

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Навчально-науковий інститут бізнесу, економіки та менеджменту

Кафедра фінансових технологій і підприємництва

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

Аналіз фінансового стану підприємства: сучасна методологія та перспективні

напрями її розвитку

(назва кваліфікаційної роботи магістра)

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Студентки Масенко Марини Віталіївни

(прізвище, ім'я, по батькові)

Групи Ф.мз-11с

(шифр групи)

Подається на здобуття освітнього ступеня магістр.

Кваліфікаційна робота магістра містить результати власних досліджень.

Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на

відповідне джерело _____

(підпис)

М.В. Масенко

(ініціали та прізвище студента)

Керівник к.е.н., доцент

(посада, науковий ступінь)

(підпис)

Т.В. Касьяненко

(ініціали, прізвище)

Суми 2022

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.
_____ Л.Л. Гриценко
(підпис)
« ____ » _____ 2022 р.

ЗАВДАННЯ
до кваліфікаційної роботи магістра

Студентка групи Ф.мз-11с інституту (центру) ННІ БіЕМ
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Масенко Марина Віталіївна
(прізвище, ім'я, по батькові студента)

Тема роботи: Аналіз фінансового стану підприємства: сучасна методологія та перспективні напрями її розвитку

Затверджено наказом по СумДУ № 1055 від «10» листопада 2022 р.

Термін здачі студентом завершеної роботи « ____ » _____ 2022 р.

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): розглянути фінансовий аналіз, його сутність та значення; дослідити особливості сучасної методології фінансового стану та перспективи її розвитку; розглянути систему показників фінансового стану підприємства; надати фінансово-економічну характеристику та провести факторний аналіз підприємства проаналізувати фінансовий стан підприємства; запропонувати шляхи покращення фінансового стану підприємства.

Дата видачі завдання: « ____ » _____ 2022 р.

Керівник кваліфікаційної роботи: _____ Т.В. Касьяненко

Завдання прийнято до виконання « ____ » _____ 2022 р. _____ М.В. Масенко
(підпис) (ініціали, прізвище)
(підпис) (ініціали, прізвище студента)

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи магістра

на тему

Аналіз фінансового стану підприємства: сучасна методологія та перспективні

напрями її розвитку

(назва кваліфікаційної роботи магістра)

Масенко Марина Віталіївна

(прізвище, ім'я, по батькові студента)

Актуальність теми кваліфікаційної роботи: для ведення ефективної діяльності у сучасній ринковій економіці, кожне підприємство повинно надавати якісні та ефективні продукти та послуги, бути конкурентоспроможним і здійснювати ефективне управління у всіх сферах діяльності. Найважливішим завданням для досягнення поставленої мети є необхідність якісного та детального аналізу фінансової діяльності підприємства. За допомогою такого аналізу обґрунтовуються наступні кроки в, приймаються рішення для досягнення поставлених цілей, розробляються стратегії розвитку діяльності, а також контролюється виконання кожного кроку наміченого плану. Тому важливо аналізувати та оцінювати фінансову стабільність підприємства, щоб знати, як воно дійсноє свою діяльність. Це допоможе визначити, чи належним чином підприємство розпоряджається своїм капіталом і позиченим та чи може воно виплачувати свої зобов'язання.

Мета кваліфікаційної роботи: дослідження теоретичних основ та значення, методів фінансового аналізу підприємства, виявлення основних проблемних питань, надання рекомендацій щодо шляхів покращення фінансового стану підприємства.

Об'єкт дослідження: система сучасних методів фінансового аналізу підприємства.

Предмет дослідження: фінансові відносини, що виникають в процесі оцінювання фінансового стану підприємства.

Основний результат роботи: визначено сутність і значення фінансового аналізу, досліджено особливості сучасної методології фінансового стану, проведено аналіз фінансового стану ПрАТ «Домінік».

Ключові слова: ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ, ФІНАНСОВИЙ СТАН, ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ, ФІНАНСОВІ КОЕФІЦІЄНТИ.

Основний зміст кваліфікаційної роботи викладено на 36 сторінках, з яких список використаних джерел із 46 найменувань.

Робота містить 12 таблиць, 4 рисунків, а також 1 додаток.

Рік захисту роботи – 2022 рік

ЗМІСТ

Вступ	6
1 Теоретико-методологічні аспекти аналізу фінансового стану підприємства.....	8
1.1 Фінансовий аналіз: сутність і значення.....	8
1.2 Особливості сучасної методології фінансового стану. Перспективи її розвитку.....	12
1.3 Система показників фінансового стану підприємства.....	17
2 Аналіз фінансового стану ПрАТ «Домінік».....	22
2.1 Фінансова-економічна характеристика та факторний аналіз підприємства	22
2.2 Аналіз фінансового стану підприємства	27
2.3 Шляхи покращення фінансового стану підприємства.....	35
Висновки.....	39
Список використаних джерел.....	41
Додаток А Фінансова звітність ПрАТ «Домінік» за період 2017–2021 рр.....	46

ВСТУП

Фінансовий стан підприємства – це економічна одиниця, яка показує стан капіталу в процесі реалізації капіталу та здатність підприємства розвиватися в певний період часу. Він може бути стійким, нестійким або кризовим. Фінансова стійкість характеризується здатністю підприємства своєчасно платити, забезпечувати фінансування своєї діяльності, підтримувати платоспроможність за несприятливих умов і протистояти непередбачуваним «стресовим» умовам.

Для ведення ефективної діяльності у сучасній ринковій економіці, кожне підприємство повинно надавати якісні та ефективні продукти та послуги, бути конкурентоспроможним і здійснювати ефективне управління у всіх сферах діяльності. Найважливішим завданням для досягнення поставленої мети є необхідність якісного та детального аналізу фінансової діяльності підприємства. За допомогою такого аналізу обґрунтовуються наступні кроки в, приймаються рішення для досягнення поставлених цілей, розробляються стратегії розвитку діяльності, а також контролюється виконання кожного кроку наміченого плану.

Тому важливо аналізувати та оцінювати фінансову стабільність підприємства, щоб знати, як воно дійсноє свою діяльність. Це допоможе визначити, чи належним чином підприємство розпоряджається своїм капіталом і позиченим та чи може воно виплачувати свої зобов'язання.

Метою даної роботи є дослідження теоретичних основ та значення, методів фінансового аналізу підприємства, виявлення основних проблемних питань, надання рекомендацій щодо шляхів покращення фінансового стану підприємства.

Завдання дослідження:

- розглянути фінансовий аналіз, його сутність та значення;
- дослідити особливості сучасної методології фінансового стану та перспективи її розвитку;
- розглянути систему показників фінансового стану підприємства;

- надати фінансово-економічну характеристику та провести факторний аналіз підприємства;
- проаналізувати фінансовий стан підприємства;
- запропонувати шляхи покращення фінансового стану підприємства.

Об'єктом дослідження є система сучасних методів фінансового аналізу підприємства.

Предметом – фінансові відносини, що виникають в процесі оцінювання фінансового стану підприємства.

Під час написання використовувалися такі методи дослідження як: економічний аналіз, порівняльний аналіз, аналіз відносних і абсолютних показників, вертикальний та горизонтальний аналізи, коефіцієнтний аналіз.

Інформаційну базу дослідження складають навчальні підручники та посібники, монографії з питань аналізу фінансового стану, наукові роботи вчених, а також фінансова звітність ПрАТ «Домінік» за 2017–2021 роки.

Практична значимість дослідження полягає у тому, що одержані результати роботи, висновки, можуть бути використані при застосуванні удосконаленої методики при аналізі підприємств, що дозволить зменшити обсяг розрахунків.

1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Фінансовий аналіз: сутність і значення

В умовах ринкової економіки підвищується свобода і відповідальність підприємств в підготовці та прийнятті управлінських рішень. Ефективність цих рішень значною мірою залежить від об'єктивної, своєчасної та всебічної оцінки поточного та очікуваного фінансового стану підприємства.

Становлення ринкової економіки в Україні, поява фінансового ринку та пріоритетність фінансових ресурсів значною мірою сприяли розвитку таких важливих напрямків аналітичної роботи, як фінансовий аналіз.

Фінансовий аналіз є одним із найважливіших інструментів впливу на економіку. Зростання його ролі в умовах ринкової економіки пов'язане насамперед з принципами організації ринку. Для того, щоб, серед іншого, створити фінансову стабільність і конкурентоспроможність, важливо проводити систематичний фінансовий аналіз, який є детальним аналізом усієї економічної діяльності.

Фінансовий аналіз є частиною загального, повного економічного аналізу господарської діяльності підприємств, що складається з фінансового і управлінського аналізу (рис. 1.1.) Розподіл економічного аналізу на фінансовий та управлінський з'явився у зв'язку з відповідним поділом бухгалтерського обліку і відбиває особливості формування інформаційної бази мікроекономічного аналізу – для зовнішнього та внутрішнього користування. Фінансовий аналіз є частиною системи спеціальних знань, що забезпечує вивчення господарських процесів і явищ в їх взаємозв'язку та взаємообумовленості за даними обліку, звітності та іншої економічної інформації. [46].

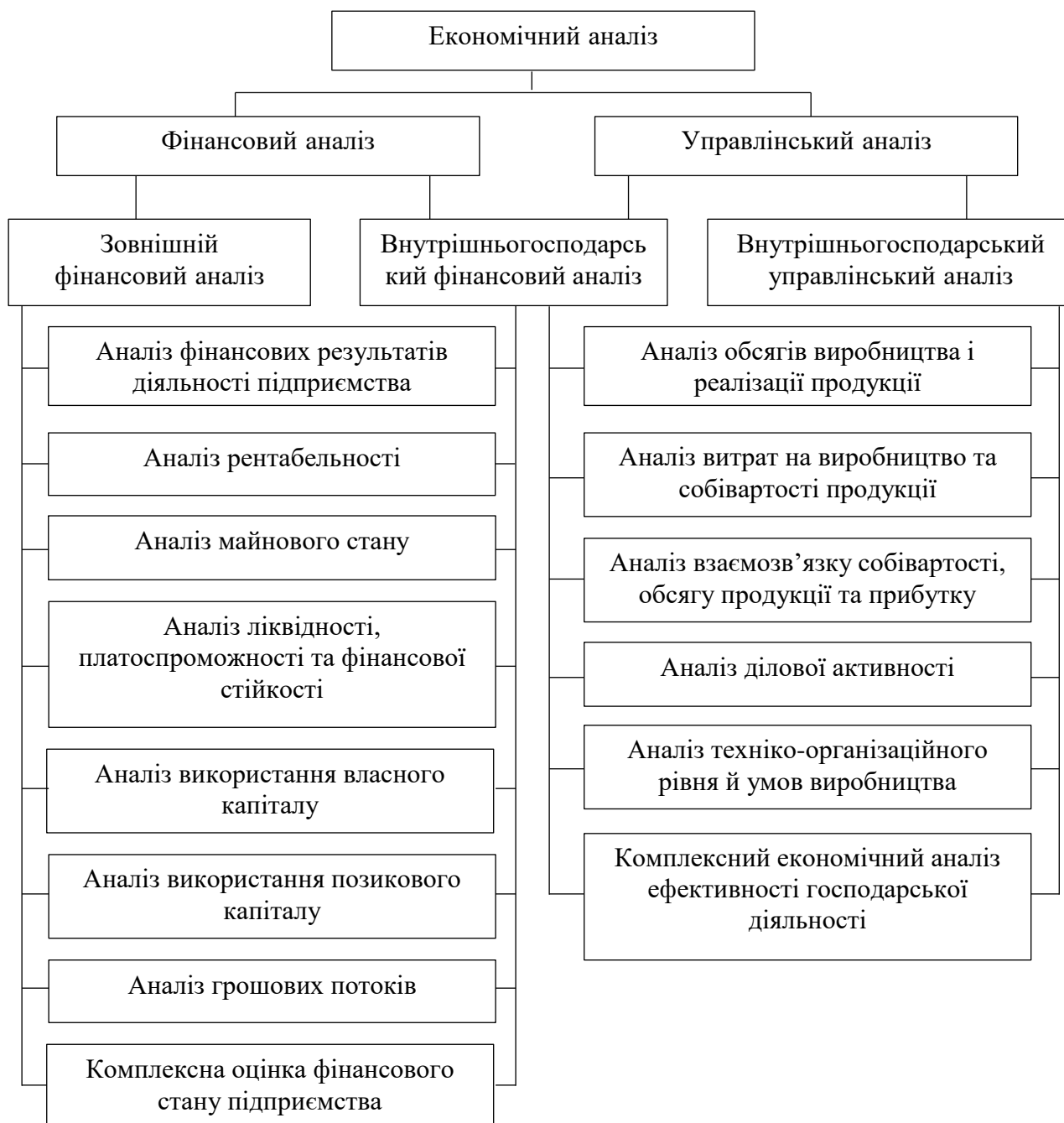


Рисунок 1.1 – Складові елементи фінансового та управлінського аналізу

Тлумачення фінансового аналізу відображено у працях відомих вітчизняних науковців, зокрема Школьник І. О., Боярко І. М., Дейнеки О. В. [46], Литвина Б. М., Стельмаха М. В. [31], Бланк І.О., Ситник Г. В. [14], Базілінської О. Я. [12], Тютюнник Ю. М. [42] та ін. Науково-методичні підходи щодо визначення сутності поняття «фінансовий аналіз» подані в таблиці 1.1.

Такі вчені як І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека та ін.[46] та Багацька К. В., Говорушко Т. А., Шермет О. О. [11] при визначенні сутності фінансового

аналізу дотримуються підходу щодо трактування цього поняття як системи певних знань та методів, які досліджують фінансовий стан підприємства та його результати, визначають фінансові ресурси та джерела їх формування.

Таблиця 1.1 – Науково-методичні підходи до визначення поняття «фінансовий аналіз»

Автор	Визначення
І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека та ін.[46]	система взаємопов'язаних методів обробки фінансової інформації підприємства, спрямована на визначення фінансових ресурсів та джерел їх формування з метою прийняття оптимального управлінського рішення
Б. М. Литвин, М. В. Стельмах [31]	метод оцінювання і прогнозування фінансового стану підприємства. Він служить основою обґрунтування рішень у сфері управління фінансовими ресурсами підприємства
І. О. Бланк, Г. В. Ситник [14]	сукупність методичних прийомів дослідження фінансових відносин суб'єктів господарювання, обумовлених об'єктивними і суб'єктивними факторами, які знаходять відображення у фінансовому обліку і звітності
О. Я. Базилінська [12]	процес дослідження фінансового стану й основних результатів фінансової діяльності підприємства з метою виявлення резервів подальшого підвищення його ринкової вартості й забезпечення ефективного розвитку
Д. В. Шиян, К. І. Посилаєва, І. М. Сафронська, Ю. С. Пеняк, В. О. Валієва, Н. В. Ульяновченко [45]	галузь економічної науки, яка досліджує вплив прийнятих і запланованих господарських рішень для зміни фінансового стану підприємства, його спроможності вчасно погасити свої зобов'язання, для підвищення ефективності використання наявних активів
Г. О. Крамаренко, О. Є. Чорна [30]	метод оцінки ретроспективного (минулого) і перспективного (майбутнього) фінансового стану господарюючого суб'єкта на основі вивчення залежності і динаміки показників фінансової інформації
Ю. М. Тютюнник [42]	сукупність аналітичних процедур, що базуються на загальнодоступній інформації фінансового характеру і призначені для оцінювання стану й ефективності використання економічного потенціалу підприємства, а також прийняття управлінських рішень щодо оптимізації його діяльності або участі в ній
Ю. М. Тютюнник, Л. О. Дорогань-Писаренко, С. В. Тютюнник [41]	зовнішній і внутрішній аналіз результатів діяльності та фінансового стану підприємства, фінансових відносин, сукупності фінансових ресурсів та їх потоків

Продовження таблиці 1.1

Автор	Визначення
К. В. Багацька, Т. А. Говорушко, О. О. Шеремет [11]	система певних знань, пов'язаних з дослідженням фінансового стану підприємства та його фінансових результатів, що формуються під впливом об'єктивних і суб'єктивних факторів

У той же час такі вчені як Литвин Б. М., Стельмах М. В. [31] та Крамаренко Г. О., Чорна О. Є. [30] розглядають фінансовий аналіз як метод оцінки фінансового стану підприємства.

У свою чергу, Шиян Д. В., Посилаєва К. І., Сафронська І. М., Пеняк Ю. С. Валієва В. О., Ульяновченко Н. В. [45] трактують фінансовий аналіз з економічної точки зору, при цьому звертають увагу на те, що дане поняття досліджує вплив господарських рішень на зміну фінансового стану підприємства.

Така група всених як І. О. Бланк, Г. В. Ситник [14] та Тютюнник Ю. М. [42] вважають, що фінансовий аналіз є сукупністю методичних прийомів та процедур, які досліджують фінансові відносини суб'єктів господарювання та оцінюють стан й ефективність використання потенціалу підприємств.

Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. [41] зауважують, що фінансовий аналіз складається з зовнішнього та внутрішнього аналізу результатів діяльності підприємства та його фінансового стану.

Базилінська О. Я. [12] розглядає фінансовий аналіз як процес, який досліджує фінансовий стан та основні результати фінансової діяльності підприємства.

Таким чином, узагальнюючи вище наведені визначення, можна сказати, що фінансовий аналіз являє собою сукупність методичних прийомів та методів, досліджують фінансовий стан підприємства та його фінансові результати.

До особливостей фінансового аналізу можна віднести наступне [46]:

- пріоритетність оцінок платоспроможності, фінансової стійкості і рентабельності;
- інформаційне забезпечення тактичних і стратегічних рішень; домінанта грошового виміру в системі критеріїв;

– високий рівень достовірності і можливості верифікації результатів аналізу.

Метою фінансового аналізу є надання інформації щодо рішень, на які значною мірою впливають фактичні або прогнозовані дані про фінансовий стан компанії. У той же час отримують ряд важливих і більш інформативних параметрів (платоспроможність, фінансова стійкість, незалежність, операційний прибуток, ймовірність банкрутства і т. д.), які об'єктивно і повно визначають фінансовий стан підприємства.

Предметом фінансового аналізу є: фінансово-господарські процеси та операції; фінансові результати діяльності підприємства; економічний потенціал і фінансовий стан підприємства; фактори, які обумовлюють результати та ефективність фінансово-господарської діяльності [29].

Тому фінансовий аналіз є важливим для фінансової діяльності підприємства. Він дозволяє:

- знайти ресурси для поліпшення фінансового стану підприємства;
- правильно оцінити доцільність використання всіх видів фінансових ресурсів;
- своєчасне вжиття заходів щодо підвищення платоспроможності підприємства;
- забезпечення найкращої продуктивності команди та соціального розвитку шляхом використання ресурсів, визначених під час аналізу.

1.2 Особливості сучасної методології фінансового стану. Перспективи її розвитку

Своєчасна та об'єктивна діагностика фінансового стану підприємства різноманітних форм власності набуває особливого значення, оскільки жодний власник не повинен нехтувати потенційними можливостями підвищення рівня

конкурентоздатності підприємства, які можна виявити, тільки своєчасно й об'єктивно провівши діагностику фінансового стану підприємства [43]. Якість аналізу фінансового стану підприємства залежить від використовуваного методу, кваліфікації менеджера, який приймає управлінські рішення, а також від достовірної звітності організації. Від якості проведеного фінансового аналізу залежить ефективність управлінських рішень, а отже і ефективність підприємства.

Як відомо, оцінка фінансового стану підприємств здійснюються безпосередньо за низкою методик, розроблених міністерствами (відомствами), Національним Банком України та комерційними банками. Основу таких методичних підходів до оцінки фінансового стану підприємств було закладено ще з 1998 року, Агентством з питань запобігання банкрутству підприємств та Державною податковою адміністрацією України. Удосконалені варіанти останньої розробки представлено Методичними рекомендаціями з аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій у 2000 – 2003 роках. Для підприємств, що підлягають приватизації, Міністерством фінансів та Фондом державного майна України у 2001 році розроблено окреме Положення про порядок здійснення аналізу їхнього фінансового стану [32].

У наукових джерелах описано багато методичних підходів щодо оцінки фінансового стану підприємств, які можна згрупувати за певними ознаками (рис. 1.2).



Рисунок 1.2 – Методичні підходи щодо оцінки фінансового стану підприємств

Горизонтальний аналіз включає визначення абсолютних і відносних змін величин різних статей балансу і показників фінансової звітності підприємства за період, що аналізується.

Вертикальний аналіз засновано на структурному розкладі окремих показників. В процесі його здійснення розраховується питома вага окремих складових фінансових показників та вплив кожної складової на результат в цілому [13]. До основних видів такого аналізу відносять:

- структурний аналіз активів;
- структурний аналіз капіталу;
- структурний аналіз грошових потоків.

Коефіцієнтний метод передбачає розрахунок системи коефіцієнтів, що висвітлюють різні боки господарювання підприємства і враховують вплив як внутрішнього, так і зовнішнього середовищ на фінансовий стан підприємства [14].

Трендовий аналіз порівнює кожну позицію звіту з кількома попередніми періодами, визначає тенденції, тобто він визначає основні тенденції в динаміці показників і усуває вплив окремих характеристик у даному періоді.

Порівняльний аналіз базується на співставленні значень окремих груп аналогічних показників. Виділяють такі основні їх види [44]:

- порівняльний аналіз фінансових показників даного підприємства з середньогалузевими показниками;
- порівняльний аналіз фінансових показників підприємства з аналогічними показниками підприємств-конкурентів;
- порівняльний аналіз звітних та планових (нормативних) показників.

Факторний аналіз включає визначення причин зміни абсолютних і відносних фінансових показників, а також визначення чинників (факторів), які впливають на зміну аналізованих фінансових показників.

В даний час для оцінки фінансового стану підприємства найпопулярнішим є метод коефіцієнтів, заснований на розрахунку системи коефіцієнтів, що показує стан підприємства в різних сферах його діяльності, дає можливість визначити слабкі місця роботи підприємства на початковому етапі.

Як правило, оцінка проводиться за групами показників майнового стану, фінансової стійкості, платоспроможності, ліквідності, прибутковості та ділової активності. Основними його недоліками є відсутність або недостатнє обґрунтування граничних значень більшості показників, недостатня інтерпретація термінології та показників, прийнятих у зарубіжних фірмах до специфіки українських підприємств, розгляд показниками лише окремих сторін діяльності підприємства [28].

Враховуючи загальний обсяг і глибину фінансового аналізу, слід розрізняти експрес-аналіз і комплексний аналіз.

Експрес-аналіз включає читання звітів, вивчення показників діяльності компанії, аналіз: горизонтальний, вертикальний та трендовий. Комплексний аналіз включає детальну оцінку фінансово-господарської діяльності використовуючи різні методи обробки фінансової інформації. Основною відмінністю експрес-аналізу від комплексного аналізу фінансового стану є рівень деталізації аналітичних розрахунків.

В останні роки стали поширеними методики, що дозволяють інтерпретувати результати оцінки фінансового стану за одним узагальнюючим показником. Однак їх різноманітність, нечіткість процедури, відсутність алгоритмів розрахунків та умов використання ускладнюють їх застосування в практичній діяльності підприємств.

Крім того, основною проблемою у використанні багатьох методик є відсутність нормативного значення фінансових показників, які фокусуються на галузевих специфіках функціонування підприємств, статичність фінансового аналізу та недоцільність використання деяких західних методик до вітчизняних умов господарювання, недостатній рівень інформативності фінансової звітності.

У світовій практиці для оцінки фінансового стану підприємств широко використовуються математичні моделі, з допомогою яких формується узагальнений показник. Математичні моделі застосовуються для аналізу основних положень функціонування та розвитку підприємства; логічного обґрунтування економічних залежностей, що були виявлені в результаті проведеного аналізу

економічних явищ та процесів на підприємстві; для отримання якісних висновків відносно підвищення ефективності функціонування підприємства та його подальшого розвитку [23].

Такі моделі, як Альтмана, Таффлера, Ліса, Чессера тощо, заслуговують на особливу увагу. До їх переваг відносять: невелика кількість показників, що забезпечує високу точність результатів при низьких затратах трудомісткості; можливість комбінувати різні об'єкти; є доступною інформація для розрахунку всіх показників (відображається в фінансовій звітності); можна передбачити банкрутство та визначити зону ризику підприємства.

Проте дані моделі показують правдиві результати лише в тих конкретних умовах, для яких вони розроблені. Використання таких моделей в Україні було б можливим за повної відповідності бухгалтерського обліку, фінансової звітності і показників міжнародній практиці та стабільній діяльності вітчизняних підприємств. У зв'язку з наявними відмінностями показники вітчизняних підприємств, введені в модель, повинні мати інші критеріальні значення. Адже величина цих коефіцієнтів істотно впливає на результати розрахунків і правильність висновків про фінансовий стан підприємства [13].

Крім того, будь-яка модель дасть достовірні результати лише за умови, що умови функціонування досліджуваних об'єктів не змінюються (постійність), що не характерно для вітчизняних підприємств, і це не може вплинути ні на коефіцієнти моделі, ні на її критичні значення, які існують для того щоб оцінити фінансовий стан підприємства та спрогнозувати ймовірність його банкрутства.

На сьогодні не існує загальної методики оцінки фінансового стану підприємства, яка б враховувала мету фінансового аналізу, постійно мінливу структуру множини оцінювальних параметрів, що змінюється відповідно до внутрішнього та зовнішнього розвитку економічного середовища, а також розмір, характеристики та умови діяльності підприємств у конкретній галузі.

1.3 Система показників фінансового стану підприємства

Показники оцінки фінансового стану підприємства мають бути такими, щоб усі ті, хто пов'язаний із підприємством економічними відносинами, могли одержати відповідь на запитання, наскільки надійне підприємство як партнер у фінансовому відношенні, а отже, прийняти рішення про економічну доцільність продовження або встановлення таких відносин з підприємством. У кожного з партнерів підприємства – акціонерів, банків, податкових адміністрацій – свій критерій економічної доцільності. Тому й показники оцінки фінансового стану мають бути такими, щоб кожний партнер зміг зробити вибір, виходячи з власних інтересів [35].

У таблиці 1.2 наведено 57 показників, які призначені для детальної оцінки фінансового стану підприємства. Проте, систематичний аналіз фінансового стану підприємства не завжди повинен здійснюватися з усіма цими показниками.

Таблиця 1.2 – Класифікація та загальний порядок розрахунку основних показників фінансового стану підприємства

Показники оцінки	Порядок розрахунку або джерело вихідних даних
Показники оцінки оцінки майнового стану підприємства	
Сума господарських коштів у підприємства	Валюта балансу
Питома вага активної частини основних засобів	Вартість активної частини основних засобів / Вартість основних засобів * 100%
Коефіцієнт зносу основних засобів	Знос / Первинна вартість основних засобів за балансом
Коефіцієнт оновлення основних засобів	Балансова вартість основних засобів, які надійшли за період, що аналізується / Балансова вартість основних засобів на кінець періоду, що аналізується
Коефіцієнт вибуття основних засобів	Балансова вартість основних засобів, які вибули в періоді, що аналізується / Балансова вартість основних засобів на початок періоду, що аналізується
Показники прибутковості	
Прибутковість інвестицій у звичайні акції	Прибуток після сплати податків та дивідендів на привілейовані акції / (Зобов'язання перед акціонерами - Загальна вартість акцій) * 100%

Продовження таблиці 1.2

Показники оцінки	Порядок розрахунку або джерело вихідних даних
Показники прибутковості	
Прибутковість інвестицій у фірму	Прибуток після сплати податків / Інвестиції * 100%
Головний показник прибутковості	Прибуток після сплати податків / (Валюта балансу – Нематеріальні активи) * 100%
Прибутковість активів	Прибуток після сплати податків та дивідендів на привілейовані акції / (Валюта балансу – Нематеріальні активи) * 100%
Обертання необоротних активів	Обсяг реалізації / Необоротні активи
Прибутковість операційної діяльності	Фінансовий результат від операційної діяльності / Обсяг випуску продукції * 100%
Показники ліквідності та платоспроможності	
Величина власного капіталу	Підсумок звіту про власний капітал (форма 4)
Маневреність грошових коштів	Грошові кошти / Власний капітал
Загальний коефіцієнт ліквідності	Поточні активи / Поточні зобов'язання
Коефіцієнт поточної ліквідності	Оборотні активи / Поточні зобов'язання
Коефіцієнт абсолютної ліквідності (платоспроможність)	(Грошові кошти + Поточні фінансові інвестиції) / Поточні зобов'язання
Частка оборотних коштів у активах	Оборотні активи / Валюта балансу
Частка запасів в оборотних активах	Запаси / Оборотні активи
Частка власних оборотних коштів у покритті запасів	Власні оборотні кошти / Запаси
Коефіцієнт покриття запасів	Стабільні джерела покриття запасів / Запаси
Коефіцієнт критичної оцінки	(Гроші + Ринкові цінні папери + Дебіторська заборгованість) / Поточні зобов'язання
Період інкасації дебіторської заборгованості	Дебіторська заборгованість / (Продаж у кредит / Кількість днів у періоді)
Тривалість кредиторської заборгованості	Кредиторська заборгованість / (Закупівлі / Кількість днів у періоді)

Продовження таблиці 1.2

Показники оцінки	Порядок розрахунку або джерело вихідних даних
Показники ліквідності та платоспроможності	
Співвідношення довгострокових зобов'язань кредиторам та довгострокових джерел фінансування (коефіцієнт довгострокових зобов'язань)	Довгострокові зобов'язання / (Зобов'язання перед учасниками – Довгострокові зобов'язання)
Коефіцієнт поточної заборгованості	Поточні зобов'язання / Зобов'язання перед акціонерами
Співвідношення грошових потоків та заборгованості кредиторам	Вхідні грошові потоки / Заборгованість кредиторам
Співвідношення грошових потоків та довгострокових зобов'язань кредиторам	Вхідні грошові потоки / Довгострокові пасиви
Коефіцієнт співвідношення позикових та власних коштів	Позикові кошти / Власний капітал
Співвідношення нерозподіленого прибутку до всієї суми активів	Нерозподілений прибуток / Валюта балансу
Обертання матеріальних запасів	Продаж / Матеріальні запаси
Показники фінансової стійкості підприємства	
Коефіцієнт автономії (незалежності)	Власний капітал / Валюта балансу
Коефіцієнт співвідношення позикових та власних коштів	Позикові кошти / Власний капітал
Коефіцієнт довгострокового залучення капіталу	(Довгострокові кредити + Довгострокові позики) / (Власний капітал + Довгострокові кредити + Довгострокові позики)
Коефіцієнт маневреності власних коштів	(Власний капітал - Необоротні активи) / Власний капітал
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майна підприємства	(Вартість основних засобів - Сума накопиченої амортизації) / Валюта балансу
Коефіцієнт концентрації власного капіталу	Власний капітал / Валюта балансу
Коефіцієнт фінансової залежності	Валюта балансу / Власний капітал

Продовження таблиці 1.2

Показники оцінки	Порядок розрахунку або джерело вихідних даних
Показники фінансової стійкості підприємства	
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	Залучений капітал / Валюта балансу
Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	Довгострокові зобов'язання / (Довгострокові зобов'язання + Власний капітал)
Коефіцієнт структури залученого капіталу	Довгострокові зобов'язання / Залучений капітал
Показник заборгованості акціонерам	Усього заборгованості акціонерам / Валюта балансу
Показники рентабельності підприємства	
Рентабельність продажу	Прибуток від реалізації продукції (робіт, послуг) / Дохід (виручка) від реалізації
Рентабельність основної діяльності	Прибуток від реалізації продукції / Витрати на виробництво продукції та її реалізацію
Рентабельність власного капіталу	Чистий прибуток / Середня величина власного капіталу
Період окупності власного капіталу	Середня величина власного капіталу / Чистий прибуток
Рентабельність усього капіталу підприємства	Загальний прибуток / Валюта балансу
Рентабельність перманентного (змінного) капіталу	Загальний прибуток / Власний капітал
Показники ділової активності	
Загальний оборот капіталу	Чиста виручка від реалізації / Валюта балансу
Обертання мобільних коштів	Чиста виручка від реалізації / Поточні активи
Обертання матеріальних оборотних коштів	Чиста виручка від реалізації / Оборотні активи
Обертання готової продукції	Чиста виручка від реалізації / Готова продукція
Обертання дебіторської заборгованості	Дохід (виручка) від реалізації / Дебіторська заборгованість
Середній строк обороту дебіторської заборгованості	360° Дебіторська заборгованість / Дохід (виручка) від реалізації
Обертання кредиторської заборгованості	Дохід (виручка) від реалізації / Кредиторська заборгованість
Середній строк обороту кредиторської заборгованості	360° Кредиторська заборгованість / Дохід (виручка) від реалізації

Продовження таблиці 1.2

Показники оцінки	Порядок розрахунку або джерело вихідних даних
Показники ділової активності	
Фондовіддача необоротних активів	Дохід (виручка) від реалізації / Необоротні активи
Обертання власного капіталу	Дохід (виручка) від реалізації / Власний капітал

Виходячи з цілей і завдань аналізу в кожному конкретному випадку, необхідно вибрати оптимальний, саме для цього конкретного випадку, комплекс чинників та напрямків аналізу фінансового стану підприємства. Необхідно відмітити, що всі показники фінансового стану підприємства є узгодженими та залежними. Отже, реальний фінансовий стан підприємства можна оцінити лише на основі використання певного набору показників з урахуванням впливу різних факторів на відповідні ознаки.

Переважає більшість вказаних розрахункових чинників-симптомів являє собою фінансові коефіцієнти, тобто відносні величини, які відображають пропорції між певними елементами виробничо-фінансової системи підприємства. Перевагою фінансових коефіцієнтів у порівнянні з абсолютними величинами є те, що вони віддзеркалюють ефективність використання тих чи інших виробничих ресурсів, дозволяють елімінувати інфляцію. Останній момент особливо актуальний в умовах ринкової економіки при аналізі фінансового стану підприємства в динаміці [35].

Фінансові коефіцієнти відіграють центральну роль у фінансовому аналізі, так як вони є базою оцінки фінансового стану з боку зовнішніх партнерів підприємства, таких як акціонери та кредитори.

2 АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПрАТ «ДОМІНІК»

2.1 Фінансова-економічна характеристика та факторний аналіз підприємства

ПрАТ «Домінік», відоме як «Полтавакондитер» – товариство харчової промисловості, знаходиться в місті Полтава, та виробляє солодощі. Хоча воно має давню історію (з 1919 р.), у наші дні це сучасне підприємство, яке відповідає міжнародним стандартам системи якості. Завдяки цьому підприємство з 2006 року має можливість реалізовувати продукцію на європейському ринку. Так як якість товарів відповідає вимогам сертифікації: ISO 22000:2005, IFS FOOD, ISO 9001:2015, то в теперішній час ринок збуту продукції значно розширився. Також підприємство має сертифікати «HALAL» и «UTZ Сосоа». Ця продукція представлена і на ринку України [10].

Основний вид діяльності – виробництво какао, шоколаду та кондитерських виробів. Підприємство також виробляє: сухарі та сухе печиво; хлібобулочні вироби, торти і тістечка тривалого зберігання. Крім цього підприємство займається оптовою торгівлею цукром, шоколадом та тістечками та роздрібною торгівлею в спеціалізованих магазинах тортами, борошняними та кондитерськими виробами.

Фінансовий аналіз компанії – частина роботи з контрагентами. Він допомагає завчасно оцінити ефективність підприємства та зробити висновки про його діяльність.

Всі процеси та явища господарської діяльності є взаємозв'язаними, взаємозалежними та взаємообумовленими. Тобто кожен результативний показник залежить від чисельних і різноманітних факторів. Тому вивчення та вимірювання впливу чинників на досліджуваний показник є важливим. Під факторним аналізом розуміють методику комплексного та системного вивчення та вимірювання впливу факторів на величину результативних показників [24].

Продуктивне використання оборотних активів виконує велику роль для забезпечення нормалізації функціонування підприємства, підвищення ступеня рентабельності господарства і залежить від впливу множини факторів.

В сучасних обставинах значний негативний вплив на ефективність використання оборотних активів, зниження їх оборотності містять фактори кризового становища економіки, які діють самостійно від підприємства.

Функціональний стан підприємства характеризується наявністю можливості роботи фірми при наявних умовах внутрішнього і зовнішнього середовища. Аналіз функціонального стану дає змогу зрозуміти, які основні активні частини діють в товаристві, стан їх технічного розвитку, відповідність новим зразкам техніки, загальний рівень автоматизації та комп'ютеризації на виробництві. Для цього детально розглянемо склад та динаміку активів (табл. 2.1).

Таблиця 2.1 – Склад та динаміка активів ПрАТ «Домінік» за 2019–2021 років

Показник	2019	2020	2021	відхилення 2021 до 2019	Відношення у % 2021 р. до 2019р.
Нематеріальні активи	546	466	379	-167,00	0,69
первісна вартість	1813	1801	1801	-12,00	0,99
накопичена амортизація	1267	1335	1422	155,00	1,12
Основні засоби	125186	173158	170352	45166,00	1,36
первісна вартість	309898	386188	412299	102401,00	1,33
знос	184712	213030	241947	57235,00	1,31
Інвестиційна нерухомість	2223	928	707	-1516,00	0,32
первісна вартість	3762	1868	1444	-2318,00	0,38
знос	1539	940	737	-802,00	0,48
Довгострокова дебіторська заборгованість	49	0	0	-49,00	0,00
Відстрочені податкові активи	0	165	3776	3776,00	0,00
I. Всього необоротних активів	128004	174717	175214	47210,00	1,37
Запаси	84257	88583	112528	28271,00	1,34
Виробничі запаси	65515	65334	80172	14657,00	1,22
Незавершене виробництво	2293	3922	3331	1038,00	1,45
Готова продукція	16199	19189	28834	12635,00	1,78
Товари	250	138	191	-59,00	0,76
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	79736	63872	89784	10048,00	1,13
з бюджетом	0	10831	4825	4825,00	0,00
Інша поточна дебіторська заборгованість	6225	7664	7152	927,00	1,15
Гроші та їх еквіваленти	117663	113564	41018	-76645,00	0,35
II. Всього оборотних активів	287881	284514	255307	-32574,00	0,89
Баланс	415885	459231	430521	14636,00	1,04

З таблиці бачимо, що розмір оборотних активів по досліджуваному підприємству значно перевищує обсяг необоротних активів протягом усього досліджуваного періоду. Таке становище можливе за рахунок перевищення сум грошових еквівалентів та вартості запасів сумах залишкової вартості основних засобів.

Для більш детального розгляду діяльності аналізованого підприємства доцільно буде аналіз активів також доповнити аналізом зобов'язань та джерел їх формування, їх стан розглянемо у таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 – Склад та динаміка зобов'язань ПрАТ «Домінік» за 2019–2021 рр.

Показник	2019	2020	2021	відхилення 2021 до 2019	Відношення у % 2021 р. до 2019р.
Зареєстрований (пайовий капітал)	31827	31827	31827	0,00	1,00
Капітал у дооцінках	2733	2733	2733	0,00	1,00
Додатковий капітал	4779	4760	4741	-38,00	0,99
Резервний капітал	8543	8543	8543	0,00	1,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	333589	364092	342911	9322,00	1,03
I.Всього власного капіталу	381471	411955	390755	9284,00	1,02
Інші довгострокові зобов'язання	1528	0	0	-1528,00	0,00
II.Всього довгострокових зобов'язань і забезпечень	1528	0	0	-1528,00	0,00
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	789	1451	0	-789,00	0,00
товари, роботи, послуги	18984	34092	29910	10926,00	1,58
розрахунками з бюджетом	4706	872	547	-4159,00	0,12
розрахунками зі страхування	453	462	478	25,00	1,06
розрахунками з оплати праці	4618	4791	5311	693,00	1,15
Інші поточні зобов'язання	3336	5608	3520	184,00	1,06
III.Всього поточних зобов'язань і забезпечень	32886	47276	39766	6880,00	1,21
Баланс	415885	459231	430521	14636,00	1,04

Згідно наведеної вище таблиці, слід відмітити відносну сталість лиш у показниках капіталу, зокрема зменшення у 2021 році розміру власного капіталу відбулося за рахунок поступового зниження додаткового капіталу, а також зменшення у 2021 році, порівняно до 2020 року обсягів нерозподіленого прибутку.

Також слід відмітити значне скорочення заборгованості ПрАТ «Домінік» перед бюджетом.

Задля коректності проведеного аналізу варто також розглянути зміст та структуру витрат ПрАТ «Домінік» протягом 2019–2021 років, наведену в таблиці 2.3.

Таблиця 2.3 – Динаміка складу та структури витрат ПрАТ «Домінік» протягом 2019–2021 років

Назва статті	2019		2020		2021	
	розмір, грн	питома вага, %	розмір, грн	питома вага, %	розмір, грн	питома вага, %
Матеріальні затрати	321722	65,85	291902	64,92	398252	69,06
Витрати на оплату праці	69740	14,27	66760	14,85	78626	13,63
Відрахування на соціальні заходи	13445	2,75	13354	2,97	15614	2,71
Амортизація	29478	6,03	30278	6,73	37112	6,44
Інші операційні витрати	54202	11,09	47314	10,52	47094	8,17
Разом	488587	100,00	449608	100,00	576698	100,00

Розглянувши динаміку витрат досліджуваного підприємства бачимо, що найбільший вплив на діяльність та прибутковість компанії мають саме матеріальні витрати, оскільки вони займають більше 60% в структурі операційних витрат, проте, зниження таких витрат може вплинути на обсяги виробництва або на якість сировини, та відповідно може призвести до зменшення прибутків (за рахунок зниження продажів).

На сьогодні в наукових працях існують різні підходи до трактування економічного змісту поняття «рентабельність». Дана ситуація зумовлена використанням даного показника для оцінки результативності та ефективності різних напрямів діяльності підприємства. використання рентабельності як економічної категорії також зумовлюється необхідністю визначення досягнутого ефекту та оцінки реалізації цілей та мети діяльності підприємства [28].

Нерідко поняття «рентабельність» означається авторами як відносний показник, зокрема: «рентабельність – це відносний економічний показник, котрий розкриває ефективність підприємства та вираховується шляхом відношення

прибутку до витрат, себто являє собою норму прибутку.

Показники рентабельності – основні показники, що характеризують ефективність діяльності й фінансові результати підприємства. Вони розкривають прибутковість фірми з різноманітних позицій та формується в групі належно до інтересів усіх учасників фінансово-економічних процесів та ринкового обміну» [15].

Більш широкий підхід стосовно трактування терміну «рентабельність» пропонують використовувати А. В. Пандас, Т. М. Федерка. Ці автори радять «рентабельність розглядати із двох позицій – мовби об'єктивну економічну категорію та як показник. Розглядаючи об'єктивну економічну категорію, рентабельність розкриває прибутковість та фінансовий результат виробничої діяльності» [38].

Детальний аналіз показників рентабельності підприємства наведено у таблиці 2.4.

Таблиця 2.4 – Показники рентабельності ПрАТ «Домінік» у 2019–2021 роках, %

Показник	2019	2020	2021	відхилення 2021 до 2019
Рентабельність сукупного капіталу	6,35	8,29	-5,76	-12,11
Рентабельність власного капіталу	5,56	7,40	-5,42	-10,98
Валова рентабельність продажу	18,48	18,39	10,01	-8,47
Операційна рентабельність продажу	3,95	7,31	-4,70	-8,65
Чиста рентабельність продажу	4,22	6,99	-4,06	-8,28
Рентабельність продукції	22,67	22,54	11,13	-11,54

З наведеної таблиці можемо зробити висновок про збитковість ПрАТ «Домінік» у 2021 році, про що свідчать показники рентабельності продажу та показник рентабельності власного капіталу. Така ситуація спостерігається через перевищення витратної частини на реалізації, над дохідною частиною діяльності.

Окремі фактори відіграють різну роль і мають різне значення для зростання прибутку компанії. Загалом можна вважати, що всі фактори, які впливають на

прибутковість, важливі для ефективних результатів компанії. Тільки з їх допомогою підприємство може отримати великі прибутки.

2.2 Аналіз фінансового стану підприємства

Річна фінансова звітність підприємства «Домінік», яку можна знайти на офіційному сайті товариства виступає основним джерелом аналізу фінансового стану [10].

Аналіз фінансового стану підприємства ПрАТ «Домінік» пропонуємо розпочати з аналізу основних фінансово-економічних показників діяльності, які наведені у таблиці 2.5.

Таблиця 2.5 – Динаміка основних фінансово-економічних показників діяльності ПрАТ «Домінік» за 2017–2021 рр., тис. грн.

Показник	Рік					Відхилення 2021 р. до 2017 р., (+,-)
	2017	2018	2019	2020	2021	
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	661401	565951	502668	436532	521563	-139838
Чистий фінансовий результат (прибуток / збиток)	38477	22472	21215	30503	-21181	-59658
Необоротні активи	156578	150974	128004	174717	175214	18636
Оборотні активи	226473	244850	287881	284514	255307	28834
Власний капітал	337822	360274	381471	411955	390755	52933
Позиковий капітал	45229	33168	32886	47276	39766	-5463
Всього майна	383051	395824	415885	459231	430521	47470

Проаналізувавши дані таблиці 2.5, можемо відмітити, що майже протягом всього аналізованого періоду чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) зменшувався. Тільки у 2021 році в порівнянні з попереднім роком даний показник мав тенденцію до зростання. В цілому зменшення чистого доходу від

реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) у 2021 році в порівнянні з 2017 роком становило 139838 тис. грн, або 21,14 %.

Як ми можемо відмітити, у 2021 році ПрАТ «Домінік» отримало негативний чистий фінансовий результат – збиток у розмірі 21181 тис. грн. Хоча за попередні аналізовані періоди спостерігається прибуток.

Загалом вартість необоротних активів ПрАТ «Домінік» зростає у 2021 році в порівнянні з 2019 роком на 18636 тис. грн. або на майже 12 %. Загальне збільшення цього показника може свідчити про економічне зростання підприємства та підвищення його активності на ринку.

Як свідчать дані таблиці 2.2, можемо відмітити, що частка оборотних активів товариства у сукупних активах підприємства коливається в межах 60–70 %. Спочатку вона збільшується до 2019 року, а з 2020 року починає зменшуватися. Так, у 2017 році частка оборотних активів в сукупних активах підприємства становила 59,12 %, у 2018 році – 61,86 %, у 2019 році – 69,22 %, у 2020 році – 61,95 %, у 2021 році – 59,30 %. Перевищення частки оборотних активів у сукупних активах підприємства протягом аналізованих років свідчить про так звану «легку» структуру. Це означає, що дане підприємство може отримати високі показники рентабельності та оборотності на відміну від тих підприємств, які у сукупних активах мають переважання необоротних активів.

Таблиця 2.6 – Частка необоротних та оборотних активів у сукупних активах за 2017–2021 рр., %

Показник	Рік				
	2017	2018	2019	2020	2021
Необоротні активи	40,88	38,14	30,78	38,05	40,70
Оборотні активи	59,12	61,86	69,22	61,95	59,30
Майно, разом	100	100	100	100	100

Вартість оборотних активів загалом зростає у 2021 році в порівнянні з 2017 роком на 28834 тис. грн. або на майже 13 %. Оборотні активи зростають з 2017 року до 2020 року, а у 2021 році в порівнянні з 2020 роком зменшуються.

Власний капітал загалом протягом аналізованого періоду зростає на 52933 тис. грн або 15,67 %. Власний капітал починаючи з 2017 року та до 2020 року збільшується, а у 2021 році зменшується. Загалом збільшення даного показника може відображати збільшення рівня фінансової незалежності підприємства.

Розмір позикового капіталу підприємства протягом аналізованого періоду загалом має тенденцію до зменшення. Так загалом у 2021 році в порівнянні з 2017 роком він зменшився на 5463 тис. грн або 12 %.

Детальна динаміка зміни капіталу ПрАТ «Домінік» за 2017–2022 рр. зображена на рисунку 2.1.

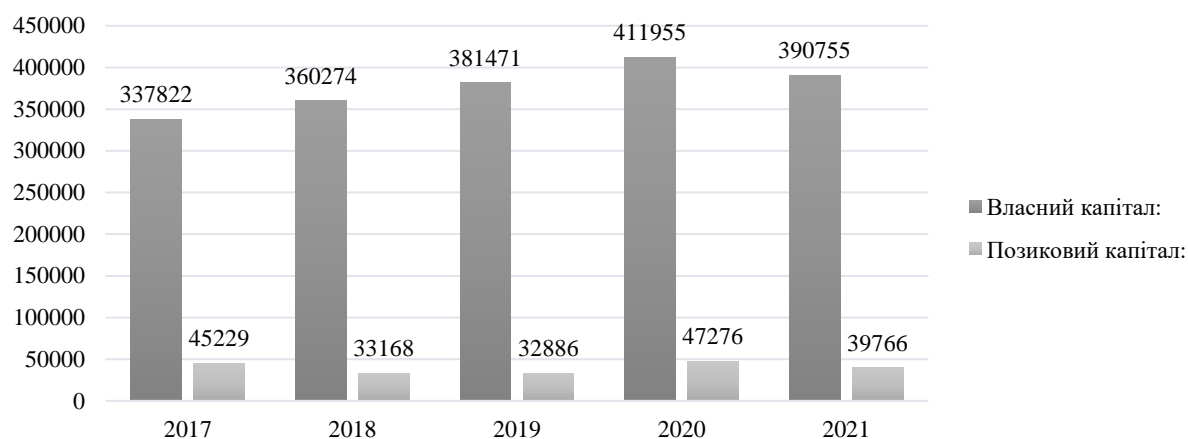


Рисунок 2.1 – Динаміка капіталу ПрАТ «Домінік» за 2017–2022 рр., тис. грн.

Для більш глибокого аналізу підприємства «Домінік» проведемо дослідження в розрізі коефіцієнтів. До основних груп коефіцієнтів відносять як правило показники майнового стану (таблиця 2.7), показники ліквідності (таблиця 2.8), показники фінансової стійкості або платоспроможності (таблиця 2.9) та показники ділової активності (таблиця 2.10).

Коефіцієнт зносу на підприємстві збільшився на 0,06, так якщо у 2017 році на підприємстві було 51% зношених основних засобів, то у 2021 році вже 57%. Збільшення зносу основних засобів оцінюється негативно, адже впливає на ефективність використання основних засобів. Оптимальним значенням коефіцієнта зносу є 50%, тобто показник вище 50% оцінюється негативно.

Таблиця 2.7 – Аналіз показників майнового стану ПрАТ «Домінік» за 2017–2021 рр.

Показник	Рік					Відхилення 2021 р. до 2017 р., +/-
	2017	2018	2019	2020	2021	
Показники майнового стану						
Коефіцієнт зносу	0,51	0,49	0,56	0,57	0,57	0,06
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні підприємства	0,34	0,30	0,22	0,30	0,33	-0,01
Коефіцієнт співвідношення оборотних до необоротних активів	1,45	1,62	2,25	1,63	1,46	0,01

Коефіцієнт придатності відповідно зменшився із 49% у 2017 році до 43% у 2021 році. Тобто відбулося скорочення частки придатних основних засобів, у зв'язку із збільшенням їх зносу. Така динаміка коефіцієнта є негативною для підприємства. Так станом на 2021 рік у підприємства було 57% зношених основних засобів та 43% придатних основних засобів.

Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні підприємства теж мав тенденцію до скорочення із 0,34 у 2017 році до 0,33 у 2021 році. Нормативним значенням вважається значення не менше 0,5, тому динаміка коефіцієнта реальної вартості основних засобів у майні підприємства оцінюється негативно та свідчить про їх нестачу.

Коефіцієнт співвідношення оборотних до необоротних активів мав нестабільну динаміку протягом досліджуваного періоду. Проте в цілому станом на 2021 рік значення показника збільшилося лише на 0,01 та становило 1,46. Перевищення оборотних активів над необоротними свідчить про досить мобільну структуру активів підприємства, що сприяє оборотності коштів на підприємстві.

Таблиця 2.8 – Аналіз показників ліквідності ПрАТ «Домінік» за 2017–2021

рр.

Показник	Рік					Відхилення 2021 р. до 2017 р., +/-
	2017	2018	2019	2020	2021	
Показники ліквідності						
Коефіцієнт покриття	5,01	7,38	8,75	6,02	6,42	1,41
Коефіцієнт швидкої ліквідності	3,26	3,91	6,19	4,14	3,59	0,33
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,03	1,31	3,58	2,40	1,03	0,00
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	181244	211682	254995	237238	215541	34297,00

Протягом досліджуваного періоду коефіцієнт покриття мав нестабільну динаміку, але все ж таки у 2021 році відбулося зростання показника на 1,41 в порівнянні із 2017 роком до 6,42. Значення показника є вищим за нормативне, що свідчить про високу здатність підприємства погашати свої зобов'язання, тобто підприємство є платоспроможним. Адже на 1 грн. поточних зобов'язань підприємство має 6,42 грн. поточних активів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності збільшився на 0,33 та становив 3,59, що є більше за нормативне значення та оцінюється позитивно. Адже на 1 грн. поточної заборгованості припадає 3,59 грн. ліквідних активів.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності мав нестабільну динаміку протягом досліджуваного періоду, проте його значення у 2021 році було таким як і у 2017 році та становило 1,03. При оптимальному значенні цього показника 0,2-0,35, значення показника становило 1,03, що оцінюється позитивно. Це є свідченням того, що підприємство здатне негайно погасити свої поточні зобов'язання за рахунок наявних грошових коштів та їх еквівалентів. Тобто усі показники ліквідності свідчать про платоспроможність підприємства.

Протягом досліджуваного періоду відбулося збільшення чистого оборотного капіталу підприємства. Так у 2021 році чистий оборотний капітал підприємства становив 215541 тис. грн., що на 34297 тис. грн. більше ніж у 2017 році. Така

динаміка чистого оборотного капіталу підприємства свідчить про ліквідність та високу фінансову стійкість підприємства, адже підприємство може не тільки погасити свої короткострокові зобов'язання, але і має резерви для розширення своєї діяльності.

Таблиця 2.9 – Аналіз показників фінансової стійкості або платоспроможності ПрАТ «Домінік» за 2017–2021 рр.

Показник	Рік					Відхилення 2021 р. до 2017 р., +/-
	2017	2018	2019	2020	2021	
Показники фінансової стійкості						
Коефіцієнт автономії	0,88	0,91	0,92	0,90	0,91	0,03
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,88	0,92	0,92	0,90	0,91	0,03
Коефіцієнт фінансування	0,13	0,10	0,09	0,11	0,10	-0,03
Коефіцієнт забезпеченості власним оборотним капіталом	0,80	0,86	0,89	0,83	0,84	0,04
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,54	0,59	0,67	0,58	0,55	0,02

Коефіцієнт автономії у 2021 році становив 0,91, що на 0,03 більше ніж у 2017 році. Значення показника свідчить про високу частку, а саме 91% власних джерел у структурі джерел фінансування. Зростання показника у динаміці оцінюється позитивно.

Коефіцієнт фінансової стійкості мав тенденцію до зростання із 0,88 у 2017 році до 0,91 у 2021 році. Значення показника є вищим за нормативне (0,75-0,9) та свідчить про високу частку стабільних джерел у структурі джерел фінансування підприємства.

Коефіцієнт фінансування скоротився на 0,03 та становив 0,10 у 2021 році. Значення показника є меншим за нормативне та зменшується у динаміці, що оцінюється позитивно. Так у 2021 році підприємство залучило 0,10 грн. позикових коштів на 1 грн. вкладених в активи власних коштів.

Коефіцієнт забезпеченості власним оборотним капіталом збільшився із 0,8 у 2017 році до 0,84 у 2021 році. Така динаміка показника є позитивною. Адже підприємство фінансує 84% оборотних активів за рахунок власного капіталу, що є свідченням платоспроможності та кредитоспроможності підприємства.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу теж збільшився із 0,54 у 2017 році до 0,55 у 2021 році. Значення показника є вищим за нормативне, та збільшується в динаміці, що є позитивним. Так у 2021 році підприємство здатне вільно маневрувати 55% власного капіталу.

Таблиця 2.10 – Аналіз показників ділової активності ПрАТ «Домінік» за 2017–2021 рр.

Показник	Рік					Відхилення 2021 р. до 2017 р., +/-
	2017	2018	2019	2020	2021	
Показники ділової активності						
Коефіцієнт оборотності активів	0,45	0,36	0,31	0,25	0,29	-0,16
Коефіцієнт оборотності основних засобів	1,33	0,94	0,92	0,73	0,76	-0,57
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,52	0,41	0,34	0,28	0,32	-0,19
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,70	0,60	0,47	0,38	0,48	-0,21
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	1,44	1,17	1,03	1,03	1,17	-0,27
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1,59	1,51	1,46	1,30	1,42	-0,17
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	3,15	3,10	3,42	2,50	3,01	-0,13
Операційний цикл, днів	250	309	351	350	309	58,80
Фінансовий цикл, днів	227	286	332	323	285	58,11

Коефіцієнт оборотності активів підприємства у 2021 році становив 0,29, що на 0,16 менше ніж у 2017 році. Зменшення показника оцінюється негативно, адже на 1 грн. власного капіталу припадало 0,29 грн. чистого доходу, що менше ніж у 2017 році.

Коефіцієнт оборотності основних засобів теж мав тенденцію до скорочення. Так у 2021 році він становив 0,76, що на 0,57 менше ніж у 2017 році. Тобто у 2021 році на 1 грн. основних засобів припадало 0,76 грн. чистого доходу, це свідчить про зменшення ефективності використання основних засобів підприємства.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу скоротився із 0,52 у 2017 році до 0,32 у 2021 році. Тобто ефективність використання власного капіталу теж скоротилася, адже у 2021 році на 1 грн. власного капіталу припадало 0,32 грн. чистого прибутку, що на 0,19 грн. менше ніж у 2017 році.

Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів скоротився із 1,44 у 2017 році до 1,17 у 2021 році. Зменшення показника свідчить про скорочення частоти поповнення запасів підприємством.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості зменшився із 1,59 у 2017 році до 1,42 у 2021 році. Тобто якщо у 2017 році дебітори розраховувалися із підприємством 1,5 рази на рік, то у 2021 році 1,4 рази. Тобто відбулося сповільнення темпів розрахунків дебіторів із підприємством, що оцінюється негативно.

Коефіцієнт кредиторської заборгованості теж мав тенденцію до скорочення. Так якщо у 2017 році підприємство розраховувалося зі своїми кредиторами 3,15 рази на рік, то у 2021 році – 3,01 рази. Скорочення темпів розрахунків із кредиторами оцінюється негативно.

Протягом досліджуваного періоду на підприємстві спостерігалось зростання операційного циклу із 250 днів у 2017 році до 350 днів у 2021 році. Така динамка оцінюється негативно, та є свідченням зменшення ефективності діяльності підприємства та його ділової активності.

Фінансовий цикл теж мав тенденцію до збільшення, із 227 днів у 2017 році до 323 днів у 2021 році. Таке зростання свідчить про збільшення потреби підприємства у грошових коштах необхідних для придбання основних засобів.

Провівши аналіз фінансового стану ПрАТ «Домінік» за 2017–2021 рр., можемо зробити наступні висновки. Майновий стан аналізованого підприємства має високий рівень зносу. Так станом на 2021 рік у підприємства було 57% зношених основних засобів та 43% придатних основних засобів. Усі показники ліквідності свідчать про платоспроможність підприємства. Фінансова стійкість підприємства була підтверджена за результатами розрахунків показників фінансової стійкості. Розраховані показники ділової активності є свідченням зменшення ефективності діяльності підприємства та його ділової активності.

2.3 Шляхи покращення фінансового стану підприємства

Фінансовий стан більшості українських компаній є незадовільним. За умови вжиття відповідних заходів щодо його покращення в довгостроковій перспективі потенціал діяльності компанії зростатиме, що, безумовно, є позитивним явищем для платоспроможності та прибутковості.

Основною метою оцінки та аналізу фінансового стану підприємства є своєчасне виявлення і виправлення недоліків у його фінансовій діяльності та прийняття відповідних управлінських рішень для поліпшення його фінансового стану і уникнення банкрутства.

Існує багато способів підвищення ефективності роботи підприємств, таких як [34]:

1. вибір ефективних способів управління фінансами компанії;
2. покращення та активізація інноваційної та інвестиційної діяльності;
3. оптимізація операційних витрат;
4. підвищення конкурентоспроможності продукції.

Здійснивши оцінку фінансового стану ПрАТ «Домінік», можна побачити, що у 2021 році фінансовий стан підприємства значно погіршився, у порівнянні з попередніми чотирма аналізованими роками. Кризова ситуація впливає на нормальне функціонування підприємства і не дає можливості впливати на його фінансові відносини, а це означає, що підприємство може стати неплатоспроможним, що, в свою чергу, може призвести до банкрутства. Тому необхідно шукати шляхи вирішення цих проблем.

У 2021 році підприємством було отримано збиток у розмірі 21181 тис. грн. На чистий фінансовий результат мають вплив два фактори: сукупні витрати і сукупні доходи, так що збільшення витрат призводить до зменшення прибутку. Для зменшення витрат можуть бути вжиті наступні заходи (рис. 2.2).

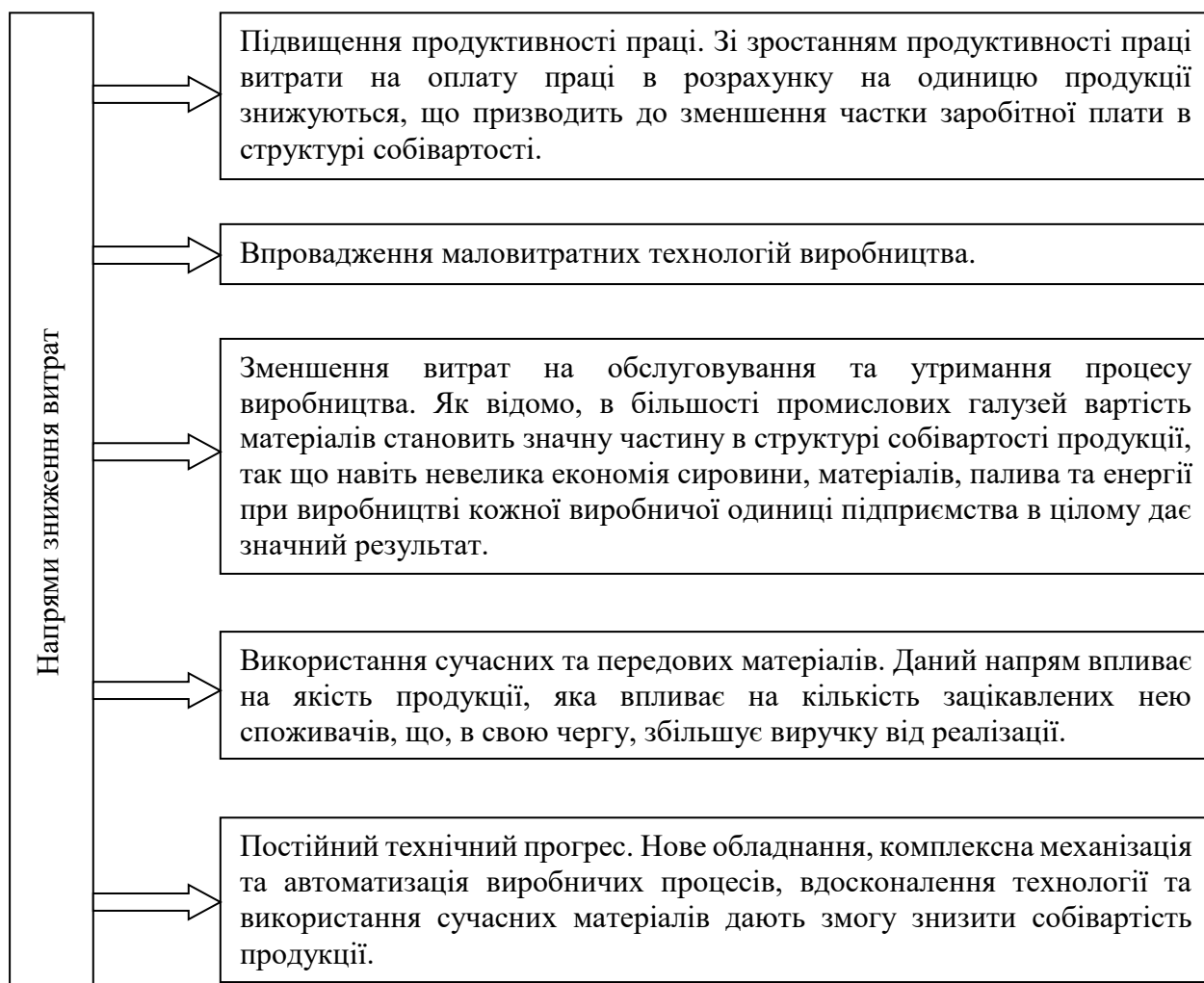


Рисунок 2.2 – Напрями зниження витрат

З метою покращення свого фінансового стану товаровиробникам слід продавати всю продукцію, яка знаходиться на складі протягом тривалого періоду часу. Для збільшення ринку збуту компаніям необхідно налагоджувати роботу торгових точок або укладати додаткові угоди з власниками цих точок. Цей варіант дозволить збільшити прибутки та оборотність капіталу. Звичайно, такий варіант не вирішує фінансових проблем, але може скоротити час на реалізацію продукції та прискорити розрахунки з кредиторами.

Іншим шляхом покращення фінансового стану компанії є збільшення грошового потоку компанії, що дозволить підвищити коефіцієнт абсолютної ліквідності. Це дозволяє компанії отримувати короткострокові та довгострокові кредити від банку для фінансування поточної діяльності. Ці кредити надаються лише платоспроможним підприємствам, коефіцієнт абсолютної ліквідності яких відповідає нормативному значенню. Для підвищення ліквідності підприємства виробничі та невиробничі активи, які більше не потрібні підприємству, можуть бути продані або здані в оренду.

Ще одним шляхом покращення фінансового стану підприємства може бути виробництво та освоєння нових видів продукції, привабливих для споживачів.

Щоб збільшити збут продукції, тобто дохід фінансових ресурсів, потрібно здійснити рекламу. Іншими словами запровадити на підприємстві маркетингову діяльність. З її допомогою можна легко позбутися від конкурентів, адже все залежить від подачі реклами. В умовах конкуренції це дуже важлива можливість цілеспрямованого збуту продукції компанії. З метою створення інформативної реклами про продукцію компанії може бути створене гасло, яке спонукатиме потенційних покупців зацікавитися продукцією та придбати її [19]. Непоганою можливістю для збуту кондитерських виробів ПрАТ «Домінік» є створення спеціальних кондитерських магазинів з оригінальною продукцією. Цей крок дозволить збільшити прибутки та оборотність капіталу. Ці заходи, можливо, не вирішать фінансових проблем, але можуть скоротити період реалізації продукції та прискорити розрахунки з кредиторами.

Покращення фінансового стану підприємства може бути досягнуто за рахунок збільшення притоку грошових коштів та зменшення відтоку грошових коштів. Підвищення рівня вхідних грошових коштів можливе за рахунок:

1. збільшення обсягу виручки, отриманої від реалізації;
2. продаж окремих основних засобів;
3. рефінансування дебіторської заборгованості.

Зменшення об'єму вихідних грошових коштів можливе через [34]:

1. зменшення витрат, пов'язаних з виробничою собівартістю;
2. зменшення витрат, що покриваються прибутком.

Важливо не лише покращити фінансовий стан підприємства на певний період, а й уміти правильно утримувати певні показники діяльності підприємства на вагомому рівні.

Засоби підтримки високого рівня фінансового стану повинні передбачати наступне [17]:

1. Постійний моніторинг зовнішніх та внутрішніх умов діяльності підприємства.
2. Реалізація заходів щодо зниження зовнішньої вразливості компанії.
3. Розробка планів та реалізація першочергових заходів у разі виникнення проблемних ситуацій та управління ними.
4. Реалізація планів практичних дій у кризових ситуаціях, прийняття ризикованих і нестандартних рішень.
5. Здійснення контролю за діями всіх учасників процесу, а також за реалізацією заходів та їх результатами.

ВИСНОВКИ

На підставі отриманих у кваліфікаційній роботі результатів можна дійти до наступних висновків.

Встановлено, що поняття фінансовий аналіз є одним із найважливіших інструментів впливу на економіку. Він являє собою сукупність методичних прийомів та методів, досліджують фінансовий стан підприємства та його фінансові результати.

Для аналізу фінансового стану підприємства використовують різні методики. На сьогодні не існує загальної методики оцінки фінансового стану підприємства, яка б враховувала мету фінансового аналізу, постійно мінливу структуру множини оцінювальних параметрів, що змінюється відповідно до внутрішнього та зовнішнього розвитку економічного середовища, а також розмір, характеристики та умови діяльності підприємств у конкретній галузі.

Визначено, що фінансові коефіцієнти відіграють центральну роль у фінансовому аналізі, так як вони є базою оцінки фінансового стану з боку зовнішніх партнерів підприємства, таких як акціонери та кредитори.

Проаналізовано фінансовий стан ПрАТ «Домінік», також відоме як «Полтавакондитер» – товариство харчової промисловості, яке виробляє солодощі.

Здійснивши оцінку фінансового стану ПрАТ «Домінік», можна побачити, що у 2021 році фінансовий стан підприємства значно погіршився, у порівнянні з попередніми чотирма аналізованими роками.

У 2021 році підприємством було отримано збиток у розмірі 21181 тис. грн. На чистий фінансовий результат мають вплив два фактори: сукупні витрати і сукупні доходи, так що збільшення витрат призводить до зменшення прибутку. Для зменшення витрат можуть бути вжиті наступні заходи:

- підвищення продуктивності праці;
- впровадження маловитратних технологій виробництва;
- використання сучасних та передових матеріалів;

- зменшення витрат на обслуговування та утримання процесу виробництва;
- постійний технічний прогрес.

Покращення фінансового стану підприємства може бути досягнуто за рахунок збільшення притоку грошових коштів та зменшення відтоку грошових коштів. Підвищення рівня вхідних грошових коштів можливе за рахунок:

1. збільшення обсягу виручки, отриманої від реалізації;
2. продаж окремих основних засобів;
3. рефінансування дебіторської заборгованості.

Зменшення об'єму вихідних грошових коштів можливе через [34]:

1. зменшення витрат, пов'язаних з виробничою собівартістю;
2. зменшення витрат, що покриваються прибутком.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Brigham E. F. Financial Management: Theory & Practice. / E. F. Brigham 13th ed.. - South-Western College Pub., 2010. – 1186.
2. Gadoiu M. The optimization of the enterprise financial analysis trough the financial system of control du pont / M. Gadoiu // Economy series. – 2016. – P.236–240.
3. Hasanaj P. Analysis of Financial Statements: The Importance of Financial Indicators in Enterprise / P. Hasanaj, B. Kuqi // Humanities and Social Science Research. – 2019. – №2. – 17-27.
4. Laitinen E. K. Financial Reporting: Long-Term Change of Financial Ratios / E. K. Laitinen // American Journal of Industrial and Business Management. – 2018. – № 8. – 1893-1927.
5. Martin S. Fridson Financial Statement Analysis: A Practitioner's Guide, Martin S. Fridson, Fernando Alvarez 5th Edition, 2022 – 448.
6. Robinson T. R. International Financial Statement Analysis. / T. R. Robinson, E. Henry, W. L. Pirie, M. A. Broihahn // CFA. – 2012. – 503-510.
7. Shuli I. Analysis of Financial Statements / I. Shuli, Rr. Perri // albPAPER, Tirana. – 2010. – 275-338.
8. Аверіна М. Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення / М. Ю Аверіна // Актуальні проблеми економіки. – 2018. – № 9. – С. 92-100.
9. Азарова А.О. Математичні моделі та методи оцінювання фінансового стану підприємства / А.О. Азарова, О.В. Рузакова. – Вінниця: ВНТУ, 2010. – 172 с. Монографія.
10. Архів статистичної інформації [Електронний ресурс] / ПрАТ «Домінік». – Режим доступу: <https://dominik.ua>
11. Багацька К. В. Фінансовий аналіз: підручник. / К. В. Багацька, Т. А. Говорушко, О. О. Шеремет – К., 2014. – с. 320 с.

12. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. / О. Я. Базилінська – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 328 с.
13. Бедринець М. Д. Фінанси підприємств: навч. посіб. / М. Д. Бедринець, Л. П. Довгань. – К. : Центр учбової літератури, 2018. – 292 с.
14. Бланк І. О. Управління фінансами підприємств і об'єднань : підручник / І. О. Бланк, Г. В. Ситник. – К. : КНТЕУ, 2006. – 780 с.
15. Бочкарьова Т. О. Показники рентабельності підприємств різних галузей України та шляхи підвищення їх рівня / Т. О. Бочкарьова, Р. О. Кулинич, Н. Г. Пігуль // Економіка і суспільство. – 2017. № 10. – С. 188-193.
16. Валюх А. В. Аналіз та напрями покращення фінансового стану підприємств України / А. В. Валюх, О. В. Зайцев // Інфраструктура ринку. – 2019. – № 28.
17. Валюх А. В., Зайцев О. В. Аналіз та напрями покращення фінансового стану підприємств України. / А. В. Валюх, О. В. Зайцев // Інфраструктура ринку. – 2019. – № 28.
18. Верланов О. Ю. Методологічні проблеми оцінки фінансового стану підприємств / О. Ю. Верланов // Економічні науки. Наукові праці. – 2019. – № 25. – С. 108-113.
19. Вудвуд В. Теоретичні основи діагностики фінансової діяльності підприємства / В. Вудвуд Вісник Львівського університету. Серія: економічна. – 2012. – № 48. – С. 71–77.
20. Готра В. В. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його покращення / В. В. Готра, В. В. Ріпич, А. В. Дячок // Економіка і суспільство. – 2017. – № 8. – С. 219–223.
21. Грабовецький Б. Є. Економічний аналіз: навчальний посібник Вид. 2-ге, доповн. та переробл./ Б. Є. Грабовецький. – Вінниця: ВНТУ, 2019. – 84с.
22. Грязнова А. Г. Фінанси / А. Г. Грязнова, Е. В. Маркина, М. Л. Седова – М. : Фінанси і статистика, 2018. – 496 с.

23. Дяченко К. С. Методичні підходи до оцінювання фінансово-майнового стану бізнес-структури / К. С. Дяченко, А. Ю. Хорева // Ефективна економіка. – 2020. – № 11.
24. Економічний аналіз: навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів. За ред. проф. Ф.Ф. Бутинця. – Житомир: ПП – Рута, 2003. – 680 с.
25. Животок Е. Б. Фінансовий стан підприємства та шляхи його покращення / Е. Б. Животок // Фінанси, страхування і біржова діяльність. – 2017. – № 1. – С.36 -39.
26. Захарова Н. Ю. Методичні підходи щодо оцінки фінансового стану підприємства / Н. Ю. Захарова. – Збірник Таврійського державного агротехнологічного університету. – 2012. – № 7. – С. 128-133.
27. Зянько В. В. Фінанси підприємств : навч. посіб. Частина 1 / В. В. Зянько, В. Г. Фурик, І. М. Вальдшмідт – Вінниця : ВНТУ, 2016. – 126 с.
28. Кондратенко Н. О. Фінансовий аналіз : конспект лекцій для студентів бакалавріату усіх форм навчання спеціальності 281 – Публічне управління та адміністрування / Н. О. Кондратенко, К. О. Великих; Харків. нац. ун-т міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова. – Харків : ХНУМГ ім. Бекетова, 2020. – 166 с.
29. Копчак Ю. С. Проблеми діагностики фінансового стану і стійкості функціонування підприємства / Ю. С. Копчак // Вісник СумДУ. – 2004. – № 9 (68). – С. 23–34.
30. Крамаренко Г. О. Фінансовий менеджмент: Навч. посіб. / Г. О. Крамаренко, О. Є. Чорна – Київ: Центр учбової літератури, 2009. - 520 с.
31. Литвин Б. М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Б. М. Литвин, М. В. Стельмах – К.: «Хай-Тек Прес», 2008. – 336 с.
32. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій: Наказ агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій № 22 від 23 лютого 1998 р.
33. Мец В.О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства: навч. пос. / В.О. Мец– К.: Вища школа, 2003. – С. 128.

34. Набатова Ю. О. Шляхи та напрямки поліпшення фінансової діяльності суб'єкта господарювання / Ю. О. Набатова, О. С. Чорненко // Ефективна економіка. – 2018. – № 11.

35. Непочатенко О. О. Фінанси підприємств: підручник / О. О. Непочатенко, Н. Ю. Мельничук – К. : «Центр учбової літератури», 2013. – 504 с.

36. Отенко І. П. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / І. П. Отенко, Г. Ф. Азаренков, Г. А. Іващенко. – Х. : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. – 156 с

37. Панасюк Б. М. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства / Б. М. Панасюк , Ю. В. Шулик // Науковий блог. – 2019. – № 3. – С. 141–148.

38. Пандас А. В. Особливості визначення рентабельності будівельних підприємств / А. В. Пандас, Т. М. Федерка // Економіка і суспільство. – 2020. – № 22.

39. Петрович Й. М. Економіка та фінанси підприємства: підруч. / Й. М. Петрович, Л. М. Прокопишин-Рашкевич. – Львів, 2015 . – 408 с.

40. Ткаченко І. П. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансовий аналіз» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування / І. П. Ткаченко – Кам'янське, ДДТУ, 2019. – 223 с.

41. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Ю. М. Тютюнник, Л. О. Дорогань-Писаренко, С. В. Тютюнник – Полтава: Видавництво ПП «Астроя», 2020 – 434 с.

42. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз: навчальний посібник; частина I / Ю. М. Тютюнник ; 2-ге вид., перероб. і доп. – Полтава : РВВ ПДАА, 2014. – 357 с.

43. Фінанси підприємств: підручник / А.М. Поддєрьогін, М.Д. Білик, Л.Д. Буряк [та ін.]; кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А.М. Поддєрьогін. – 5-те вид., перероб. та допов. – К.: КНЕУ, 2004. – 546с.

44. Фінансовий аналіз промислових підприємств: навчальний посібник / за заг. ред. проф. В. Я. Нусінова ; ДВНЗ «КНУ», МОН України. – Кривий Ріг: Вид. Р. А. Козлов, 2016. – 511 с.

45. Фінансовий аналіз: Завдання для практичних і самостійних занять для студентів спеціальності 7.050106 «Облік і аудит», 6.050100 «Фінанси» / Д. В. Шиян, К. І. Посилаєва, І. М. Сафронська, Ю. С. Пеняк, В. О. Валієва, Н. В. Ульяновченко. – Харківський національний аграрний університет ім. В.В. Докучаєва, 2013.

46. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека [та ін.]; за ред. І. О. Школьник – К. : «Центр учбової літератури», 2016. – 368 с.

ДОДАТОК А
ЗВІТНІСТЬ ПрАТ «ДОМІНІК» ЗА 2017–2021 РОКИ

Таблиця А.1 – Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Статті балансу	Код	Рік				
		2017	2018	2019	2020	2021
Актив						
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:	1000	858,0	674,0	546,0	466,0	379,0
Первісна вартість	1001	1 905,0	1 813,0	1 813,0	1 801,0	1 801,0
Накопичена амортизація	1002	1 047,0	1 139,0	1 267,0	1 335,0	1 422,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	-	-	-
Основні засоби:	1010	153 853,0	148 094,0	125 186,0	173 158,0	170 352,0
Первісна вартість	1011	288 028,0	304 773,0	309 898,0	386 188,0	412 299,0
Знос	1012	134 175,0	156 679,0	184 712,0	213 030,0	241 947,0
Інвестиційна нерухомість	1015	1 767,0	2 136,0	2 223,0	928,0	707,0
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	-	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:						
які обліковуються за методом участі в капітал інших підприємств	1030	-	-	-	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	100,0	70,0	49,0	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-	165,0	3 776,0
Інші необоротні активи	1090	-	-	-	-	-
Усього за розділом I	1095	156 578,0	150 974,0	128 004,0	174 717,0	175 214,0
II. Оборотні активи						
Запаси:	1100	79 229,0	115 206,0	84 257,0	88 583,0	112 528,0
виробничі запаси	1101	62 877,0	77 275,0	65 515,0	65 334,0	80 172,0
незавершене виробництво	1102	2 665,0	1 918,0	2 293,0	3 922,0	3 331,0
готова продукція	1103	13 238,0	35 678,0	16 199,0	19 189,0	28 834,0
товари	1104	449,0	335,0	250,0	138,0	191,0

Продовження таблиці А.1

Статті балансу	Код	Рік				
		2017	2018	2019	2020	2021
Актив						
поточні біологічні активи	1110	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1125	80 652,0	72 047,0	79 736,0	63 872,0	89 784,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:		-	-	-	-	-
за виданими авансами	1130	-	-	-	-	-
з бюджетом	1135	514,0	879,0	-	10 831,0	4 825,0
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-	-	-
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	19 540,0	13 404,0	6 225,0	7 664,0	7 152,0
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	-	-	-
Гроші та їх еквіваленти:	1165	46 538,0	43 314,0	117 663,0	113 564,0	41 018,0
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-	-	-	-
Усього за розділом II	1195	226 473,0	244 850,0	287 881,0	284 514,0	255 307,0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	2,0	-	-	-
Баланс	1300	383 051,0	395 826,0	415 885,0	459 231,0	430 521,0
Пасив						
I. Власний капітал		2015	2016	2017	2018	2019
Зареєстрований капітал	1400	31 827,0	31 827,0	31 827,0	31 827,0	31 827,0
Капітал у дооцінках	1405	2 733,0	2 733,0	2 733,0	2 733,0	2 733,0
Додатковий капітал	1410	4 817,0	4 797,0	4 779,0	4 760,0	4 741,0
Резервний капітал	1415	8 543,0	8 543,0	8 543,0	8 543,0	8 543,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	289 902,0	312 374,0	333 589,0	364 092,0	342 911,0
Неоплачений капітал	1425	-	-	-	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-	-	-	-
Усього за розділом I	1495	337 822,0	360 274,0	381 471,0	411 955,0	390 755,0

Продовження таблиці А.1

Статті балансу	Код	Рік				
		2017	2018	2019	2020	2021
Пасив						
II. Довгострокові зобов'язання забезпечення і						
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	2 384,0	1 528,0	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-	-	-	-
Усього за розділом II	1595	-	2 384,0	1 528,0	-	-
III. Поточні зобов'язання забезпечення і						
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	692,0	789,0	1 451,0	-
товари, роботи, послуги	1615	33 868,0	23 764,0	18 984,0	34 092,0	29 910,0
розрахунками з бюджетом	1620	4 281,0	2 332,0	4 706,0	872,0	547,0
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	-	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	187,0	453,0	462,0	478,0
розрахунками з оплати праці	1630	4 766,0	3 366,0	4 618,0	4 791,0	5 311,0
одержаними авансами	1635	-	-	-	-	-
розрахунками з учасниками	1640	-	-	-	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-	-	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	2 314,0	2 827,0	3 336,0	5 608,0	3 520,0
Усього за розділом III	1695	45 229,0	33 168,0	32 886,0	47 276,0	39 766,0

Продовження таблиці А.1

Статті балансу	Код	Рік				
		2017	2018	2019	2020	2021
Пасив						
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	-	-	-
Баланс	1900	383 051,0	395 826,0	415 885,0	459 231,0	430 521,0

Таблиця А.2 – Звіт про сукупний дохід

Стаття	Код рядка	2017	2018	2019	2020	2021
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ						
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	661 401,0	565 951,0	502 668,0	436 532,0	521 563,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-538 909,0	-454 368,0	-409 777,0	-356 247,0	-469 341,0
Валовий прибуток (збиток)	2090 (2095)	122492	111583	92891	80285	52222
Інші операційні доходи	2120	9 700,0	9 159,0	13 863,0	33 987,0	16 346,0
Адміністративні витрати	2130	-32 094,0	-28 361,0	-29 362,0	-27 498,0	-31 591,0
Витрати на збут	2150	-43 296,0	-46 268,0	-45 285,0	-42 213,0	-45 407,0
Інші операційні витрати	2180	-11 057,0	-20 624,0	-12 249,0	-12 647,0	-16 072,0
Фінансові результати від операційної діяльності	2190 (2195)	45745	25489	19858	31914	-24502
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	-	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 728,0	2 403,0	7 796,0	6 649,0	278,0
Інші доходи	2240	-	-	-	-	-

Продовження таблиці А.2

Стаття	Код рядка	2017	2018	2019	2020	2021
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ						
Фінансові витрати	2250	-	-55,0	-515,0	-381,0	-343,0
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	-	-	-26,0
Інші витрати	2270	-331,0	-207,0	-732,0	-132,0	-199,0
Фінансові результати до оподаткування	2290 (2295)	47142	27630	26407	338050	-24792
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-8665	-5158	-5192	-7547	3611
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	-	-	-
Чистий фінансовий результат прибуток (збиток)	2350 (2355)	38477	22472	21215	30503	-21181
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ						
Найменування показника	Код рядка	2017	2018	2019	2020	2021
Матеріальні затрати	2500	481 936,0	402 082,0	321 722,0	291 902,0	398 252,0
Витрати на оплату праці	2505	78 936,0	79 578,0	69 740,0	66 760,0	78 626,0
Відрахування на соціальні заходи	2510	15 812,0	15 684,0	13 445,0	13 354,0	15 614,0
Амортизація	2515	14 766,0	25 475,0	29 478,0	30 278,0	37 112,0
Інші операційні витрати	2520	49 274,0	61 799,0	54 202,0	47 314,0	47 094,0
Разом	2550	640 724,0	584 618,0	488 587,0	449 608,0	576 698,0
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ						
Назва статті	Код рядка	2017	2018	2019	2020	2021
Середньорічна кількість простих акцій	2600	2448194	2448194	2448194	2448194	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	2449194	2448194	2448194	2448194	-

Продовження таблиці А.2

Стаття	Код рядка	2017	2018	2019	2020	2021
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ						
Чистий прибуток, (збиток) на одну просту акцію	2610	15,7165	9,1790	8,6656	12,4594	-
Скоригований чистий прибуток, (збиток) на одну просту акцію	2615	15,7165	9,1790	8,6656	12,4594	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-	-	-	-

Таблиця А.3 – Звіт про рух грошових коштів

Стаття	Код	2017	2018	2019	2020	2021
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Надходження від:		778 801,0	685 969,0	591 333,0	534 643,0	569 871,0
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	749 129,0	658 781,0	579 927,0	523 206,0	565 253,0
Повернення податків і зборів	3005	24 141,0	17 929,0	-	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	24 141,0	16 949,0	-	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-	-	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-	-	-	-
Авансів від покупців і замовників	3015	130,0	502,0	323,0	1 296,0	184,0
Повернення авансів	3020	-	-	-	-	-
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1 728,0	2 403,0	7 796,0	3 243,0	278,0

Продовження таблиці А.3

Стаття	Код	2017	2018	2019	2020	2021
Боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-	-	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	141,0	263,0	177,0	95,0	109,0
Інші надходження	3095	3 532,0	6 091,0	3 110,0	6 803,0	4 047,0
Витрачання на оплату:		-712 307,0	-664 401,0	-510 627,0	-500 372,0	-437 601,0
Товарів (робіт, послуг)	3100	-598 673,0	-537 780,0	-322 698,0	-315 028,0	-427 407,0
Праці	3105	-62 626,0	-64 576,0	-53 999,0	-53 216,0	-62 594,0
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-15 435,0	-17 064,0	-14 345,0	-14 368,0	-16 739,0
Зобов'язань з податків і зборів	3115	-24 702,0	-28 254,0	-31 207,0	-30 742,0	-17 658,0
Зобов'язання з податку на прибуток	3116	-4 949,0	-8 451,0	-3 825,0	-10 605,0	-415,0
Зобов'язання з податку на додану вартість	3117	-	- 2 485,0	-12 747,0	-5 938,0	-822,0
Зобов'язання з інших податків і зборів	3118	-18 059,0	-17 345,0	-14 635,0	-14 199,0	-16 421,0
На оплату авансів	3135	-8 685,0	-13 086,0	-5 892,0	-7 187,0	-10 797,0
На оплату повернення авансів	3140	-	-	-	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-	-	-	-
Інші витрачання	3190	- 2 186,0	- 3 641,0	- 82 486,0	- 79 831,0	97 594,0
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	66 494,0	21 568,0	80 706,0	34 271,0	- 35 005,0
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Надходження від реалізації:						
фінансових інвестицій	3200	-	-	-	-	-

Продовження таблиці А.3

Стаття	Код	2017	2018	2019	2020	2021
необоротних активів	3205	128,0	626,0	8 664,0	9 563,0	5 002,0
Надходження від отриманих:						
відсотків	3215	-	-	-	-	-
дивідендів	3220	-	-	-	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-	-	-	-
Інші надходження	3250	-	-	-	-	-
Витрачання на придбання:						
фінансових інвестицій	3255	-	-	-	-	-
необоротних активів	3260	- 54 298,0	-23 027,0	-9 932,0	-62 821,0	-35 228,0
Виплати за деривативами	3270	-	-	-	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-	-	-	-
Інші платежі	3290	-	-	-	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-54 170,0	-22 401,0	-1 268,0	-53 258,0	-30 226,0
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження від:						
Власного капіталу	3300	-	-	-	-	-
Отримання позик	3305	-	-	-	-	-
Інші надходження	3340	-	-	-	-	-
Витрачання на:		-	-	-	-	-
Викуп власних акцій	3345	-	-	-	-	-
Погашення позик	3350	-	-	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-	-	-	-
Сплату заборгованості з фінансової оренди	3365		-117,0	-759,0	-865,0	-1 451,0

Продовження таблиці А.3

Стаття	Код	2017	2018	2019	2020	2021
Інші платежі	3390	-	-109,0	-488,0	-394,0	-302,0
Чистий рух коштів фінансової діяльності від	3395	-	-226,0	-1 247,0	-1 259,0	-1 753,0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	12 324,0	-1 059,0	78 191,0	-20 246,0	-66 984,0
Залишок коштів на початок року	3405	32 880,0	46 538,0	43 314,0	117 663,0	113 564,0
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	1 334,0	-2 165,0	-3 842,0	16 147,0	-5 562,0
Залишок коштів на кінець року	3415	46 538,0	43 314,0	117 663,0	113 564,0	41 018,0

Таблиця А.4 – Звіт про рух власного капіталу

Стаття	Код	2017	2018	2019	2020	2021
Залишок на початок року	4000	299 359,0	337 822,0	360 274,0	381 471,0	411 955,0
Коригування:						
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	299 359,0	337 822,0	360 274,0	381 471,0	411 955,0
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	38 477,0	22 472,0	21 215,0	30 503,0	- 21 181,0
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:						
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-

Продовження таблиці А.4

Стаття	Код	2017	2018	2019	2020	2021
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-
Внески учасників:		-	-	-	-	-
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:		-	-	-	-	-
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-14,0	-20,0	-18,0	-19,0	-19,0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	38 463,0	22 452,0	21 197,0	30 484,0	- 21 200,0
Залишок на кінець року	4300	337 822,0	360 274,0	381 471,0	411 955,0	390 755,0