

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЦЗДВН  
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І ПІДПРИЄМНИЦТВА  
ЛЦДН у м. ДНІПРОРУДНЕ  
(місто знаходження ЛЦДН)

До захисту допускається  
Завідувач кафедри, проф.

\_\_\_\_\_ В. М. Боронос  
«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2021 р.

## **КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА**

НА ТЕМУ:

### **Оцінка фінансового стану підприємства**

Освітній ступінь – «бакалавр»

Спеціальність – 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Освітня програма – «Фінанси та облік в підприємстві»

Керівник роботи:

\_\_\_\_\_  
(підпис)

Н.А. Антонюк  
(ініціали, прізвище)

Студент:

\_\_\_\_\_  
(підпис)

М.Р. Мостенець  
(ініціали, прізвище)

Група:

Фдн-71дн

Суми  
2021



## РЕФЕРАТ

Кваліфікаційна робота бакалавра: 28 с., 3 рисунка, 8 таблиць, 1 додаток, 15 джерел.

**Мета дипломної роботи** - дослідження теоретичних основ та практичних аспектів оцінки фінансового стану підприємства, а також формування практичних рекомендацій щодо шляхів покращення фінансового стану досліджуваного підприємства.

**Об'єкт дослідження** - фінансово-економічні відносини, що виникають в процесі господарської діяльності підприємства, які мають вплив на його фінансовий стан та визначають основні показники діяльності підприємства.

**Предмет дослідження** – система економічних показників діяльності підприємства, що визначають його фінансовий стан.

**Методи дослідження**, які використовувалися в процесі дослідження та обробки матеріалів: оцінка, синтез, узагальнення, порівняння, класифікація, графічна візуалізація, вертикальний і горизонтальний аналіз.

**Структура роботи.** Дипломна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновку, переліку посилань, додатків. У вступі обґрунтовується актуальність теми роботи, визначаються об'єкт, предмет, мета та завдання дослідження.

**Структура роботи.** У першому розділі проведені дослідження теоретичного підґрунтя аналізу фінансового стану підприємства, переваг, недоліків, ризиків окремих його складових.

Другий розділ присвячений аналізу поточного фінансового стану підприємства на прикладі ПрАТ «Кондитерська фабрика «Стріла». Розраховані основні показники, що характеризують фінансовий стан підприємства, а саме показники платоспроможності, ділової активності, фінансової стійкості та рентабельності.

ФІНАНСОВИЙ СТАН, ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЬ, ФАКТОРНИЙ АНАЛІЗ, ТРЕНДОВИЙ АНАЛІЗ, ЛІКВІДНІСТЬ, БАЛАНС, ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ, БАНКРУТСТВО, САНАЦІЯ.

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	7
1.1 Економічна сутність та інформаційна база аналізу фінансового стану підприємства.....	7
1.2. Аналіз фінансового стану як метод запобігання кризи на підприємстві.....	12
2 КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «ЧЕРНІГІВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «СТРІЛА».....	15
2.1 Загальна організаційно-економічна та фінансова характеристика підприємства.....	15
2.2 Розрахунки з визначення ліквідності та фінансової стійкості підприємства.....	21
2.3 Загальна оцінка фінансового стану підприємства та його виробничого потенціалу.....	
ВИСНОВКИ.....	37
ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ.....	39
ДОДАТОК А .....	43

## ВСТУП

**Актуальність теми.** В умовах присутньої зараз кризи дуже сильно зростає значення фінансової стійкості організації. Для цього необхідною умовою ефективної діяльності будь-якого суб'єкта господарювання є проведення своєчасного комплексного аналізу фінансового стану з метою запобігання його банкрутства.

**Мета дипломної роботи** - дослідження теоретичних основ та практичних аспектів оцінки фінансового стану підприємства, а також формування практичних рекомендацій щодо шляхів покращення фінансового стану досліджуваного підприємства.

**Об'єкт дослідження** - фінансово-економічні відносини, що виникають в процесі господарської діяльності підприємства, які мають вплив на його фінансовий стан та визначають основні показники діяльності підприємства.

**Предмет дослідження** – система економічних показників діяльності підприємства, що визначають його фінансовий стан.

**Методи дослідження**, які використовувалися в процесі дослідження та обробки матеріалів: оцінка, синтез, узагальнення, порівняння, класифікація, графічна візуалізація, вертикальний і горизонтальний аналіз.

**Завдання дослідження** визначено як наступні:

- дослідити сутність, значення та ;
- розглянути методи ;
- провести аналіз ;
- здійснити оцінку ;
- розробити рекомендації щодо .

**Структура роботи.** Дипломна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновку, переліку посилань, додатків. У вступі обґрунтовується актуальність теми роботи, визначаються об'єкт, предмет, мета та завдання дослідження.

У першому розділі проведені дослідження теоретичного підґрунтя аналізу фінансового стану підприємства, переваг, недоліків, ризиків окремих його складових. Також розглянуто теоретико-методологічні аспекти прогнозування ймовірності банкрутства підприємства, в тому числі розглянуті моделі, що дозволяють визначити ймовірність банкрутства та періоди його настання.

Другий розділ присвячений аналізу поточного фінансового стану підприємства на прикладі ПрАТ «Кондитерська фабрика «Стріла». Розраховані основні показники, що характеризують фінансовий стан підприємства, а саме показники платоспроможності, ділової активності, фінансової стійкості та рентабельності.

**Фактологічна основа дипломної роботи** - чинна законодавча база України, публікації іноземних та вітчизняних фахівців в сфері оцінки фінансового стану підприємства, офіційна фінансова звітність досліджуваного підприємства, періодичні джерела, а також аналітична та статистична інформація, що представлена на офіційних сайтах мережі Інтернет.

## 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

### 1.1 Економічна сутність та інформаційна база аналізу фінансового стану підприємства

В умовах економічної кризи, а на сьогодні вона викликана пандемією коронавірусу, особливої актуальності набуває необхідності своєчасного контролю фінансового стану підприємств з метою запобігання його погіршення та застосування превентивних заходів за необхідності.

Аналіз фінансового стану підприємства здійснюють на основі коефіцієнтного аналізу, а також шляхом застосування певних моделей, як модель визначення типу фінансової стійкості. модель рентабельності власного капіталу. При цьому використовуються дані фінансової звітності підприємств, а саме:

- - баланс (форма № 1);
- - звіт про фінансові результати (форма № 2);
- - звіт про рух грошових коштів (форма № 3);
- - звіт про власний капітал (форма № 4);
- Примітки до річної фінансової звітності (форма №5);
- - дані статистичної звітності та оперативні дані.

Економічна сутність компонентів фінансової звітності підприємств наведено в таблиці 1.1.



Таблиця 1.1 – Сутність основних компонентів фінансової звітності

Компонент фінансової звітності	Зміст	Використання інформації
Баланс	Наявність економічних ресурсів, які контролює підприємство на дату балансу	Оцінка структури ресурсів підприємства, їх ліквідності та платоспроможності підприємства; прогнозування майбутніх потреб у позиках; оцінка та прогнозування змін в економічних ресурсах, які підприємство (ймовірно) контролюватиме в майбутньому
Звіт про фінансові результати	Доходи, витрати та фінансові результати діяльності підприємства за звітний період	Оцінка та прогноз прибутковості діяльності підприємства; структури доходів та витрат
Звіт про власний капітал	Зміни в складі власного капіталу підприємства впродовж звітного періоду	Оцінка та прогноз змін у власному капіталі
Звіт про рух грошових коштів	Використання грошових коштів упродовж звітного періоду	Оцінка та прогноз операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства

Також доцільно проводити комплексний аналіз фінансового стану на основі розрахунку всіх груп коефіцієнтів (ліквідності, ділової активності, фінансової стійкості, майнового стану, рентабельності). Схематично сутність комплексного аналізу фінансового стану підприємства представлено на рисунку 1.1.



Рисунок 1.1 –Комплексна оцінка фінансового стану підприємства

Також необхідним є застосування інтегральної оцінки фінансового стану підприємства, яка дозволить здійснювати порівняльний аналіз підприємств.

На наш погляд, на сьогодні є надактуальним визначення і прогнозування саме фінансової стійкості підприємства. Наведемо основні показники для оцінки та аналізу фінансової стійкості суб'єкта господарювання.

Серед моделей, які слід використовувати під час комплексного фінансового аналізу, слід зазначити модель фірми Дюпон, яка дозволяє визначити фактори, що впливають на зміну рентабельності власного капіталу.

$$ROE = \frac{ЧП}{BK} ; \quad (1.1)$$

$$ROA = \frac{ЧП}{A} = \frac{ЧП}{ЧР} \times \frac{ЧР}{A} = R_{np} \times K_a ; \quad (1.2)$$

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{BK} = \frac{\text{ЧП}}{A} \times \frac{A}{BK} = ROA \times \frac{A}{BK} ; \quad (1.3)$$

$$ROE = ROA \times \left( \frac{A}{BK} \right) = R_{np.} \cdot K_0 \cdot \frac{A}{BK} \quad (1.4)$$

де  $\frac{A}{BK}$  - коефіцієнт фінансового левириджу;

ЧП – чистий прибуток;

ЧР – чистий дохід;

A – середньорічна вартість активів;

BK - власний капітал;

K – капіталовіддача активів;

$R_{np.}$  - рентабельність продажу;

$ROA$  - рентабельність активів;

$ROE$  - рентабельність капіталу.

## 1.2 Аналіз фінансового стану як метод запобігання кризи на підприємстві

Своєчасний та детальний аналіз фінансового стану підприємства є необхідною умовою запобігання фінансово-економічної кризи на підприємстві та його неплатоспроможності.

На рисунку 1.2 наведено різні визначення поняття кризи різними науковцями.

№	Автор	Визначення поняття «криза»
1	Р. Акофф	Криза – це зміна тенденцій життєдіяльності системи, тобто порушення її стійкості, що радикальним чином її оновлює[3].
2	І. Ансофф	Криза – різкий крутий перелом, тяжкий перехідний стан; гострі проблеми з будь-чим, тяжке становище[4].
3	Л. Бартон	Криза – це широкомасштабна, непередбачена подія, яка веде до потенційно негативних результатів та може завдавати серйозної шкоди усій організації: працівникам, продукції, зв'язкам, фінансам та репутації[5].
4	О.О. Богданов	Криза – це зміна організаційних форм комплексу (системи), завершення або перелом у процесі його розвитку, що має характер боротьби. Крім того, являє собою порушення рівноваги та в той же час перехід до нової рівноваги, яка може розглядатися в якості межі змін, які відбуваються при кризі[6].
5	О.Д. Василик	Криза – глибокий розлад фінансової системи, зумовлений економічними й політичними чинниками. Показник її наявності – дефіцит державного бюджету[7].
6	П.С. Грін	Криза – втрата контролю над ситуацією[8].
7	К. Ру-Дюфор	Криза – нагромадження в організації або її частині потенційних факторів, які здатні припинити поточні та майбутні операції підприємства, а також зачепити індивідів та суспільство на фізичному, психологічному та екзистенціональному рівні [9].
8	Джон М. Кейнс	Криза – раптова та різка зміна підвищувальної тенденції знижувальною [10].
9	О.П. Жарковська	Криза – це крайнє загострення внутрішньовиробничих та соціально-економічних відносин, а також відносин організації з зовнішньоекономічним середовищем [11].
10	К.Ф. Херманн	Криза – це непередбачувана та несподівана ситуація, яка загрожує пріоритетним цілям організації при обмеженому часі для прийняття рішень [12].
11	А.Д. Чернявський	Криза – це переломний етап функціонування будь-якої системи, коли вона піддається впливу ззовні або зсередини, що потребує від неї якісно нового реагування [13].
12	Ф. Поддєрьогін	Криза фінансова – фаза розбалансованості діяльності підприємства та обмежених можливостей впливу його керівництва на фінансові відносини [10].

Рисунок 1.2 – – Визначення поняття «криза» різними авторами

Антикризові заходи представляють собою превентивні заходи по запобіганню банкрутства підприємств або їх оздоровленню. Як правило для цього використовуються багатофакторні дискримінантні моделі (рис. 1.3).



Рисунок 1.3 – Багатофакторні дискримінаційні моделі визначення банкрутства підприємства

Представлені моделі дозволяють здійснити інтегральну оцінку підприємства та визначити ймовірність банкрутства досліджуваного підприємства. Кожна з представлених моделей побудована за одним принципом – визначення інтегрального показника та певної шкали для нього, згідно якої визначається безпосередньо ймовірність банкрутства підприємства.

Для прикладу наведено одну з найпопулярніших моделей визначення ймовірності банкрутства - модель Едварда Альтмана (табл. 1.2).

Таблиця 1.2 – Модель прогнозування банкрутства Е. Альтмана

1968	Показники	1985
$Z = 1,2 * K_1 + 1,4 * K_2 + 3,3 * K_3 + 0,6 * K_4 + 0,999 * K_5;$  Мінімальне допустиме значення $Z - 1,8;$ оптимальне – 3,0. $Z \leq 1,8$ – ймовірність банкрутства дуже висока; $1,8 < Z \leq 2,7$ – ймовірність банкрутства висока; $2,7 < Z \leq 2,9$ – ймовірність банкрутства можлива; $> 2,9$ – ймовірність банкрутства дуже низька.	$K_1 =$ робочий капітал / загальна кількість активів (частка оборотних засобів у активах; показує ступінь ліквідності активів); $K_2 =$ чистий прибуток / загальна кількість активів (рентабельність активів, обчислена за нерозподіленим прибутком); $K_3 =$ прибуток до оподаткування / загальна кількість активів (рентабельність активів, обчислена за прибутком від реалізації продукції); $K_4$ (1968) = власний капітал (ринкова вартість акцій) / поточні зобов'язання (коефіцієнт покриття за ринковою вартістю власного капіталу); $K_4$ (1985) = відношення бухгалтерської вартості суми простих і привілейованих акцій (акціонерний капітал) до бухгалтерської суми зобов'язань підприємства; $K_5 =$ чистий дохід / загальна кількість активів (віддача всіх активів, оборотність активів).	$Z = 0,717 * K_1 + 0,847 * K_2 + 3,107 * K_3 + 0,420 * K_4 + 0,998 * K_5;$  Якщо $Z < 1,2$ , то ймовірність банкрутства дуже висока; коли $1,2 < Z < 2,0$ , то ймовірність банкрутства висока; коли $2,0 < Z < 2,9$ , то ймовірність банкрутства можлива; коли $Z > 2,9$ , то підприємство є фінансово стійким, а ймовірність банкрутства - дуже низька.

Також слід відзначити модель оцінки можливості банкрутства У. Бівера, яка на відміну від інших також дозволяє прогнозувати терміни настання банкрутства. Його кризово-прогнозна методика передбачає обчислення

показників Бівера та визначення на їх основі ймовірності економічної неспроможності підприємства (табл. 1.3).

Таблиця 1.3 - Система показників Бівера для діагностики банкрутства

№	Показник	Розрахунок	Значення показника		
			Банкрутство		
			малоймовірно	Через 5 років	Через 1 рік
1	Коефіцієнт Бівера	$(\text{ЧП}+\text{АМ})/(\text{ПЗ}+\text{ДЗ})$	0,4-0,45	0,17	-0,15
2	Рентабельність активів (Ра)	$(\text{ЧП}/\text{А})*100\%$	6-8	4	-22
3	Фінансовий леверидж (Фл)	$((\text{ПЗ}+\text{ДЗ})/\text{А})*100\%$	$\leq 37$	$\leq 50$	$\leq 80$
4	Коефіцієнт покриття активів чистим оборотним капіталом (Кпок.об.кап)	$(\text{ВК}-\text{НеобА})/\text{А}$	0,4	$\leq 0,3$	$\approx 0,06$
5	Коефіцієнт покриття (Кпок)	ОбА/ПЗ	$\leq 3,2$	$\leq 2$	$\leq 1$

де ЧП – чистий прибуток;

АМ – амортизація;

ДЗ – довгострокові зобов'язання;

ПЗ – короткострокові зобов'язання;

А – активи;

ВК – власний капітал;

НеобА – необоротні активи;

ОбА – оборотні активи фірми.

«Ознакою формування незадовільної структури балансу є таке фінансове становище підприємства, за якого протягом тривалого періоду (1,5–2 роки) коефіцієнт Бівера не перевищує 0,2, що відображає небажане зменшення частки прибутку, спрямованого на розвиток виробництва. Ця тенденція призводить до незадовільної структури балансу, коли підприємство починає працювати в борг

і його коефіцієнт забезпечення власними засобами становить менш ніж 0,1» [49].



## 2 КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ

### ПРАТ «ЧЕРНІГІВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «СТРІЛА»

#### 2.1 Загальна організаційно-економічна та фінансова характеристика підприємства

ПрАТ «Чернігівська кондитерська фабрика «Стріла» - одне з найстаріших кондитерських виробництв в Україні, заснована в 1933 році. На сьогодні - це велике сучасно оснащене підприємство, яке пропонує понад 200 найменувань високоякісної продукції.

Підприємство виготовляє різні кондитерські вироби, серед яких: цукерки, карамель, драже, печиво. На підприємстві діє система управління якістю ДСТУ ISO 9001, система управління безпечністю харчових продуктів ДСТУ ISO22000.

Продукція, що виробляється підприємством:

- карамель;
- драже;
- цукерки неглазуровані;
- цукерки глазуровані;
- вироби з борошна (вафлі, печиво).

З 15 вересня 2006 року на фабриці діє міжнародна система управління якістю виробляємої продукції «ISO 9001-2001».

У червні 2009 року введена в експлуатацію нова лінія з виробництва печива з термостабільними наповнювачами, впроваджена охолоджуюча технологія виробництва цукерок.

Аналізуючи дані, бачимо, що найбільш великий сегмент споживання продукції ПАТ «Стріла» (58%) – це країни ближнього зарубіжжя, розподіл продукції по Україні – 42%.

Стратегія фінансування на підприємстві здійснюється шляхом залучення спонсорів, які інвестують в інноваційну діяльність, тим самим зменшуючи собівартість виробництва, а також відбувається пошук найбільш ефективних напрямків використання тимчасово вільних ресурсів і більш інтенсивне використання фінансових інструментів. Підприємство систематично виділяє кошти на розробку та впровадження в виробництво нових видів продукції.

Отже, при дотриманні стратегій розвитку підприємство отримує єдину програму досягнення бажаних результатів (утримання конкурентних позицій на ринку, отримання прибутку від реалізованої продукції, а отже визнання її покупцем). Саме від правильно виробленої стратегії розвитку залежить майбутня конкурентоспроможність та успішне управління підприємством в цілому.

Таблиця 2.1 – Аналіз структури та динаміки балансу підприємства за 2016 - 2018 роки

Показники	роки			відхилення			
	2016	2017	2018	2017 від 2016 року		2018 від 2017 року	
				абсол. знач.	в %	абсол. знач.	в %
1.Необоротні активи	2628507	2953925,5	3300629,5	325418,5	12,38	346704	11,74
2.Оборотні активи	145027,5	472671	524606,5	327643,5	225,92	51935,5	10,99
3.Власний капітал	1147262,5	1789624	2969262,5	642361,5	55,9	1179638,5	65,92
4.Залучений капітал	1626272	1639016	876743,5	12744	0,78	-762272,5	-46,51
5.Вартість майна	2773534,5	3428640	3846006	655105,5	23,62	417366	12,17

## 2.2 Розрахунки з визначення ліквідності та фінансової стійкості підприємства

Для проведення аналізу ліквідності підприємства розрахуємо наведені нижче показники.

### 1. Коефіцієнти покриття:

за 2016 р.  $K_{\text{покриття}} = 145027,5 / 724461,5 = 0,2$ ;

за 2017 р.  $K_{\text{покриття}} = 472671 / 1522771 = 0,31$ ;

за 2018 р.  $K_{\text{покриття}} = 524606,5 / 784816,5 = 0,67$ .

### 2. Коефіцієнт швидкої ліквідності:

за 2016 р.  $K_{\text{шв. лікв.}} = (145027,5 - 37716) / 724461,5 = 0,15$ ;

за 2017 р.  $K_{\text{шв. лікв.}} = (472671 - 50051) / 1522771 = 0,28$ ;

за 2018 р.  $K_{\text{шв. лікв.}} = (524606,5 - 47072,5) / 5381 = 0,61$

### 3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності:

за 2016 р.  $K_{\text{абс. лікв.}} = (106168,5 + 202,5 + 2523,5) / 724461,5 = 0,15$ ;

за 2017 р.  $K_{\text{абс. лікв.}} = (425734 + 97 + 201,5) / 1522771 = 0,28$

за 2018 р.  $K_{\text{абс. лікв.}} = (478734 + 233 + 317) / 784816,5 = 0,61$

### 4. Чистий оборотний капітал:

за 2016 р.  $\text{ЧОК} = 145027,5 - 724461,5 = -579434$

за 2017 р.  $\text{ЧОК} = 472671 - 1522771 = -1050100$

за 2018 р.  $\text{ЧОК} = 524606,5 - 784816,5 = -260210$

Отримані дані щодо розрахованих показників ліквідності підприємства занесемо до таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 – Аналіз ліквідності підприємства за 2016 -2018 роки

Показники	роки			відхилення			
	2016	2017	2018	2017 від 2016 року		2018 від 2017 року	
				абсол. знач.	в %	абсол. знач.	в %
<b>1. Коефіцієнт покриття</b>	0,20	0,31	0,67	0,11	55,06	0,36	2,15
<b>2. Коефіцієнт швидкої ліквідності</b>	0,15	0,28	0,61	0,13	87,36	0,33	2,19
<b>3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності</b>	0,15	0,28	0,61	0,13	86,13	0,33	2,19
<b>4. Чистий оборотний капітал, тис. грн</b>	-579434	-1050100	-260210	-1629534	-81,23	789890	75,22

Таким чином, із розрахованих показників ліквідності нормативному значенню відповідає лише коефіцієнт абсолютної ліквідності, що свідчить про низький рівень ліквідності підприємства, а отже, й про його не здатність погашати свою заборгованість

Таблиця 2.3 – Аналіз фінансової стійкості підприємства за 2016-2018 роки

показники	роки			відхилення			
	2016	2017	2018	2017 від 2016 року		2018 від 2017 року	
				абсол. знач.	в %	абсол. знач.	в %
<b>Загальна вартість майна підприємства</b>	2773534,5	3428640	3846006	655105,5	23,62	417366	12,17
<b>Власний капітал</b>	1147262,5	1789624	2969262,5	642361,5	55,9	1179638,5	65,92
<b>Залучений капітал</b>	1626272	1639016	876743,5	12744	0,78	-762272,5	-46,51
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	122080	91927	116245	-5835	-4,78	-24318	-20,92
<b>Власний оборотний капітал</b>	-579434	-1050100	-260210	-1629534	81,23	789890	-75,22

<b>Оборотні активи</b>	145027,5	472671	524606,5	327643,5	225,92	51935,5	10,99
<b>Коефіцієнт автономії</b>	0,41	0,52	0,77	0,11	26,19	0,25	47,91
<b>Коефіцієнт фінансової залежності</b>	2,42	1,92	1,30		-0,61	-20,75	-32,39
<b>Коефіцієнт маневреності власного капітал</b>	-0,51	-0,59	-0,09	-0,08	-16,18	0,50	85,06
<b>Коефіцієнт покриття оборотних активів власним оборотним капіталом</b>	-4,0	-2,22	-0,50	1,77	-44,39	1,73	-77,67
<b>Коефіцієнт співвідношення власного залученого капіталу</b>	0,71	1,09	3,39	0,39	2,29	54,78	210,17
<b>Коефіцієнт співвідношення залученого власного капіталу</b>	1,42	0,92	0,30	-0,50	-0,62	-35,39	-67,76
<b>Коефіцієнт співвідношення реальних активів вартості майна</b>	0,71	0,72	0,87	0,01	0,15	1,53	20,68
<b>Коефіцієнт поточних зобов'язань</b>	0,92	0,93	0,90	0,00	-0,03	0,45	-3,65
<b>Коефіцієнт довгострокових зобов'язань</b>	0,08	0,07	0,10	-0,01	-5,52	0,03	1,48
<b>Коефіцієнт співвідношення необоротних власних коштів</b>	2,29	1,65	1,11	-0,64	-0,54	-27,96	-32,65

Підсумовуючи одержані результати, можна зробити висновок, що за абсолютними показниками ПрАТ «Чернігівської кондитерської фабрики «Стріла» є фінансово стійким. Проте у динаміці спостерігається незначне зниження коефіцієнтів, що характеризують фінансову стійкість.

### 2.3 Загальна оцінка фінансового стану підприємства та його виробничого потенціалу

Наведемо механізм розрахунку основних показників, що дозволять здійснити комплексну оцінку фінансового стану досліджуваного підприємства.

Таблиця 2.4 – Розрахунок показників фінансового стану підприємства

№ п/п	Найменування показника	Розрахунок	Значення, %
1	Частка ОЗ в активах	ОЗ (залишкова вартість)/А	0,05
2	Частка дебіторської заборгованості в активах	ДЗ/А	20,9
3	Частка зносу ОЗ в їх первісній вартості	Знос/Первісну вартість	216,11
4	Частка власних коштів в активах	Власний капітал/А	62,45
5	Забезпечення робочим власним капіталом	Статутний капітал/А	5,12
65	Забезпечення оборотним капіталом	Оборотні активи/А	31,90
7	Рівень дебіторської заборгованості	Деб. заборгованість/Об. А	20,93
8	Порівняльний темп росту активів	А(КП)/А(ПП)	99,1
9	Порівняльний темп росту прибутку	в динаміці	0,87
10	Порівняльний темп росту обсягу реалізації	в динаміці	94,83
11	Зміна частки власного капіталу в активах	в динаміці	62,44
12	Приріст забезпечення оборотним капіталом	в динаміці	31,91
13	Зміна частки дебіторської заборгованості	ДЗ / Поточні активи	101,1
14	Рентабельність продаж	в динаміці	14,9
15	Рентабельність активів	в динаміці	0,007
16	Рентабельність власного капіталу	в динаміці	0,012

Аналізуючи дані, що приведені в таблиці 1.2, можна зробити висновок, що валюта балансу зменшилася на 1%. Це відбулося внаслідок зміни оборотних активів, що в свою чергу відбулось за рахунок зміни виробничих запасів, товарів, іншої поточної дебіторської заборгованості та грошових коштів.

Для характеристики фінансово-майнового стану використовуються такі важливі показники:

1. Загальна вартість майна підприємства (валюта балансу);
2. Вартість необоротних активів;
3. Вартість (мобільних) оборотних активів.

Таблиця 2.5 – Аналіз виробничого потенціалу підприємства

Показники	На початок періоду		На кінець періоду		Відхилення	
	грн.	%	грн.	%	грн.	%
1	2	3	4	5	6	7
Основні засоби	27582	61,37	29288	65,55	-837	-4,41
Виробничі запаси	2769	6,16	2189	4,90	524	1,03
Незавершене виробництво	2643	5,88	-	-	-1553	-3,61
Всього виробничий потенціал	32994	100	31477	100	-1517	-4,59

В залежності від галузевої спрямованості, питома вага виробничого потенціалу підприємства може коливатися. В даному випадку засоби виробництва складають доволі значну частину в майні підприємства (65,55%), це пов'язано з специфікою діяльності. Виробничий потенціал підприємства за звітний період зменшився на 4,59%, це свідчить про те, що забезпеченість виробничого процесу засобами виробництва зменшилась.

## ВИСНОВКИ

Представлена кваліфікаційна (дипломна) робота бакалавра присвячена актуальній на сьогодні в умовах економічної кризи питанню аналізу та моніторингу фінансового стану підприємства, а також запобіганню його банкрутству.

У першому розділі даної дипломної роботи були розглянуті теоретичні питання аналізу фінансового стану організації, розібрані основні показники джерел формування капіталу, показники оборотності оборотних коштів, а також показники платоспроможності, ліквідності, і фактори, які впливають на зміну цих показників. Головним джерелом фінансових ресурсів організацій є виручка від реалізації продукції, робіт, послуг. В процесі перерозподілу виручки окремі її частини приймають форму доходів і накопичень.

У другому розділі, дипломної роботи було виконано аналіз фінансового стану Публічного акціонерного товариства «Чернігівська кондитерська фабрика «Стріла». Аналіз даного підприємства виконувався за такими пунктами: загальна оцінка фінансового стану та його зміни за звітний період, аналіз фінансової стійкості підприємства; аналіз ліквідності балансу; аналіз ділової активності та прибутковості підприємства.

В ході проведення аналізу фінансово-господарського стану ПрАТ «Чернігівська кондитерська фабрика «Стріла» із використанням основних показників було встановлено, що дане підприємство працює досить непогано. Воно є прибутковим але не всі показники ліквідності відповідають нормативному значенню, що свідчить про нездатність погашати свою заборгованість. Проведений аналіз фінансової стійкості ПрАТ «Чернігівська кондитерська фабрика «Стріла» показує, не всі коефіцієнти відповідають нормативним значенням але підприємство є досить стійким.

Як вже говорилося вище, підприємства є основними ланками господарювання і формують основу економічного потенціалу держави. Чим



прибутковіша організація, чим стабільніше її дохід, тим більшим стає її внесок в соціальну сферу держави, в її економічний потенціал, тим краще живуть люди, що працюють на такому підприємстві.

Отже, аналіз фінансової стабільності дає можливість оцінити готовність підприємства до погашення своїх боргів, його фінансову незалежність, тенденції зміни рівня цієї незалежності, відповідність стану активів і пасивів підприємства основним завданням його фінансово-господарської діяльності.

Отже, аналіз фінансової стабільності дає можливість оцінити готовність підприємства до погашення своїх боргів, його фінансову незалежність, тенденції зміни рівня цієї незалежності, відповідність стану активів і пасивів підприємства основним завданням його фінансово-господарської діяльності.

## ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ

1. Закон України „Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.zakon.rada.gov.ua](http://www.zakon.rada.gov.ua)
2. Закон України „Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом” [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2343-12>
3. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1. „Загальні вимоги до фінансової звітності” [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>
4. Міністерство економічного розвитку і торгівлі України [Електронний ресурс] : офіційний веб-сайт. – Режим доступу: <http://www.me.gov.ua>
5. Міністерство фінансів України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://index.minfin.com.ua/ua/economy/fdi/2017>
6. Офіційний веб-сайт Держкомстату України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.ukrstat.gov.ua](http://www.ukrstat.gov.ua)
7. Фонд державного майна України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.spfu.gov.ua/>
8. Наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств «Про затвердження Методики проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0288-97>
9. Наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств «Про затвердження Методики інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0214-98>
10. Офіційний веб-сайт ПРАТ «Чернігівська кондитерська фабрика «Стріла». Про компанію [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.strela.cn.ua/>

11. Фінанси підприємств. Підручник / За ред. А. М. Поддєрьогіна. - К.: КНЕУ, 1999.
12. Фінанси підприємств / [А.М. Поддєрьогін, М.Д. Білик, Л.Д. Буряк, С.О. Булгакова та інші]: під ред. А.М. Поддєрьогіна. – [6\_е вид.] – К. : КНЕУ, 2006. – 552 с.
13. Кіндрацька Г.І., Білик М.С., Загородній А.Г. Економічний аналіз: Підручник / За ред. проф. А.Г. Загороднього. – 3-тє вид., перероб. і доп. – К.: Знання, 2008. – 487 с. ISBN 978-966-346-592-0
14. Азарова А.О. Математичні моделі та методи оцінювання фінансового стану підприємства / А.О. Азарова, О.В. Рузакова. – Вінниця: ВНТУ, 2010. – 172 с.
15. Байцим В. М. Напрями зниження рівня збитковості українських підприємств / В. М. Байцим // Вісник національної академії державного управління при Президентіві України. - 2004. - № 4. - С. 144-150.

## ДОДАТОК А

Таблиця А.1- Звіт про фінансові результати 2018 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	703359	674533
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-638549	-481103
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	
Валовий: прибуток	2090	64810	193430
Валовий: збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	16986	31135
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Адміністративні витрати	2130	-43797	-37048
Витрати на збут	2150	-2359	-2360
Інші операційні витрати	2180	-45784	-136597
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0

Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0	48560
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	-10144	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	667984
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	0	0
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	-649878
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	66666
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-10144	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	61927	-19180
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	51783	47486
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	0	0

**ДОДАТОК Б**