

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЦЕНТР ЗДВН  
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І ПІДПРИЄМНИЦТВА  
ЛЦДН у м. \_\_\_\_\_  
(місто знаходження НКП)

До захисту  
допускається Завідувач  
кафедри, проф.  
\_\_\_\_\_ В.М.Боронос  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 р.

## ДИПЛОМНА РОБОТА

НА ТЕМУ:

### Аналіз фінансової діяльності підприємств

Освітній рівень “Бакалавр”

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Керівник роботи:

\_\_\_\_\_

(підпис)

Н.А. Антонюк

(ініціали, прізвище)

Студент:

\_\_\_\_\_

(підпис)

А.П. Манжос

(ініціали, прізвище)

Група:

Фдн-61гл

Суми  
2020



## РЕФЕРАТ

Дипломна робота: 3 рис., 5 табл., 37 стор., 36 джерел, 2 додатки.

**Метою дипломної роботи** є дослідження теоретичних аспектів поняття «фінансова діяльність підприємства» та аналіз підходів до оцінювання її ефективності та формулювання напрямків удосконалення.

**Об'єкт дослідження** – методика аналізу фінансової діяльності підприємства.

**Предмет дослідження** – фінансові відносини, які виникають в процесі формування фінансових ресурсів підприємства, функціонують і трансформуються за допомогою фінансових механізмів і інструментів.

**Методи дослідження**, які використовувалися в процесі дослідження та обробки матеріалів: абстрактно - логічний, порівняльний, коефіцієнтний, вертикальний (структурний) і горизонтальний (часовий) фінансовий аналіз.

**Структура основної частини дипломної роботи.** Основна частина дипломної роботи складається з трьох розділів. У першому розділі визначено зміст, цілі та завдання фінансової діяльності підприємства; досліджено інформаційну та нормативно-правову базу фінансової діяльності підприємства; надано організаційно-економічну характеристику досліджуваного підприємства та проведено структурно-динамічний аналіз його активів та зобов'язань. У другому проведено аналіз фінансової стійкості, платоспроможності, ділової активності підприємства та зроблено висновки щодо ефективності його фінансової діяльності.

**ФІНАНСОВА ДІЯЛЬНІСТЬ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ, ПОЗИКОВИЙ КАПІТАЛ, ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЬ, ФІНАНСОВА СТАБІЛЬНІСТЬ, ФІНАНСОВА АВТОНОМІЯ.**

## ЗМІСТ

ВСТУП .....	5
1 МЕТОДИКА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА..	7
1.1 Теоретичні аспекти фінансової діяльності підприємства та основні підходи до її аналізу .....	7
1.2 Організаційно-економічна характеристика підприємства та фінансовий аналіз його активів і пасивів.....	8
2 МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ПАТ «УКТРАНСГАЗ»)	15
2.1 Використання коефіцієнтного аналізу для визначення рівня фінансової стійкості підприємства.....	<b>Ошибка!</b>
<b>Закладка не определена.</b>	<b>5</b>
2.2 Результати аналізу ліквідності та платоспроможності підприємства .....	20
2.3 Аналіз ділової активності та рентабельності підприємства .....	21
ВИСНОВКИ.....	24
ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ .....	26
ДОДАТКИ.....	30

## ВСТУП

Аналіз фінансової діяльності є необхідною умовою постійного моніторингу ефективності роботи підприємства та заходом для визначення його фінансової стійкості, платоспроможності та конкурентоздатності. Отриманий результат аналізу показує ефективність ведення фінансово-господарської діяльності та ефективність використання прибутку підприємства. Посилення необхідності аналізу та контролю фінансової діяльності відбувається особливо в умовах фінансово-економічної кризи, коли суттєво обмежується доступ до ресурсів, зокрема змінюються умови отримання кредитів для суб'єктів господарювання.

Тому питання аналізу ефективності фінансової діяльності підприємства на сьогодні залишається актуальною, підтвердженням чого можуть бути численні дослідження із зазначеного питання [8-26].

**Метою дипломної роботи** є дослідження теоретичних аспектів поняття «фінансова діяльність підприємства» та аналіз підходів до оцінювання її ефективності та формулювання напрямків удосконалення.

**Завдання дослідження**, які поставлені та вирішені для досягнення мети дипломної роботи:

- розкрити поняття «фінансова діяльність»;
- розглянути цілі, завдання та зміст фінансової діяльності підприємства;
- визначити інформаційну та нормативно-правову базу фінансової діяльності;
- розглянути основні методичні підходи до аналізу фінансової діяльності підприємства;
- проаналізувати ефективність фінансової діяльності досліджуваного підприємства.

**Об'єкт дослідження** – методика аналізу фінансової діяльності підприємства.

**Предмет дослідження** – фінансові відносини, які виникають в процесі формування фінансових ресурсів підприємства, функціонують і трансформуються за допомогою фінансових механізмів і інструментів.

**Методи дослідження**, які використовувалися в процесі дослідження та обробки матеріалів: абстрактно - логічний, порівняльний, коефіцієнтний, вертикальний (структурний) і горизонтальний (часовий) фінансовий аналіз.

**Структура основної частини дипломної роботи.** Основна частина дипломної роботи складається з трьох розділів. У першому розділі визначено зміст, цілі та завдання фінансової діяльності підприємства; досліджено інформаційну та нормативно-правову базу фінансової діяльності підприємства; надано організаційно-економічну характеристику досліджуваного підприємства та проведено структурно-динамічний аналіз його активів та зобов'язань. У другому проведено аналіз фінансової стійкості, платоспроможності, ділової активності підприємства та зроблено висновки щодо ефективності його фінансової діяльності.

**Фактологічну основу роботи** складають теоретичний та статистичний матеріал, приведений у підручниках, періодичних виданнях, законодавчі та нормативно-правові акти, національні стандарти (положення) бухгалтерського обліку та фінансова звітність підприємства.

# 1 МЕТОДИКА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

## 1.1 Теоретичні аспекти фінансової діяльності підприємства та основні підходи до її аналізу

Аналіз наукової літератури дозволяє дійти висновку, що під фінансовою діяльністю розуміється комплекс фінансових заходів, здійснення яких опосередковує всю господарську діяльність, спрямованих на оптимізацію фінансового забезпечення підприємства. Отже, основний зміст фінансової діяльності полягає у фінансуванні підприємства у вузькому розумінні [8-36].

Фінансова діяльність включає в себе різні види операцій. Так автор Дорош О.Б. вважає, що до фінансової діяльності слід віднести операції з участі у капіталі асоційованих, дочірніх підприємств та спільної діяльності, залучення позикового капіталу (випуск, утримання й обіг власних цінних паперів, кредитів, позик), фінансового лізингу [14].

Враховуючи функціональну спрямованість, фінансова діяльність підприємства пов'язана з формуванням активів та фінансової структури капіталу відповідно до завдань розвитку господарюючого суб'єкта, забезпеченням ефективного використання фінансових ресурсів в процесі господарювання, а також прибутковості діяльності за умов мінімізації фінансових ризиків та забезпечення фінансової стійкості і платоспроможності господарюючого суб'єкта [35, с.21].

Фінансова діяльність підприємства — це практична робота підприємства із ресурсного забезпечення реалізації його стратегії та росту ринкової вартості. Фінансова діяльність забезпечує стабілізацію економічного розвитку підприємства. Непочатенко О.О. виділяє такі головні напрямки фінансової роботи:

- фінансове планування;

- оперативна фінансова робота;
- контрольно-аналітична робота [36, с.13].

Авторка Нескородєва І.І. виділяє дещо інші напрямки фінансової діяльності (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 - Напрямки фінансової діяльності підприємства [26]

## 1.2 Організаційно-економічна характеристика підприємства та фінансовий аналіз його активів і пасивів

Для практичних розрахунків нами обрано підприємство «Укртрансгаз» відповідно для цього підприємства будемо проводити аналіз фінансової діяльності.

Бурхливий розвиток газотранспортної системи припадає на середину 60-х років. Після введення в експлуатацію в 1967 році магістрального газопроводу Долина-Ужгород-Державний кордон розпочалась подача



українського, а потім російського газу в країни Центральної та Західної Європи. Це стало початком функціонування найбільшого до сьогоднішнього часу коридору по транзиту російського газу, а Україна стала однією з найбільших транзитних країн.

Українська газотранспортна система тісно пов'язана із системами сусідніх європейських країн – Білорусі, Польщі, Румунії, Молдови, Угорщини, Словаччини, і через них інтегрована в загальноєвропейську газову мережу. Музей газової промисловості в УМГ "Київтрансгаз" створений на базі першої газорозподільної станції міста Києва, яка розпочала свою роботу в 1948 році.

Метою зовнішньоекономічної діяльності є забезпечення належного та безпечного транспортування природного газу українським та європейським споживачам основними напрямками міжнародного співробітництва ПАТ «УКРТРАНСГАЗ» є операторське, диспетчерське та науково-технічне співробітництво із операторами ГТС та повідними міжнародними енергетичними компаніями.

З метою часткового фінансування зазначеного проекту Товариство співпрацює з такими Міжнародними фінансовими організаціями як Європейський банк розвитку та реконструкції, Європейський інвестиційний банк та Світовий банк.

Всі дані які потрібні для аналізу фінансового стану підприємства знаходяться в додатку А.

З початку проведемо горизонтальний аналіз балансу підприємства. Горизонтальний аналіз полягає у порівнянні кожної статті балансу з попереднім звітним періодом, розрахунку змін абсолютних і відносних величин, а також якісній характеристиці виявлених відхилень. Метою горизонтального аналізу є виявлення абсолютних і відносних змін величини різних статей балансу, його розділів за певний період і критична оцінка виявлених змін.

Горизонтальний аналіз балансу наведений у таблиці 1.1.

Таблиця 1.1.– Горизонтальний аналіз балансу підприємства

№ п/п	Баланс підприємства	Значення показників		Горизонтальний аналіз	
		на початок періода	на кінець періода	абсолютні змінні	відносні змінні, %
	Активи	445 828 477	345 930 569	-99 897 908	-28,88
1.	Необоротні активи	415 342 993	320 447 678	-94 895 315	-29,61
1.1.	Основні засоби	411 309 666	315 625 627	-95 684 039	-30,32
1.2.	Знос	21 292 160	6 318 141	-14 974 019	-237,00
2.	Оборотні активи	30 485 484	25 482 891	-5 002 593	-19,63
2.1.	Запаси	9 200 126	11 466 134	2 266 008	19,76
2.2.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботу, послуги	20 129 180	11 852 904	-8 276 276	-69,82
2.3.	Гроші та їх еквіваленти	321 935	545 177	223 242	40,95
2.4.	Інші оборотні активи	610 639	1 400 399	789 760	56,40
	Пасив	445 828 477	345 930 569	-99 897 908	-28,88
3.	Власний капітал	353 825 414	276 484 989	-77 340 425	-27,97
3.1.	Капітал у дооцінках	350 703 713	297 688 641	-53 015 072	-17,81
4.	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	73 300 987	55 393 623	-17 907 364	-32,33
4.1.	Відстроченні податкові зобов'язання	71 915 175	53 282 980	-18 632 195	-34,97
4.2.	Поточні зобов'язання та забезпечення	18 702 076	14 051 957	-4 650 119	-33,09

За горизонтальним аналізом загальна сума активів підприємства зменшилася на 99897 тис. грн. або більш, ніж на 28,8%. Це зменшення відбулось переважно за рахунок значного зменшення оборотних активів. Абсолютна величина зниження у оборотних активах склала 5002 тис. грн. або більше, ніж 19,63% їх річної величини. У той же час, зменшилася сума основних засобів підприємства порівняно з попереднім роком (в абсолютному вимірюванні – на 95684 тис. грн.).

Що стосується структури оборотних коштів, то можна зазначити, що вона значно збільшилася. Виробничі запаси збільшилися за рік на 2266 тис. грн. або на 19,76%. Все це свідчить про стабілізацію обороту підприємства і позитивну тенденцію у його роботі. В той же час, зменшилася сума і частка дебіторської заборгованості за товари та послуги - в абсолютному

вимірюванні на 8276 тис. грн. (або на 69,82%). Це означає, що підприємство фактично кредитувало своїх партнерів по бізнесу, які вчасно розраховувалися за товари та послуги, що надавалися підприємством. Якщо підприємство має надійних партнерів, що будуть вчасно сплачувати борги то буде стабільність підприємницької діяльності і зберігатися ліквідність підприємства.

Також збільшилася частка найбільш ліквідних активів це гроші та їх еквіваленти абсолютна величина яких склала 223 тис. грн. або на 40,95%.

При аналізі пасивів підприємства слід зазначити, що зобов'язання підприємства скоротилися, у тому числі поточні зобов'язання зменшилися на 4650 тис. грн. (33,09%). Це відбулося внаслідок значного скорочення кредиторської заборгованості. Таким чином, підприємство вчасно розраховувалося з постачальниками та підрядчиками за виконані роботи та отримані послуги. Також зменшилися наступні показники з оплати праці і за авансами, що одержані від інших підприємств у рахунок наступних поставок продукції.

Також бачимо що знизилася показники довгострокових зобов'язань та забезпечень абсолютна величина склала 17907 тис. грн. або на 32,33%. Але з іншої сторони збільшилися показники довгострокових кредитів банків на 489 тис. грн. порівняно з початком періоду.

В цілому слід зазначити, що динаміка показників ліквідності є позитивною. Зменшення короткострокової заборгованості підприємства збільшує ліквідність підприємства і його фінансову стійкість.

Аналіз балансу підприємства свідчить, що підприємство має кращі зміни показників фінансової стійкості та ліквідності, а саме:

- спостерігаємо позитивну тенденцію з дебіторською заборгованістю за товари, роботу, послуги;
- поліпшити структуру оборотних коштів, більш продуктивно використовувати нове обладнання, збільшити обсяг продукції, що виготовляється;

- зменшилася поточну заборгованість та підприємство намагається перейти від короткострокових до довгострокових кредитів банку.

Для подальшого аналізу балансу використовуємо вертикальний аналіз.

Метою вертикального аналізу є розрахунок питомої частки окремих статей у загальній сумі валюти балансу і оцінка її змін. Вертикальний аналіз балансу дозволяє зробити висновок про структуру балансу в поточному стані, а також проаналізувати динаміку цієї структури. За допомогою вертикального аналізу виявляють основні тенденції та зміни в діяльності підприємства. За допомогою вертикального аналізу можна здійснювати міжгосподарські порівняння. Крім того, відносні показники пом'якшують негативний вплив інфляційних процесів.

Таблиця 1.2 – Вертикальний аналіз балансу підприємства

№ п/п	Баланс підприємства	Значення показників		Вертикальний аналіз	
		на початок періода	на кінець періода	на початок періода	на кінець періода
	Активи	445 828 477	345 930 569	100%	100%
1.	Необоротні активи	415 342 993	320 447 678	93,16	92,63
1.1.	Основні засоби	411 309 666	315 625 627	92,26	91,24
1.2.	Знос	21 292 160	6 318 141	4,78	1,83
2.	Оборотні активи	30 485 484	25 482 891	6,84	7,37
2.1.	Запаси	9 200 126	11 466 134	2,06	3,31
2.2.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботу, послуги	20 129 180	11 852 904	4,52	3,43
2.3.	Гроші та їх еквіваленти	321 935	545 177	0,07	0,16
2.4.	Інші оборотні активи	610 639	1 400 399	0,14	0,40
	Пасив	445 828 477	345 930 569	1,00	1,00
3.	Власний капітал	353 825 414	276 484 989	79,36	79,92
3.1.	Капітал у дооцінках	350 703 713	297 688 641	78,66	86,05
4.	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	73 300 987	55 393 623	16,44	16,01
4.1.	Відстроченні податкові зобов'язання	71 915 175	53 282 980	16,13	15,40
4.2.	Поточні зобов'язання та забезпечення	18 702 076	14 051 957	4,19	4,06

Частка обігових активів у балансі підприємства є незначною: на початок року вона складала 6,84%. Проте протягом аналізованого року відбулося збільшення цієї частки, а на кінець року ця тенденція ще більше закріпилась. Зрозуміло, що незначна частки оборотних коштів позначається негативно на показниках фінансової стійкості та ліквідності, тому що свідчить про зменшення запасів, розмірів виробництва, готівки для придбання матеріально-речових факторів виробництва.

Частка основних засобів має тенденцію до зменшення, хоч і не значної причому, протягом року відбулося зменшення долі основних засобів у сумі балансу. З одного боку, це явище свідчить про політику підприємства щодо зменшення матеріально-технічної бази підприємства та його технічного переозброєння. Таким чином підприємство погіршило свої показники ліквідності й фінансової стійкості внаслідок вилучення коштів на поповнення оборотних активів.

Власний капітал підприємства знаходиться на рівні 79,36% - на початок року і 79,92 % - на кінець року від загальної суми пасивів, що говорить про стабільну платоспроможність, нормальні показники ліквідності і фінансової стійкості й низький рівень ризику підприємства стати банкрутом.

Довгострокових зобов'язань підприємство, на кінець року знизилася показники на 16,01%. Таким чином знизилася показники відстроченні податкові зобов'язання, які на початок року становили 16,13%, а на кінець року – 15,40%. Також для підприємства позитивним є те що зменшилися поточні та короткострокові зобов'язання. Зменшилися поточні зобов'язання на 4,06%.

Отже, основними висновками, зробленими при вертикальному аналізі балансу підприємства можуть бути такі:

- структура статей балансу демонструє тенденцію до зменшення частки основних засобів і незначного збільшення частки оборотних активів, хоча ця частка є не значною;

- у той же час, закріпилася позитивна тенденція до зменшення частки дебіторської заборгованості і збільшення грошових коштів у національній валюті.

Таким чином, аналіз балансу підприємства у горизонтальному і вертикальному розрізі показав, що підприємству бракує оборотних активів, що позначається на рівні показників фінансової стійкості та ліквідності. Зокрема, спостерігається зменшення частки короткострокових зобов'язань. Частка власного капіталу є значною величиною (біля 79 %), що говорить про те, що підприємство не має ризиків банкрутства. Далі розглянемо горизонтальний аналіз «Звіту про фінансовий результати» (таблиці 1.3).

Таблиця 1.3 – Горизонтальний аналіз Форми №2 підприємства

№ п/п	Форма №2 підприємства	Значення показників		Горизонтальний аналіз	
		попередній рік	теперішній рік	абсолютні змінні	відносні змінні, %
1.	Чистий дохід від реалізації продукції	38 387 640	51 181 381	12 793 741	25,00
2.	Інші операційні доходи	220 030	198 758	-21 272	-10,70
3.	Адміністративні витрати	-1 004 122	-1 405 685	-401 563	28,57
4.	витрати на збут	-14 555	-19 735	-5 180	26,25
5.	Інші доходи	1 100 737	46 645	-1 054 092	-2259,82
6.	Інші витрати	-1 252 167	-1 206 297	45 870	-3,80
7.	Витрати (дохід) з податку на прибуток	-935 119	4 407 662	5 342 781	121,22

Чистий дохід від реалізації продукції збільшився на кінець року і становить 12793 тис. грн. або 25%, що є позитивною тенденцією. А ось операційні доходи зменшилися на 21,3 тис. грн.. На кінець року також збільшилися адміністративні витрати на 28,57%, також витрати на збут збільшилися на 5,1 тис. грн. Дохід з податку на прибуток також зріс і становлять 4407 тис. грн., хоча на початок періоду були витрати з податку на прибуток.

## 2 МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ПАТ «УКТРАНСГАЗ»)

### 2.1 Використання коефіцієнтного аналізу для визначення рівня фінансової стійкості підприємства

За допомогою коефіцієнтного аналізу можна детально проаналізувати як ефективність фінансової діяльності підприємства, так і фінансово-господарську діяльність в цілому.

Коефіцієнт автономії важливий як для власників, так і для кредиторів компанії. Низьке значення показника буде сигналізувати про високий рівень ризиків і низьку стійкість компанії в середньостроковій перспективі.

Нормальне значення коефіцієнта повинно бути більше 0,5. Проаналізувавши діяльність підприємства можемо зробити висновок, що коефіцієнти знаходяться в нормі на кінець періоду становить 0,8. Маневреність власного капіталу означає те що частина власного капіталу може бути використана для фінансування оборотних активів, а яка частина спрямована на фінансування необоротних активів. Позитивне значення свідчить про достатність власних фінансових ресурсів для фінансування необоротних активів і частини оборотних. Від'ємне значення показника свідчить, що власний капітал і кошти, залучені на довгостроковій основі, спрямовані на фінансування необоротних засобів, тому для фінансування оборотних активів необхідно звертатися до позичкових джерел фінансування. Це веде до зниження фінансової стійкості. На даному підприємстві спостерігається позитивна тенденція, показник якого дорівнює 1,32.

Коефіцієнт фінансової залежності повинен знаходитися не більше 2. Порівняно з попереднім роком цей показник знаходиться в нормі і дорівнює 1,25.

Таблиця 2.1 – Коефіцієнтний аналіз фінансово-господарської діяльності підприємства

найменування показника	Розшифровка формул	Періоди	
		2016	2017
коефіцієнт автономності (концентрації власного капіталу)	Власний капітал/підсумок балансу пасиву	0,79	0,80
Маневреність робочого капіталу	(виробничі запаси+поточні біологічні активи+незавершене виробництво+готова продукція+товари)/(оборотні активи-поточні зобов'язання)	1,06	1,32
Коефіцієнт фінансової залежності	підсумок балансу активу/власний капітал	1,26	1,25
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	(оборотні активи-поточні зобов'язання)/власний капітал	0,03	0,04
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	(довгострокові зобов'язання+поточні зобов'язання)/підсумок балансу активу	0,21	0,20
Коефіцієнт залучених джерел у необоротних активах	довгострокові зобов'язання/необоротні активи	0,18	0,17
Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	довгострокові зобов'язання / (довгострокові зобов'язання + власний капітал)	0,17	0,17
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	довгострокові зобов'язання / (довгострокові зобов'язання + поточні зобов'язання)	0,80	0,80
Коефіцієнт поточних зобов'язань	поточні зобов'язання / (довгострокові зобов'язання + поточні зобов'язання)	0,20	0,20
Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталів	(довгострокові зобов'язання + поточні зобов'язання) / власний капітал	0,26	0,25
Коефіцієнт забезпечення власними коштами	(власний капітал – необоротні активи) / оборотні активи	-2,02	-1,73
Коефіцієнт фінансової стабільності	власний капітал / (довгострокові зобов'язання + поточні зобов'язання)	3,85	3,98
Коефіцієнт фінансового левериджу	довгострокові зобов'язання / власний капітал	0,21	0,20
Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом	(оборотні активи – поточні зобов'язання) / (виробничі запаси + поточні біологічні активи + незавершене виробництво + готова продукція + товари)	0,94	0,74
Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів робочим капіталом	(оборотні активи – поточні зобов'язання) / оборотні активи	0,39	0,45
Коефіцієнт мобільності активів	Оборотні активи/підсумок балансу активу	0,07	0,07
Коефіцієнт постійності активів	Необоротні активи/підсумок балансу активів	0,93	0,93



## Продовження таблиці 2.1.

Майновий стан підприємства			
Коефіцієнт зносу	Накопичений знос/ первісна вартість ОЗ	0,05	0,02
Коефіцієнт оновлення основних засобів	Вартість ОЗ, що надійшли за період/Первісна вартість ОЗ на кінець періоду	0,004	0,00
Ліквідність підприємства			
Коефіцієнт покриття	оборотні активи/поточні зобов'язання	1,63	1,81
Коефіцієнт швидкої ліквідності	(Оборотні активи- запаси)/поточні зобов'язання	1,14	1,00
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	(грошові кошти та їх еквіваленти + поточні фінансові інвестиції)/поточні зобов'язання	0,02	0,04
Чистий оборотний капітал	Оборотні активи - поточні зобов'язання	11783408,00	11430934,00
Частка оборотних активів в активах	оборотні активи/ валюту балансу	0,07	0,07
Частка виробничих запасів у поточних активах	виробничі запаси/оборотні активи	0,30	0,45
Ділова активність			
Коефіцієнт оборотності	Виручка(Собівартість)/Середня вартість активу (пасиву)	-0,09	-0,17
Період обороту	Кількість днів в досліджуваному періоді/ коефіцієнт оборотності	-4013,12	-2173,19
Коефіцієнт оборотності активів	Виручка від реалізації продукції/Середньорічна вартість майна підприємства	0,10	0,14
Коефіцієнт обертання виробничих запасів	собівартість/середньорічну вартість ВЗ	-4,41	-6,35
Тривалість обертання виробничих запасів	кількість днів в періоді/Коефіцієнт обертання виробничих запасів	-81,61	-56,68
Коефіцієнт обертання дебіторської заборгованості	Чиста виручка/ Середнє значення дебіторської заборгованості	2,19	3,13
Тривалість обертання дебіторської заборгованості	Кількість днів в періоді/Коефіцієнт обертання дебіторської заборгованості	164,47	115,05
Фондоввідача основних засобів	Виручка від реалізації/Залишкова вартість ОЗ	0,09	0,16
Коефіцієнт структури покриття довгострокових вкладень	Довгострокові пасиви/ необоротні активи	0,18	0,17
Коефіцієнт довгостроковості залучених коштів	Довгострокові зобов'язання/(Власний капітал +Довгострокові зобов'язання)	0,17	0,17
Коефіцієнт фінансової незалежності капіталізованих джерел	Власний капітал/(Власний капітал+Довгострокові зобов'язання)	0,83	0,83

Продовження таблиці 2.1.

Аналіз грошового потоку			
Показник частки чистого прибутку в ЧГП від операційної діяльності	$\frac{\text{ЧП}}{\text{ЧГП}_{\text{опдт}}}$	-1,38	-5,12
Коефіцієнт ліквідності грошового потоку	$\frac{\text{ПГП}}{\text{ВГП}}$	-1,29	-1,25
Показник грошової продуктивності фінансового результату від операційної діяльності	$\frac{\text{ЧГП}_{\text{опдт}}}{\text{ФРО}_{\text{опдт}}}$	-0,64	-0,04
Показник грошової віддачі власного капіталу на операційну діяльність	$\frac{\text{ЧГП}_{\text{опдт}}}{\text{Вксер}}$	0,0095	0,0035
Показник грошової віддачі за інвестиційним капіталом на операційній діяльності	$\frac{\text{ЧГП}_{\text{опдт}}}{(\text{ВК} + \text{ДЗ})_{\text{сер}}}$	0,0079	0,0029

Коефіцієнт маневреності власного капіталу повинен збільшуватися і становити більше 0,5. Цей показник не відповідає нормативному значенню, що говорить про зменшення частини власного капіталу, яка використовується для фінансування поточної діяльності, та зменшення капіталізованої частини.

Коефіцієнт концентрації залученого капіталу повинен бути менший за 0,5. Якщо значення показника є вищим, то рівень фінансових ризиків також є високим. Якщо ж значення показника є нижчим, то це може свідчити про неповне використання фінансового та виробничого потенціалу компанії. Показники знаходяться в нормі тому фінансові ризики знаходяться в стабільному стані і становить 0,2.

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань, характеризує частку довгострокових зобов'язань у загальній сумі джерел формування. Норматив

цього показника складає менше 0,2. Якщо дивитися по підприємству то цей коефіцієнт завищений і складає 0,8. А ось коефіцієнт поточних зобов'язань навпаки занижені від норми( більше 0,5).

Коефіцієнт співвідношення залученого капіталу і власного капіталу знаходять в нормі 0,2, що відображає позитивну динаміку. Показник забезпечення власними коштами не співпадає з нормою більше 0,1, це свідчить проте що підприємство не може забезпечити функціонування підприємства власними коштами.

Коефіцієнт фінансової стабільності індикатор фінансової стійкості, який говорить про здатність компанії відповідати за своїми зобов'язаннями в середньо- і довгостроковій перспективі. Значення показника вказує на те, скільки гривень власного капіталу припадає на кожен гривню зобов'язань компанії. Високе значення говорить про низький рівень фінансових ризиків.

У підприємства завищений показник фінансової стабільності і становить 3,98.

Коефіцієнт фінансового левериджу – показник використовується для оцінювання ефекту фінансового важеля. У разі, коли значення диференціалу фінансового важеля більше нуля і спостерігається його зростання у динаміці, позитивно розцінюється підвищення коефіцієнту фінансового левериджу, адже це сприяє зростанню рентабельності власного капіталу. У випадках, коли диференціал менший нуля або скорочується у динаміці, позитивно розцінюється зниження коефіцієнту фінансового левериджу.

Під час оцінювання цього показника можна сказати що не значно високий, але з кожним роком збільшується.

Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом, норма якого більше 0,2. За проаналізованими показниками, ці показники знаходяться в нормі і дорівнюють 0,74.

Коефіцієнт мобільності активів означає здатність активів переходити з однієї форми в іншу. Висока мобільність говорить про те, що підприємство зможе змінити структуру активів протягом короткого періоду часу. Це

поняття пов'язане з ліквідністю - швидкістю конвертації в грошові кошти без втрати вартості. Однак, якщо показники ліквідності вимірюють здатність підприємства відповідати за поточними зобов'язаннями (тобто вимірюють платоспроможність), то показник мобільності активів говорить про здатність підприємства підлаштовуватися під зовнішній вплив ринку, проводити гнучку діяльність. Показники мобільності активів дуже низькі (0,07), це говорить про те що підприємство не може швидко змінювати свою структуру.

## 2.2 Результати аналізу ліквідності та платоспроможності підприємства

Для оцінювання ліквідності підприємства використовуються такі показники покриття, швидкої ліквідності, абсолютної ліквідності.

Коефіцієнт покриття показує, у скільки разів оборотні активи перевищують поточні зобов'язання. Це дає можливість оцінити розрахунки підприємства за своїми боргами терміном погашення до одного року. Критичне значення показника дорівнює 1. Цей показник знаходить в нормі 1,81, означає що підприємство може своєчасно ліквідувати борги.

Коефіцієнт швидкої ліквідності характеризує спроможність підприємства розрахуватися за своїми боргами за рахунок більш ліквідної частини оборотних активів. Нормативне значення 0,6 – 0,8. Цей показник даного підприємства перевищує норму і дорівнює 1, тобто підприємство може погасити поточні зобов'язання раніше.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує можливість розрахуватися в найкоротший період за своїми боргами. Цей показник трохи занижений від норми.

Частка оборотних активів в активах показує питому вагу оборотних активів у майні підприємства. На підприємстві знаходиться 7% оборотних активів.

### 2.3 Аналіз ділової активності та рентабельності підприємства

Ділову активність підприємства визначають такі коефіцієнти оборотності.

Щоб проаналізувати ділову активність підприємства потрібно оцінити коефіцієнт оборотності, що характеризує швидкість обігу капіталу та активів, визначають скільки оборотів зробили протягом року. Якщо зростає показник то для всіх видів активів позитивне з точки зору використання фінансових ресурсів, тому і зменшується величина активів по відношенню до виручки. Коефіцієнт оборотності у даній ситуації низький порівняно з нормою.

За допомогою коефіцієнта оборотності активів оцінюється ефективність використання всіх наявних ресурсів не залежно від джерел їх залучення. Відповідно до попереднього року показники зросли на 0,17.

Коефіцієнт оборотності виробничих запасів показує скільки оборотів за період роблять кошти, вкладені у виробничі запаси. Цей коефіцієнт складає 6,35. Коефіцієнт обертання дебіторської заборгованості складає 3,13 що характеризує скільки за період погашається заборгованість.

Фондовіддача основних засобів характеризує стан ефективності використання основних засобів. Цей показник дорівнює 0,16 що означає не ефективно використання засобів.

Таблиця 2.2 – Аналіз рентабельності підприємства

Показник	Формула	Періоди	
		2016	2017
Збитковість(Рентабельність) активів	Визначається як відношення чистого прибутку(збитку)до середньорічної вартості усіх активів	-0,01	-0,06
Збитковість(Рентабельність) власного капіталу	Розраховується як відношення чистого прибутку(збитку) до середньорічної вартості власного капіталу	-0,02	-0,08
Збитковості (Рентабельність) продажу	відношення валового прибутку(збитку) до чистої виручки від продажу продукції	0,03	0,28
Збитковість(Рентабельність) сукупного капіталу	Прибуток (збиток) до оподаткування/Всього джерел засобів	-0,01	-0,08
Операційна збитковість (рентабельність) реалізованої продукції	Операційний прибуток (збиток)/Виручка від реалізації	-0,13	-0,54
Чиста збитковість (рентабельність) реалізованої продукції	Чистий прибуток(збиток)/ Виручку від реалізації	-0,16	-0,49

Аналіз рентабельності відображає ефективність діяльності підприємства загалом, також показує високий рівень реалізації продукції та контроль витрат. Чим більший показник, який відповідає нормативу, навіть якщо негативні показники збільшуються, тим краще. Бачимо, відносно наших коефіцієнтів, то показники є негативними. Якщо аналізувати показники збитковості власного капіталу за досліджуваний період, то цей показник збільшився на 0,06 одиниць, що позитивно впливає на діяльність підприємства.

Відносно рентабельності(збитковості) продукції не дуже високе збільшення (до 0,28 одиниці) показників порівняно з попередніми коефіцієнтами. Слід зазначити що збільшення цих показників свідчить про

ефективне використання активів, загальної рентабельності його діяльності та вкладення коштів до підприємства.

Аналіз грошових потоків здійснюється по підприємству в цілому, по окремим підрозділам. Коефіцієнт ліквідності грошового потоку 1,25, що показує що залишки грошового потоку на кінець року знаходяться в нормі.

Визначимо основні заходи щодо покращення фінансових показників підприємства:

- 1) збільшення прибутку за рахунок збільшення обсягів реалізації.
- 2) збільшення прибутку за рахунок зменшення витрат підприємства.
- 3) за рахунок поліпшення якісного складу товарної продукції.
- 4) технічна модернізація виробництва.
- 5) ефективна маркетингова стратегія.
- 6) підвищення кваліфікації трудових ресурсів.

Для якісного функціонування підприємства та для збільшення прибутку необхідно підвищувати кваліфікацію працівників за допомогою певних тренінгів, семінарів та ін. [20-30].

## ВИСНОВКИ

В дипломній роботі було розглянуто діяльність ПАТ «УКРТРАНСГАЗ» та проведено аналіз ефективності фінансової діяльності підприємства.

Аналізуючи показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «УКРТРАНСГАЗ» за періоди 2 роки бачимо, що підприємство працює стабільно. Бачимо, що за ці роки чистий фінансовий результат (в нашому випадку це збиток) з кожним роком збільшується що є негативним показником для підприємства. Якщо порівнювати показники ділової активності та фінансової стійкості, бачимо що ці два показники відхилені від норми, що й доводить середню платоспроможність підприємства.

Таким чином, враховуючи нестабільну, але збалансовану діяльність підприємства. Можемо зробити висновок, що товариство має в цілому позитивний прогноз щодо майбутнього функціонування. Тому керівництву товариства потрібно застосувати певні методи для покращення фінансово-господарської діяльності, щоб уникнути негативних наслідків.

Розвиток ПАТ «УКРТРАНСГАЗ» був досить не легким, це також стосується і фінансового розвитку. Аналізуючи фінансові коефіцієнти за 2 роки спостерігаємо не рівномірні економічні показники. Це підприємство є прибутковим, тому з кожним роком його дохід зростає, але також зростає певні витрати.

Знаючи основні завдання Укртрансгазу – це основні напрямки: транспортування газу в Європу і забезпечення газом населення та промисловість України.

Щоб покращити фінансовий результат підприємства потрібно вдосконалювати технології зберігання газу, також потрібно оновлювати хімічний склад газу до більш Європейських стандартів, застосовувати більш якісний підхід до газопостачання, намагатися більше співпрацювати на міжнародній арені.



Таким чином щоб підприємство залишалось фінансово стійким, потрібно залучати європейських та американських партнерів, підвищити рівень надійності та безпеки ГТС та ПСГ. Основне завдання для ПАТ «УКРТРАНСГАЗ» це поступова реорганізація з метою створення та впровадження нової операційної моделі діяльності товариства, результатом чого буде максимальне наближення операційної моделі діяльності Оператора ГТС для встановлення оптимальних передумов передачі функцій та майна ПАТ «УКРТРАНСГАЗ». Щоб газ був якісним науково-технологічна група підприємства вдосконалює хімічний склад газу. Також для фінансового результату потрібно вдосконалювати допоміжну діяльність.

Отже, бачимо що за певний період часу підприємство стало більш прибутковим та вибрало правильну тактику для власного розвитку. Підприємство якісно виконує свою роботу та забезпечує газом як і населення та підприємства України, так і добуває та транспортує газ до Європи.

## ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ

- 1) Господарський кодекс України: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
- 2) Закон України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні": [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/996-14>
- 3) Закон України «Про підприємництво» : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/698-12>
- 4) Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>
- 5) Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 4 «Звіт про рух грошових коштів» : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0398-99>
- 6) План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z1557-11>
- 7) Положення про документальне забезпечення записів у бухгалтерському обліку: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0168-95>
- 8) Аранчій В. І., Зоря О.П. Фінансова стратегія у системі управління підприємством: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/chem\\_biol/nppdaa/econ/2012\\_1/351.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/chem_biol/nppdaa/econ/2012_1/351.pdf)
- 9) Беялов Т.Е. Інформаційне забезпечення управління фінансовою діяльністю підприємств легкої промисловості: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/ape/2011\\_1/APE-2011-01/219-226.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/ape/2011_1/APE-2011-01/219-226.pdf)

10) Боронос В.Г. Формування механізму оптимізації структури капіталу та його вплив на фінансовий потенціал підприємства: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [www.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Mre/2010\\_3/3\\_6.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Mre/2010_3/3_6.pdf)

11) Гривківська О.В., Прокопець О.В. Дослідження грошових потоків від інвестиційно-фінансової діяльності підприємств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/ape/2010\\_5/APE-2010-05/69-73.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/ape/2010_5/APE-2010-05/69-73.pdf)

12) Гуткевич С. О., Корінко М. Д. Фінансові ресурси суб'єктів господарювання : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [archive.nbu.gov.ua/portal/Chem\\_Biol/Vnuvgp/ekon/Ve586.pdf](http://archive.nbu.gov.ua/portal/Chem_Biol/Vnuvgp/ekon/Ve586.pdf)

13) Джерелейко С.Д. Управління фінансовими ресурсами промислових підприємств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/sre/2010\\_1/156.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/sre/2010_1/156.pdf)

14) Дорош О.Б. Основні завдання та напрямки аудиту фінансової діяльності підприємства : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://archive.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Menedzhment/2009\\_12/Doroch.htm](http://archive.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Menedzhment/2009_12/Doroch.htm)

15) Єсаян Е.М. Диверсифікація джерел формування фінансових ресурсів акціонерних товариств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://archive.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Ekpr/2009\\_27/Stati/19PDF.pdf](http://archive.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Ekpr/2009_27/Stati/19PDF.pdf)

16) Коваленко Л.О., Ремньова Л.М. Фінансовий менеджмент: Навч. пос.-3-тє вид., випр. і доп.-К.: Знання, 2008.-483с

17) Коваль Н. І. Облікове забезпечення фінансової діяльності сільськогосподарських підприємств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/en\\_oif/2008\\_5\\_1/zbirnuk\\_O\\_FN\\_5\\_%D0%A7\\_1\\_223.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/en_oif/2008_5_1/zbirnuk_O_FN_5_%D0%A7_1_223.pdf)

18) Костюнік О. В. Джерела створення фінансового капіталу підприємств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [archive.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Emb/2011\\_1/kostunik.pdf](http://archive.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Emb/2011_1/kostunik.pdf)

- 19) Кравчук О. М., Лещук В. П. Фінансова діяльність суб'єктів підприємництва: Навч. посіб. — К.: Центр учбової літератури, 2010. — 504 с.
- 20) Кремень О.І., Кремень В.М. Категорія «фінансовий механізм»: науково-методичні підходи до тлумачення сутності : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc\\_gum/inek/2012\\_5/254.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/inek/2012_5/254.pdf)
- 21) Мельник П.І. Особливості фінансової діяльності підприємств в ринкових умовах : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://archive.nbuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Vcndtu/2009\\_35/10.htm](http://archive.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Vcndtu/2009_35/10.htm)
- 22) Меренкова Л. О. Сучасні підходи щодо визначення сутності фінансових ресурсів підприємства в ринковій економіці : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [www.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vetp/2010\\_29/10mlorcf.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vetp/2010_29/10mlorcf.pdf)
- 23) Микитюк Н.Я., Гудзь Н.В. Фінансова та інвестиційна діяльність у системі обліку : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc\\_gum/inek/2011\\_7/113.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/inek/2011_7/113.pdf)
- 24) Налукова Н. Фінансова діяльність суб'єктів підприємництва: сутнісно-аналітичний аспект / Н.Налукова // Галицький економічний вісник. — 2011. — №1(30). — с.166-174 - (бухгалтерський облік, аналіз та аудит) <http://elartu.tntu.edu.ua/handle/123456789/1089>
- 25) Несинова С.В. Господарське право України - <http://forlawyer.com.ua/knigi/gospodarske-pravo-ukrayini-nesinova-sv/13816-271-fnansova-dyalnst-subyektiv-gospodaryuvannya.html>
- 26) Нескородєва І.І. Коцегуб Ю.О. Дослідження сутності економічної категорії «фінансова діяльність підприємства»: [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [archive.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vetp/2013\\_41/13niiosl.pdf](http://archive.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vetp/2013_41/13niiosl.pdf)
- 27) Партин Г.О., Митрухіна О.Я. Фінансова стратегія у системі управління фінансами підприємств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/chem\\_biol/nvnltu/19\\_6/208\\_Partyn\\_19\\_6.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/chem_biol/nvnltu/19_6/208_Partyn_19_6.pdf)
- 28) Поленчук В.М., Наумов О.Б. Фінансовий механізм підприємства в умовах ринкових трансформацій : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Ei/2012\\_47/PDF/21\\_Polen.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Ei/2012_47/PDF/21_Polen.pdf)

29) Свіцка С.Б. Фінансові ресурси підприємств та їх вплив на фінансову безпеку : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://archive.nbuuv.gov.ua/portal/chem\\_biol/nvnlts/22\\_9/index.htm](http://archive.nbuuv.gov.ua/portal/chem_biol/nvnlts/22_9/index.htm)

30) Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: Навч. посібник. — К.: КНЕУ, 2003. — 554 с.

31) Ткаченко І.П. Аналіз джерел формування фінансових ресурсів у системі фінансового менеджменту підприємства : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/bmnef/2012\\_1\\_2/51.pdf](http://www.nbuuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/bmnef/2012_1_2/51.pdf)

32) Чайковська О.В. Зміст і перспективні напрямки фінансової діяльності підприємств : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Tiru/2011\\_31\\_2/Chaykov.pdf](http://www.nbuuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Tiru/2011_31_2/Chaykov.pdf)

33) Філіна Г.І. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання. 2-ге вид., перероб. та допов. Навч. по. – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 320с.

34) Ярошевич Н.Б., Мокринська М.Р. Фінансова робота на підприємствах: співвідношення посадових обов'язків працівників фінансового сектора підприємства : [Електрон. ресурс] – Режим доступу: [http://www.nbuuv.gov.ua/portal/chem\\_biol/nvnlts/18\\_2/18\\_2\\_Jaroszewycz\\_226.pdf](http://www.nbuuv.gov.ua/portal/chem_biol/nvnlts/18_2/18_2_Jaroszewycz_226.pdf)

35) М. М. Бердар. Фінанси підприємств. Навч. посіб. — К.: Центр учбової літератури, 2010. — 352 с.

36) Непочатенко О. О . Фінанси підприємств. Навч. посіб.— К.: Центр учбової літератури, 2011. – 328 с.

## Додатки

## Додаток А

Таблиця А.1. Баланс підприємства за попередній період

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	130 800	114 372
первісна вартість	1001	351 697	330 754
накопичена амортизація	1002	220 897	216 382
Незавершені капітальні інвестиції	1005		3 297 837
Основні засоби	1010	355 715 391	411 309 666
первісна вартість	1011	372 500 420	432 601 826
знос	1012	16 785 029	21 292 160
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	27	27
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	21 585	20 684
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	158 093	600 407
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>356 025 896</b>	<b>415 342 993</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	7 597 208	9 200 126
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	14 947 173	20 129 180
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130		133 008
з бюджетом	1135	1 020 588	11 908
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	88 930	61 071
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	408 124	321 935
Витрати майбутніх періодів	1170	11 577	17 617
Інші оборотні активи	1190	101 573	610 639
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>24 175 173</b>	<b>30 485 484</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу та групи</b>	<b>1200</b>		
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>380 201 069</b>	<b>445 828 477</b>



## Продовження таблиці А.1.

ПАСИВ	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6 494 612	6 494 612
Капітал у дооцінках	1405	291 214 064	350 703 713
Додатковий капітал	1410	6 541 214	3 233 991
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(3 373 876)	(6 606 902)
Неоплачений капітал	1425		
Видучений капітал	1430		
	1490		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>300 876 014</b>	<b>353 825 414</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	60 708 768	71 915 175
Довгострокові кредити банків	1510		128 503
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520	672 320	1 257 309
Цільове фінансування	1525		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>61 381 088</b>	<b>73 300 987</b>
<b>III. Поточні зобов'язання та забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	1 384 143	591 537
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	13 911 694	15 069 577
розрахунками з бюджетом	1620	1 846 002	1 190 370
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	44 196	27 497
розрахунками з оплати праці	1630	94 572	111 310
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	656 351
Поточні забезпечення	1660	559 899	970 465
Доходи майбутніх періодів	1665		3 813
Інші поточні зобов'язання	1690	103 461	81 156
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>17 943 967</b>	<b>18 702 076</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>380 201 069</b>	<b>445 828 477</b>

Таблиця А.2. – Баланс підприємства за звітний період

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	114 372	109 236
первісна вартість	1001	330 754	311 466
накопичена амортизація	1002	216 382	202 230
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3 297 837	3 610 104
Основні засоби	1010	411 309 666	315 625 627
первісна вартість	1011	432 601 826	321 943 768
знос	1012	21 292 160	6 318 141
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	27	27
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	20 684	18 833
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	600 407	1 083 851
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>415 342 993</b>	<b>320 447 678</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	9 200 126	11 466 134
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	20 861 092	11 852 904
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	133 008	92 408
з бюджетом	1135	11 908	96 299
у тому числі з податку на прибуток	1136	11 465	10 802
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	61 071	18 891
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	321 935	545 177
Витрати майбутніх періодів	1170	17 617	10 679
Інші оборотні активи	1190	488 654	1 400 399
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>31 095 411</b>	<b>25 482 891</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>446 438 404</b>	<b>345 930 569</b>



Продовження таблиці А.2.

ПАСИВ	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6 494 612	6 494 612
Капітал у дооцінках	1405	350 703 713	297 688 641
Додатковий капітал	1410	4 090 728	4 091 053
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(6 963 499)	(31 789 317)
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
	1490		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>354 325 554</b>	<b>276 484 989</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	71 915 175	53 282 980
Довгострокові кредити банків	1510	128 503	618 384
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520	1 257 309	1 492 259
Цільове фінансування	1525		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>73 300 987</b>	<b>55 393 623</b>
<b>III. Поточні зобов'язання та забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	591 537	235 584
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	14 007 014	10 493 933
розрахунками з бюджетом	1620	1 300 157	338 568
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 013 821	287 206
розрахунками зі страхування	1625	27 497	28 843
розрахунками з оплати праці	1630	111 310	120 638
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	656 351	592 561
Поточні забезпечення	1660	970 465	1 053 120
Доходи майбутніх періодів	1665	3 813	9 051
Інші поточні зобов'язання	1690	1 143 719	1 179 659
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>18 811 863</b>	<b>14 051 957</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Баланс	1700	0	0
	1900	446 438 404	345 930 569

Таблиця А.3. – Звіт про фінансовий результат за звітний період

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	51 181 381	38 997 567
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(65 630 089)	(37 049 818)
<b>Валовий:</b>			
-- прибуток	2090	-	1 947 749
-- збиток	2095	(14 448 708)	-
Інші операційні доходи	2120	198 758	202 016
Адміністративні витрати	2130	(1 405 685)	(1 004 122)
Витрати на збут	2150	(19 735)	(14 555)
Інші операційні витрати	2180	(12 204 745)	(5 381 228)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
-- прибуток	2190	-	-
-- збиток	2195	(27 880 115)	(4 250 140)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	64 897	21 913
Інші доходи	2240	46 645	1 100 737
Фінансові витрати	2250	(263 538)	(211 567)
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	(1 206 297)	(1 252 167)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
-- прибуток	2290	-	-
-- збиток	2295	(29 238 408)	(4 591 224)
(Витрати) дохід з податку на прибуток	2300	4 407 662	(1 044 906)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
-- прибуток	2350	-	-
-- збиток	2355	(24 830 746)	(5 636 130)

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(64 611 056)	72 569 201
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445	(44 563)	(518 240)
<b>Інший сукупний дохід/ (збиток) до оподаткування:</b>	2450	(64 655 619)	72 050 961
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	11 645 475	(12 965 420)
<b>Інший сукупний дохід/ (збиток) після оподаткування:</b>	2460	(53 010 144)	59 085 541
<b>Сукупний дохід/ (збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	2465	<b>(77 840 890)</b>	<b>53 449 411</b>

Продовження таблиці А.3.

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	30 199 051	18 559 909
Витрати на оплату праці	2505	3 860 546	2 940 590
Відрахування на соціальні заходи	2510	767 582	620 716
Амортизація	2515	31 572 361	15 071 868
Інші операційні витрати	2520	13 747 401	6 440 758
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>80 146 941</b>	<b>43 633 841</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	6 494 611 600	6 494 611 600
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	6 494 611 600	6 494 611 600
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-3,82	-0,87
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-3,82	-0,87
Дивіденди на одну просту акцію	2650		



Таблиця А.4. – Звіт про рух грошових коштів за звітний період

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
I	2	3	4	5	6
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500		(29 238 408)		(4 591 224)
Коригування на:					
амортизацію необоротних активів	3505	31 572 361	X	15 076 754	X
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	480 332		683 110	
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	74 352			-6 538
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	11 940 871		3 834 626	
зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	941 034		215 483	
Фінансові витрати	3540	198 641		199 223	
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550		(7 395 862)		(11 564 362)
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560		(4 192 556)	1 788 597	
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	4 380 765		5 635 669	
Сплачений податок на прибуток	3580	X	(3 280 667)	X	(3 611 369)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>1 100 098</b>	<b>0</b>	<b>2 024 300</b>	<b>0</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>					
Надходження від реалізації:			X		X
фінансових інвестицій	3200				
необоротних активів	3205		X		X
Надходження від отриманих:			X		X
відсотків	3215				
дивідендів	3220		X		X
Надходження від деривативів	3225		X		X
Інші надходження	3250		X		X
Витрачання на придбання:		X		X	
фінансових інвестицій	3255				
необоротних активів	3260	X	(276 992)	X	(1 093 087)
Виплати за деривативами	3270	X		X	
Інші платежі	3290	X		X	
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>0</b>	<b>(276 992)</b>	<b>0</b>	<b>(1 093 087)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>					
Надходження від:			X		X
Власного капіталу	3300				
Отримання позик	3305	0	X		X
Інші надходження	3340		X		X
Витрачання на:					
Викуп власних акцій	3345	X		X	
Погашення позик	3350	X	(538 936)	X	(869 086)
Сплату дивідендів	3355	X		X	
Сплату відсотків	3360	X	(60 928)	X	(148 316)
Інші платежі	3390	X		X	
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>		<b>(599 864)</b>	<b>0</b>	<b>(1 017 402)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>223 242</b>			<b>(86 189)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	321 935	X	408 124	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410				
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>545 177</b>		<b>321 935</b>	

## Додаток Б

Таблиця Б.1. – Порівняльний аналіз балансу за 2017 р.

Найменування статей	код	На початок звітної періода		На кінець звітної періода		Змінни		
		абсолютні величини	відносні величини	абсолютні величини	відносні величини	В абсолютних величинах	В структурі	Базисні темпи зростання, %
1	2	3	4	5	6	7	8=6-4	9
<b>Актив</b>								
Необоротні активи	1 095	415 342 993	93,16	320 447 678	92,63	-94 895 315	-0,53	77,15
Основні засоби	1 010	411 309 666	92,26	315 625 627	91,24	-95 684 039	-1,02	76,74
Знос	1 012	21 292 160	4,78	6 318 141	1,83	-14 974 019	-2,95	29,67
Оборотні активи	1 195	30 485 484	6,84	25 482 891	7,37	-5 002 593	0,53	83,59
Запаси	1 100	9 200 126	2,06	11 466 134	3,31	2 266 008	1,25	124,63
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботу, послуги	1 125	20 129 180	4,52	11 852 904	3,43	-8 276 276	-1,09	58,88
Гроші та їх еквіваленти	1 165	321 935	0,07	545 177	0,16	223 242	0,09	169,34
Інші оборотні активи	1 190	610 639	0,14	1 400 399	0,40	789 760	0,27	229,33
Валюта балансу	1 300	445 828 477	100,00	345 930 569	100,00	-99 897 908	0,00	77,59
<b>Пасив</b>								
Власний капітал	1 495	353 825 414	79,36	276 484 989	79,92	-77 340 425	0,56	78,14
Капітал у дооцінках	1 405	350 703 713	78,66	297 688 641	86,05	-53 015 072	7,39	84,88
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1 595	73 300 987	16,44	55 393 623	16,01	-17 907 364	-0,43	75,57
Відстроченні податкові зобов'язання	1 500	71 915 175	16,13	53 282 980	15,40	-18 632 195	-0,73	74,09
Поточні зобов'язання та забезпечення	1 695	18 702 076	4,19	14 051 957	4,06	-4 650 119	-0,13	75,14
Валюта балансу	1900	445 828 477	100,00	345 930 569	100,00	-99 897 908	0,00	77,59