

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ ФІНАНСІВ, ЕКОНОМІКИ ТА  
МЕНЕДЖМЕНТУ ІМЕНІ ОЛЕГА БАЛАЦЬКОГО  
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І ПІДПРИЄМСТВА

До захисту допускається  
Завідувач кафедри, проф.  
\_\_\_\_\_ В.М. Боронос  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

## КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

НА ТЕМУ:

Оцінка фінансового стану підприємства

Освітній ступінь «Бакалавр»

Спеціальність 072 – «Фінанси, банківська справа та страхування»

Керівник роботи:

\_\_\_\_\_

(підпис)

Пригара І. О.

(ініціали, прізвище)

Студент:

\_\_\_\_\_

(підпис)

Булітко І. І.

(ініціали, прізвище)

Група:

\_\_\_\_\_

Суми 2020

## ЗАВДАННЯ

## РЕФЕРАТ

**Актуальність роботи.** Суб'єкт господарювання зіштовхується з мінливими умовами господарювання, в той час гарний фінансовий стан є запорукою подальшого розвитку. Фінансовий стан служить ролі інформації для зовнішнього середовища. Керівництво підприємства повинне оцінювати контролювати та прогнозувати фінансовий стан для того щоб уникати кризових явищ.

Кваліфікаційна робота містить 32 сторінки основного тексту, 3 розділи, 3 рисунки, 10 таблиць, 16 формул, список використаної літератури містить 25 джерела, а також включено - 10 додатків.

**Мета роботи** – ознайомитися з роллю фінансового стану в контексті умов існування підприємства, оцінити його використовуючи коефіцієнти та інформативно розписати шляхи поліпшення.

**Об'єктом дослідження** є діяльність ПАТ «Укртелеком» та його фінансова звітність за 2016-2018 роки.

*У першому розділі* «Теоретичні аспекти фінансового стану підприємства» відбувається знайомство із сутністю, з основними складовими фінансового стану. Також дається основна характеристика фінансовому стану та як впливають фінансові результати. Важливою є фінансова звітність, що подається для численного кола осіб.

*У другому розділі* «Оцінка фінансового стану ПАТ «Укртелком» зазначено методи фінансового аналізу. подана методика розрахунку коефіцієнтів у вигляді формул. Відбувається розрахунок коефіцієнтів: ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності.

*У третьому розділі* «Напрямки поліпшення фінансового стану компанії» здійснюється діагностика банкрутства за моделями, щоб оцінити чи має фінансовий стан компанії кризові моменти. І на завершення демонструються шляхи для поліпшення фінансового стану компанії.

**Ключові слова:** фінансовий стан, показники, управління, аналіз, прибуток, підприємство, ПАТ «Укртелеком», значення.

## Зміст

ВСТУП	6
1 ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМ-СТВА	9
1.1 Сутність фінансового стану підприємства	9
1.2 Фінансова звітність як елемент оцінки фінансового стану	13
2 ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»	16
2.1 Методика оцінки фінансового стану	16
2.2 Характеристика діяльності ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»	23
2.3 Аналіз показників фінансового стану ПАТ «Укртелеком»	25
3 НАПРЯМКИ ПОЛІПШЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ КОМПАНІЇ	29
3.1 Прогноз ймовірності банкрутства підприємства	29
3.2 Шляхи поліпшення фінансового стану компанії	33
ВИСНОВОК	36
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	38

## ВСТУП

**Актуальність теми роботи.** Кожне підприємство в наш час здійснює свою діяльність в умовах невизначеності та невпевненості в майбутньому. На його успішне функціонування впливає ряд факторів, які часто не можливо передбачити. Серед них слід виділити ті, що не залежать від діяльності підприємства, а саме: політична стабільність, соціально-економічна ситуація, проведення державою податкової та кредитної політики, розвиненість фондових і страхових ринків, інвестиційна привабливість, купівельна спроможність населення, демографічні чинники та інші.

Виникнення фінансово-економічних криз та їхні наслідки суттєво ускладнюють умови господарювання, погіршують фінансовий стан підприємств і приводять більшість з них до банкрутства. На перший план завжди виходить вміння пристосуватись і працювати оцінюючи власні результати .

Успішна діяльність і розвиток підприємства безпосередньо залежить від фінансового стану підприємства. Оцінка показників фінансового стану дозволяє прогнозувати стан підприємства у майбутньому.

Фінансовий стан, з огляду економічних досягнень підприємства, інформативно презентує у зовнішньому світі. Він визначає, наскільки є конкурентоспроможним та який потенціал має для ділової співпраці. Найкращим з точки зору підприємства і його функціонування є стан, що має всі ознаки стабільності.

Для сучасної економіки, далеко не секрет, що підприємство оточене багатьма особами, що взаємодіють, впливають або створюють певні враження про підприємство, формуючи імідж. Ті хто співпрацюють, особливо кредитори та інвестори, враховують ризики, оцінюючи перш за все фінансовий стан. Тому в разі взаємовідносин потребують прозорості та відкритості особливо у фінансовій звітності, щоб мати змогу оцінювати показники успішності.

Саме підприємство, в особі керуючого персоналу, зацікавлене в

проведенні аналізу та оцінці свого фінансового стану. Так підприємство має можливість виявити резерви для поліпшення здатності погашати зобов'язання, ліквідності активів, рентабельності, використання майна та розробити прогнози на майбутнє.

Фінансовий стан треба чітко відслідковувати, щоб уникати небажаних наслідків і вчасно попереджати кризові явища на самому підприємстві.

Щоб своєчасно оплатити поточні рахунки підприємство потребує, варта умова - наявність грошових коштів в достатньому розмірі. Якщо ж виконати цю умову не може то загрожує банкрутство або здатне спастись завдяки фінансовому оздоровленні .

Впливатиме на фінансовий стан, те наскільки підприємство забезпечене фінансовими ресурсами, без яких неможливе нормальне здійснення виробничої діяльності. Якщо не вистачає коштів, буде залучати кошти кредиторів. В такому випадку слід контролювати фінансову стійкість, а саме власні кошти у співвідношенні до залучених. Важливо контролювати загальну фінансову стабільність.

Підсумкові результати роботи залежать від здійснення управління фінансовими джерелами. Будь-які вкладенні кошти повинні приносити очікувану віддачу.

**Мета дипломної роботи** - полягає в детальному ознайомленні з складовими фінансового стану, оцінка фінансового стану підприємства та окреслення напрямків його зміцнення.

**Завдання дослідження:**

- розглянути теорію, значення, та особливості фінансового стану;
- дати характеристику фінансовій звітності підприємства ;
- ознайомитися з діяльністю ПАТ «Укртелеком»;
- використовуючи методи аналізу оцінити фінансовий стан ПАТ «Укртелеком» за допомогою коефіцієнтів;
- оцінити наскільки фінансовий стан близький до виникнення кризи або банкрутства;

- визначити шляхи покращення фінансового стану компанії.

**Предметом дослідження** виступають фінансові відносини, що впливають на оцінку фінансового стану компанії.

**Об'єкт дослідження** - діяльність підприємства ПАТ «Укртелеком» та його результати що поданні у фінансовій звітності.



# 1 ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

## 1.1 Сутність фінансового стану підприємства

Всі підприємства, що здійснюють свою діяльність в умовах ринкових відносин повинні відповідати за свої зобов'язання перед банками, різними фінансовими установами, постачальниками, власними робітниками, а також за виробничо-фінансову діяльність та її результати. Те наскільки здатне підприємства вчасно погашати борг безпосередньо впливає в значному аспекті на фінансовий стан.

Фінансовий стан є однією з найважливіших характеристик діяльності підприємства та першочерговим об'єктом дослідження у фінансовому аналізі. Фінансовий стан підприємства – це комплексне поняття, що є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, які відображають наявність, розміщення та ефективність використання фінансових ресурсів.[22, с.16]

Фінансова діяльність – це система форм і методів, які використовуються для фінансового забезпечення функціонування підприємств та досягнення ними поставлених цілей, тобто це практична фінансова робота, що забезпечує життєдіяльність підприємства, поліпшення її результатів.[ 6, с. 10]

Розрізняють задовільний та незадовільний фінансовий стан. Задовільний фінансовий стан полягає у тому, що підприємство вчасно відповідає за свої зобов'язання, має чіткі перспективи для отримання прибутку, при цьому використовуючи раціонально ресурси.

Характерним для незадовільного стану є проблеми із

платоспроможністю, хитке становище при будь-якому ризику.

Більшість науковців на основі фінансової стійкості виділяють 4 типи

фінансового стану:

- 1 Абсолютна фінансова стійкість.
- 2 Нормальний фінансовий стан.
- 3 Нестійкий фінансовий стан.
- 4 Кризовий фінансовий стан.



Рисунок 1.1 – Вплив фінансового стану на підприємство

На фінансовий стан підприємства здійснюють свій вплив усі види діяльності. З огляду на це важливими є результати виробничої, господарської, комерційної діяльності. Мета при оцінці фінансового стану на підприємстві полягає в пошуку резервів поліпшення прибутку, показників рентабельності та платоспроможності.[7, с. 200]

Для оцінки фінансового стану на підприємстві здійснюється розрахунок групи економічних показників, що відображають загальний стан

суб'єкта господарювання.

Основним показниками підприємства, що впливають на фінансовий стан є такі:

- рентабельність;
- розподіл прибутку;
- наявність власних оборотних активів, для забезпечення організації процесу виробництва і збуту продукції;
- наявність власних джерел формування оборотних активів в обсязі, достатньому для їх покриття;
- достатній рівень платоспроможності підприємства. [16, с.97]

Про підприємство, чий стан є достатньо фінансово стійкий можна говорити тоді, коли має по всім зазначеним параметрам оптимальні значення. Якщо ж підприємство має недостатній рівень платоспроможності тобто не в змозі відповідати за своїми зобов'язаннями, то тоді фінансовий стан не є стійким. Тому доцільно розглядати зміст та порядок цих показників, як ті, що впливають на фінансовий стан.

Систематичність та усебічність з використанням методів і прийомів аналізу є типовими для оцінки фінансового стану. Завдяки цьому більш точно можливо оцінити діяльність підприємства в досягненні відповідних фінансових результатів, виявити слабкі місця, раціонально використовувати фінансові ресурси та їх розміщувати.

В достовірних даних про фінансовий стан зацікавленні не тільки власники чи акціонери, а й широке коло осіб та контрагентів. Особливо це ті з ким підприємство може мати фінансові відносини: інвестори, постачальники, фінансові установи, страхові компанії, податкова служба та органи статистики. Також вагомі але менш зацікавленні: засоби масової інформації, громадські організації.

З метою вчасного виявлення недоліків, покращення фінансового стану та оцінки рівня платоспроможності проводиться аудит.

Наприклад кредитні установи та інвестори, перед тим, як зв'язувати

відносини з підприємством, аналізують фінансовий стан, вивчаючи ризики за позиками та грошовими потоками, диференціюючи відсоткові ставки.

Для загальної оцінки складається спрощений баланс де об'єднують в групи однорідні статті. Щоб аналіз фінансового стану був повним, проводять горизонтальний та вертикальний аналіз змін окремих статей балансу. Це дозволить більш якісно проаналізувати баланс на рахунок змін.

Наскільки успішно і ефективно працює підприємство, воно може отримувати прибуток або збиток.

Прибуток - це абсолютний показник ефективності діяльності підприємства, перевищення суми доходів над сумою витрат, які були понесене для отримання цих доходів.[3, с.82]

Прибуток цікавить, як акціонерів (засновників), так і податкову службу. Акціонерам виплачується дивіденди з чистого прибутку і вони зацікавлені у визначенні ризиків пов'язанні із сплатою. Податкова служба вивчає ті елементи розподілу прибутку, що підлягають оподаткуванню, щоб сплата податків була здійснена в межах законів.

Якщо прибуток є гарним моментом для підприємства то протилежним є збиток. Збиток - уособлює втрати, додаткові витрати, недоотримання коштів внаслідок чогось. Збиток вказує що підприємство десь недопрацює або впливають негативно фактори зовнішнього середовища чи має проблеми з організацією своєї діяльності. Великий збиток є ризиком виникнення банкрутства чи кризових явищ. Чим швидше збиток буде проаналізований та виправлений, тим підприємство буде стабільнішим. Тому збиток спонукає краще організувати діяльність підприємства і знаходити резерви.

Фінансовий стан залежить від якості управління на підприємстві і слугує своєрідною перевіркою кваліфікації менеджменту. Керівництво повинно дотримуватись принципів загального контролю та планування для прогнозу на майбутнє. Відштовхуючись від прогнозу, організувати відповідну фінансову політику, з реальними можливостями та з чітким підходом до використання ресурсів.

## 1.2 Фінансова звітність як елемент оцінки фінансового стану

Відомо, що для функціонування підприємства необхідна купа інформації. Весь організований процес виробництва та управлінські ланки залежать від рівня надходження інформації.

Інформація – це сукупність корисних упорядкованих відомостей про процеси, явища зовнішнього світу, що є об'єктом збирання, реєстрації, зберігання, передавання та перетворення.[19]

Важко приймати рішення та управляти ризиками, коли не має повної картини. Тому підприємство повинне мати належне інформаційне забезпечення.

Інформаційною основою, що допомагає при організації фінансового аналізу на підприємстві є звітність підприємства. При проведенні фінансового аналізу, де оцінюється фінансовий стан підприємства важливою є інформація що подається у звітах.

Якою повинна подаватися фінансова звітність основні її відомості та з чого складається зазначено в Законі України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (№ 996-XIV від 16.07.1999 р., зі змінами) та Національному положенні (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».[15]

Фінансова звітність – бухгалтерська звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства за звітний період.[5, с. 343]

У фінансовій звітності є широке коло користувачів яким вона слугує для ухвалення рішень. Кожен має свої цілі для користування такою інформацією:

- власники – зацікавлені у дивідендах і можливостях підприємства нагромаджувати власний капітал;
- керівництво підприємства – визначення потенціалу розвитку підприємства,

напрямів, аналіз сильних і слабких сторін;

- інвестори – прогнозування ризику, що виникає внаслідок інвестицій і того яким буде дохід від них;
- працівники – наскільки підприємство може виконувати свої обов'язки, виплачувати заробітну платню;
- комерційні банки - оцінити повернення грошей за позиками;
- постачальники - здатність відповідати за своїми зобов'язаннями;
- органи державного управління - дані для ВВП та макроекономічних показників, дані для податкової служби.

Інформацію за звітний період та дані попереднього періоду, що дає можливість визначити зміни за господарськими операціями містять форми фінансової звітності:

- Форма № 1 "Баланс"- містить дані про активи , зобов'язання власний капітал за певний час. Складається баланс у формі таблиці де з однієї частини – актив, з іншої – пасив. В загальному підсумку активи дорівнюють пасивам та власному капіталу. За допомогою балансу можна отримати детальну інформацію, яким є фінансовий стан на підприємстві. Баланс дає чітке уявлення про структуру ресурсів, рівень ліквідності та платоспроможності, наявність потреб у позикових коштах. [5, с. 343]

- Форма № 2 "Звіт про фінансові результати"- відображає фінансові показники діяльності підприємства, загальні доходи та витрати. Показує наскільки діяльність підприємства за звітний період була успішною, тобто отриманий чистий прибуток або збиток. За даними Форма № 2 визначається інвестиційна привабливість та рентабельність, робиться прогноз щодо подальшого отримання доходів.

- Форма № 3 "Звіт про рух грошових коштів" відображає надходження і вибуття за грошовими потоками від всіх видів діяльності підприємства. Підприємства детально вказує суми надходжень і видатків від операційної, інвестиційної, фінансової діяльності за звітний період. [5, с. 345]

- Форма № 4 "Звіт про власний капітал" містить інформацію, про зміни

складу власного капіталу за звітний період.

- Форма №5 "Примітки до фінансової звітності" – детальне пояснення й обґрунтування статей фінансової звітності та інша інформація, яка є визначеною Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку.

- Статистична звітність та інші дані (наприклад: звіти керівників підприємства, висновки аудитора, тощо).

Для того, щоб фінансова звітність відповідала загальним правилам і задовольняла партнерів, кредиторів варто дотримуватись таких принципів:

1 Автономність підприємства полягає в тому, що власники і підприємство не є одним цілим.

2 Принцип безперервності - будь-яка звітність повинна бути постійною та своєчасною з огляду її оцінки та прогнозування діяльності підприємства на майбутнє.

3 Принцип періодичності звітність повинна міститися за рівні проміжки часу: квартальна, піврічна, річна. Щоб мати можливість порівнювати. [2, с.39]

4 Принцип послідовності полягає в застосуванні однієї і тієї ж методики складання звітності. В разі змін це фіксують у фінансовій звітності.

5 Принцип обачності - при оцінці в бухгалтерському обліку запобігати тому що доходи підприємства були завищені, а зобов'язання не були занижені. Щоб цього уникати варто робити переоцінку запасів і вказувати в балансі за нижчою оцінок (за історичною собівартістю).

6 Принцип одного грошового вимірника - всі операції у фінансовій звітності повинні вимірюватись та узагальнюватись в одній і тій же грошовій одиниці.

7 Принци достовірності - відсутність помилок та перекручувань при поданні інформації.

## 2 ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»

### 2.1 Методика оцінки фінансового стану

Фінансовий стан підприємства потребує систематичної оцінки, цьому сприяють різні інструменти фінансового аналізу.

При проведенні фінансового аналізу виділяють аналітичні показники, що найкраще характеризують фінансовий стан:

- показники фінансової стійкості;
- показники ліквідності та платоспроможності;
- показники рентабельності;
- показники майнового стану;
- показники оборотності активів та ділової активності.

Аналітичні коефіцієнти широко використовуються за для:

- стандартів при поданні фінансової звітності;
- знизити вплив інфляції;
- щоб порівнювати в часі відносні показники;
- використовуючи комп'ютерні програми, робити автоматичними розрахунки.

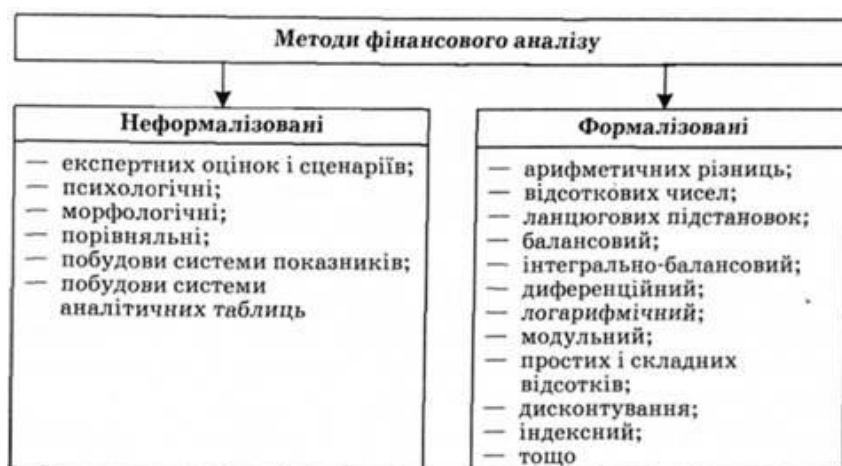


Рисунок 2.1- Формалізовані та неформалізовані методи

Виділяють також формалізовані та неформалізовані методи в аналізі. Неформалізовані методи – не прив'язанні жорстко до аналітичних залежностей, а більше схильні логічному поясненню та застосуванню аналітичних здібностей. Ці методи мають суб'єктивний відтінок і залежать



від аналітика і те, як користується досвідом, знаннями, інтуїцією.[19]

Тоді у формалізованих - базовими є аналітичні залежності які покладенні за основу.

Використання прийомів і методів в аналізі складає методику, що допомагає визначити фінансовий стан. Виділяють наступні методи фінансового аналізу:

1 Горизонтальний аналіз – порівняння показників фінансової звітності даного періоду з попереднім періодом або низьку попередніх років. Визначаються абсолютні та відносні зміни величин у балансі та у фінансовій звітності.[21, с. 110]

2 Вертикальний аналіз – розрахунок структури (обчислення питомої ваги окремих статей у підсумку) і оцінюванням, як різні фактори впливають на підсумковий результат.

3 Коефіцієнтний аналіз – полягає у розрахунку відносних показників або коефіцієнтів із балансу чи іншої фінансової звітності і зіставлення їх з базовими величинам. У фінансовому аналізі є більше сотні коефіцієнтів, за допомогою яких оцінюють дані фінансової звітності.

4 Трендовий аналіз – кожна позиція звітності порівнюється з рядом попередніх періодів та визначається тренд, тобто основна тенденція динаміки показників, очищена від впливу індивідуальних особливостей окремих періодів.[21]

5 Факторний аналіз – виявлення взаємозв'язку результативного показника і як на нього впливають факторні показники. При факторному аналізі застосовують методи ланцюгових підстановок, відносних різниць та абсолютних різниць.

6 Порівняльний аналіз – полягає у зведенні показників звітності за певними показниками підприємства і порівняння з його філіями (внутрішньогосподарський); аналіз показників підприємства у порівнянні з конкурентами, середніми значеннями, середніми в галуззі (міжгосподарський).

Коефіцієнтний метод є найбільш поширеним що застосовується для оцінки фінансового стану. Розраховуються система коефіцієнтів, які відображають діяльність підприємства в аспектах. Завдяки цьому виявляються завчасно слабкі місця, характерні для діяльності підприємства. Недоліком є те, що більшість показників мають недостатнє пояснення граничних значень та не характеризують повністю всю діяльність підприємства.[16, с.125]

Показники що характеризують ліквідність означають швидкість з якою активи перетворюються в гроші, без вагомих втрат. Активи можуть бути, як швидколіквідними, так і важколіквідними. Тож аналізуючи фінансову звітність варто визначати, як саму ліквідність, так її коефіцієнти.[13]

#### 1 Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття)

Коефіцієнт поточної ліквідності виступає відношенням де оборотні активи діляться до короткострокових зобов'язань. Характеризує, який обсяг оборотних активів належить до одиниці короткострокових зобов'язань. [22, с.177]

$$K_{\text{покр.}} = \frac{(\text{р. 1195 балансу})}{(\text{р. 1695 балансу})}, \quad (2.1)$$

де р. 1195 – сума всіх оборотних активів;

р. 1695 – сума всіх поточних зобов'язань.

#### 2 Показник абсолютної ліквідності

Показник відображає як грошові кошти та фінансові інвестиції, що є короткостроковими співвідносяться до короткострокових зобов'язань .

$$K_{\text{абс. лікв.}} = \frac{(\text{р. 1160+1165})}{(\text{р. 1695 балансу})}, \quad (2.2)$$

де р. 1160 – поточні фін. інвестиції;

р. 1165- гроші та їх еквіваленти;

р. 1695 – сума всіх поточних зобов'язань.

### 3 Швидка ліквідність

Є показником що характеризує короткострокову ліквідність компанії, а саме наскільки є здатною застосовуючи високоліквідні активи за короткий час погасити короткострокові зобов'язання. Показник швидкої ліквідності є точним, завдяки не включенню менш ліквідних оборотних активів.[13]

$$\text{Кшв. лікв.} = (\text{p.1125} + \text{p.1130} + \text{p.1135} + \text{p.1140} + \text{p.1145} + \text{p.1155} + \text{p.1160} + \text{p.1165} + \text{p.1190}) / \text{p.1695}, \quad (2.3)$$

де p. 1125 – дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботу, послуги;

p.1130 – дебіторська заборгованість за виданими авансами;

p.1135 – дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом;

p.1140 – дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів;

p.1145 – дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками;

p.1155 – інша поточна дебіторська заборгованість;

p.1160 – поточні фінансові інвестиції;

p.1165 – гроші та їх еквіваленти;

p.1190 – інші оборотні активи;

p.1695 – всі поточні зобов'язання та забезпечення.

Показники рентабельності характеризують прибуток, як важливий фінансовий результат від діяльності підприємства з врахуванням відношення однієї одиниці вкладених коштів або витрат. Тому гарним результатом є підсумкові значення в показниках, що перевищують одиницю.[17]

#### 1 Показник рівня рентабельності.

Виступає відношенням прибутку відносно повної собівартості реалізованої продукції. Відображає скільки за кожну гривню чи іншу грошову одиницю, яка була витрачена в господарстві, в подальшому отримають прибутку.

$$P_{\text{соб}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ПС}} * 100\%, \quad (2.4)$$

де, ЧП- чистий прибуток;

ПС - повна собівартість продукції.

## 2 Коефіцієнт рентабельності власного капіталу

Рентабельність власного капіталу ( ROE) – показник є відображенням як раціонально використовується власний капітал, або скільки отримано прибутку за кожен гривню при залученні власних коштів. Цей показник є цінним для власників з огляду отримання дивідендів.

$$ROE = \left( \frac{\text{р. 2350 звіту про фін. результати}}{0,5 * (\text{суму р. 1495 балансу поточного та попереднього року})} \right) * 100\% , \quad (2.5)$$

де, р.2350 - чистий прибуток;

р. 1495 – власний капітал.

Підприємству необхідно мати власні оборотні активи в достатній кількості, щоб не залежати від кредиторів, в разі кризи не допустити небажаних наслідків. Показники фінансової стійкості вказують, наскільки збалансована є структура капіталу та здатність відповідати за зобов'язаннями в тому чи іншому періоді часу.[12, с. 135]

## 1 Коефіцієнт фінансової автономії.

Показник фінансової автономії – відноситься до найважливіших коефіцієнтів характеризують фінансову стійкість. Розраховується як співвідношення власного капіталу підприємства відносно суми фінансових ресурсів. Нормативне значення коливається в межах 0,4 – 0,6. Якщо значення є меншим, то фінансові ризики мають високий рівень. Високе значення свідчить що потенціал не використовується на повну.[13]

$$\Phi_{\text{авт.}} = \frac{\text{рядок 1495 пасиву балансу}}{\text{рядок 1900 пасиву балансу}}, \quad (2.6)$$

де, р.1495 – власний капітал;

р. 1900- сума всіх пасивів.

## 2 Коефіцієнт фінансової стійкості.

Коефіцієнт фінансової стійкості – показує, наскільки компанія залишається платоспроможною в майбутньому. Завдяки коефіцієнту можна визначити скільки за допомогою власного капіталу підприємства та довгострокових коштів покривається активів. Низьким є ризик втрати платоспроможності в разі високого значення показника. Нормативне значення становить 0,7-0,9.

$$\Phi \text{ стійк.} = \frac{\text{сума рядків (1495+1595) пасиву балансу}}{\text{рядок 1900 пасиву балансу}} \quad (2.7)$$

де р. 1495- власний капітал;

р. 1595- довгострокові зобов'язання;

р.1900- сума всіх пасивів.

## 3 Сума власних обігових коштів

Визначається як сума власного капіталу та довгострокових зобов'язань з відніманням необоротних активів. Показує скільки за рахунок власних фінансових ресурсів фінансується частина оборотних активів. Позитивним є те, коли власні обігові кошти мають додатній розмір.

$$\underline{\text{В.О.К.}} = \text{сума рядків (1495+1595) балансу} - \text{рядок 1095 балансу} \quad (2.8)$$

де р. 1495- власний капітал;

р. 1595- довгострокові зобов'язання;

р. 1095- сума необоротних активів.

## 4 Показник фінансової стабільності

Показник фінансової стабільності – відображає фінансову стійкість, а саме чи може компанія в середньостроковій та довгостроковій перспективі відповідати за зобов'язання. Свідчить про співвідношення власних та позикових коштів, а нормативним значенням є 0,67-1,5. В разі високого зайчення рівень фінансових ризиків є низьким.

$$\Phi_{\text{стаб.}} = \frac{\text{В.О.К.}}{\text{сума рядків (1595+1695) пасиву балансу}} \quad (2.9)$$

де В.О.К.- власні обігові кошти;

р. 1595- довгострокові зобов'язання;

р. 1695- поточні зобов'язання.

5 Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами. Коефіцієнт говорить, наскільки здатне підприємство, використовуючи власні кошти профінансувати оборотні активи. Нормативне значення становить 0,1 та вище. Якщо значення є нижчим, постає потреба у додаткових коштах, щоб покрити розриви у платіжному календарі.[25]

$$K_{\text{заб.}} = \frac{\text{В.О.К.}}{\text{рядок 1195 балансу}} \quad (2.10)$$

де В.О.К.- власні обігові кошти;

р.1195- оборотні активи.

Коефіцієнти ділової активності відображають як використовуються активи підприємства, тобто виробничі запаси та готової продукції. Швидкий оборот підприємства, де реалізуються запаси, дозволяє отримувати більше грошових коштів та є свідченням гарної ділової активності. Фінансові ресурси, від швидшого обороту, спрямовуються за іншими напрямками діяльності. [3, с.87]

#### 1 Оборотність активів (Total Asset Turnover)

Визначається, як співвідношення виручки до середньорічної суми активів. Показує наскільки ефективно використовуються активи, а також в якому обсязі було надано послуг на одну гривню активів. Орієнтується на показники конкурентів в даній сфері та динаміку збільшення в подальшому.

$$\begin{aligned} \text{Оборот акт.} &= \text{рядок 2000 звіту про фін. результати} / \\ &(\text{суму рядка 1300 поточного та попереднього року}) * 0,5 \end{aligned} \quad (2.11)$$

де р.2000- чистий дохід від реалізації;

р.1300-сума всіх активів.

## 2 Фондовіддача

Визначається співвідношенням чиста виручка від реалізації до середньорічної залишкової вартості основних засобів. Демонструє, як використовуються основні засоби на підприємстві.[12, с.158]

$$\text{Фондов.} = \text{рядок 2000 звіту про фін. результати} / 0,5 * (\text{сума рядків 1010 поточного та попереднього року}) \quad (2.12)$$

де р.2000- чистий дохід від реалізації;

р.1010 - основні засоби.

## 2.2 Характеристика діяльності ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»

Публічне акціонерне товариство «Укртелеком» - найбільший оператор послуг фіксованого телефонного зв'язку та інтернет-послуг в Україні, що здійснює експлуатацію телекомунікаційних активів, які раніше знаходилися у державній власності. 11 травня 2011 року в межах приватизації в Україні ТОВ «ЕСУ» дочірня компанія австрійської ЕРІС, придбала частку володіння у розмірі 92,79 %. 30 вересня 2013 року фінансово-промислова група СКМ придбала частку володіння у ТОВ «ЕСУ» в розмірі 100%. [4]

Станом на 31 грудня 2017 рік власниками акцій компанії є ТОВ «ЕСУ» ( 92,79 %), інші юридичні особи (5,91 %) та фізичні особи (1,3 %).

Компанія надає клієнтам практично всі види сучасних телекомунікаційних послуг, зокрема послуги фіксованого зв'язку; послуги передачі даних і побудови віртуальних приватних мереж; послуги доступу до мережі Інтернет; ІР- постійне з'єднання по виділеній лінії; апаратний і віртуальний хостинг; відео-конференцзв'язок; ІРТV та інші телекомунікаційні

послуги. Послуги інтернету є в понад 2,3 тис. населених пунктах.

У 2011 році компанія заснувала оператора «ТриМоб», який надає послуги мобільного зв'язку за технологією UMTS/WCDMA. ТОВ «ТриМоб» є окремою компанією, що володіє матеріальними та нематеріальними активами, які використовуються для надання послуг мобільного зв'язку.

У 2015 році Укртелеком розпочав масштабну модернізацію мережі, що дозволило надавати абонентам швидший доступ до інтернету за існуючою ADSL-технологією, з'явився швидкісний інтернет (до 50 Мбіт/с). [4]

Укртелеком входить в число в найбільших платників податків та зборів в Україні – 2 млрд грн за 2018 рік (на 11% більше ніж у 2017 році - 1,8 млн грн.)

Розглянемо дані «Укртелеком» про фінансові результати за таблицею 2.1.

Таблиця 2.1 – Фінансові результати за 2016-2018 роки, (млн. грн.)

Показник	Період			Абсолютне відхилення 2016-2017	Абсолютне відхилення 2017-2018
	2016 р.	2017 р.	2018р.		
Чистий дохід від реалізації продукції	6 327 113	6 117 115	5 936 564	- 209 998	-180 551
Собівартість реалізованої продукції	3 830 125	3 577 332	3 847 169	-252 793	269 837
Валовий прибуток	2 496 988	2 539 783	2 089 395	427 95	- 450 388
Чистий фінансовий результат	601 027	864 407	506 970	263 380	-357 437
Сукупні витрати	5 498 957	5 195 811	5 514 718	- 303 146	318 907



Згідно з даними Таблиці 2.1 чистий дохід від реалізації продукції впав на 209, 998 млн. грн. порівняно з 2016 роком та ще знизився у 2018р. на 180,551 млн грн.. Валовий прибуток у 2017р. збільшився на 42,795 млн. грн., завдяки зменшенню собівартості реалізованої продукції (послуг) на 252,793 млн. грн., але у 2018 році собівартість зросла на 269,837 млн.грн, що вплинуло на зменшення валого прибутку на 450,388 млн грн.. Чистий фінансовий результат за останнім роком зменшився на 357 437 тис. грн., в першу чергу, завдяки меншим доходам і більшою собівартістю. Сукупні витрати у 2017 році зменшились на 303146 тис. грн., але в наступному році зросли на 318 907 грн.

### 2.3 Аналіз показників фінансового стану ПАТ «Укртелеком»

Використовуючи формули 2.1-2.3, що були вказані раніше, оцінено такі показники ліквідності: коефіцієнт покриття, абсолютної ліквідності та швидкої ліквідності. Результати представлено в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 - Результати за показниками ліквідності 2016-2018 років

№	Назва показника	Роки			Нормативне значення
		2016	2017	2018	
1	Поточна ліквідність	0,68	0,71	1	1>
2	Абсолютна ліквідність	0,106	0,155	0,175	0,1-0,2
3	Швидка ліквідність	0,62	0,66	0,96	0,6-1

Отримані дані поточної ліквідності показують, що протягом 2016-2017 років компанія не могла вчасно відповідати за своїми поточними зобов'язаннями. Порівняно з попереднім роком коефіцієнт збільшився, але є незадовільним для компанії 0,71 гривень на кожен гривню поточних зобов'язань. В разі виникнення проблем зі платоспроможністю, збільшується вартість позикових коштів, що в кінцевому підсумку призводить до

фінансових втрат. Це веде до зниження довіри до компанії. Але у 2018 році коефіцієнт відповідає нормі.

Показник абсолютної ліквідності показує що у 2016 році на кожен гривню поточних зобов'язань припадає близько 0,106 гривні грошових коштів. Коефіцієнт надалі тільки збільшувався, але залишається в межах норм. Таким чином, компанія могла відповідати за своїми зобов'язаннями в 2016 -2018 роках.

Показники швидкої ліквідності знаходяться в межах норми і з роками тільки збільшується, тому високоліквідні активи є в достатній кількості. Відсутніми є проблеми пов'язанні з платоспроможністю.

Для розрахунку показників рентабельності, результати яких відображенні в таблиці 2.3, використовується формули, що вказані раніше (2.4 та 2.5).

Таблиця 2.3 - Результати показників рентабельності 2016-2018 років

Назва показника	Роки			Нормативне значення
	2016	2017	2018	
Рівень рентабельності	165,25%	170,1%	154,3%	100%>
Рентабельність власного капіталу	6,8%	9,1%	3,4%	Динаміка росту

Показник рівня рентабельності говорить, що у 2016 році на кожен витрачену гривню у господарстві було отримано 1,65 грн. (відповідно % еквіваленті 165,25), у 2017р. це значення збільшилось і становило 1,7 грн., але в наступному році стало найнижчим за 3 роки 1,54 грн.

Рентабельність власного капіталу компанії що у 2016 р. кожна гривня залучених коштів дозволила отримати 6,8 копійок чистого прибутку, то у 2017 р. – 9,1 копійку чистого прибутку, але у 2018 лише 3,4 копійки.

Показники що відображають фінансову стійкість є важливими для відображення фінансового стану, їх було розраховано (таблиця 2.4), використовуючи формули 2.6-2.10.

Таблиця 2.4 – Результати коефіцієнтів фінансової стійкості

№	Назва показника	Роки			Нормативне значення
		2016	2017	2018	
1	Фінансова автономія	0,77	0,7	0,73	$\geq 0,5$
2	Фінансова стійкість	0,79	0,77	0,85	0,7-0,9
3	Фінансова стабільність	0,14	0,23	0,00	0,67-1,5
4	Сума власних обігових коштів	527644	927764	2105353	Додатнє значення
5	Коефіцієнт забезпечення	0,28	0,41	1,05	0,1>

За весь період показник фінансової автономії є вищим нормативного значення, це говорить про те, що компанія не використовує весь свій потенціал.

ПАТ «Укртелеком» залишається фінансово стійкою, здатною проводити прогнозовану діяльність в довгостроковій перспективі. 85% активів компанії фінансуються за рахунок постійного капіталу і довгострокових зобов'язань. Ризик банкрутства є мінімальним.

Показники фінансової стабільності за весь час не відповідають нормативному значенню що свідчить про фінансові ризики.

Обігові кошти продовжують зростати порівняно з попередніми роками, що є позитивним моментом

Фінансова стійкість компанії зростає, адже значення показника виросло з 0,2837 в 2016 р. до 1,05 в 2018 р. Протягом всього періоду коефіцієнт вищий нормативного і компанія здатна профінансувати 105 % всіх своїх оборотних активів за рахунок власного капіталу. Ситуація із залежністю відносно позикового капіталу є відмінною.

Показники, що відображають ділову активність, використовують для оцінки оборотності активів, було розраховано за формулами 2.11-2.12, результати подані за таблицею 2.5.

Таблиця 2.5 - Результати показників ділової активності

Назва показника	Роки			Нормативне значення
	2016	2017	2018	
Оборотність активів	0,51	0,46	0,43	Висхідна динаміка
Фондовіддача	0,71	0,7	0,68	Динаміка росту

Динаміка показника оборотної активності є негативною, адже в 2016р. становив 0,51, тоді у 2018 році - 0,43. Тому варто оптимізувати суму активів, зменшивши кількість запасів. Цінним є збільшення виручки компанії.

Фондовіддача зменшується у по відношенню з 2016 роком, тому динаміка є низхідною, яка вказує, що основні засоби використовуються з меншою ефективністю.

Отже, для компаній які надають послуги з'являються певні особливості, пов'язанні що на складах не зберігаються продукція, тому загальна сума активів не є високою. Більше уваги слід приділяти інтелектуальному капіталу, розвивати інформаційні технології та якість послуг.

## 3 НАПРЯМКИ ПОЛПШЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ КОМПАНІЇ

### 3.1 Прогноз ймовірності банкрутства підприємства

В умовах ризикової та непередбачуваної діяльності підприємства завжди існує вірогідність настання кризових явищ на підприємстві або банкрутства. Кризові явища обмежують підприємство у фінансових ресурсах, заважаючи раціонально вести фінансово-господарську діяльність. Щоб запобігати і виявляти настання кризових ситуацій, варто організовувати належний фінансовий контроль, з метою зменшення ризику банкрутства.

Банкрутство характеризується негативним станом, із наявністю кризи, де підприємство не в змозі розраховуватися за кредитними позиками. В такому випадку підприємство потребує в залученні додаткових коштів (бере кредит чи надається допомога з бюджету), адже власних коштів немає. Якщо ж не залучає кошти то припиняє свою діяльність.[9]

Для виявлення чи загрожує банкрутство в майбутньому, шляхом здійснення аналізу підприємства, на рахунок кризових моментів в його розвитку, проводиться діагностика банкрутства. Діагностика банкрутства відображає на скільки фінансовий стан близький до виникнення неплатоспроможності чи навіть банкрутства. З огляду на це оцінюється чи здатне підприємство нормалізувати фінансову стабільність і знову стати платоспроможним.

Діагностика банкрутства має безліч підходів та інструментів для її проведення. Так ймовірність банкрутства є критерієм визначення стійкості підприємства, що впливає на фінансовий стан. Для діагностики банкрутства поширеними є моделі: Терещенка, Спрінгейта, Бівера, двохфакторна модель, Z-оцінка Альтмана, Cash-flow та інші.[18]

Однією з найбільш застосованою підприємствами України є модель Терещенка. Вона побудована на дискримінантному аналізі з вибірковими фінансовими показниками, що характерні для вітчизняних підприємств. І

використовуються матричні моделі, щоб оцінити фінансовий стан всебічно.

Для моделі О.О. Терещенка формула є такою:

$$Z = 1,5x_1 + 0,08x_2 + 10x_3 + 5x_4 + 0,3x_5 + 0,1x_6 \quad (3.1)$$

Як розраховують проміжні показники за моделлю О.О. Терещенка відображено в таблиці 3.1.

Таблиця 3.1- Формули розрахунку проміжних показників

Фактор	Формула
x1	Cash-Flow (ф. 2 2350 або 2355 + амортиз. Ф.2 к. 1195) / зобов'язання (ф.1 к. 1595 + 1695);
x2	Валюта балансу (ф. 1 к. 1300) / зобов'язання (ф.1 к. 1595 + 1695)
x3	Прибуток (ф. 2 к. 2350 або 2355) / валюта балансу (ф. к. 1300)
x4	Прибуток (ф.2 к. 2350 або 2355) / виручка від реалізації (ф.2 к. 2000)
x5	Виробничі запаси (ф.1 від 1101 до 1104) / виручка від реалізації (ф. 2 к. 2000);
x6	Оборотність основного капіталу (виручка від реалізації) (ф. 2 к. 2000) / валюта балансу (ф. 1 к. 1300)

Дані з розрахунку кінцевих результатів за роками 2016-2018 відображено в таблиці 3.2.

Таблиця 3.2 - Дані про кінцеві результати за моделлю О.О. Терещенка

Роки	2016	2017	2018
Значення показника Z	1.72	2.15	1.67

Отриманні результати показника Z вказують:

$Z > 2$  – банкрутство підприємству не загрожує, адже є фінансово стійким;  
 $1 < Z < 2$  – банкрутство підприємству не загрожує в тому випадку, коли вдається до антикризових заходів, порушеною є фінансова рівновага;  
 $Z < 0$  – підприємство знаходиться на шляху до банкрутства.[9]

Е. Альтман є автором п'ятифакторної моделі, в якій окремі показники виступають в якості факторів, має таку формулу:

$$Z = 1,2 A + 1,4B + 3,3C + 0,6D + 0,999E \quad (3.2)$$

В таблиці 3.3 зазначено співставлення результатів з ймовірністю банкрутства.

Таблиця 3.3 - Значення показників в розрізі ймовірності банкрутства

Значення показника Z	Ймовірність банкрутства
До 1,8	Дуже висока
1,81 – 2,70	Висока
2,71 – 2,99	Можлива
3,00 і більше	Низька

Розрахувавши за моделлю Альтмана методику та результати підприємства за роками 2016-2018 подано в таблиці 3.4.

Таблиця 3.4 – Методика та результати за моделлю Альтмана

Проміжний показник	Роки		
	2016	2017	2018
A – робочий капітал (ф.1 к. 1195) / загальна вартість активів (ф.1 к.1300)	0,143	0,1637	0,1445
B – чистий прибуток (ф.2 к. 2350) / загальна вартість активів (ф.1 к. 1300)	0,0462	0,0629	0,0396
C – чистий дохід (ф.2 к.2000) / загальна вартість активів (ф.1 к.1300)	0,4867	0,4453	0,4103
D- ринкова вартість акцій (ф.1 к.1495 / сума заборгованості (ф.1 к.1595 + к. 1695)	2,49	2,35	2,74
E – обсяг продажу (ф.2 к.2000) / загальна вартість активів (ф.1 к. 1300)	0,4867	0,4453	0,4103
Z =	3,82	3,61	3,63

Модель Альтмана містить як недоліки так і переваги. Є достатньо простою для оцінки, але не є сучасною і тому не забезпечує точність в отриманих результатах.

Коефіцієнт Бівера розраховується, щоб виявити чи є задовільною структура балансу. В разі якщо тривалий час коефіцієнт Бівера є меншим, ніж 0,2 - це означає що структура балансу незадовільна. Це говорить, що для розвитку виробництва, розподіляється менша частка прибутку. [8, с.258]

Визначається за формулою:

$$\text{Кб} = \frac{\text{Чистий прибуток (Ф.2 р.2350) + Амортизація (Ф.2 р.2515)}{\text{Розділ 3 пасиву (Ф.1 р.1595) + Розділ 4 пасиву (Ф.1 р.1695)}} \quad (3.3)$$

Метод Cash-Flow відображає чисті грошові потоки що залишилися для розпорядження підприємством. Формула виглядає так:

$$\text{К Cash-Flow} = \frac{\text{Cash-Flow (Ф.2 р.2350 – Ф.2.р. 2515)}}{(\text{Ф.1 р.1595} + \text{Ф.1 р.1695} – \text{Ф.1 р. 1165})} \quad (3.4)$$

Результати за розрахунком оцінки банкрутства за коефіцієнтом Бівера та методом Cash-Flow представлено в таблиці 3.5.

Таблиця 3.5 – Результати за коефіцієнтом Бівера та методом Cash-Flow

	Роки		
	2016	2017	2018
Коефіцієнт Бівера	0,296	0,338	0,334
К Cash-Flow	0,054	0,187	-0,126

Отже, проаналізувавши дані фінансової звітності за моделями Альтмана, Терещенка, коефіцієнтом Бівера та методом Cash-Flow можна зробити певні висновки. Так за моделлю Альтмана ймовірність банкрутства є низькою, адже значення за всіма роками більше 3. Коефіцієнт Бівера вказує, що структура балансу компанії є задовільною. За моделлю Терещенка порушеною є фінансова рівновага у 2016 та 2018 році.



### 3.2 Шляхи поліпшення фінансового стану компанії

Коли йде мова про поліпшення фінансового стану, то потрібно оцінювати всю діяльність підприємства та її складові задля знаходження резервів. Завдяки внутрішнім резервам можна частково стабілізувати структуру капіталу або збільшити власні кошти. [11]

Щоб уникати кризові явища на підприємстві варто забезпечувати управлінський персонал актуальною та неупередженою інформацією про фінансову стійкість та здатність продовжувати розвиватися. Прийняття управлінських рішень на основі фінансового стану допомагає усувати недоліки та коригувати діяльність.

Ефективне управління фінансовим станом здійснюється на оперативному, стратегічному, інноваційному рівні. Виділення саме таких рівнів дозволяє враховувати часову перспективу розвитку підприємства.

Оперативний рівень означає безперервність у виробничому процесі та кругообігу капіталу. Динаміка показників, що характеризують фінансову стійкість та ліквідність є критеріями оцінки управління на оперативному рівні. Відбувається аналіз чинників що заважають розвитку підприємства та супроводжують збитковість.

Інноваційний рівень полягає в пропорційному процесі функціонування підприємства. Критеріями виступають оцінка ділової активності та платоспроможності.

Стратегічний рівень визначає конкурентоспроможність підприємства що впливає на ринкову вартість. За критерій оцінки ефективності використовують показники рентабельності та ділової активності. Завдяки цьому є можливість проводити контроль за зовнішньою та внутрішньою сферою функціонування.

Підприємство повинно орієнтуватися на основні фінансові результати діяльності. Так щоб збільшувати виручку від реалізації потрібно встановлювати ціни за продукцію або послуги, з урахуванням ринкових

особливостей, для збільшення попиту. Тому при організації збутової діяльності слід обов'язково використовувати маркетингові заходи. Знання про споживача та його вподобання дозволяють, краще реалізовувати продукт. У випадку цього слід вдаватися до розробки та впровадження нової продукції, що враховує потреби споживачів і здатність заплатити за товар (послугу).[24]

Зниження собівартості та витрат є шляхом до підвищення рентабельності. Кожний суб'єкт господарювання характеризується різними факторами що здійснюють вплив на собівартість: продукція, що випускається, технічне оснащення, обсяги виробництва, особливості організації виробничого процесу, статті калькуляції, фонд заробітної плати.

Нові технології змушують змінювати обладнання та устаткування, робити виробничий процес, дедалі частіше автоматичним. Так знижується собівартість та заощаджується час на виготовлення продукту.

Здавши основні фонди які не використовуються орендарям, можна залучити додаткові кошти, а також покращити ліквідність. Без нормальної ліквідності компанії важко розраховувати на позики від банку, що ускладнює варіативність у розвитку. Іншим шляхом для поліпшення ліквідності є заходи де зменшується фінансові зобов'язання, але зростають грошові активи , які покривають зобов'язання. [10]

Оборотний капітал (запаси, сировина та матеріали), що представляє собою низьколіквідні активи варто оптимізувати, зменшуючи частки. Цьому сприяє ефективне застосування контролінгу.

Компанія повинна орієнтуватися на прибуток і там де отримує. Все що не рентабельне – позбавлятися, якщо це об'єкти основних фондів або вносити корективи. Невиправдану кількість дебіторської заборгованості перетворювати в короткострокові депозити, гроші, тобто у все, що є більш ліквідним активом. Такі вжиті заходи дозволять контролювати платоспроможність і відповідати на виклики, пов'язанні із зовнішніми чинниками.



Рисунок 3.1- Шляхи поліпшення фінансового стану

Загалом, щоб тримати фінансовий стан стабільним треба:

- 1 Моніторити все, що впливає на фінансовий стан, в тому числі і зовнішнє середовище.
- 2 Нагромаджувати запас міцності, щоб краще переносити та долати фінансові кризи.
- 3 Мати нестандартні, альтернативні підходи при прийнятті рішень керівництвом.
- 4 Скординувати якісно управлінські рішення та інформацію, між ланками суб'єкта господарювання. [10]

## ВИСНОВОК

Фінансовий стан виступає узагальненою відомістю про ефективність діяльності підприємства. Залежить від сукупності факторів виробничо-господарської діяльності, зовнішнього середовища та навіть економічних умов розвитку країни. Фінансовий стан характеризує, як використовуються і чи якісно розміщуються фінансові ресурси.

Фінансовий стан для широко кола користувачів служить в ролі важливої інформації про діяльність суб'єкта господарювання. Використовуючи фінансову звітність, яка відповідає вимогам достовірності точності та актуальності, будь-хто може проаналізувати дані фінансового стану. Так когось цікавить лише походження фінансового результату, інших чи є стабільність. Партнерів та акціонерів підприємства особливо цікавлять результати діяльності, в якості показників фінансового стану за звітний період.

Інформаційна база для оцінювання фінансового стану підприємства представлена у вигляді: балансу (форма № 1) та звіту про фінансові результати (форма № 2). Для більш детального аналізу фінансового стану використовуються: звіт про рух грошових коштів; звіт про власний капітал; примітки до звітів з показниками та поясненнями; статистична звітність та оперативні дані.

Для того щоб оцінити фінансову звітність на рахунок змін використовуються методи фінансового аналізу. Традиційно застосовується метод аналізу коефіцієнтів. В залежності від підприємства діє та чи інша система показників та їх значення. Недоліком цього методу є відсутність чітко встановлених та обґрунтованих значень для кожної галуззі.

Основними складовими фінансового стану є ліквідність, фінансова стійкість, ділова активність та рентабельність.

Так показники ліквідності підприємства відображають загальну можливість підприємства погашати свої зобов'язання у будь-який момент.

А фінансова стійкість чи не найбільше впливає на фінансовий стан. Показує здатність підприємства використовувати фінансові ресурси, знаходити баланс між позиковими та власними коштами для кращої перспективи.

Важливим аспектом є швидкість обороту основних засобів з огляду ділової активності. Швидкість обороту залежить від специфіки підприємства, здатності реалізовувати товар.

Рентабельність виступає відносним показником що показує ефективність суб'єкта господарювання в контексті загальної діяльності. Аналіз рентабельності дозволяє оцінити ефективність підприємства на поточний момент і виявити резерви для його зростання в майбутньому.

При виникненні будь-яких кризових явищ, ситуацій, з'являються виклики для управлінського персоналу, вимагаючи нестандартних поглядів для знаходження рішень.

У ПАТ «Укртелеком» спостерігається падіння прибутку від реалізації, що в подальшому може призвести до небажаних наслідків. Внаслідок цього, варто знаходити шляхи для стабілізації потрібного результату.

Виконавши комплексний аналіз можна констатувати, що компанія ПАТ «Укртелеком» є абсолютно ліквідною, фінансово стійкою та намагається бути гнучкою, пристосовуючись до мінливих умов ринку. Компанія вчасно реагує на знос основних засобів, оновлюючи їх. Рентабельність власного капіталу є стабільною, але максимізація цього показника є важливим завданням. Позитивним моментом є наявність в сумі власних обігових коштів.

Показник поточної ліквідності є меншим за норму. Велика кількість короткострокових зобов'язань може приводити до того, що в компанії виникнуть труднощі у покритті за поточними зобов'язаннями. Тому, слід контролювати позикові кошти та збільшувати оборотні активи.

Значення показника фінансової автономії є вищим за норму, і варто використовувати потенціал для зростання компанії та збільшення частки ринку, якщо є доцільність залучати додаткові фінансові ресурси.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Аналіз фінансової стійкості – Режим доступу до ресурсу: <https://library.if.ua/book/89/6247.html>.
2. Бондар М. І. Звітність підприємства: підручник / М. І. Бондар, Ю. А. Верига, М. М. Орищенко Н. В. Прохар, Л. І. Лежненко– К. : «Центр учбової літератури», 2015. – 570 с.
3. Волошина С.В. Економічний аналіз : навч. - метод. посіб. для самост. вивч. дисц. - Кривий Ріг : КЕІ КНУ, 2015. — 234 с.
4. Відомості про ПАТ "Укртелеком" [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: [https://ukrtelecom.ua/about/company\\_history/](https://ukrtelecom.ua/about/company_history/).
5. Давидюк Т.В. Бухгалтерський облік : навч. посібник / Т.В. Давидюк, О.В. Манойленко, Т.І. Ломаченко, А.В. Резніченко. – Харків, Видавничий дім «Гельветика», 2016. – 392 с.
6. Зянько, В.В. Фінанси підприємств /В.В. Зянько, В.Г. Фурик, І.М. Вальд-шмідт. — 1 частина. — Вінниця: ВНТУ, 2016. — 126с.
7. Івченко Л. В. Аналіз фінансового стану підприємств: інформаційне та методичне забезпечення / Л. В. Івченко, О. Є. Федорченко // Фінанси, облік і аудит. - 2015. - Вип. 1. - С. 197-210.
8. Іщенко Н. А. Наукові праці Кіровоградського національного технічного університету. Економічні науки, вип. 31. – Кропивницький: ЦНТУ, 2017. – 300 с.
9. Кобець С.П. Підхід до систематизації методів діагностики ймовірності настання банкрутства підприємства Економіка і суспільство: зб. наук. праць Мукачівського державного університету./ Кобець С.П., Власенко Н.С. // Мукачево. – 2017. – №5. с. 266-269.
10. Колеснік Я. В. Шляхи вдосконалення фінансового стану [Електронний ресурс] / Я. В. Колеснік, А. В. Харіна, // Електронне наукове фахове видання "Ефективна економіка". – 2018. – Режим доступу до ресурсу: [http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/12\\_2018/101.pdf](http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/12_2018/101.pdf).

11. Ладунка І.С. Шляхи покращення фінансового стану підприємств в сучасних економічних умовах. Економіка і суспільство: зб. наук. праць Мукачівського державного університету. №5. Мукачево, 2016. С. 185-188.
12. Лучко, М.Р. Фінансовий аналіз / М.Р. Лучко, С.М. Жукевич, А.І. Фаріон. — Навчальний посібник. — Тернопіль: ТНЕУ, 2016. — 304с.
13. Методика розрахунку показників [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: <https://www.finalon.com/metodyka-rozrakhunku>.
14. Методичні рекомендації по аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій: Лист Державної податкової адміністрації України від 27.01.1998 №759/10/20/-2117. – Режим доступу: <http://www.prou4ot.info/index.php?section=browse&...>
15. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 "Подання фінансової звітності". [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: [http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/929\\_013](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/929_013).
16. Отенко І. П. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / І. П. Отенко, Г. Ф. Азаренков, Г. А. Іващенко. – Харків: ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. – с. 156
17. Оцінка рентабельності [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: [https://pidru4niki.com/16011013/finansii/analiz\\_rentabelnosti](https://pidru4niki.com/16011013/finansii/analiz_rentabelnosti).
18. Повстенюк Н. Г. Науковий вісник Полтавського національного технічного університету ім. Юрія Кондратюка / Н. Г. Повстенюк. // ПолтНТУ. – 2015. – с. 25-31.
19. Сутність інформації у системі прийняття управлінських рішень / Збірник наукових праць ТДУА (економічні науки). - 2013. - № 2(4). - С. 185-195. - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/znptdau\\_2013\\_2%284%29\\_25](http://nbuv.gov.ua/UJRN/znptdau_2013_2%284%29_25)
20. Тарасенко І. О. Діагностика фінансового стану в системі управління економічною безпекою / І. О. Тарасенко, О. І. Гавшина. // Міжнародний науковий журнал. – 2015. – №8 – с.104–106.

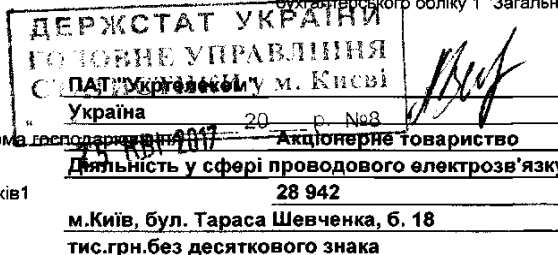
21. Ткаченко І.П. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансовий аналіз» для здобувачів вищої освіти за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування / укладач: Ткаченко І.П. – Кам'янське, ДДТУ, 2019 р. - 223 с.
22. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Т98 Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. – Полтава : ПДАА, 2016. – 430 с.
23. Фінансова звітність ПАТ "Укртелеком" [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: <https://ukrtelecom.ua/about/accounting/finansova-zvitnist/>.
24. Юрій Е.О. Шляхи покращення фінансового стану підприємства в сучасних умовах / Юрій Е.О., Руснак Т.В. - Наукова стаття / Мукачівський державний університет, 2018- с.8
25. Яцух О. О. Фінансовий стан підприємства та його методика оцінки: науковий журнал / О. О. Яцух. // Вчені записки ТНУ імені В. І. Вернадського. – 2018. – С. 205.



# Додаток А

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

Підприємство **ГОТОВНЕ УПРАВЛІННЯ ПАТ "Укрелект" у м. Києві**  
 Територія **Україна**  
 Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне Товариство**  
 Вид економічної діяльності **Діяльність у сфері провідного електрозв'язку**  
 Середня кількість працівників **28 942**  
 Адреса, телефон **м.Київ, бул. Тараса Шевченка, б. 18**  
 Одиниця виміру: **тис.грн.без десятичного знака**  
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності



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

КОДИ
2016.12.31
21560766
8039100000
230
61.10

v
---

## Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2016 року

Актив	Код рядка	Форма № 1 код за ДКУД 1801001	
		На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	49 158	57 444
первісна вартість	1001	465 541	480 576
накопичена амортизація	1002	(416 383)	(423 132)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	115 930	665 579
Основні засоби	1010	8 873 137	8 839 758
первісна вартість	1011	8 873 137	8 839 758
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	112 104	180 100
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	112 104	180 100
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	818	618
інші фінансові інвестиції	1035	160 872	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	328	555
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>9 312 347</b>	<b>9 744 054</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси, у тому числі:	1100	120 564	143 940
виробничі запаси	1101	97 707	113 741
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	22 857	30 199
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	453 242	501 226
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	69 458	57 543
з бюджетом	1135	9 754	6 257
у тому числі з податку на прибуток	1136	6 016	801
з нарахованих доходів	1140	31 455	70 772
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	753 468	765 235
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	160 872
Гроші та їх еквіваленти	1165	143 965	129 838
Витрати майбутніх періодів	1170	34 580	13 232
Інші оборотні активи	1190	15 650	10 865
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>1 632 136</b>	<b>1 859 780</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>1 118 394</b>	<b>1 397 411</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>12 062 877</b>	<b>13 001 245</b>

Продовження додатка

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 681 562	4 681 562
Капітал у дооцінках	1405	8 699 417	8 885 075
Додатковий капітал	1410	411 370	411 370
Резервний капітал	1415	222 812	222 812
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(5 640 688)	(4 923 612)
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>8 374 473</b>	<b>9 277 207</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	678 467	712 465
Довгострокові кредити банку	1510	487 100	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	227 311	282 026
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>1 392 878</b>	<b>994 491</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	1 002 864	1 072 611
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	445 528	846 858
товари, роботи, послуги	1615	353 914	326 338
розрахунками з бюджетом	1620	88 183	84 162
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	5 444
розрахунками зі страхування	1625	18 611	11 310
розрахунками з оплати праці	1630	47 644	46 214
одержаними авансами	1635	56 359	68 050
розрахунками з учасниками	1640	1 898	1 898
із внутрішніх розрахунків	1645	1 409	869
Поточні забезпечення	1660	230 219	252 832
Доходи майбутніх періодів	1665	769	1 901
Інші поточні зобов'язання	1690	48 128	16 504
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>2 295 526</b>	<b>2 729 547</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>12 062 877</b>	<b>13 001 245</b>

<sup>1</sup> Бизначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Керівник



Головний бухгалтер

Ю.П.Курмаз

І.В. Куц

## Додаток Б



Підприємство ПАТ "Укртелеком"

Дата(рік,місяць,число)  
за ЄДРПОУ

Коди
2018.01.01
21560766

### Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 12 місяців, що закінчились 31 грудня 2017 р

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003
---------

#### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

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

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

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

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

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

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер



Ю.П. Курмаз

І.В. Куц

## Додаток В

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



**ПАТ "Укртелеком"**  
**Україна**

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

КОДИ
2018.01.01
21560766
8039100000
230
61.10

Підприємство  
Територія 20 Р. №8  
Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**  
Вид економічної діяльності **Діяльність у сфері провідного електрозв'язку**  
Середня кількість працівників **24 358**  
Адреса, телефон **м.Київ, бул. Тараса Шевченка, б. 18**  
Одиниця виміру: **тис.грн.без десятичного знака**  
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v
---

### Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2017 року

Актив	Код рядка	1801001	
		На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	57 444	178 201
первісна вартість	1001	480 576	637 481
накопичена амортизація	1002	(423 132)	(459 280)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	665 579	516 418
Основні засоби	1010	8 839 758	8 627 127
первісна вартість	1011	8 839 758	9 070 786
знос	1012	-	(443 659)
Інвестиційна нерухомість	1015	180 100	319 746
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	180 100	319 746
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	618	349
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	555	85
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>9 744 054</b>	<b>9 641 926</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси, у тому числі:	1100	143 940	124 993
виробничі запаси	1101	113 741	82 708
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	30 199	42 285
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	501 226	531 696
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	57 543	63 181
з бюджетом	1135	6 257	5 959
у тому числі з податку на прибуток	1136	801	493
з нарахованих доходів	1140	5 184	4 216
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	830 823	993 167
Поточні фінансові інвестиції	1160	160 872	219 816
Гроші та їх еквіваленти	1165	129 838	272 289
Витрати майбутніх періодів	1170	13 232	19 444
Інші оборотні активи	1190	10 865	14 505
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>1 859 780</b>	<b>2 249 266</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>1 448 611</b>	<b>1 846 458</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>13 052 445</b>	<b>13 737 650</b>

Продовження додатка

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

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

Керівник



Головний бухгалтер


Ю.П.Курмаз

І.В. Куц