

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
Навчально-науковий інститут бізнесу, економіки та менеджменту  
Кафедра фінансових технологій і підприємництва

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА**  
**«Фінансовий потенціал суб'єктів господарювання»**  
(тема кваліфікаційної роботи бакалавра)

спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Студентки **Никонець Анастасії Сергіївни**  
(прізвище, ім'я, по батькові)

групи **Ф-81а**  
(шифр групи)

Кваліфікаційна робота бакалавра містить результати власних досліджень.  
Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на  
відповідне джерело \_\_\_\_\_  
(підпис) А.С. Никонець  
(ініціали та прізвище студента)

Керівник д.е.н., професор \_\_\_\_\_ В. Г. Боронос  
(посада, науковий ступінь) (підпис) (ініціали, прізвище)

Суми 2022

## АНОТАЦІЯ

кваліфікаційної роботи бакалавра

на тему «Фінансовий потенціал суб'єктів господарювання»

студентки Никонець Анастасії Сергіївни

Актуальність теми кваліфікаційної роботи: стан та успіх підприємства впливає не тільки на його репутацію та добробут, а ще й на економічне становище нашої країни, адже в загальному саме від доходів з боку підприємства створюються основні фонди державного бюджету нашої країни, що нам і вказує на актуальність обраної теми, бо чим більший дохід мають підприємства тим відповідно більшу суму отримає держава, що в свою чергу регулює економічну стабільність як у самій країні так і в житті її громадян.

Мета кваліфікаційної роботи : детальне означення теоретичних аспектів формування фінансового потенціалу та практична його оцінка на прикладі підприємства.

Об'єкт дослідження : процес функціонування та аналізу фінансового потенціалу підприємства.

Предмет дослідження: теоретичні та практичні передумови утворення та ефективного використання фінансового потенціалу суб'єкта підприємництва.

Основний результат роботи: оцінка фінансової діяльності та розгляд способів покращення фінансового потенціалу суб'єкта господарювання.

Ключові слова: фінансовий потенціал, суб'єкт господарювання, власний оборотний капітал.

Основний зміст кваліфікаційної роботи викладено на 30 сторінках, з яких список використаної літератури із 34 найменувань. Робота містить 9 таблиць, 1 рисунок, а також 2 додатки.

Рік захисту роботи – 2022рік

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
Навчально-науковий інститут бізнесу, економіки та менеджменту  
Кафедра фінансових технологій і підприємництва

ЗАТВЕРДЖУЮ  
Завідувач кафедри, д.е.н., проф.  
\_\_\_\_\_ Лариса ГРИЦЕНКО  
(підпис)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2022 р.

## ЗАВДАННЯ

до кваліфікаційної роботи бакалавра

Студентка групи Ф-81а інституту ННІ БіЕМ  
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Никонєць Анастасія Сергіївна

Тема роботи: Фінансовий потенціал суб'єктів господарювання  
Затверджено наказом по СумДУ № № 0430-VI від «10» червня 2022 року  
Термін здачі студентом завершеної роботи «03» червня 2022 року.

**Вихідні дані до роботи:** нормативні й законодавчі акти, матеріали статистичної звітності, інструкції та положення, матеріали монографій, періодичних видань, підручників і навчальних посібників, дані фінансової звітності суб'єктів господарювання, організацій та установ тощо.

**Зміст основної частини роботи** (перелік питань для розроблення):

1. Теоретична сутність та загальне значення фінансового потенціалу суб'єктів господарювання.
2. Методичні підходи щодо аналізу фінансового потенціалу суб'єктів господарювання.
3. Основні засади діяльності тов «Андрушівський маслосирзавод».
4. Ефективність використання наявного фінансового потенціалу тов «Андрушівський маслосирзавод».

Дата видачі завдання: «02» травня 2022 р.

Керівник кваліфікаційної роботи:

\_\_\_\_\_ (підпис)

В. Г. Боронос  
(ініціали, прізвище)

Завдання прийнято до виконання «02» травня 2022 р.

\_\_\_\_\_ (підпис)

А.С. Никонєць  
(ініціали, прізвище студента)

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	6
1 Теоретична сутність та загальне значення фінансового потенціалу суб'єктів господарювання .....	8
2 Методичні підходи щодо аналізу фінансового потенціалу суб'єктів господарювання .....	11
3 Основні засади діяльності тов «Андрушівський маслосирзавод» .....	17
4 Ефективність використання наявного фінансового потенціалу тов «Андрушівський маслосирзавод» .....	24
ВИСНОВКИ .....	32
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ .....	34
ДОДАТОК А .....	37
ДОДАТОК Б .....	38

## ПЕРЕЛІК СКОРОЧЕНЬ, УМОВНИХ ПОЗНАК, ОДИНИЦЬ І ТЕРМІНІВ

ФПП – Фінансовий потенціал підприємства;

ВОК – Власний оборотний капітал;

ВК – Власний капітал;

НА – Необоротні активи;

ОА – Оборотні активи;

ВДДФ – Показник присутності позикових і власних джерел творення запасів і витрат;

ДФЗ – Сума джерел створення витрат та запасів;

А – Актив;

П – Пасив;

ВП/ВЗ – Валовий прибуток/збиток;

Фін. рез. до. оп. – Фінансовий результат до оподаткування;

ЧД від реаліз. т. р. п. – Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг;

ЧФР – Чистий фінансовий результат;

ПК – Позиковий капітал;

ОЗ – Оборотні засоби.

## ВСТУП

На сьогодні розвиток та прибутки кожного з суб'єктів підприємництва залежить від фінансового потенціалу кожного з підприємств( далі ФПП). Виключно кожне підприємство намагається за своєї діяльності досягти максимальних фінансових показників, а також бути привабливим для зовнішніх інвесторів та розповсюджувати свою марку виготовленої продукції не тільки на вітчизняному ринку, але й за кордоном. І зрозуміло, що за для досягнення всіх поставлених перед собою цілей в середині підприємства мають бути раціонально задіяні фінансові ресурси, як власні так і залучені і звичайно постійний контроль за процесом використання будь-яких ресурсів, адже саме це є запорукою успіху компанії в майбутньому.

Відповідно стан та успіх підприємства впливає не тільки на його репутацію та добробут, а ще й на економічне становище нашої країни, адже в загальному саме від доходів з боку підприємства створюються основні фонди державного бюджету нашої країни, що відповідно нам і вказує на актуальність обраної теми, бо чим більший дохід мають підприємства тим відповідно більшу суму отримає держава, що в свою чергу регулює економічну стабільність як у самій країні так і в житті її громадян.

Загальну сутність поняття ФПП розглядали безліч як вітчизняних так і зарубіжних науковців, серед них виділимо: Тополежніков Р. О., Буряченко А. Є, Боронос В.Г., Бикова В. Г., Терещенко О. О, Назаренко В. С. та інші.

Мета кваліфікаційної роботи: детальне означення теоретичних аспектів формування фінансового потенціалу та практична його оцінка на прикладі підприємства.

Відповідно до поставленої мети було визначено наступні завдання:

- визначити значення та основну економічну сутність поняття ФПП;
- узагальнити методичні підходи щодо аналізу та оцінки ФПП;

- провести загальний аналіз основних фінансових показників діяльності підприємства;
- проаналізувати ефективність використання ФПП в ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»

Об'єкт дослідження : процес функціонування та аналізу фінансового потенціалу підприємства.

Кваліфікаційна робота бакалавра створена на матеріалах ТОВ «Андрушівський маслосирзавод», яке є виробником високоякісного сиру і традиційного українського вершкового масла.

Предмет дослідження : теоретичні та практичні передумови утворення та ефективного використання фінансового потенціалу суб'єкта підприємництва.

За для вирішення поставлених завдань у роботі застосовували такі методи як: порівняння та узагальнення, економічного аналізу, статистичний, графічний, прогнозування.

Інформаційною базою для написання кваліфікаційної роботи бакалавра стали наукові статті, посібники, підручники, наукові роботи як зарубіжних так і вітчизняних вчених у спеціалізації фінансів та економіки і також фінансова звітність ТОВ «Андрушівський маслосирзавод».

Основний результат роботи : оцінка фінансової діяльності та розгляд способів покращення фінансового потенціалу суб'єкта господарювання.

Основний зміст кваліфікаційної роботи викладено на 30 сторінках, з яких список використаної літератури із 34 найменувань. Робота містить 9 таблиць, 1 рисунок, а також 2 додатки.

## 1 ТЕОРЕТИЧНА СУТНІСТЬ ТА ЗАГАЛЬНЕ ЗНАЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ

Будь-яке підприємство має на меті досягнення високих фінансових показників та відповідно стати провідним серед можливих конкурентів на вітчизняному ринку. За для того щоб дійсно бути в топ лідерах підприємство має правильно скоординувати свої наявні та можливо потенційні фінансові ресурси і до цього всього вміти правильно це контролювати та прогнозувати. Високий рівень ФПП фактично визначає успішність ведення своєї діяльності підприємством. І саме від ФПП залежать такі вагомні фактори як: інвестиційна привабливість та подальша рентабельність самого підприємства та його діяльності. Саме тому правильний хід оцінки та покращення ФПП за умов наявної ринкової економіки набуває абиякого важливого значення[9].

Основне значення та сутність поняття фінансового потенціалу розглядалася у працях багатьох вчених, до прикладу :Тополежніков Р. О., Буряченко А. Є, Боронос В.Г., Бикова В. Г., Терещенко О. О, Назаренко В. С. та інші.

Найбільш уживаним є визначення, що фінансовий потенціал підприємства є системою зібраних ресурсів підприємства, які в подальшому будуть слугувати за для оптимізації діяльності підприємства та підтримки рентабельного та ефективного його функціонування[17].

Детальніше визначення науковців представлено в Додадку А. Ретельно проаналізувавши таблицю А.1, можемо означити, що поняття фінансового потенціалу є розповсюдженим і має низку ґрунтовних пояснень даної економічної категорії. Слід зауважити, що всі обрані твердження авторів в більший мірі можна розподілити на дві групи ключовими моментами яких є поняття результативної та ресурсної складової. З нашого погляду, в більшій мірі притаманним є ресурсна складова та її ефективне використання і як бачимо, абсолютно аналогічної позиції дотримуються і більшість зазначених в таблиці вчених.[21]



Також це можна засвідчити тим, що як правило, саме наявний фінансовий потенціал використовують для проведення основних видів діяльності підприємств – це фінансової, операційної та інвестиційної діяльності суб'єкта підприємництва і відповідно в рахунок цього, як правило ,досягається основний ефект від проведеної підприємством діяльності.

На сучасному етапі розвитку економіки, при існуванні системи самофінансування підприємств, будь який з суб'єктів господарювання має повсяк час отримувати якомога більше доходу, адже саме за цей рахунок можливий ріст компанії та покращення виробництва, при цьому потрібно вчасно оплачувати поточні витрати. Але ,як правило, всі ресурси є обмеженими , саме в цьому і полягає потреба раціонального використання ФПП на довгострокову перспективу, бо у процесі виробничої діяльності є безліч можливих витрат: це і поточні зобов'язання, робоча сила, акціонери і як правило, кожен з наведених факторів та учасників процесу прагне до можливого збільшення фінансових витрат у свій бік, що може бути реалізовано виключно за можливості збільшення загальних прибутків. Тож, маємо пряму залежність зпоміж отриманням прибутків підприємством, ефективним функціонуванням та його ФП. Також слід означити, що лєвова частина авторів прописують про обов'язкову систему контролю данного сукупного показника за для можливих його перспектив в діяльності суб'єкта підприємництва.[28]

Такі автори як Ісаєв Е. А та Терещенко О.О. стверджують , що ФПП є постійно накопичуваним показником підприємства у процесі його життєвого циклу і має цільове призначення за для отримання додаткових прибутків у майбутньому. Щодо результативного підходу, то в цю групу дослідників віднесемо таких авторів як: Стецюка П. А., Буряченка А. Сердюк Ю. В. - вони в більшій мірі у визначеннях прописують кінцевий результат використання ФПП у діяльності будь-якого з підприємств.[30]

Попри це все Юдин М. А. упевняє, що саме показник ФПП вказує на можливі темпи розвитку підприємства, зокрема його фінансового сегменту.

Підводячи підсумок серед опрацьованих тверджень науковців, щодо визначення терміну фінансового потенціалу суб'єкта підприємництва, можемо зробити свої власні наголоси в системі трактування даного поняття. Тож, ФПП є сукупністю як власних так і залучених ресурсів, які використовуються суб'єктом господарювання у процесі ведення його господарської діяльності, за для підвищення ефективності діяльності підприємства в подальшому та відповідно виведення даного виробництва у лідери серед можливих існуючих конкурентів на ринку. Також маємо зазначити, що ФПП має дуже вагомий вплив на основну господарську діяльність будь-якого з підприємств, адже саме в рахунок цих ресурсів можливе покращення матеріало-технічної бази підприємства, розширення збуту товару, розширення загального асортименту, підняття рівня марки як на вітчизняному так і на зарубіжних ринках, мінімізація всіх можливих збитків підприємства у процесі проведення господарської діяльності. Також, в будь-якому випадку, наявний потенціал підприємства слугує запорукою можливих перспектив у діяльності підприємства і гарантією втілення майбутніх планів. Змога правильно та ефективно збирати вже існуючий та можливий залучений потенціал інтерпретує успішний подальший розвиток і конкурентоспроможність суб'єкта підприємницької діяльності у майбутньому.[33]

Як вже було означено, кожне підприємство має свій життєвий цикл і от саме виваженість в процесі утворення та використання ФПП є гарантією значно довшого життєвого циклу підприємства. За правильного розрахунку і складання фінансових показників можна заздалегідь передбачити яких сум фінансових ресурсів, наприклад, потребує підприємство в рахунок позикового капіталу на ті чи інші цілі, а також, за правильного визначення ФПП, можна виділити яким чином вдасться отримати найбільші вигоди від діяльності в залежності від обраного напрямку руху цієї діяльності. Фактично ФПП є фундаментальною базою за для визначення напрямку руху та цілей всієї діяльності підприємства, а також досягнутий рівень показника вказує на можливість переведення всіх наявних резервів в прибуток і як це зробити вигідніше.

Як висновок зауважимо, що ФПП відіграє значну роль у функціонуванні будь-якого підприємства не залежно від виду діяльності. Саме ФПП забезпечує ефективність у виготовленні та збуті товару і відповідно отримання додатного результату. За наявності високого рівня ФПП суб'єкти господарювання можуть сформувати стійкий виробничий потенціал, постійно розширювати діяльність за допомогою поліпшення технічної бази та виходу на нові ринки, що притягує постійне укріплення конкурентоспроможності на різних сегментах ринків з подібними виробленими товарами чи послугами. Найголовніше, що саме з допомогою ФПП суб'єкт господарювання забезпечує постійну прибутковість та рентабельність для обраної діяльності і таким чином підприємство має змогу для створення та втілення як короткострокових так і довгострокових рішень та стратегій, має вплив на утворення незалежної цінової політики на ринку збуту. Наявність стратегічних основ в процесі планування діяльності підприємства допоможе значно скоротити видатки, за умови стійкого точно прорахованого рівня ФПП[12].

## **2 МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ЩОДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ**

Дослідження більшості науковців свідчать, що в будь-якому разі основним завданням суб'єктів господарювання є акумуляція всіх можливих ресурсів для подальшого їх застосування як фінансового потенціалу у процесі діяльності. Тому, насамперед, дуже важливим є процес оцінки та розвитку можливого ФПП за для впровадження безпосередньо ефективної системи управління ним за рахунок відповідних груп показників.[22]

Основними складними завданнями для підприємств у процесі акумулювання ФПП є: правильно та ефективно використати наявне майно за для отримання максимального прибутку і несення мінімальних втрат при цьому; повноцінне

покриття всіх існуючих зобов'язань та окупність вкладених фінансових ресурсів у будь які процеси чи інвестиції[9].

В процесі аналізу робіт різних науковців можемо зазначити, що виділяють декілька різновидів груп показників за для оцінки ФПП, а саме це показники, які вказують на раціональність використання залучених ресурсів та безпосередньо власних. Також виділяють показники оцінки за забезпеченням усіма необхідними ресурсами, що в свою чергу характеризує своєрідну стійкість підприємства, і ще одна така група показників -це система оцінки ефективності використання власного капіталу (далі ВК).

Щодо аналізу та контролю ФПП, то їх суть полягає в фіксуванні результативності складення та відповідно використання всіх наявних ресурсів, які є необхідними за для проведення ефективної діяльності суб'єктом підприємництва. [2]

Аналізуючи всі дані ми можемо сказати, що за для того аби отримати точне значення ФПП необхідно повноцінно розглянути всі ресурси підприємства та дослідити їх походження і в обов'язковому порядку відмітити ефективність їх використання у процесі проведення господарської діяльності.

Слід все ж таки зауважити, що на сьогоднішній день немає однозначної думки щодо методології оцінки ФПП. Загальну модель оцінки ФПП детальніше представлено на рисунку 2.1.

В будь якому випадку основний підхід щодо оцінки фінансового потенціалу суб'єкта господарювання не має бути громістким або досить складним у проведенні, але після проведення всіх необхідних розрахунків бажано отримати якомога точніший результат, аби в майбутньому реально було застосувати його на практиці використання ресурсів і це неодмінно привело до фінансових вигод і збільшення прибутків.[10]

Не менше важливим є механізм розрахунку показників прибутковості. Це основні фінансові показники, які використовують керуючі підприємств, аналітики, інвестори за для фактичної оцінки стану того чи іншого підприємства на певний проміжок часу.

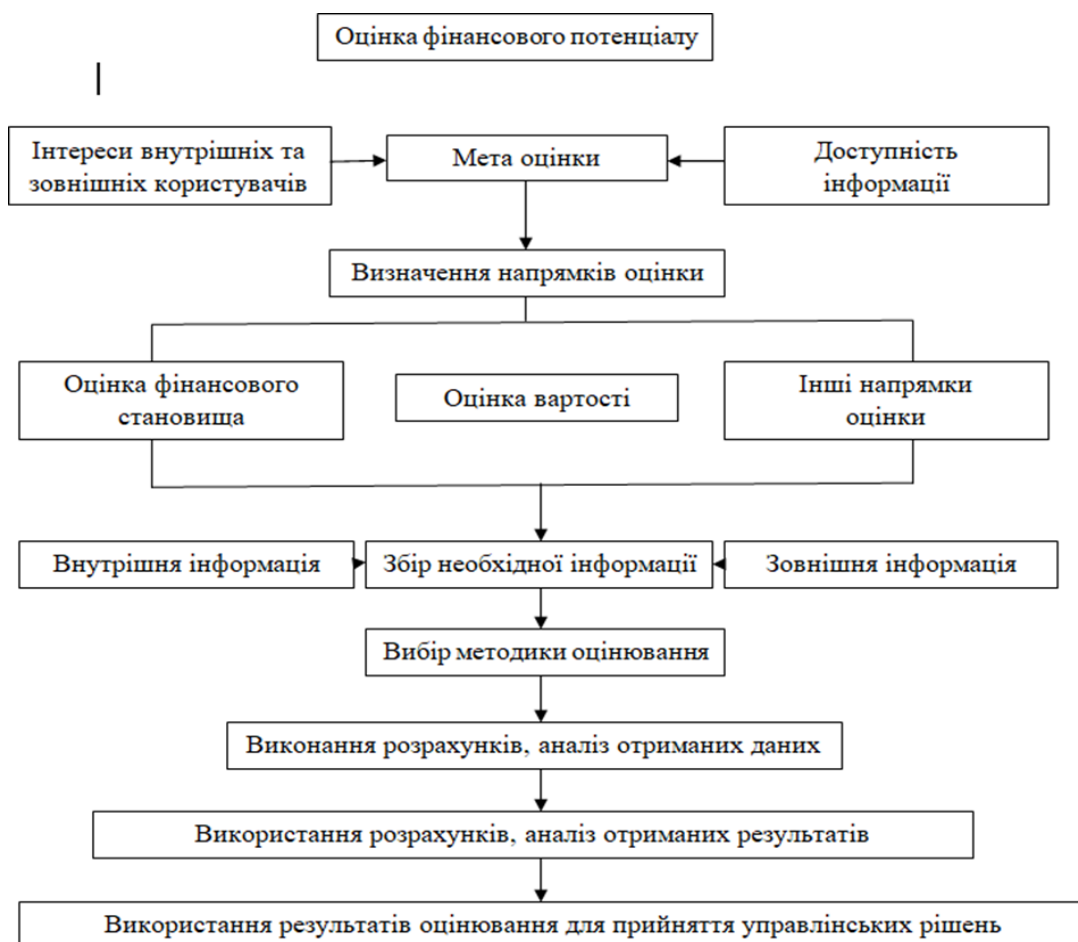


Рисунок 2.1 – Узагальнена модель оцінювання ФПП[21].

Вони вказують на здатність компанії до отримання доходів, раціональність використання фактичних активів і ВК. Досить гарне розуміння складається при розрахунку цих коефіцієнтів у розрізі декількох років, аби бачити різницю та мати змогу до порівняння. Основні показники рентабельності підприємств наведено в таблиці 2.1.

В процесі аналізу ФПП дуже важливу роль відіграє показник фінансової стійкості підприємства (далі ФСП), саме цей показник вказує на можливість підприємства проводити діяльність в рахунок власних коштів і чи буде змога у підприємства адаптуватися до кон'юктури ринку та загальних змін зовнішнього середовища, відповідно з врахуванням можливих позикових коштів.[8]

Таблиця 2.1 – Головні показники рентабельності [7].

Рентабельність	Характеристика
Власного капіталу	Вказує на ефективність використання власного капіталу, а саме показує яку кількість прибутків має підприємство після його використання;
Залученого капіталу	Вказує на рівень прибутків від всієї маси залученого капіталу в оборот;
Продукції	Вказує на рівень прибутковості від проведеної діяльності на підприємстві;
Активів	Вказує на яка частка чистого фінансового результату підпадає під одиницю активів;
Продажу	Вказує яку кількість доходу було отримано в результаті продажу однієї одиниці національної валюти;
Основних засобів	Вказує на розмір отриманого доходу від використання основних засобів;
Власного оборотного капіталу	Вказує на відсоток прибутків від вкладеного оборотного капіталу;
Оборотних активів	Вказує на доходи від вкладення оборотних активів

Саме через це аналіз ФСП в більшості починають з означення типу ФСП в рахунок проведення порівняння всіх джерел фінансування з загальними витратами та запасами. В процесі цього, як правило, розраховують абсолютні показники ФСП. До запасів же відносять : всі біологічні активи, незавершене виробництво, виробничі запаси, продукцію, витрати майбутніх періодів. На практиці фінансування всіх можливих запасів проводиться в рахунок власних оборотних коштів (ВОК), якщо ж за балансом вони є відсутніми то як правило використовують позички(ПК) або кредитні кошти.

ВОК – вказує на наявність власних ресурсів, які підприємство може використовувати за для забезпечення витрат на поточну діяльність. Якщо в динаміці загальна сума ВОК зростає то це може гарантувати перспективну діяльність обраного підприємства у майбутньому.[5]

Формула розрахунку ВОК:

$$ВК + НА = ВОК \quad (2.1)$$

Показник присутності позикових і власних джерел творення запасів і витрат обчислюють за формулою:

$$ВОК + ДК = ВДДФ, \quad (2.2)$$

Загальну суму джерел створення витрат та запасів визначають за формулою:

$$\text{ВДДФ} + \text{КК} = \text{ДФЗ}, \quad (2.3)$$

В кінцевому результаті забезпеченість загальними запасами характеризується індикатором надлишку або нестачі. Від так при розрахунку може бути надлишок/ нестача ВОК, ВДДФ, ДФЗ.

На основі наведених вище розрахунків визначають тип ФСП. Від так розглянемо детальніше залежності показників згідно до типу ФСП.[13]

Перший тип – Кризовий ФСП, вказує на можливе майбутнє банкрутство в підприємстві, бо ж запасів та джерел фінансування дуже не вистачає за для проведення господарської діяльності.

$$\begin{aligned} \text{ВОК} - \text{З} &< 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} - \text{З} &< 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} + \text{КК} - \text{З} &< 0 \\ &(0,0,0) \end{aligned} \quad (2.4)$$

Другий тип – Нестійкий ФСП, він характеризується незначним порушенням платоспроможності внаслідок значної кількості залучення кредитів як довгострокових так і короткострокових.

$$\begin{aligned} \text{ВОК} - \text{З} &< 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} - \text{З} &< 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} + \text{КК} - \text{З} &\geq 0 \\ &(0,0,1) \end{aligned} \quad (2.5)$$

Третій тип – Нормальний ФСП, означає, що власних коштів підприємству в загальному вистачає, але до капіталу залучають ДК до ВОК, фактично платоспроможність є стабільною.[14]

$$\begin{aligned} \text{ВОК} - \text{З} &< 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} - \text{З} &\geq 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} + \text{КК} - \text{З} &\geq 0 \\ &(0,1,1) \end{aligned} \quad (2.6)$$

Четвертий тип – Абсолютна ФСП, вказує що підприємство в повній мірі здатне само фінансувати всі можливі запаси та витрати в рахунок значного надлишку ВОК.

$$\begin{aligned} \text{ВОК} - 3 &\geq 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} - 3 &\geq 0 \\ \text{ВОК} + \text{ДК} + \text{КК} - 3 &\geq 0 \end{aligned} \quad (2.7)$$

(1,1,1)

Також, все ж маємо зауважити, що ФСП можна вирахувати з допомогою системи відносних показників. До неї входять такі коефіцієнти як: забезпеченості ВОК, фінансової стійкості, автономії, маневреності ВК, фінансування.

Аналіз ФПП проводять на базі ліквідності балансу, бо ж саме вона здатна вказати в якій мірі підприємство буде здатне в будь який проміжок часу повністю сплатити всі свої борги в рахунок ВОК.[18]

Сама суть дослідження ліквідності балансу будь-якого підприємства полягає в порівнянні наявних активів, які групуються від більших до менших в порівнянні до пасивів, які розміщуються за терміном до погашення.

Як ми вже знаємо, активи за рівнем ліквідності розподіляють на 4 групи А1-А4, де найбільш ліквідні А1. В свою чергу пасиви діляться на П1-П4, де П1 короткострокові кредити та позики.[3]

Повністю ліквідним вважають баланс такого підприємства в якому рівність наведена нижче є вірною.

$$\begin{aligned} A_1 &\geq P_1, \\ A_2 &\geq P_2, \\ A_3 &\geq P_3, \\ A_4 &\leq P_4. \end{aligned} \quad (2.8)$$

Також зазначимо, що загальна комплексна оцінка проводиться на основі розрахування показника платоспроможності:

$$K_{\text{пл}} = \frac{A_1 + 0,5 \cdot A_2 + 0,3 \cdot A_3}{P_1 + 0,5 \cdot P_2 + 0,3 \cdot P_3} \quad (2.9)$$



Фактично чим більше значення має розрахований показник, тим більша ймовірність росту платоспроможності обраного суб'єкта господарювання, та відповідно розвиток його структури, зокрема пасивів та активів.[23]

Тож, можемо зазначити, що ФПП– це загальна система набутих у процесі діяльності та всіх залучених ресурсів, які мають направлення на забезпечення ефективної праці підприємства та в майбутньому виведення його в лідері серед можливих конкурентів на ринку збуту товарів чи послуг. За для того щоб повноцінно проаналізувати та оцінити всі доступні фінансові можливості для обраного підприємства необхідно провести детальний аналіз всіх ресурсів та джерел , що мають фінансове походження. Також однозначно можемо стверджувати, що на даному етапі розвитку, в економічній літературі не означено єдиний методологічний підхід щодо визначення та контролю ФПП. На разі використовують декілька підходів , зокрема, з допомогою абсолютних, відносних показників, показника платоспроможності та показників ліквідності балансу. Треба відмітити, що як правило, за для втілення цих методик найважливішим є показник ФСП, який обумовлює можливість адаптації підприємства та подальший його розвиток.

### **3 ОСНОВНІ ЗАСАДИ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «АНДРУШІВСЬКИЙ МАСЛОСИРЗАВОД»**

Товариство з обмеженою відповідальністю (ТОВ) «Андрушівський маслосирзавод» вже більше ніж 30 років є одним з найбільших виробників на території СНД високоякісного сиру та українського традиційного вершкового масла, також окрім цих продуктів у виготовлені є сухе молоко та сироватка.

Такі товари , як сироватка та сухе молоко в більшій мірі користуються постійним попитом у суб'єктів підприємництва, які випускають кондитерську,

ковбасну продукцію , а також виробництва якісного морозива. Виробнича потужність обраного підприємства на добу сягає 100 т масла, 250 т молока. [17]

Доречі, після 2000 року підприємством було придбано маслосирзавод ГК «Альянс» і саме після цього обсяги виробництва було збільшено майже в 10 разів. Значні обсяги виробництва дозволяють підприємству утримувати постійну собівартість кожного товару та витримувати всі необхідні терміни поставок до торгових точок. Це все в сукупності забезпечує даному підприємству стабільний ріст продажів у всіх регіонах нашої країни, а також пряму можливість виходу на міжнародні ринки. На сьогодні продукція виготовлена на Андрушівському маслосирзаводі продається в Казахстані, Грузії, Молдові, Азейбарджані, Вірменії тощо, до того ж витримувати успішну конкуренцію з продуктами місцевого виробництва.

Однією з найособливіших гордощів підприємства є продукція ТМ «Золотава», яка зазвичай рекомендує себе на ринку як різноманітна та високоякісна. Як стверджує керівництво, запорукою успіху є постійний контроль ресурсів та нове технічне оснащення для виготовлення цієї продукції.

Тож, аналіз діяльності підприємства доцільно почати з основних показників, що наведені в таблиці 3.1

Таблиця 3.1 – Основні фінансові показники господарської діяльності ТОВ «Андрушівський маслосирзавод», тис. грн. [17].

Показник	Рік			Відхилення 2020/2018
	2018	2019	2020	
Чистий дохід від реалізації продукції	703608,7	1013967	1077677	374068,67
Собівартість реалізованої продукції	594528	856434	971132	376604,00
Фінансовий результат до оподаткування	49518	78468	-10670,7	-60188,67
Чистий фінансовий результат(прибуток\ збиток)	40020,67	64268,67	-10670,7	-50691,33
Власний капітал	111121,3	175390	97816,67	-13304,67
Позиковий капітал	180229,3	184501,3	278674	98444,67
Всього активів	291350,7	359891,3	376490,7	85140,00

Слід зауважити, що основним джерелом за для аналізу даних підприємства використано фінансові звітності: форми 1 та 2 за 2018-2020 роки (Додаток Б).

Після проведеного детального аналізу основних показників діяльності, можемо зауважити, що за аналізований період підприємство значними обертами нарощує дохід від реалізації виготовленої продукції, спостерігаємо значне відхилення на 374068,7 тис. грн. у 2020 році, в порівнянні до 2018 року.

Також можемо відмітити, дуже чітку та стійку тенденцію до росту ціни собівартості реалізованої продукції у 2020 році: собівартість становить 971 132 тис. грн., що на 61,2% більше ніж у 2018 році, на це впливає інфляція в країні та безпосередньо подорожчання ресурсів для виготовлення кінцевої продукції. У 2020 році собівартість продукції різко піднялася на 1 14698 тис. грн. в порівнянні до 2019 року, що становить 88% від основного значення. І саме це викликало наявність збитку у чистому фінансовому результаті за 2020 рік, попри ці всі обставини, за попередні роки, бачимо значну позитивну динаміку фінансового результату.

На рахунок саме фінансових ресурсів, можемо зазначити, що за обраний період, спостерігається переформування капіталу підприємства, адже спостерігаємо зниження частки власного капіталу та нарощення позикового. За досліджуваний період власний капітал було знижено на 13304,7 тис. грн., в той час коли за аналогічний період позиковий капітал було збільшено на 98444,7 тис. грн. Тож зазначимо, що на 2018 рік співвідношення ВК до ПК становило як 38% : 62%, а вже в 2020 році як 25% : 75%, і на жаль, це породжує можливість втрати ФСП, оскільки в більший мірі дане підприємство залежить від кредиторів та можливих інвесторів.

Тож, в загальному підсумуємо, що основні показники фінансово-господарські наведені в таблиці 3.1, вказують на характерний розвиток діяльності підприємства за період з 2018 до 2020 року, але в 2020 році підприємство зазнало збитків, внаслідок яких система фінансових ресурсів має реформуватися в рахунок залучення більшої частки кредитних та позикових коштів. І цей процес на пряму відобразиться на показнику ФСП при його розрахунку, бо ж самофінансування

підприємства займає дуже незначну частину - на рівні близько 25% від загальних ресурсів ТОВ «Андрушівський маслосирзавод».

За для того, щоб провести повний детальний аналіз фінансового стану підприємства, необхідно здійснити оцінку значень відповідно до методології, адже на практиці, можемо сказати впевнено, що не достатньо тільки аналітичного аналізу динаміки основних показників.

Як правило, аналіз ФСП проводять на основі розгляду таких напрямів як: ділової активності, ліквідності, рентабельності господарської діяльності та звісно фінансової стійкості.

Таблиця 3.2 – Узагальнені показники фінансового стану ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»[17].

Показник	Рік			2020/2018
	2018	2019	2020	
<b>Майновий стан</b>				
Коефіцієнт зносу	0,053	0,05	0,007	-0,047
Коефіцієнт придатності	0,947	0,943	0,991	-0,045
Коефіцієнт реальної вартості	0,137	0,142	0,138	0,001
Коефіцієнт ОА до НА	5,117	6,003	6,143	1,027
<b>Ліквідність</b>				
Коефіцієнт покриття	1,76	1,78	1,25	-0,51
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,45	1,32	0,86	-0,606
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,53	0,64	0,29	-0,241
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	105134	134186	64258,6	-40875,3
<b>Фінансова стійкість</b>				
Коефіцієнт автономії	0,37	0,49	0,25	-0,12
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,53	0,52	0,31	-0,22
Коефіцієнт фінансування	2,62	2,04	3,85	1,23
Коефіцієнт забезпеченості ВОК	0,26	0,41	0,14	-0,12
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,95	0,77	0,66	-0,29
<b>Ділова активність</b>				
Коефіцієнт оборотності активів	2,71	3,66	3,41	0,70
Коефіцієнт оборотності ОЗ	19,19	22,36	20,99	1,80
Коефіцієнт оборотності ВК	4,99	3,54	7,89	2,90
Коефіцієнт оборотності МЗ	12,17	14,04	18,7	6,49
Коефіцієнт оборотності ДЗ	13,68	16,59	16,61	2,93
Коефіцієнт оборотності КЗ	5,72	5,47	4,48	-1,24
Операційний цикл, днів	57	47	56	-1
Фінансовий цикл, днів	51	19	26	-25

Далі детальніше проаналізуємо за наведеними критеріями показники фінансового стану ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» таблиця 3.2

З огляду на таблицю 3.2 можемо прослідкувати динаміку значень основних коефіцієнтів, що характеризують майновий стан, ліквідність, ділову активність та фінансову стійкість.

Якщо детальніше звернути увагу на майновий стан то бачимо, що коефіцієнт зносу вказує на кількість зношених основних засобів у процесі проведення господарської діяльності підприємством і в динаміці за аналізований період з 2018 до 2020 рр бачимо незначне зменшення кількості зношених засобів у загальній структурі. В цей час показник придатності вказує на кількість засобів готових до експлуатації у господарській діяльності підприємства - з даних бачимо, що даний показник також має незначну тенденцію до зниження за період на 0,45. Коефіцієнт реальної вартості має найбільше значення у 2019 році, у 2020 році знову значення зменшується, хоча за стандартом це значення має бути мінімум 0,5 і на прикладі обраного підприємства бачимо, що характеризується нестійка фінансова стабільність. Якщо звернути увагу на коефіцієнт співвідношення ОА до НА то бачимо що його значення у 2020 році 6,143, що на 1,027 більше ніж у 2018 році і це свідчить про приріст оборотних активів у загальній їх структурі.

Далі розглянемо детальніше ліквідність ТОВ «Андрушівський маслосирзавод». Бачимо, що коефіцієнт покриття має найбільше значення у 2019 році – 1.78, але в загальному даний показник є в нормі. Наступний показник, показник швидкої ліквідності - він вказує на достатню кількість активів, які є швидколіквідними, але за аналізований період спостерігається чітка тенденція до спаду значення.

Щодо фінансової стійкості, то розглянемо детальніше показники, які її характеризують. Коефіцієнт фінансування вказує на кількість залучених позикових кошту на одиницю ВК, відповідно слідкуємо, що за досліджуваний період підприємство стає все більше залежним від залучених ресурсів, відповідно до цього коефіцієнту також знижується коефіцієнт забезпечення ВОК до значення 0,14, що менше на 0,12 від початкового року досліджуваного періоду.

Показник оборотності основних засобів на кожну одиницю національної валюти вказує на позитивну тенденцію розвитку, що свідчить про безперепонну діяльність компанії.

Значення коефіцієнту оборотності ВК за обраний період коливається , але свідчить про можливий ріст доходів компанії в рахунок різкого росту у період з 2019 до 2020 року. Показник оборотності МЗ також має позитивну тенденцію до збільшення за три роки. Дебіторська заборгованість також зростає , на відміну від кредиторської, їх значення у 2020 році 16,61 та 4,8 відповідно.

Впродовж обраного періоду операційний цикл компанії незначним чином скоротився, а це прямо відображається на часу проведення господарської діяльності.

За для того, щоб якісно проаналізувати ФСП, розглянемо детальніше структуру активів ТОВ «Андрушівський маслосирзавод».

Таблиця 3.3 – Структура активів ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» 2018-2020, тис. грн[17].

Показник	2018 р.	2019 р.	2020 р.	Відхилення (+;-)	
				абсолютне,	відносне,%
1. Необоротні активи, всього	47640	51394	52699,33	1305,333	2,55
в т.ч.:					0
- основні засоби	36663,33	45339,33	51345,33	14682	1,43
2. Оборотні активи, всього	243710,7	308497,3	323791,3	15294	4,97
в т.ч.:					0
- запаси	42527,33	79429,33	101352	21922,67	27,61
- дебіторська заборгованість	127582	118211,3	146770,7	28559,33	24,17
- грошові кошти	73601,33	110856,7	75668,67	-35188	-31,73
Активи, всього	291350,7	359891,3	376490,7	16599,33	4,62

Для того , щоб мати повноцінну характеристику ФСП, є необхідним ретельно розглянути склад майна підприємства. При проведенні своєї діяльності підприємство самостійно вирішує як більш доцільно використовувати майно, яке знаходиться у матеріальній та нематеріальній формі.

За даними таблиці 3.3 бачимо, що більшу частину активів складають оборотні активи і за аналізований період вони мають тенденцію до росту, загалом за період абсолютний приріст - 15294 тис грн. З них найбільшу частину складає дебіторська заборгованість - за аналізований період відносний приріст становить 24,17%, це в більшій мірі спричинено розвитком каналу збуту, збільшенням продажів, та збільшенням загальної маси покупців.. Запаси, як бачимо, стрімко зростають за 2020 рік вони становлять 101352 тис. грн. . За період з 2018 по 2020 рік бачимо, що негативна тенденція спостерігається тільки за грошовими коштами, де відносне відхилення становить за період 31,73%.

Необоротні активи підприємства мають стабільний, але не значний ріст, це відбувається в рахунок нарощення основних засобів. Збільшення даного пункту балансу за три роки становить 2,55%.

Для більшого розуміння структури майна ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» розглянемо графічне його зображення (рис. 3.1).

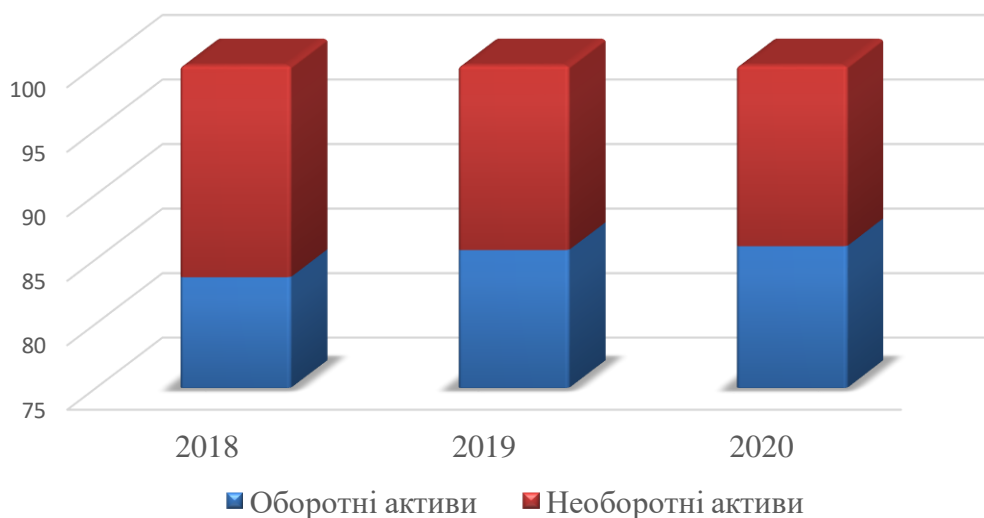


Рисунок 3.1 – Структура майна підприємства ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»[17].

Отже, підсумуємо, обране нами підприємство, має дещо невтішний рівень використання власного накопиченого майна, бо всі технічні засоби мають досить високі показники зносу, але попри це, досліджуваний суб'єкт господарювання має досить високий рівень ліквідності та достатньо платоспроможний. В діяльності

будь якого підприємства є моменти, які потребують більшої уваги, тож в нашому випадку є незначні негативні тенденції в показниках ФСП, зокрема , в нарощуванні позикових коштів за останні роки, що призводить до залежності підприємства від кредиторів

#### **4 ЕФЕКТИВНІСТЬ ВИКОРИСТАННЯ НАЯВНОГО ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ТОВ «АНДРУШІВСЬКИЙ МАСЛОСИРЗАВОД»**

ФПП можна обзначити як загальну сукупність позикових/залучених ресурсів та власних накопичених, та як ефективне управління ними з метою досягнення стратегічних цілей. Тож, розглянемо детальніше можливу ефективність використання фінансових ресурсів ТОВ «Андрушівський маслосирзавод». Як правило, ефективне користування фінансовими ресурсами проявляється в показниках оборотності підприємства.

Стабільність ФСП напряму залежить від правильних рішень керівництва, щодо вкладень наявних ресурсів підприємства у активи, саме тому за для аналізу ФСП треба повноцінно проаналізувати пасиви та їх структуру. Детально динаміку пасивів представлено в таблиці 4.1.

Як бачимо за аналізований період з 2018 до 2020 року загальна вартість пасивів стабільно збільшується. Також маємо зазначити, що в більшій мірі капітал складений з ВК , ПЗ, довгострокових забезпечень.

Якщо ж звернути увагу конкретно на ВК то бачимо - зниження за обраний період на 13304,7 тис грн. Стабільне значення за ці роки мали резервний капітал та додатковий капітал - 5226,667 тис грн. та 8900 тис грн відповідно.

Найбільш помітні зміни у складі капіталу в результаті змін нерозподіленого прибутку, бо його сума зі значення у 2018 році - 89804 тис грн., стала у 2020 році- 76478 тис. грн, що і зазначає стрімке зниження на 13326,7 тис. грн.



На рахунок позикових коштів, то їх загальний обсяг пропорційно збільшувався за ці роки. В склад позикових коштів входять короткострокові кредити, довгострокові, та відповідно, кредиторська заборгованість за товари роботи і послуги.

Таке суттєве зростання позикових коштів, в першу чергу, свідчить про можливу залежність від зовнішніх джерел і в майбутньому, як варіант розвитку обставин, може призвести до втрати ФСП. Крім вищезазначеного, це є доказом значно неефективного використання ВК.

Таблиця 4.1 – Склад пасивів ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» [17].

Показник	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2020/2018
ВК	111121,3	175390	97816,67	-13304,7
в тому числі				
зарєєстрований капітал	8900	8900	8900	0
додатковий капітал	7190	7190	7212	22
резервний капітал	5226,667	5226,667	5226,667	0
нерозподілений прибуток	89804,67	154073,3	76478	-13326,7
Довгострокові забезпечення і зобов'язання	41652,67	10190	19141,33	-22511,3
в тому числі	41652,67	10190	19141,33	-22511,3
інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-
Поточні зобов'язання і забезпечення,	138576,7	174311,3	259532,7	120956
всього з них:				
короткострокові кредити банків	0	16666,67	19000	19000
кредиторська заборгованість	25930,67	35933,33	46876	20945,33
поточні зобов'язання за розрахунками	105864,7	118770,7	188122	82257,33
інші поточні зобов'язання	4865,333	2704	1657,333	-3208
Всього пасивів	291350,7	359891,3	376490,7	85140

Короткострокові кредити з боку банків розпочали залучати у 2019 році - на 2018 рік у структурі їх немає. Загалом їх ріст за 2 останні роки складає 19000 тис грн.

Кредиторська заборгованість за т. р.п. також має позитивну тенденцію до зросту. Найбільше значення цього пункту балансу в 2019 році і становить 35933,33 тис. грн., за обраний період спостерігалась позитивна тенденція.

ПЗ за період мають напрям до скорочення , від так у 2018 році їх загальна сума складала - 138576,7 тис грн, а вже в 2020 році - 259532,7 тис грн.

В загальному підсумку аналізуючи дані пасиву балансу ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» маємо зазначити, що саме у 2018 році левову частину у джерелах фінансування складали ПЗ - близько 48% , в той час коли на ВК припадало лише- близько 38,2%, а найменше значення становили ДЗ на рівні - близько 14%. Попри це все до 2020 року склалися суттєві зміни і відтоді ПЗ зросли на 21%, значення ВК знизилось до 26,2%, а ДЗ , в свою чергу , скорилися до мізерного значення - близько 5%.

Тож, проведений нами аналіз говорить про те , що за для можливості проведення власної діяльності данний суб'єкт залучає чималу кількість позикових коштів ззовні і це в подальшому буде мати вплив на діяльність та самофінансування підприємства.

Таблиця 4.2 – Означення ФСП ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» [17].

Показник	201	201	202	2020/201
	8	9	0	8
ВК	111121,3	175390	97816,67	-13304,7
НА	47640	51394	52699,33	5059,333
ВОК	63481,33	123996	45117,33	-18364
ДЗ	41652,67	10190	19141,33	-22511,3
КЗ	105134	134186	64258,67	-40875,3
Запаси	42527,33	79429,33	101352	58824,67
Надлишок (+) або нестача (-) ВОК	20954	44566,67	-56234,7	35280,67
Надлишок (+) або нестача (-) ВОК та ДЗ	62606,67	54756,67	-37093,3	-99700
Надлишок (+) або нестача (-) запасів	62606,67	71423,33	-18093,3	-80700
Тип ФСП	Стійкий	Стійкий	Кризовий	-

Далі буде доречно проаналізувати достатність ВОК і відповідно визначити ФСП ТОВ «Андрушівський маслосирзавод».

Маємо зауважити, що у 2018 -2019 році за ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» спостерігалась абсолютна фінансова стійкість, проте у 2020 році бачимо , що ситуація була суттєво змінена і тип фінансової стійкості набув кризового характеру.

Також, бачимо , що перші два роки обраного періоду характеризуються здебільшого надлишком ВК, ВОК та запасів, ДЗ. То в 2020 році спостерігаємо від'ємні значення всіх показників, що негативно характеризує всі вище наведені критерії.

Тож в рахунок проаналізованих показників ФСП можемо визначити, що на данному етапі розвитку стан ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» має проблематичний стан своєї діяльності. А це вказує на можливість підвищення ризиків щодо неповернення вкладених коштів акціонерам, а у разі змін в негативну сторону на ринку, можна втратити і платоспроможність.

Використання ФП також, як правило , проводять на основі оцінки можливої ліквідності балансу суб'єкта господарювання. Бо ж саме ліквідність, у першу чергу, показує здатність підприємства до розрахунків із сукупними власними зобов'язаннями в рахунок фактичних накопичених оборотних ресурсів та в рахунок швидкого перетворення їх у грошові активи. Отже показники ліквідності обраного нами підприємства наведені в таблиці 4.3.

Зазначені дані в таблиці свідчать, що обране підприємство не є ліквідним, адже в структурі гостро не вистачає наявних грошових коштів , що дає змогу повністю розраховуватися за всі кредитні договори. Як бачимо П1 значно перевищує А1. Можемо зазначити, що найбільші показники ліквідності спостерігаються у 2019 році . Для компанії найбільше простим шляхом є погашати довгострокові позики через брак високоліквідних активів.

Таблиця 4.3 – Оцінка ліквідності балансу ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»[17].

Актив	Рік			Пасив	Рік		
	2018	2019	2020		2018	2019	2020
A1	73601,3	110816,7	75668,67	П1	138576,7	157644,7	240532,67
A2	149333,3	159257,3	198014,00	П2	0,00	16666,7	19000
A3	18050	34481,3	38306,67	П3	41652,7	10190	19141,3
A4	47640	51394	52699,33	П4	111121,33	175390	97816,67
Баланс	291350,67	359891,33	376490,67	Баланс	291350,7	359891,3	376490,7

Також під час проведення аналізу ліквідності балансу підприємства доречно розрахувати загальну ліквідність ТОВ «Андрушівський маслосирзавод». Значення цього показника у 2018 році становить – 1,01, у 2019 році 1,19 та у 2020 році 0,73, за методологією значення цього показника має бути більшим одиниці. Тож бачимо, що до 2020 року воно було в нормі, найбільший показник у 2019 році, але на разі ліквідність підприємства потребує уваги за для поліпшення показників.

Далі проведемо, загальну оцінку оборотності капіталу ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»

Таблиця 4,4 – Фактичні показники оборотності капіталу ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»[17].

	Роки			2020/2018
	2018	2019	2020	
Коефіцієнти				
Оборотність капіталу, дні	158	118	126	-32
Оборотність капіталу	2,33	3,12	2,94	0,61
Закріплення обігових коштів	0,44	0,33	0,35	-0,09

Аналізуючи показники з таблиці 4.4, можемо сказати, що до 2019 року показники оборотності розвивалися, а на 2020 рік зазнали тенденції знижень. Відтак бачимо, що за цей період коефіцієнт оборотності, по відношенню до 2018

року, має незначний ріст на рівні 0,61, а в порівнянні з 2019 роком зниження на 0,18. Але також можемо зауважити, що показник закріплення коштів найбільший у 2018 році – 0,44, але надалі він зменшувався, що позитивно впливає на розвиток підприємства.

Один із головних факторів творення фінансового потенціалу є фінансовий результат від господарської діяльності підприємства таблиця 4.5.

Таблиця 4.5 – Алгоритм формування фінансового результату ТОВ «Андрушівський маслосирзавод», тис грн. [17].

Показник	Рік			2020/2018
	2016	2017	2018	
ЧД від реаліз. т. р. п.	703608,7	1013967,3	1077677,3	374068,6
СБ	594528	856434	971132	376604
ВП/ВЗ	109080,7	157533,3	106545,3	-2535,3
Фін. рез до оп.	49518	78468	-10670,6	-60188,6
ЧФР прибуток /збиток	40020,7	642268,6	-10670,6	-50691,3
Рентабельність обороту, %	5,7	6,4	-0,98	-6,68

Проводячи власну інвестиційну, операційну та відповідно фінансову діяльність підприємство як бачимо у 2018-2019 роках мало достатньо позитивний ЧФР, тобто прибуток. Якщо ж взяти до уваги 2020 рік то бачимо зменшення показників і в результаті підприємство в кінці року має збиток в сумі 10670,6 тис. грн. Також дуже важливим показником є рентабельність обороту бачимо в 2018 році значення становило 5,7%, у 2019 6,4%, а в 2020 році різко падає і навіть набуває від'ємного значення - 0,98%.

У зв'язку з останнім проаналізованим показником раціонально буде розглянути по підприємству всі можливі показники рентабельності, які ще мають іншу назву як фактори ефективності проведеної діяльності підприємством. Ці фактори поділяють на кілька груп таких як рентабельність: ВК, ПК, ВОК, ОЗ та продажів. Тож розглянемо детальніше показники таблиця 4.6

Після проведеного аналізу розрахованих показників спостерігаємо стабільну тенденцію до росту рентабельності всіх показників, це в першу чергу забезпечуються фактичними прибутками за рік тобто наявністю ВП да ЧД.

Уже в 2020 році ситуація різко змінилася, відповідно підприємство отримало збитки, що і вплинуло на рентабельність кожного з пунктів зазначених у таблиці. Як бачимо найменші значення прибутковості мають продукція та продажі у 2020 році -1,2 та -0,97 відповідно.

Таблиця 4.6 – Оцінка загальних факторів рентабельності ТОВ «Андрушівський маслосирзавод»,%

Рентабельність	Рік			2020/2018
	2018	2019	2020	
Активів	109,2	141,8	-20,8	-130
ВК	13,23	19,6	-2,8	-16,03
ПК	15,3	23,3	-3,4	-18,7
Продажів	5,7	6,2	-0,97	-6,67
Продукції	6,6	7,4	-1,2	-7,8
ВОК	28,4	44,9	-7,7	-36,1
ОЗ	24,8	35,1	-4,5	-29,3

Отож, підсумуємо, загальні розрахунки та аналіз показників за період з 2018 до 2020 року вказують нам, що в ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» не повністю ефективно використовують наявний ФПП. Як бачимо, на 2020 рік у підприємства взагалі спостерігається збитковість, а в слід за цим уповільнюються темпи оборотності коштів та знижуються показники ліквідності. У процесі цього, як слідство, виникає потреба у залученні додаткових джерел фінансування, зокрема кредитів та позик. Так, за цей період було значно змінено склад ресурсів підприємства. В свою чергу аналіз ліквідності балансу вказав нам недостатність ліквідних коштів, а також відмітимо, що абсолютна ліквідність стрімко знижується, що свідчить про проблеми у частині забезпечення фінансової стійкості обраного нами підприємства.

Підприємству дещо необхідно переглянути розподіл ресурсів задля отримання більших об'ємів прибутків у майбутньому. Також доречно на майбутнє

буде провести перекваліфікацію працівників , які несуть відповідальність за фінансовий сектор та поліпшення інформаційного забезпечення, розвиток маркетингу, збільшення напрямів можливої реклами продукції, перегляд каналів збуту та пошук нових.

Також, як і в будь-якій іншій компанії , скоротити збитки можна в рахунок зменшення витрат на виробництво. Але при будь яких умов клієнтську базу треба нарощувати постійно.

Найголовніше, що потрібно підкреслити , все таки саме ефективне використання наявних фінансових ресурсів та ФСП має прямий вплив на фінансовий потенціал, що ми прослідкували у процесі розрахунків та аналізу даних досліджуваного підприємства.

## ВИСНОВКИ

В процесі написання кваліфікаційної роботи нами було досліджено теоретичні основи поняття фінансового потенціалу та оцінювання ефективності його використання на підприємстві.

На нашу думку ФПП – це сукупність як власних так і залучених ресурсів, які залучаються до суб'єкта господарювання у процесі ведення його господарської діяльності, задля підвищення ефективності діяльності підприємства в подальшому та відповідно виведення даного виробництва у лідери серед можливих існуючих конкурентів на ринку.

Детальний розрахунок, або ж хоча приділення уваги до ФПП у процесі своєї діяльності, є позитивним інструментом впливу на ефективність використання всіх можливих ресурсів господарюючих суб'єктів, а саме від них залежить чи прибуток чи збиток отримає підприємство. Саме ФП є запорукою отримання прибутків та підвищення рентабельності всіх статей балансу. Такж ФП має опосередкований вплив на формування ринку збуту через відношення до маркетингових розробок, еластичної цінової стратегії.

Означимо, що в методиках наразі не існує єдиного витриманого підходу щодо окреслення поняття фінансового потенціалу, саме тому ця тема наразі залишається актуальною для вивчення науковцями. Але з методологічної точки зору, для підвищення фінансового потенціалу господарюючих суб'єктів, необхідно постійно контролювати фінансову стійкість, ліквідність, платоспроможність, а також паралельно враховувати зовнішні коливання з боку ринку.

Для роботи нами було обрано підприємство, яке займається переробкою та виготовленням молочної продукції – ТОВ «Андрушівський маслосирзавод».

Після детального огляду даних та проведених розрахунків можемо сказати, що на 2020 рік господарська діяльність підприємства є дещо проблематичною, а структура ресурсів нестійкою. В загальному висновку, досліджуване підприємство є досить ліквідним та має непогані показники платоспроможності,



але показники, які характеризують фінансову стійкість є малими за значенням, це все є результатом великої кількості залучених позикових джерел, бо підприємство має залежність від зовнішніх економічних факторів ринку.

Проведені розрахунки, щодо правильності використання наявного фінансового потенціалу підприємства, вказують, що у діяльності ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» ФП використовується неефективно, хоч він є і значним. Можемо це довести тим, що у 2020 році у графах фінансових результатів спостерігаємо збиток, а слід за цим уповільнюються темпи оборотності коштів та знижуються показники ліквідності. Внаслідок вищезазначених негативних факторів виникає потреба у залученні додаткових джерел фінансування, зокрема, кредитів та позик. Так, за цей період було значно змінено склад ресурсів підприємства. В свою чергу, проведений аналіз ліквідності балансу досліджуваного підприємства, вказав на недостатність ліквідних коштів, а також відмітимо, що абсолютна ліквідність стрімко знижується, що свідчить про проблеми щодо фінансової стійкості обраного нами підприємства.

Правильне використання ФП відзначається впливом на платоспроможність, ФСП та ліквідність, а ці показники прямо впливають на стабільну діяльність підприємства та майбутні прибутки, тому слід розглядати фінансовий потенціал, як інструмент підвищення ефективності діяльності суб'єктів господарювання та виведення даного виробництва у лідери серед можливих існуючих конкурентів на ринку.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Ареф'єв С. О. Резерви підвищення ефективності використання фінансового потенціалу підприємства / С. О. Ареф'єв, М. М. Ничипорук // Актуальні проблеми інноваційного розвитку кластерного підприємництва в Україні : матеріали IV Всеукр. наук.-практ. конф. (27 березня 2020 р., м. Київ). – Київ : КНУТД, 2020. – С. 128-134.
2. Ареф'єва О.В., Андрієнко М.М., Кравченко О.Р. Економічні аспекти механізму управління фінансовим потенціалом підприємства. Економіка та управління підприємствами. 2018. № 35 с. 47-52.
3. Блащак Б. Я. Удосконалення системи управління фінансовим потенціалом підприємств: дис. к.е.н. 08.00.04. Тернопіль. 2019. 209с.
4. Бланк І. О. Фінансовий менеджмент : навч. пос.. К.: Ельга, 2018. 722 с.
5. Боронос В. Г. Формування механізму оптимізації структури капіталу та його вплив на фінансовий потенціал підприємства. Механізм регулювання економіки. 2010. Т. 1, № 3. С. 154–166.
6. Буряченко А. Є. Фінансовий потенціал регіонального розвитку: монографія. К.: КНЕУ, 2016. 342.
7. Василюха Н.В., Індус К.П. Управління фінансовим потенціалом комерційного підприємства: сутність та взаємодія між секторами економічної системи. Інтелект XXI. 2020. №2. с. 38-42
8. Гнатенко Є. П. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Миколаїв: 2019. 320 с.
9. Гончарова Ю. С. Методи та етапи оцінки фінансового потенціалу підприємства. URL:[http://www.rusnauka.com/15\\_NPN\\_2013/Economics/10\\_138990.doc.htm](http://www.rusnauka.com/15_NPN_2013/Economics/10_138990.doc.htm) .
10. Громова А.Є. Фінансовий потенціал, як основа формування прибутку підприємства. Економіка та управління підприємствами. 2017. №4 с. 75-78.
11. Житар М. О., Ярова Л. С. Елементи механізму підвищення ефективності фінансового потенціалу підприємства. Бізнесінформ. 2020. №11. с.

347-355.

12. Завідна Л.Д. Фінансовий потенціал підприємств готельного господарства. Економіка та управління підприємствами. 2020. №55 с. 75-80.
13. Козачок І. А. Формування та управління ефективним використанням фінансових ресурсів підприємства. Гуманітарний вісник ЗДІА. 2011. № 47 С. 277–283.
14. Мних Є. В. Фінансовий аналіз : підручник. Київ: КНТУ, 2018. 536 с.
15. Морщеньок Т. С., Біляк О. М. Огляд підходів до визначення економічної сутності поняття «ефективність». *Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії*. 2014. № 8. С. 82-89.
16. Островська О. А. Оцінка фінансового стану підприємств та шляхи її удосконалення: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук : спец. 08.04.01. Київ, 2016. 26 с.
17. Офіційний сайт ТОВ «Андрушівський маслосирзавод» URL: <http://amsz.ua/virobnitstvo/andrushvskyiy-zavod/>
18. Паенко Т. В. Налоговое регулирование в контексте формирования финансового потенциала на предприятии. *Бізнес-інформ*. 2015. № 9. С. 96–98.
19. Парацій О. Аналіз фінансового потенціалу підприємства. *Наукові записки УАД* : наук.-техн. зб. 2016. № 14. С. 18-21.
20. Плікус І. Й. Потенціал підприємства, його оцінка й трансформація: економічна та бухгалтерська інтерпретація. *Фінанси України*. 2012. №4. с. 91-105.
21. Подольська О. В., Яріш О. В. Фінансовий аналіз: навч. пос. К.: Центр навчальної літератури, 2013. 488 с.
22. Сафонов Ю. М., Завіхена Н. С. Управління потенціалом підприємства: навч. пос. Одеса: 2014. 234 с.
23. Смоленніков Д.О. Сутність та підходи до моделювання економічного потенціалу підприємства : Економічний потенціал підприємства : навчальний посібник /за заг.ред.проф. О.Ф.Балацького , проф.О.М.Теліженка. - Суми: Університетська книга , 2014. -724 с.
24. Стоянова, Е. С. Финансовый менеджмент: теория и практика:

*Молодіжний науковий вісник УАВС НБУ. 2014. №2/2012 156. С. 656.*

25. Таксира К. И., Сычева Н. Г. Финансовый баланс территории и его использование: Финансы и статистика / под ред. Н. Г. Сычева. 2017. 336 с.

26. Терещенко Е. Ю. Економічна сутність фінансового потенціалу підприємства URL: [http://www.confcontact.com/2008dec/7\\_tereschenko.htm](http://www.confcontact.com/2008dec/7_tereschenko.htm).

27. Толпежніков Р. О. Сутність та методика оцінювання фінансового потенціалу підприємства. Теоретичні і практичні аспекти економіки та інтелектуальної власності. 2013. Вип. 2(1). С. 277-282.

28. Турчак В. В., Чежинська С. Д. Методика оцінки фінансового потенціалу підприємства в сучасних умовах господарювання. 2014. №8(11). С. 49-52.

29. Федонін О. С., Репіна І. М., Олексюк О. І., Потенціал підприємства: формування та оцінка: навч. посібн. – К.: КНЕУ, 2015. 316 с.

30. Фурик В. Г., Кулик І. М. Фінанси підприємств: практикум. Фінансово-економічна характеристика підприємства.

URL:

[https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/11furik\\_finansy\\_pidpryyemstv\\_praktykum/1.htm](https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/11furik_finansy_pidpryyemstv_praktykum/1.htm)

31. Шалигіна І.В. Необхідність проведення оцінки та управління фінансовим потенціалом підприємства. Економіка і суспільство. 2018. №15 с. 785-792.

32. Школьник І. О., Дехтяр Н. А., Пігуль Н.Г., Фінансовий аналіз: навч. пос. Київ: СумДУ, 2016.

33. Шура Н. О. Формування методичних підходів до оцінки фінансового потенціалу підприємств. Економіка та держава. 2021. №4 с. 110-114.

34. Юдін М. А. Фінансовий потенціал машинобудівного підприємства. URL:[http://www.dspace.nbu.gov.ua/bitstream/handle/123456789/10472/st\\_48\\_27.pdf?sequence=1](http://www.dspace.nbu.gov.ua/bitstream/handle/123456789/10472/st_48_27.pdf?sequence=1)

## ДОДАТОК А

### СУТНІСТЬ ПОНЯТТЯ «ФІНАНСОВИЙ ПОТЕНЦІАЛ»

Таблиця А.1 – Тракткування поняття «фінансовий потенціал»

Автор	Визначення
О. О. Терещенко [26]	Фінансові ресурси, з приводу яких виникають відносини підприємств з метою досягнення його ефективного та рентабельного функціонування
В. Г. Боронос [5]	Фінансовий потенціал є ключовим важелем, який формує механізм динамічної трансформації ресурсів у результаті господарської діяльності підприємства
А. Є. Буряченко [6]	Спроможність акумулювати фінансові ресурси за допомогою використання наявних дохідних джерел та формування сприятливого інвестиційного клімату завдяки застосуванню відповідних фінансових інструментів з метою забезпечення стійкого соціально-економічного розвитку відповідної території
В. О. Кунцевич [16]	Здатність до оптимізації фінансової системи із залученням і використанням фінансових ресурсів
Т. В. Пасенко [22]	Сукупність фінансових ресурсів, спрямованих на реалізацію і нарощування економічного потенціалу з метою максимізації прибутку
В. Г. Бикова [3]	Рушійна сила, необхідна для переведення сконцентрованих підприємств ресурсів із статичного стану в динамічний, що забезпечує максимально ефективну реалізацію цілей та напрямів розвитку підприємства
А. С. Назаренко [20]	Фінансові можливості підприємства, які формуються за наявності різного роду ресурсів під впливом оточення та внутрішньої структури підприємства та можуть бути реалізовані за допомогою діяльності персоналу та системи управління з метою досягнення максимально бажаного фінансового результату
Е. А. Ісаєв [11]	Сукупність накопичених, залучених та виникаючих у результаті господарської діяльності фінансових ресурсів, що поступають у розпорядження економічних агентів, зумовлюючих досягнення стратегічних цілей соціально-економічного розвитку регіону
П. А. Стецюк [30]	Фінансовий потенціал це пропорція обсягів чистих грошових потоків до прийнятних для фінансового стану підприємства
Ю. В. Сердюк-Копчекчі [27]	Фінансовий потенціал визначається для визначення єдиної стратегії та мети розвитку підприємства завдяки залученим і наявним фінансовим ресурсам

## ДОДАТОК Б

ЗВІТНІСТЬ ТОВ «АНДРУШІВСЬКИЙ МАСЛОСИРЗАВОД»  
ЗА 2018-2020 РОКИБаланс (Звіт про фінансовий  
стан) на 31.12.2018 р.

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи:	1000	430	106	0
первісна вартість	1001	1753	1935	0
накопичена амортизація	1002	1323	1829	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1300	11722	0
Основні засоби:	1010	50358	59632	0
первісна вартість	1011	168530	186833	0
знос	1012	118172	127201	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0	0
первісна вартість	1016	0	0	0
знос	1017	0	0	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	0
первісна вартість	1021	0	0	0
накопичена амортизація	1022	0	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	5000	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	484	0	0
Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	1095	57572	71460	0
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	82815	63791	0
Виробничі запаси	1101	22746	23030	0
Незавершене виробництво	1102	3888	4045	0
Готова продукція	1103	38246	35293	0
Товари	1104	17935	1423	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0

Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	64528	89841	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	9220	6644	0
з бюджетом	1135	15097	3344	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	15070	1307	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	193865	75569	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11568	11886	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	33022	110402	0
Готівка	1166	41	23	0
Рахунки в банках	1167	32981	110379	0
Витрати майбутніх періодів	1170	7	39	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	3380	4050	0
<b>Усього за розділом II</b>	1195	413502	365566	0
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	1200	0	0	0
<b>Баланс</b>	1300	471074	437026	0

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	13350	13350	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	10785	10785	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	7840	7840	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	224751	134707	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)

Інші резерви	1435	0	0	0
<b>Усього за розділом І</b>	1495	256726	166682	0
<b>ІІ. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	110350	62479	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітнього періоду)	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітнього періоду)	1532	0	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітнього періоду)	1533	0	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітнього періоду)	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
<b>Усього за розділом ІІ</b>	1595	110350	62479	0
<b>ІІІ. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	20245	38896	0
за розрахунками з бюджетом	1620	3243	366	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	563	321	0
за розрахунками з оплати праці	1630	1154	1146	0
за одержаними авансами	1635	1363	142	0
за розрахунками з учасниками	1640	3	78	0
із внутрішніх розрахунків	1645	68382	156744	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	2169	2874	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	6876	7298	0
<b>Усього за розділом ІІІ</b>	1695	103998	207865	0
<b>ІV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	1700	0	0	0
<b>V. Чиста вартість активів</b>	1800	0	0	0



<b>недержавного пенсійного фонду</b>				
<b>Баланс</b>	1900	471074	437026	0

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2018 рік**

<b>Стаття</b>	<b>Код рядка</b>	<b>За звітний період</b>	<b>За аналогічний період попереднього року</b>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1055413	759077
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	( 891792 )	( 659831 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	163621	99246
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	12083	4484
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
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	( 0 )	( 0 )
Адміністративні витрати	2130	( 10624 )	( 10247 )
Витрати на збут	2150	( 57381 )	( 37346 )
Інші операційні витрати	2180	( 8407 )	( 15600 )
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	99292	40537
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	( 0 )	( 0 )
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0

Інші фінансові доходи	2220	1803	3063
Інші доходи	2240	5009	5316
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	( 26810 )	( 36547 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 0 )	( 0 )
Інші витрати	2270	( 5017 )	( 5306 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	74277	7063
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	( 0 )	( 0 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	14246	2554
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	60031	4509
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	( 0 )	( 0 )

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31.12.2019 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи:	1000	106	321	0
первісна вартість	1001	1935	2311	0
накопичена амортизація	1002	1829	1990	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	11722	383	0
Основні засоби:	1010	59632	76387	0
первісна вартість	1011	186833	209840	0
знос	1012	127201	133453	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0	0
первісна вартість	1016	0	0	0
знос	1017	0	0	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	0
первісна вартість	1021	0	0	0
накопичена амортизація	1022	0	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0	0

Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
<b>Усього за розділом І</b>	1095	71460	77091	0
<b>ІІ. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	63791	119144	0
Виробничі запаси	1101	23030	31588	0
Незавершене виробництво	1102	4045	20134	0
Готова продукція	1103	35293	66795	0
Товари	1104	1423	627	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	89841	93480	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	6644	8128	0
з бюджетом	1135	3344	14964	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	1307	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	75569	40580	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11886	14312	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	110402	166225	0
Готівка	1166	23	100	0
Рахунки в банках	1167	110379	166125	0
Витрати майбутніх періодів	1170	39	60	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	4050	5853	0
<b>Усього за розділом ІІ</b>	1195	365566	462746	0
<b>ІІІ. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	1200	0	0	0
<b>Баланс</b>	1300	437026	539837	0

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні
-------	-----------	------------------------------	-----------------------------	--------------------------------

				стандарти фінансової звітності
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	13350	13350	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	10785	10785	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	7840	7840	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	134707	231110	0
Неоплачений капітал	1425	( 0 )	( 0 )	( 0 )
Вилучений капітал	1430	( 0 )	( 0 )	( 0 )
Інші резерви	1435	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>166682</b>	<b>263085</b>	<b>0</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	62479	15285	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>62479</b>	<b>15285</b>	<b>0</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600	0	25000	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	38896	53900	0
за розрахунками з бюджетом	1620	366	5106	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	4414	0
за розрахунками зі страхування	1625	321	623	0

за розрахунками з оплати праці	1630	1146	2153	0
за одержаними авансами	1635	142	61	0
за розрахунками з учасниками	1640	78	3	0
із внутрішніх розрахунків	1645	156744	166066	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	2874	4499	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	7298	4056	0
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>207865</b>	<b>261467</b>	<b>0</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>437026</b>	<b>539837</b>	<b>0</b>

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2019 рік**

<b>Стаття</b>	<b>Код рядка</b>	<b>За звітний період</b>	<b>За аналогічний період попереднього року</b>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1520951	1055413
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховування	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	( 1284651 )	( 891792 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	236300	163621
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	17345	12083

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
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	( 0 )	( 0 )
Адміністративні витрати	2130	( 15642 )	( 10624 )
Витрати на збут	2150	( 99563 )	( 57381 )
Інші операційні витрати	2180	( 11484 )	( 8407 )
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	126956	99292
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	( 0 )	( 0 )
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	1774	1803
Інші доходи	2240	4960	5009
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	( 10932 )	( 26810 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 0 )	( 0 )
Інші витрати	2270	( 5056 )	( 5017 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	117702	74277
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	( 0 )	( 0 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	21299	14246
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	96403	60031
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	( 0 )	( 0 )

**Баланс ( Звіт про фінансовий стан ) на "31" грудня 2020 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи:	1000	321	1073	0
первісна вартість	1001	2311	3854	0
накопичена амортизація	1002	1990	2781	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	383	326	0
Основні засоби:	1010	76387	77650	0

первісна вартість	1011	209840	227390	0
знос	1012	133453	149740	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0	0
первісна вартість	1016	0	0	0
знос	1017	0	0	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	0
первісна вартість	1021	0	0	0
накопичена амортизація	1022	0	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0	0
Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
<b>Усього за розділом І</b>	1095	77091	79049	0
<b>ІІ. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	119144	152028	0
Виробничі запаси	1101	31588	29170	0
Незавершене виробництво	1102	20134	28290	0
Готова продукція	1103	66795	92339	0
Товари	1104	627	2229	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	93480	101247	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	8128	6199	0
з бюджетом	1135	14964	10719	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	2801	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	40580	66643	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	14312	17645	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	166225	113503	0
Готівка	1166	100	63	0
Рахунки в банках	1167	110379	113440	0
Витрати майбутніх періодів	1170	60	85	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних	1182	0	0	0

виплат				
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	5853	17618	0
<b>Усього за розділом II</b>	1195	462746	485687	0
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	1200	0	0	0
<b>Баланс</b>	1300	539837	564736	0

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	13350	13350	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	10785	10818	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	7840	7840	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	231110	114717	0
Неоплачений капітал	1425	( 0 )	( 0 )	( 0 )
Вилучений капітал	1430	( 0 )	( 0 )	( 0 )
Інші резерви	1435	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	1495	263085	146725	0
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	15285	28712	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітнього періоду)	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітнього періоду)	1532	0	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітнього періоду)	1533	0	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітнього періоду)	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	0



Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	1595	15285	28712	0
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600	25000	28500	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	53900	70314	0
за розрахунками з бюджетом	1620	5106	870	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	4414	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	623	966	0
за розрахунками з оплати праці	1630	2153	3509	0
за одержаними авансами	1635	61	1965	0
за розрахунками з учасниками із внутрішніх розрахунків	1640 1645	3 166066	78 274274	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	4499	6337	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	4056	2486	0
<b>Усього за розділом III</b>	1695	261467	389299	0
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	1700	0	0	0
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	1800	0	0	0
<b>Баланс</b>	1900	539837	564736	0

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2020 рік**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1616516	1520951
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	(1456698)	( 1284651 )

Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	159818	236300
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	12996	17345
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
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	( 0 )	( 0 )
Адміністративні витрати	2130	(17734)	( 15642 )
Витрати на збут	2150	(127211)	( 99563 )
Інші операційні витрати	2180	(29243)	( 11484 )
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	126956
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(1374)	( 0 )
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	1429	1774
Інші доходи	2240	137	4960
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(16171)	( 10932 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 0 )	( 0 )
Інші витрати	2270	(27)	(5056)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	117702	117702
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(16006)	( 0 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	21299
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	96403
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(16006)	( 0 )