схемою та з використанням якої адитивної моделі проводиться факторний аналіз валового прибутку (збитку)?

14. Як визначається вплив трьох факторів на зміну фінансового результату від реалізації окремого виду продукції?

15. Які економічний зміст та порядок розрахунку показників оборотності оборотних активів?

16. Які варіанти висновків можливі за результатами розрахунку й аналізу динаміки показників оборотності оборотних активів?

17. Як проводиться аналіз показників рентабельності?

18. Що таке леверидж? Які є види левериджу?

19. Охарактеризуйте економічний зміст виробничого левериджу. Як визначається рівень виробничого левериджу?

20. Яким є економічний зміст фінансового левериджу? Як визначається рівень фінансового левериджу?

21. Як визначається коефіцієнт виробничо-фінансового левериджу?

**II. Задачі**

**Задача 1.** За інформацією форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» базового і звітного років необхідно проаналізувати склад, структуру та динаміку доходів підприємства.

Таблиця 1

**Аналіз складу, структури та динаміки доходів підприємства**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид доходів | Рядок форми №2 | Базовий рік | | Звітний рік | | | Відхилення (+,-) | | |
| сума, тис. грн | частка, % | | сума, тис. грн | частка, % | | Абсолют. | Віднос. | |
| А | Б | 1 | 2 | | 3 | 4 | | 5=3-1 | 6=5÷1 ×100 | |
| Чистий дохід від основної операційної діяльності (реалізації продукції, товарів, робіт, послуг) | 2000 | 28429 |  | | 38523 |  | |  |  | |
| Дохід від іншої операційної діяльності (інші операційні доходи) | 2120 | 4182 |  | | 3963 |  | |  |  | |
| Дохід від фінансової діяльності (дохід від участі в капіталі, інші фінансові доходи) | 2200+ +2220 | 14 |  | | 61 |  | |  |  | |
| Дохід від інвестиційної діяльності (інші доходи) | 2240 | 147 |  | | 76 |  | |  |  | |
| Дохід з податку на прибуток | 2300 | - | - | | - | - | | - | - | |
| Усього доходів |  | 32772 | 100 | | 42623 | 100 | |  |  | |

**Задача 2.**

Таблиця 2

Вихідна інформація для факторного аналізу чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № з/п | Показник | Умовне позначення | Базовий рік | Звітний рік | Відхилення | |
| Абсолют. | Віднос. |
| А | Б | В | 1 | 2 | 3=2-1 | 4=3÷1 ×100 |
| 1. | Середньорічна вартість майна, тис. грн | М | 55496 | 61973 |  |  |
| 2. | Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн | ЧД | 28429 | 38523 |  |  |
| 3. | Ресурсовіддача, грн/грн (п.2÷п.1) | РВ |  |  |  |  |

Модель факторного аналізу чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг):

ЧД = М ×РВ

За даними табл. 2 розраховується умовне значення результативного показника, тис. грн:

ЧДУМ = М1 ×РВ0

ЧДУМ =

Тоді загальна зміна (+,–) чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн:

∆ЧД = ЧД1 − ЧД0

∆ЧД =

У тому числі за рахунок факторів:

1) середньорічної вартості майна (екстенсивний чинник):

∆ЧДМ = ЧДУМ −ЧД0;

∆ЧДМ =

2) ресурсовіддачі (інтенсивний чинник):

∆ЧДРВ =ЧД1 −ЧДУМ

∆ЧДРВ =

Перевірка розрахунку:

∆ЧД = ∆ЧДМ + ∆ЧДРВ

**Задача 3.**

Таблиця 3

**Аналіз складу, структури та динаміки витрат підприємства**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид витрат | Рядок форми №2 | Базовий рік | | Звітний рік | | | Відхилення (+,-) | | |
| сума, тис. грн | частка, % | | сума, тис. грн | частка, % | | Абсолют. | Віднос. | |
| А | Б | 1 | 2 | | 3 | 4 | | 5=3-1 | 6=5÷1 ×100 | |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | 22708 |  | | 28380 |  | |  |  | |
| Адміністративні витрати | 2130 | 1238 |  | | 1469 |  | |  |  | |
| Витрати на збут | 2150 | 677 |  | | 1042 |  | |  |  | |
| Інші операційні витрати | 2180 | 788 |  | | 677 |  | |  |  | |
| Витрати від фінансової діяльності | 2250+ +2255 | 589 |  | | 332 |  | |  |  | |
| Витрати від інвестиційної діяльності | 2270 | 447 |  | | 637 |  | |  |  | |
| Витрати з податку на прибуток | 2300 | - | - | | - | - | | - | - | |
| Усього витрат |  | 26447 | 100,0 | | 32537 | 100,0 | |  |  | |

**Задача 4.**

Таблиця 4

Аналіз складу, структури та динаміки операційних витрат за елементами

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Елемент операційних витрат | Рядок форми №2 | Базовий рік | | Звітний рік | | | Відхилення (+,-) | | |
| сума, тис. грн | частка, % | | сума, тис. грн | частка, % | | Абсолют. | Віднос. | |
| А | Б | 1 | 2 | | 3 | 4 | | 5=3-1 | 6=5÷1 ×100 | |
| Матеріальні затрати | 2500 | 22046 |  | | 26819 |  | |  |  | |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 6732 |  | | 7994 |  | |  |  | |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 2003 |  | | 2909 |  | |  |  | |
| Амортизація | 2515 | 1652 |  | | 1899 |  | |  |  | |
| Інші операційні витрати | 2520 | 1750 |  | | 1551 |  | |  |  | |
| Усього |  | 34183 | 100 | | 41172 | 100 | |  |  | |

**III. Тести – 1 правильна відповідь**

**1. Яка функція характеризує прибуток як критерій ефективності діяльності:**

а) стимулююча;

б) фондоутворювальна;

в) оцінювальна;

г) соціальна?

**2. Прибуток як джерело зростання ринкової вартості підприємства – це функція прибутку:**

а) стимулююча;

б) фондоутворювальна;

в) соціальна;

г) оцінювальна.

**3. Збільшення економічних вигод у вигляді надходження активів або зменшення зобов’язань, які призводять до зростання власного капіталу, – це:**

а) витрати;

б) доходи;

в) збиток;

г) прибуток.

**4. Відповідно до НП(С)БО 1 прибуток – це:**

а) перевищення суми витрат над сумою доходу;

б) збільшення економічних вигод у вигляді надходження активів або зменшення зобов’язань, які призводять до зростання власного капіталу;

в) сума, на яку доходи перевищують пов’язані з ними витрати.

**5. Будь-яка основна діяльність підприємства, а також операції, що її забезпечують або виникають внаслідок її проведення, – це діяльність:**

а) звичайна;

б) інвестиційна;

в) фінансова;

г) операційна.

**6. Операції, пов’язані з виробництвом або реалізацією продукції (товарів, робіт, послуг), належать до діяльності:**

а) фінансової;

б) інвестиційної;

в) іншої операційної;

г) основної.

**7. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) відноситься до діяльності:**

а) основної операційної;

б) іншої операційної;

в) фінансової;

г) інвестиційної.

**8. Дохід, отриманий від інвестицій у дочірні підприємства, належить до:**

а) доходу від операційної діяльності;

б) доходу від участі в капіталі;

в) інших фінансових доходів;

г) інших доходів.

**9. Чому дорівнюють витрати операційної діяльності, якщо собівартість реалізованої продукції – 200 тис. грн, адміністративні витрати – 40 тис. грн, витрати на збут – 30 тис. грн, фінансові витрати – 20 тис. грн:**

а) 240 тис. грн;

б) 290 тис. грн;

в) 270 тис. грн;

г) 260 тис. грн?

**10. Валовий прибуток (збиток) – це:**

а) виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг);

б) чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг);

в) фінансовий результат від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг);

г) фінансовий результат від операційної діяльності.

**11. Валовий прибуток (збиток) визначається як:**

а) різниця між доходом від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) і собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг);

б) сума чистого доходу і собівартості реалізованої продукції;

в) різниця між чистим доходом від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) і собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг).

**12. Яким буде фінансовий результат від операційної діяльності відповідно до такої інформації, тис. грн: валовий прибуток – 150; інші операційні доходи – 5; адміністративні витрати – 45; витрати на збут – 20; інші операційні витрати – 2:**

а) 88 тис. грн;

б) 83 тис. грн;

в) 92 тис. грн;

г) 132 тис. грн?

**13. Чому дорівнює прибуток до оподаткування за такої інформації, тис. грн: прибуток від операційної діяльності – 200; дохід від участі в капіталі – 20; фінансові витрати – 30:**

а) 200 тис. грн;

б) 220 тис. грн;

в) 170 тис. грн;

г) 190 тис. грн?

**14. Прибуток від операційної діяльності – 80 тис. грн, прибуток до оподаткування – 100 тис. грн, ставка податку на прибуток – 17 %. Чому дорівнює чистий прибуток:**

а) 20 тис. грн;

б) 25 тис. грн;

в) 60 тис. грн;

г) 83 тис. грн?

**15. Чистий прибуток (збиток) визначається як:**

а) різниця фінансового результату від звичайної діяльності та надзвичайних витрат;

б) різниця фінансового результату до оподаткування та податку на прибуток;

в) алгебраїчна сума прибутку (збитку) до оподаткування, податку на прибуток та прибутку (збитку) від припиненої діяльності після оподаткування.

**16. Який з наведених факторів не впливає на зміну валового прибутку (збитку):**

а) чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг);

б) адміністративні витрати;

г) собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)?

**17. Яка зміна факторного показника забезпечить збільшення прибутку від операційної діяльності:**

а) зменшення валового прибутку;

б) збільшення інших операційних доходів;

в) збільшення адміністративних витрат;

г) збільшення витрат на збут?

**18. Яка зміна факторного показника забезпечить збільшення прибутку до оподаткування:**

а) зменшення витрат від операційної діяльності;

б) зменшення доходу від операційної діяльності;

в) збільшення витрат від фінансової діяльності;

г) збільшення витрат від інвестиційної діяльності?

**19. За якої зміни факторного показника збільшиться чистий прибуток:**

а) збільшення витрат від операційної діяльності;

б) зменшення доходу від операційної діяльності;

в) зменшення доходу від фінансової діяльності;

г) зменшення витрат від інвестиційної діяльності?

**20. Коефіцієнт обертання оборотних активів визначається як відношення:**

а) чистого доходу до тривалості періоду, що аналізується;

б) середньорічної вартості оборотних активів до чистого доходу;

в) чистого доходу до середньорічної вартості оборотних активів;

г) собівартості реалізованої продукції до середньорічної вартості оборотних активів.

**21. Кількість оборотів, яку здійснюють оборотні активи за період, що аналізується, характеризує:**

а) коефіцієнт обертання;

б) коефіцієнт завантаження;

в) тривалість одного обороту.

**22. Тривалість одного обороту оборотних активів у днях – це:**

а) відношення чистого доходу до середньорічної вартості оборотних активів;

б) відношення тривалості періоду, що аналізується, до коефіцієнта обертання;

в) добуток коефіцієнтів обертання і завантаження оборотних активів.

**23. Рентабельність – це:**

а) одержаний підприємством прибуток;

б) абсолютний показник ефективності роботи підприємства;

в) відносний рівень прибутковості, що характеризує відношення ефекту (прибутку) до наявних або використаних ресурсів.

**24. Яка група показників рентабельності характеризує прибутковість здійснених витрат у процесі діяльності підприємства:**

а) ресурсні показники;

б) витратні показники;

в) дохідні показники?

**25. Загальна рентабельність (збитковість) витрат господарської діяльності – це відношення:**

а) прибутку (збитку) до оподаткування до витрат господарської діяльності;

б) прибутку (збитку) від операційної діяльності до витрат господарської діяльності;

в) чистого прибутку (збитку) до витрат господарської діяльності.