

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Навчально-науковий інститут бізнесу, економіки та менеджменту

Кафедра фінансових технологій і підприємництва

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

Управління оборотними активами підприємства

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Студентки Чернявської Алли Олегівни

групи ФС.мз-01с/1

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 _____ А.О. Чернявська

(підпис)

Керівник к.е.н., доцент

(підпис)

О.В. Люта

Суми 2021

РЕФЕРАТ

Кваліфікаційної роботи магістра

на тему

Управління оборотними активами підприємства

Чернявської Алли Олегівни

Ринкові відносини в Україні постійно удосконалюються та змінюються, а отже потрібно постійно знаходити нові методи та підходи до управління фінансами суб'єктів господарювання та кожною їх складовою окремо. Наразі більшість українських підприємств зазнають такої проблеми, як нестача оборотних активів, в наслідок кризових явищ. Дана нестача має негативний вплив на показники платоспроможності та ліквідності компанії, а також знижує рівень використання активів. Тому одним із першочергових завдань в галузі фінансів є вдосконалення системи фінансування та управління оборотними активами. Оборотні активи посідають специфічне місце в діяльності підприємства, оскільки в значній мірі саме вони забезпечують стійкість фінансового стану підприємства, його кредитоспроможність та ліквідність.

Мета роботи полягає у дослідженні теоретичних та практичних аспектів управління оборотними активами підприємства та обґрунтування можливих шляхів удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Об'єктом дослідження є сукупність економічних відносин, що виникають у процесі управління оборотними активами підприємства.

Предметом дослідження є оборотні активи ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Під час написання кваліфікаційної роботи магістра були використані наступні методи: в процесі дослідження теоретичних основ - монографічний, узагальнення, порівняння; проведення аналізу фінансового стану - графічний і

табличний методи, метод коефіцієнтів; метод екстраполяції, матричний метод, метод порівняльного аналізу.

Інформаційною базою дослідження виступили періодичні видання, підручники, посібники, монографії, праці вітчизняних та зарубіжних вчених-економістів, фінансова звітність ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Наукова новизна одержаних результатів полягає у наступному: 1) набуло подальшого розвитку визначення оборотних активів, що представляють собою активи, до яких включаються грошові кошти та їх еквіваленти, які надходять до виробничих фондів, постійно обертаються та призначенні для реалізації протягом одного року; 2) удосконалено визначення поняття «управління оборотними активами підприємства», під яким слід розуміти, що управління оборотними активами – це система заходів спрямована на створення взаємодії між об'єктом та суб'єктом управління, за допомогою функцій, заходів, завдань управління, фінансових інструментів дослідження, джерел фінансування активів за обсягом та структурою, враховуючи вплив зовнішніх та внутрішніх джерел; 3) обґрунтовано шляхи удосконалення управління оборотними активами за рахунок оптимізації їх складу та структури.

Практичне значення одержаних результатів в тому, що сформульовані у кваліфікаційній роботі магістра практичні рекомендації спрямовані на підвищення результативності управління оборотними активами та можуть бути запроваджені в діяльності ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Ключові слова: оборотні активи, управління оборотними активами, дебіторська заборгованість.

Основний зміст кваліфікаційної роботи викладено на 82 сторінках, з яких список використаних джерел із 45 найменувань, розміщений на 5 сторінках. Робота містить 16 таблиць, 12 рисунків, а також 6 додатків, розміщених на 35 сторінках.

Рік захисту роботи – 2021 рік.

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)

«__» _____ 20__ р.

ЗАВДАННЯ

до кваліфікаційної роботи магістра

Студентка групи ФС.мз-01с навчально-наукового інституту бізнесу, економіки та менеджменту спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

_____ Чернявська Алла Олегівна

(прізвище, ім'я, по батькові студента)

Тема роботи: Управління оборотними активами підприємства

Затверджено наказом по СумДУ № 0969-VI від «02» грудня 2021 р.

Термін здачі студентом завершеної роботи «06» грудня 2021 р.

Вихідні дані до роботи: нормативні й законодавчі акти, матеріали монографій, періодичних видань, підручників і навчальних посібників, дані фінансової звітності ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Зміст основної частини роботи:

дослідити сутність, зміст та значення оборотних активів в господарській діяльності підприємства; охарактеризувати джерела фінансування оборотних активів; дослідити сучасні підходи до оцінки ефективності використання оборотних активів підприємства; надати загальну характеристику фінансово-господарської діяльності та провести аналіз фінансового стану ПАТ «Глухівський завод Електропанель»; провести аналіз складу структури та ефективності використання оборотних активів ПАТ «Глухівський завод Електропанель»; визначити шляхи удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Дата видачі завдання: «23» вересня 2021 р.

Керівник кваліфікаційної роботи: _____

(підпис)

О.В. Люта

Завдання прийнято до виконання «23» вересня 2021 р. _____ А.О. Чернявська

ЗМІСТ

Вступ.....	6
1 Теоретичні основи управління оборотними активами підприємства.....	9
1.1 Управління оборотними активами: його сутність, зміст та значення в господарській діяльності підприємства.....	9
1.2 Визначення джерел фінансування як складова управління оборотними активами.....	14
1.3 Сучасні підходи до оцінки ефективності використання оборотних активів підприємства.....	17
2 Аналіз та шляхи удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель»	23
2.1 Загальна характеристика фінансово-господарської діяльності ПАТ «Глухівський завод Електропанель».....	23
2.2 Аналіз складу, структури та ефективності використання оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод «Електропанель».....	27
2.3 Напрями удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель».....	32
Висновки.....	40
Список використаних джерел.....	43
Додаток А Методичні підходи щодо визначення поняття «оборотні активи».....	48
Додаток Б Визначення сутності поняття «управління оборотними активами підприємства».....	49
Додаток В Принципи управління оборотними активами.....	50
Додаток Г Динаміка основних показників ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016 - 2020 роки.....	51
Додаток Д Визначення граничних показників для підприємства.....	52
Додаток Е Фінансова звітність ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016 - 2020 роки.....	55

ВСТУП

Ринкові відносини в Україні постійно удосконалюються та змінюються, а отже потрібно постійно знаходити нові методи та підходи до управління фінансами суб'єктів господарювання та кожною їх складовою окремо. Наразі більшість українських підприємств зазнають такої проблеми, як нестача оборотних активів, в наслідок кризових явищ. Дана нестача має негативний вплив на показники платоспроможність та ліквідність компанії, а також знижує рівень використання активів. Тому одним із першочергових завдань в галузі фінансів є вдосконалення системи фінансування та управління оборотними активами.

Кожне підприємство намагається удосконалити свою роботу та зміцнити фінансове становище, тому при створенні заходів для підвищення продуктивності своєї праці ключове місце відводиться ефективному використанню оборотних активів. Оскільки фінансовий стан підприємства є залежним від стану оборотних активів. Головна зацікавленість підприємств оборотними активами полягає в тому, що правильно організований рух активів з мінімальними затратами може привести до максимального прибутку.

Вивченням даного питання займалися досить багато видатних вчених, наприклад: Бланк І.О., Власова Н.О., Ковальчук І.В., Соляник Л.Г., Скворцова А.В., Швець Ю.О., Ящук Д.Л. та інші.

Мета роботи полягає у дослідженні теоретичних та практичних аспектів управління оборотними активами підприємства та обґрунтування можливих шляхів удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Відповідно до поставленої мети в роботі сформульовано наступні завдання:

- дослідити сутність, зміст та значення управління оборотними активами в господарській діяльності підприємства;
- охарактеризувати джерела фінансування оборотних активів;

- дослідити сучасні підходи до оцінки ефективності використання оборотних активів підприємства;
- надати загальну характеристику фінансово-господарської діяльності та провести аналіз фінансового стану ПАТ «Глухівський завод Електропанель».
- провести аналіз складу структури та ефективності використання оборотних активів ПАТ «Глухівський завод Електропанель»;
- визначити шляхи удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Об'єктом дослідження є сукупність економічних відносини, що виникають у процесі управління оборотними активами підприємства.

Предметом дослідження є оборотні активи ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Під час написання кваліфікаційної роботи магістра були використані наступні методи: в процесі дослідження теоретичних основ - монографічний, узагальнення, порівняння; проведення аналізу фінансового стану - графічний і табличний методи, метод коефіцієнтів; метод екстраполяції, матричний метод, метод порівняльного аналізу.

Інформаційною базою дослідження виступили періодичні видання, підручники, посібники, монографії, праці вітчизняних та зарубіжних вчених-економістів, фінансова звітність ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Наукова новизна одержаних результатів полягає у наступному: 1) набуло подальшого розвитку визначення оборотних активів, що представляють собою активи, до яких включаються грошові кошти та їх еквіваленти, які надходять до виробничих фондів, постійно обертаються та призначенні для реалізації протягом одного року; 2) удосконалено визначення поняття «управління оборотними активами підприємства», під яким слід розуміти, що управління оборотними активами – це система заходів спрямована на створення взаємодії між об'єктом та суб'єктом управління, за допомогою функцій, заходів, завдань управління, фінансових інструментів дослідження, джерел фінансування активів за обсягом та структурою, враховуючи вплив зовнішніх та внутрішніх джерел; 3) обґрунтовано

шляхи удосконалення управління оборотними активами за рахунок оптимізації їх складу та структури.

Практичне значення одержаних результатів в тому, що сформульовані у кваліфікаційній роботі магістра практичні рекомендації спрямовані на підвищення результативності управління оборотними активами та можуть бути запроваджені в діяльності ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

За темою дипломної роботи опубліковані тези, що додаються до роботи.

1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Управління оборотними активами: його сутність, зміст та значення в господарській діяльності підприємства

В загальному обсязі ресурсів за своєю величиною оборотні активи займають друге місце після основних засобів. На вітчизняних підприємствах необхідно втілювати нові підходи в управлінні оборотними активами. Оскільки, ефективність управління оборотними активами має вагомий вплив на процес виготовлення продукції, платоспроможність та ліквідність підприємства. Від ефективного використання оборотних активів залежить розвиток всієї господарської діяльності підприємства. Досліджуючи різноманітну економічну літературу, можна виділити декілька підходів щодо розуміння сутності оборотних активів, наведених в додатку А.

За даними визначення бачимо, що більшість дослідників схиляються до того, що оборотні активи – це певна група активів, які мають приносити підприємству економічну вигоду, підтримувати платоспроможність та ліквідність компанії.

Виходячи з цього можна зробити висновки, що оборотні активи займають одне з головних місць у системі управління підприємством та потребують постійного контролю.

Оборотні активи виконують декілька основних функцій. Перша функція полягає в постійному забезпечення грошовими коштами процесу виробництва. Друга функція – платіжно-розрахункова, саме за допомогою неї змінюється та контролюється стан розрахунків та потік грошових коштів на підприємстві.

Оборотні активи поділяються на нормовані та ненормовані, дані представлені в таблиці 1.1.

Оборотні активи за ступенем ліквідності поділяються на три основні види. Перший вид це позичені – тобто засоби отримані в тимчасове користування для задоволення потреб підприємства та покриття заборгованості. Другий вид – це

власні активи, які збільшуються переважно за рахунок прибутку та можливого інвестування. Власні є основними активами за допомогою яких відбувається постійний кругообіг, також за їх рахунок створюються мінімальні виробничі запаси. Третій вид – це залучені активи.

Таблиця 1.1 - Структура нормованих та ненормованих оборотних активів

Нормовані оборотні активи	Ненормовані оборотні активи
Запаси товарно-матеріальних цінностей	грошові кошти на рахунках у банку й у касі підприємства;
Запаси незавершеного виробництва	дебіторська заборгованість – тимчасове відволікання засобів з обороту одного підприємства з розпорядження іншого.
витрати майбутніх періодів і готової продукції	засоби в розрахунках, не пов'язані безпосередньо з виробничою діяльністю, тобто в розрахунках

Отже, на основі проведено аналізу можна зробити висновок, що оборотні активи – це активи, до яких включаються грошові кошти та їх еквіваленти, які надходять до виробничих фондів, постійно обертаються та призначенні для реалізації протягом одного року. Також оборотні активи забезпечують постійність виробництва та реалізації продукції.

Основні характеристики оборотних активів наведені на рисунку 1.1.

Останніми роками значне коло науковців присвятили свої праці дослідженню питання змісту та складових управління оборотними активами. Науковим підґрунтям для подальшої розробки ефективної моделі менеджменту оборотних активів є обґрунтування визначення сутності даної категорії. Дослідженню змістовної складової категорії оборотні активи присвятили свої праці такі науковці І. А. Бланк, О. С. Бондаренко, Н. О. Власова, В. В. Ковальов, А. М. Поддєрьогін та інші.

Провівши дослідження підходів, щодо визначення сутності поняття «управління оборотними активами», що наведені в Додатку Б, можна зробити висновок, що дане поняття є досить складним та багатограним.

Є категорія науковців, наприклад І. А. Бланк та В. В. Ковальов трактують дане поняття, як певні заходи, які забезпечують оптимальний склад та структуру

оборотних активів. А ось О. С. Бондаренко розкриває поняття управління оборотними активами з точки зору управління складовими активів.

Ю.О. Швець дане поняття трактує з точки зору взаємодії суб'єкта та об'єкта та складових механізму управління.

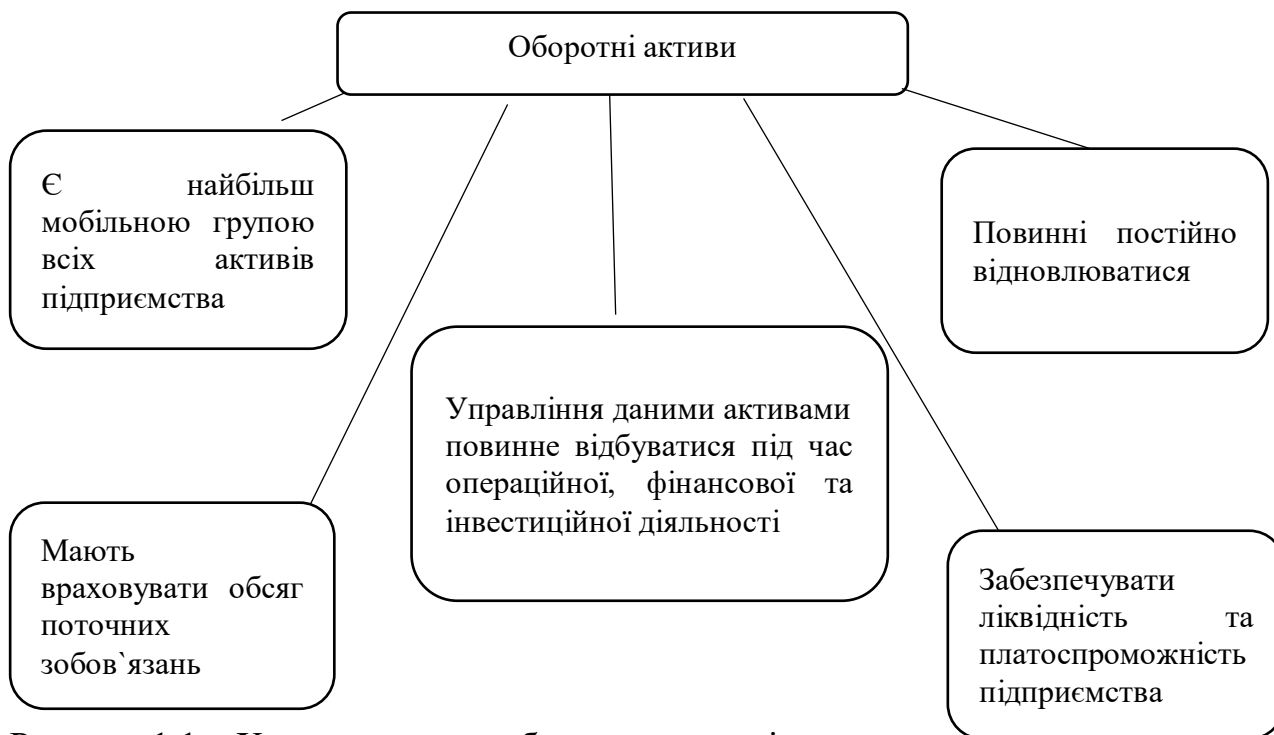


Рисунок 1.1 – Характеристика оборотних активів

На нашу думку, управління оборотними активами – це система заходів спрямована на створення взаємодії між об'єктом та суб'єктом управління, за допомогою функцій, заходів, завдань управління, фінансових інструментів дослідження, джерел фінансування активів за обсягом та структурою, враховуючи вплив зовнішніх та внутрішніх джерел.

Для того щоб управління оборотними активами підприємства було на високому рівні необхідно чітко визначити мету такого управління, завдання та принципи, функції на основі яких буде відбуватися весь процес.

Як і в більшості економічних понять, управління оборотними активами виконує три основних функції – контрольну, стабілізаційну та аналітичну. Саме ці функції дозволяють забезпечувати підтримувати платоспроможність та ліквідність

підприємства, сприяють аналізу, порівнянню та вивченню різноманітних факторів, які впливають на стан та обсяг оборотних активів. Звісно, обов'язковою умовою успішного та повноцінного управління оборотними активами є врахування всіх акторів ризику, до них відносять як внутрішні загрози так і зовнішні.

Слід зазначити, що метою управління оборотними активами є забезпечення достатніх обсягів складових які сприяють підприємству у отриманні економічної вигоди. Для її досягнення, на нашу думку потрібно управління оборотними коштами було направлено на вирішення ряду завдань, що узагальнені на рисунку 1.2.

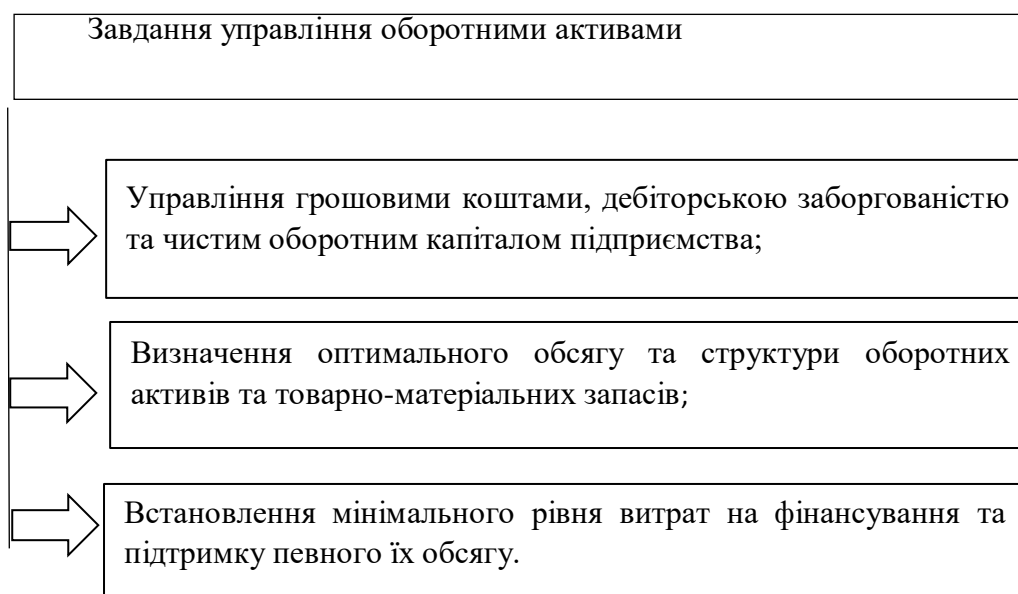


Рисунок 1.2 – Завдання управління оборотними активами

Для ефективного управління, як і в будь-якій системі потрібно притримуватися принципів, що представлені в Додатку В.

Система управління оборотними активами – це одна із ключових складових фінансової стратегії підприємства. Суть якої полягає у підтримці достатнього рівня обсягу та складу оборотних активів. Існує декілька основних етапів розробки системи управління[7, с. 41-42], дані представлені на рисунку 1.3.

На першому етапі спеціалісти розглядають зміни обсягів прибутку, збитки, оборотних активів, визначення їх рентабельність, а також прогнозуються можливі

фінансові ризики та загрози. Дані дослідження допомагають зрозуміти чи ефективним є управління оборотними активами, чи воно потребує покращень.

Другий етап полягає в підборі та створенні підходів управління оборотними активами.

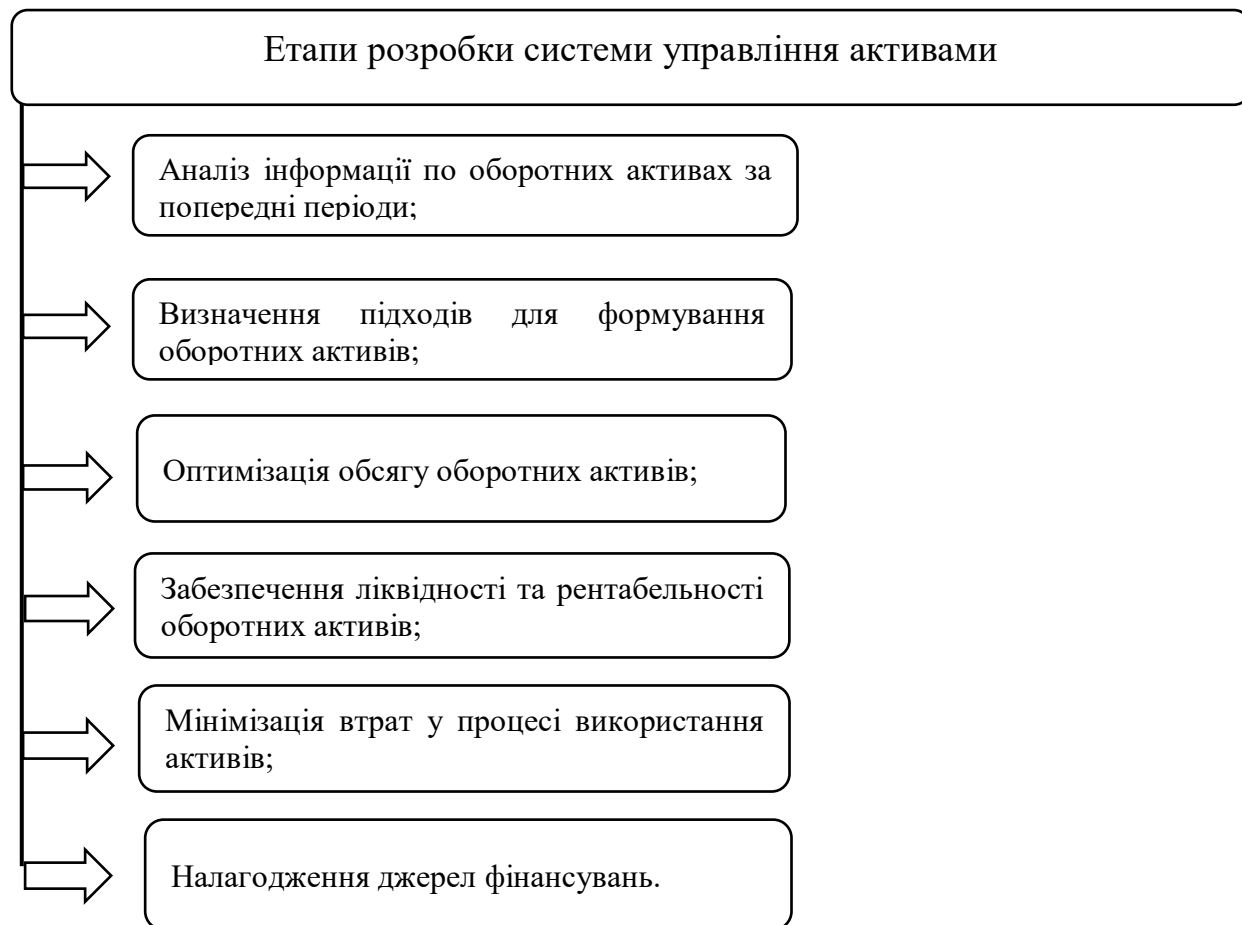


Рисунок 1.3 Основні етапи розробки системи управління активами

Третій етап характеризується тим, що оборотні активи повинні створюватися в том обсягу, який дозволить врегулювати співвідношення ризику та ефективності їх використання.

Ліквідність та рентабельність оборотних активів повинна досягати певного рівня, який буде підтримувати платоспроможність підприємства, а також буде допомагати в правильному розподілі вільних грошових активів.

Втрати є в будь якому виді оборотних активів, тому необхідно їх передчасно спрогнозувати і спробувати зробити їх як можна меншими для підприємства.

Останній етап полягає в виборі правильних та необхідних джерел фінансування, на основі раніше вивченої інформації.

Отже, дотримання даних етапів дає можливість розробити декілька різних моделей для ефективного управління оборотними активами.

1.2 Визначення джерел фінансування як складова управління оборотними активами

В момент створення статутного капіталу підприємства з`являються оборотні активи, які формуються за рахунок коштів інвесторів. Під час подальшої роботи компанії джерелом фінансування оборотних активів є чистий прибуток, а також власні кошти. Ці кошти постійно знаходяться в круговороті, тим самим забезпечуючи мінімальний залишковий фонд оборотних активів.

Значний внесок у фінансування оборотних активів, та безпосередньо у наповнення грошовими коштами загального фонду підприємства є позикові кошти. Позикові кошти як правило надаються кредитною установою, для вирішення підприємством проблем із тимчасовими додатковими витратами.

Існує декілька основних джерел фінансування оборотних активів, дані представлені на рисунку 1.4.

Ефективне управління оборотними активами є не зовсім досконалим не тільки в Україні, а й в зарубіжних країнах також. Найбільш частими проблемами з якими зіштовхуються підприємства при управлінні оборотними активами є: не ефективне вивчення та управління запасами, грошовими активами, нестача власних заощаджень, відсутність правильно вибраних та обміркованих джерел фінансування, тощо. Не часто вітчизняні підприємства використовують факторинг для повернення дебіторської заборгованості, в порівнянні з іноземними компаніями. Факторинг – це фінансова операція, при якій борг передається факторинговій компанії, з метою зменшення витрат, негайне отримання певної

частини платежу. В нашій державі не використовується дана практика, оскільки існує високий рівень неповернення заборгованості, а також послуги факторингової компанії та відсотки за користування ними досить високі.

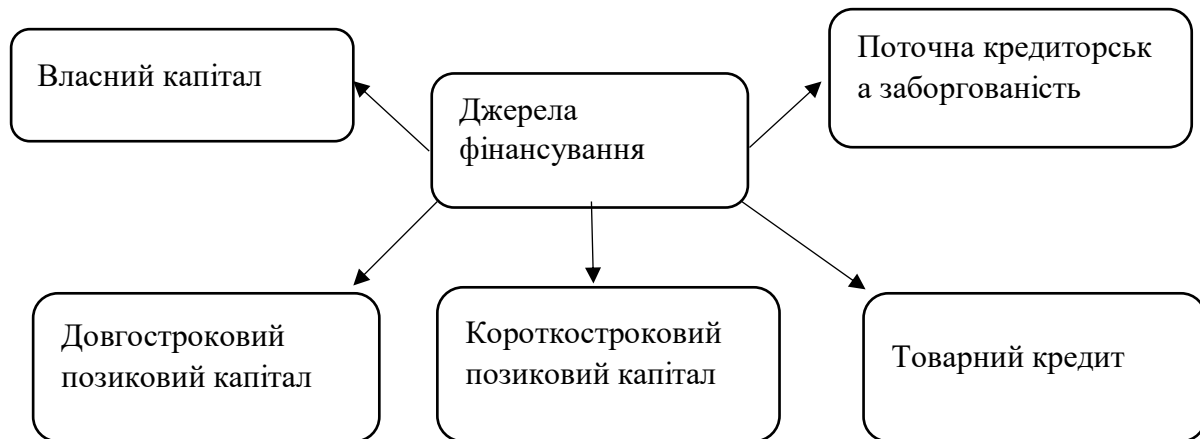


Рисунок 1.4 – Джерела фінансування оборотних активів

У багатьох розвинених країнах застосовується вкладання власних оборотних активів в цінні папери, але українські підприємства не можуть використати цей метод на достатньому рівні, оскільки в державі відсутні надійні акції та існує велика недовіра до фінансових інструментів в цілому.

Відносно не давно зарубіжні країни почали застосовувати таке джерело фінансування оборотних активів як бридж-фінансування. В основі даного джерела закладено залучення ресурсів ззовні, тобто кредитні установи надають кошти підприємствам під обсяги цінних паперів, які будуть випущені в майбутньому. Ця схема є досить затратною в матеріальному плані, але дозволяє отримати фірмі значний тривалий дохід. Досить зручно таку систему фінансування використовувати на підприємстві яке планує випускати в майбутньому велику кількість цінних паперів, а зараз не має достатньої кількості заощаджень.

На сьогодні є певна кількість кредитних установ, які можуть надати кошти на оплату товарів та послуг, якщо є можливість використати кредитні кошти іноземних підприємств, які співпрацюють з компанією. Таке фінансування містить в собі обов'язкове страхове покриття, тією країною в яку експортується продукція.

Є декілька основних умов для використання даного джерела фінансування, що представлені на рисунку 1.5.



Рисунок 1.5 - Умови надання експортних кредитів

В теорії фінансового менеджменту виділяють три основні підходи, щодо фінансування оборотних активів підприємства - консервативний, помірний та агресивний.

Консервативний підхід в управлінні оборотними активами передбачає, що оборотні активи фінансуються за рахунок власного капіталу чи довгострокових зобов'язань.

Помірний підхід включає фінансування активів за рахунок короткострокового позикового капіталу.

При агресивному підході фінансування оборотних активів здійснюється за рахунок короткострокового позичкового капіталу.

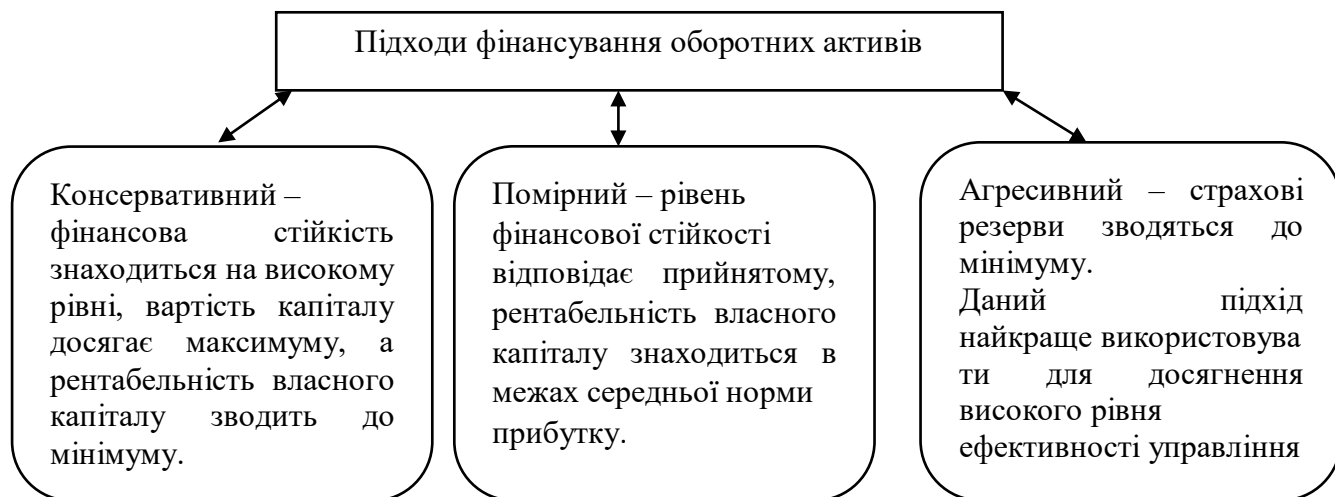


Рисунок 1.6 – Підходи фінансування оборотних активів

Враховуючи вище зазначену інформацію, можна зробити висновок, що ефективність управління оборотними активами здійснюється якщо налагоджена система джерел фінансування, забезпечується ефективне використання власного капіталу і відповідно підтримується фінансова стійкість підприємства.

1.3 Сучасні підходи до оцінки ефективності використання оборотних активів підприємства

Брак або надлишок на підприємстві оборотних активів визначається за допомогою порівняння фактичної кількості активів з нормативними показниками. Якщо на підприємстві брак активів, то це означає перевищення нормативів над фактичними показниками, дана проблема може виникати через недоліки у роботі самого підприємства чи у зв'язку неякісної співпраці, також вагомий внесок на кількість активів здійснюють економічні зміни та стихійні лиха. Основними причинами браку коштів виступають явища, які представлені на рисунку 1.6.

Надлишок активів означає що їх обсяг перевищує встановлені нормативи. Як правило, надлишок коштів утворюється в разі перевиконання плану по прибутку, отримання матеріалів чи матеріальної допомоги від інших підприємств на

безповоротній основі, неповне використання активів закладених на певний період часу, тощо.

Провести аналіз стану оборотних активів можна за допомогою коефіцієнта реальної вартості оборотних активів підприємства. Даний коефіцієнт потрібно розраховувати за формулою 1.1.

$$K_{рв} = \frac{\Phi_{н}}{M} \quad (1.1)$$

де $\Phi_{н}$ – це фактичний об'єм оборотних активів, що вимірюється в гривнях;

M – вартість загального майна компанії, також вимірюється в гривнях.

Розрахувавши даний коефіцієнт можна побачити яку частку оборотні активи займають в загальному майновому фонд підприємства. Частина активів може змінюватися в залежності від матеріалів, способу виготовлення, тощо [11].

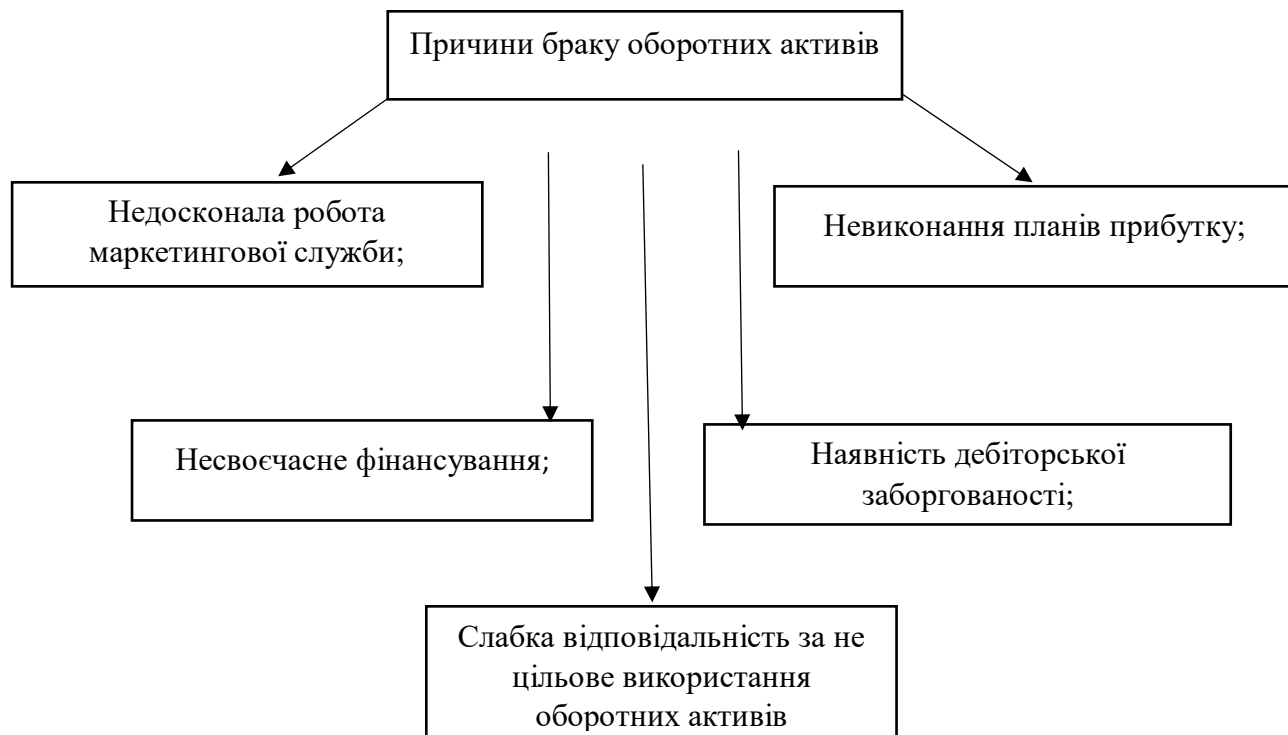


Рисунок 1.7 – Основні причини дефіциту оборотних активів

Існує ряд основних показників, за допомогою яких здійснюється аналіз ефективності використання оборотних активів, що представлені в таблиці 1.2.

Коефіцієнт, що показує швидкість обертання оборотних коштів розраховується в днях і показує протягом якого терміну активи проходять всі стадії реалізації на підприємстві. Тривалість обертання показує не тільки обсяг продукції, яку були реалізовано протягом певного періоду, а й показує наскільки ефективно на підприємстві використовуються матеріальні засоби та кошти.

Для розуміння ефективності управління оборотними активами коефіцієнт швидкості обертання розраховується за фактичними та плановими показниками. Зіставлення цих даних допомагає зрозуміти чи потрібно прискорювати чи навпаки знижувати темпи обертання оборотних активів.

Коефіцієнт обертання демонструє скільки обертів оборотні активи здійснюють протягом певного періоду. Чим більша кількість обертів оборотних активів, тим краще для підприємства.

Таблиця 1.2 – Основні коефіцієнти оцінки ефективності використання оборотних активів

Назва коефіцієнта	Формула визначення	Розшифрування формули
Швидкість обертання	$O = (C \cdot T) / P$	O – термін обертання в днях; C – середні залишки нормованих оборотних активів, грн; T – період, за який обчислюється обертання, дні; P – обсяг продукції, грн.
Коефіцієнт обертання	$K_o = P / C$	C – середні залишки нормованих оборотних активів, грн; P – обсяг продукції, грн.
Коефіцієнт завантаження	$K_z = C / P$	P – обсяг продукції, грн; C – середні залишки нормованих оборотних активів, грн.
Коефіцієнт ефективності	$K_e = \Pi / C$	Π – прибуток від реалізації продукції, грн.; P – рентабельність оборотних коштів, %.
Коефіцієнт рентабельності	$P = (\Pi / C) \cdot 100\%$	Π – прибуток від реалізації продукції, грн.; P – рентабельність оборотних коштів, %.

Коефіцієнт завантаження є оберненим до коефіцієнту обертання. Даний показник показує скільки оборотних активів відповідає одній гривні виготовленої продукції. Чим менша кількість активів дорівнює одні гривні, тим краще [37].

Для оцінки ефективності управління та використання оборотних активів застосовують коефіцієнт прибутковості та рентабельності. Коефіцієнт ефективності є абсолютним показником і показує обсяг прибутку на оду гривню, а коефіцієнт рентабельності є відносним і визначає лише рівень використання активів. Оборотні активи ефективно використовуються в тому випадку, якщо ці два показника мають високі значення.

Для більш ефективного використання активів, необхідно:

- знизити рівень виробничих запасів, через перехід до оптового продажу та встановити пряму співпрацю з постачальниками, без участі посередників;
- зробити швидшим обертання оборотних активів, за допомогою продажу непотрібної, застарілої продукції [38].

За рахунок вивільнення оборотних активів покращується їх управління та використання. Абсолютне вивільнення – це зменшення попиту оборотних активів в порівнянні з попереднім періодом, але обсяг виробництва повинен збільшуватися. Відносне вивільнення відбувається в разі, якщо обсяг активів не змінюється, а обсяг виробництва збільшується. Через інфляцію підприємства мають змогу використовувати тільки відносне вивільнення оборотних активів.

Оборотні активи є головною складовою будь якої підприємницької діяльності. Їх розмір повинен відповідати обсягам виготовлення та реалізації продукції підприємства.

Існує два загальновідомі методи визначення потреби в оборотних активах. Перший метод так званий економічний, полягає в розподілі активів відповідно до кошторисів витрат та потреб, також береться до уваги бізнес-проект, який узагальнює в собі фінансові та виробничі показники, мета яких – успішна діяльності та розвиток компанії. Прямий метод дозволяє розробляти нормативи для кожного підприємства в залежності від обсягів виробництва та постачання продукції, інших зовнішніх та внутрішніх факторів [19].

Необхідний обсяг оборотних активів розраховують через нормування. Нормування відбувається з врахуванням декількох факторів, наведених в таблиці 1.3.

У тому разі, якщо оборотні активи перевищують нормативи, значно збільшуються запаси сировини, послаблюється режим економії, кошти можуть використовуватися не за призначенням. Нормування оборотних активів полягає в тому, що:

- безперервність виробництва продукції можлива лише при правильно вирахованому нормативі;
- нормування дає змогу кожному підприємству ефективно використовувати оборотні активи;
- правильно сформований норматив безпосередньо впливає на обсяг виробництва, реалізацію продукції, продуктивність та рентабельність компанії;
- обмірковані нормативи зміцнюють режим економії та зводять ризики підприємства до мінімуму.

Таблиця 1.3 – Фактори впливу на діяльність підприємства

Фактори впливу	Пояснення
Умови постачання товарно-матеріальних цінностей;	Обсяг постачальників, термін поставки, кількість найменувань продукції, форми розрахунків за поставку
Організація процесу виробництва;	Тривалість виробничого циклу, характер розподілу витрат протягом виробничого циклу, номенклатура випущеної продукції
Умови реалізації продукції	Кількість споживачів, їх розміщення, умови транспортування продукції та зберігання, її призначення.

На кожен рік підприємство формує нормативні обсяги оборотних коштів. Визначення планової потреби активів досягається за рахунок дій, представлених на рисунку 1.8.

Норма оборотних активів може розраховуватися у грошовому еквіваленті, відсотках чи днях. Несезонні галузі підприємництва розраховують денний обсяг витрат посилаючись на планову звітність за четвертий квартал, оскільки він як

правило надає найвищий рівень доходу. На підприємствах, що займаються сезонними роботами, витрати на день визначаються за кварталом з найменшим прибутком.

Вагомого внеску праці потребує розробка нормативів запасів. Норми запасу, що визначаються в днях використовуються протягом декількох років, якщо кардинально не змінюється постачальник продукції чи напрям, обсяг виробництва.

На даний час підприємства в змозі обраховувати нормативи оборотних активів самостійно. В постанові Кабінету Міністрів України та НБУ можна знайти типовий порядок визначення норм запасів товарно-матеріальних цінностей [28].

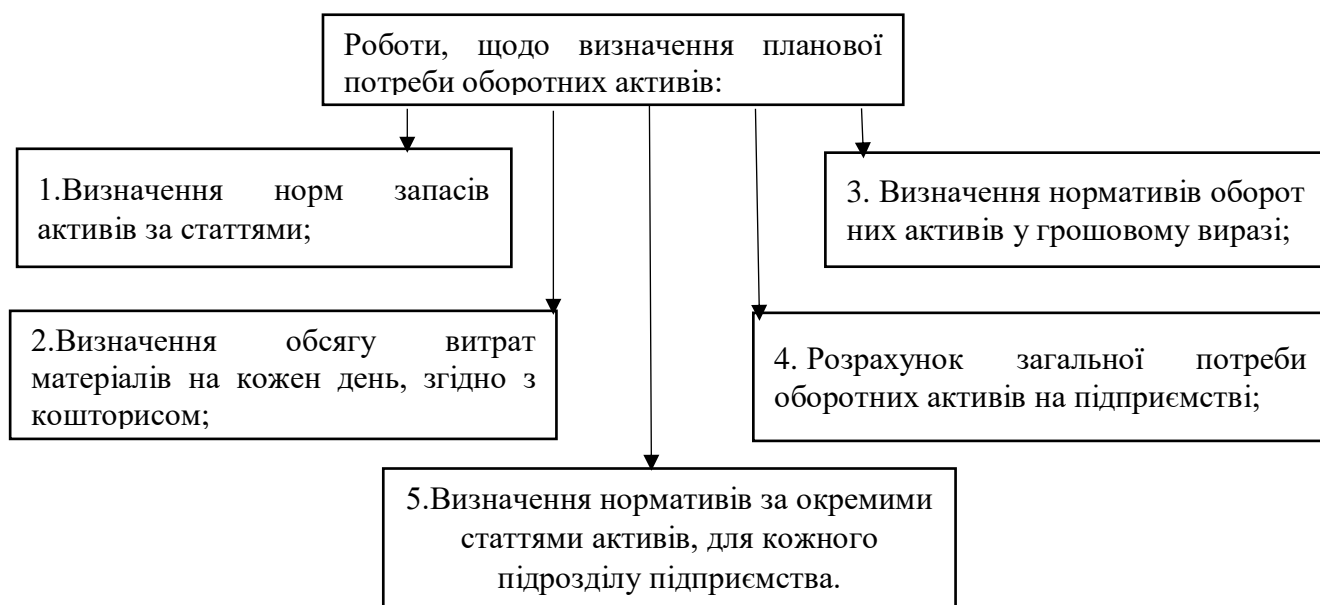


Рисунок 1.8 – Алгоритм визначення потреби в оборотних активах

Отже, економічний розподіл оборотних активів займає одне з головних місць при ефективному управлінні господарською діяльністю підприємства. Для аналізу ефективності використання оборотних активів використовують загальновідомі показники, а ефективність підвищують за рахунок конкретних визначених дій.

2 АНАЛІЗ ТА ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ

2.1 Загальна характеристика фінансово-господарської діяльності ПАТ «Глухівський завод «Електропанель»

Глухівський завод «Електропанель» був введений в експлуатацію ще в 1960 році, тоді він мав назву Глухівський електроапаратний завод «Електропанель». На той час дане підприємство було одним з провідних, на його балансі була більша частина інфраструктури міста.

Після проголошення незалежності України завод став першим виробником низьковольтного обладнання для різних галузей промисловості.

Починаючи з 2000 року завод почав постійно вдосконалювати свою працю, розширив асортимент продукції, отримав міжнародні сертифікати, щодо визначення якості продукції, тощо.

Для Глухівського заводу рівень конкуренції в області достатньо низький, оскільки в Сумській області немає жодного подібного підприємства, яке б працювало в даному напрямі та прирівнювалося до його масштабів. Стосовно держави, то звісно рівень конкуренції значно збільшується, але все ж таки «Електропанель» тримає свої позиції.

Середньооблікова кількість працюючих на підприємстві за 2020 рік становила 28 осіб. Завод протягом всього свого існування для поточних потреб використовує власні обігові кошти.

Першим та обов'язковим етапом при розробці планів та прогнозуванні фінансового оздоровлення підприємства є аналіз його фінансового стану.

Аналіз фінансового стану будь якого підприємства починається з вивчення складу та структури балансу, порівняння оборотних та необоротних активів, дані представлені в таблиці 2.1.

Таблиця 2.1 – Аналіз складу балансу ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки, тис.грн.

Показники	Роки					Відхилення 2020/2016 рр.		Відхилення 2020/2019 рр.	
	2016	2017	2018	2019	2020	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Валюта балансу, тис.грн.	17705	18791	12081	12017	10264	-7441	-42,0	-1753	-14,6
Необоротні активи, тис.грн.	2609	2635	2527	2117	1833	-776	-27,9	-284	-13,4
Оборотні активи, тис.грн.	15096	16256	9554	9900	8431	-6665	-44,2	-1469	-14,8

Як видно з таблиці 2.1 відсутня стабільна тенденція щодо зміни валюти балансу. Так, в 2016-2017 році спостерігалось зростання валюти балансу підприємства, в 2018-2020 рр. – її падіння. Так, в 2020 році зменшення валюти балансу у порівнянні із 2019 роком становить 14,6%, що в грошовому виразі склало 1753 тис. грн. Порівнюючи 2020 рік та 2016 рік, можна зробити висновок, що валюта балансу зменшилась на 42%. Дане зменшення негативно впливає на всю діяльність підприємства, скорочення валюти балансу підтверджене тим, що оборотні та необоротні активи в останній час також знижуються.

Нажаль, протягом останніх років вартість необоротних активів стрімко зменшується, це означає що підприємство не приділяє достатньої уваги інвестиційним вкладенням для примноження прибутку, а також первісна вартість та знос основних засобів має високий рівень.

Оборотні активи примножують майно підприємства, так станом на 2019 рік збільшення активів сягнуло 346 тисяч гривень, але в 2020 році зменшення становило майже 15%. Причинами зменшення оборотних активів є кризове становище економіки України, адже протягом 2020 року були складні умови господарювання для всіх підприємств, у зв'язку з карантинними обмеженнями. На

основі даних таблиці 2.1 можливо розрахувати питому вагу оборотних та необоротних активів відповідно до валюти балансу (таблиця 2.2).

Таблиця 2.2 – Аналіз структури балансу ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки, %

Показники	Роки					Відхилення 2020/2016, %	Відхилення 2020/2019, %
	2016	2017	2018	2019	2020		
Необоротні активи	14,7	13,5	20,9	17,6	17,8	20,8	1,14
Оборотні активи	85,3	86,5	79,1	82,4	82,2	-3,6	-0,25
Валюта балансу	100	100	100	100	100	-	-

За даними таблиці 2.2 бачимо, що майно підприємства в більшій мірі складається з оборотних активів. Це пояснюється тим, що для безперервного та ефективного виготовлення продукції необхідний постійний запас оборотних активів. Так в 2018 році частка оборотних активів складала 79,1%, необоротні активи – 20,9%, а в 2020 році частина оборотних становила 82,2%, необоротні активи знизилися до 17,8 %.

Дослідження фінансового стану підприємства здійснюється на основі фінансової звітності підприємства представленої в додатку Е.

Для того, щоб провести детальний аналіз фінансово - господарської діяльності ПАТ «Глухівський завод Електропанель» розглянемо основні економічні показники його діяльності, що представлені в Додатку Г.

Провівши аналіз обсягу власного капіталу підприємства, бачимо що до 2018 року він постійно зростав, в 2018 році відбулося зменшення вартості власного капіталу майже на 50%, а в 2019 році відбулося його зростання. Порівнюючи 2020 та 2019 роки бачимо, що зниження власного капіталу знову сягнуло 11%.

Дохід від реалізації продукції в 2019 році збільшився більше ніж на 30%, але станом на 2020 рік підприємство зазнало збитків майже на такий же відсоток. Порівнюючи дані за 2016 та 2020 рік, бачимо що дохід від реалізації зменшився на 27%. Причиною різкого зниження доходу від реалізації може бути зменшення обсягів продажу, що пов'язане з епідеміологічною ситуацією в країні.

Собівартість продукції аналогічно до доходу від реалізації в 2019 році зазнала зростання на 2738 тис. грн., а в 2020 році знизилась на 26,6%, що в грошовому виразі становить 3659 тис. грн. Собівартість продукції зростала протягом 2016-2017 років. Собівартість продукції збільшується, а потім зменшується повільніше від змін доходу на реалізацію продукції.

Сума основних засобів зменшується порівнюючи 2020 рік з 2016 роком зменшення сягнуло 876 тис. грн, а в порівнянні з 2019 роком вартість основних засобів знизилася на 374 тис. грн., що становить 20,6% .

В цілому чистий прибуток за 2019 рік збільшився за рахунок значного зменшення витрат на збут, примноження операційного доходу, а також доходу від реалізації продукції. У 2020 році прибуток зменшився, оскільки значно зменшився дохід від реалізації продукції та операційний дохід.

Рентабельність – це якісний показник, що відображає прибутку та витрат підприємства. Компанія вважається рентабельною, якщо виторг від продажу продукції покриває не лише затрати на виробництво, а й приносить прибуток. За допомогою аналізу показників рентабельності, можна оцінити ефективність роботи та вміння примножувати прибуток підприємством. На рентабельність впливають зовнішні чинники, до яких належать: кон`юнктура ринку, економічна ситуація, рівень попиту та пропозиції, тощо. Також, вагомий вплив мають внутрішні фактори – продуктивність праці, обсяги продукції, технічні характеристики підприємства...

Дані, наведені у Додатку Г, дають підстави зробити висновок, що рентабельність реалізованої продукції найвищою була в 2019 році, в 2020 році відмінність з 2016 роком становить 147,1% в сторону зростання.

Важливим показником при оцінці діяльності підприємства є рентабельність виробничих активів. За проведеними розрахунками рентабельність виробничих активів суттєво змінюється в 2016 році даний показник мав від'ємне значення, а в 2020 році він збільшився на 156%, але беручи до уваги показники за 2019 рік, то в 2020 році відбулося скорочення рентабельності виробничих активів.

Рентабельність власного капіталу постійно знижується, порівнюючи 2020 та 2019 рік рентабельність знизилася на 39,8 %.

Таким чином, проведений аналіз демонструє негативні тенденції щодо фінансово-господарської діяльності підприємства, зокрема в частині скорочення власного капіталу, зменшення вартості основних засобів.

2.2 Аналіз складу, структури та ефективності використання оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод «Електропанель»

Аналіз складу, структури та ефективності використання оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод «Електропанель» доцільно розпочати з аналізу динаміку оборотних активів підприємства за 2016-2020 роки, на основі даних таблиці 2.3.

Таблиця 2.3 – Динаміка оборотних активів ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки, тис. грн.

Показники	Роки					Відхилення 2020\2016 рр.	
	2016	2017	2018	2019	2020	тис. грн	%, темп приросту
Запаси	8217,0	7718,0	5252,0	4291,0	1513,0	-6704,0	-81,6
Дебіторська заборгованість	6787,0	8259,0	4218,0	5191,0	6459,0	-328,0	-4,8
Гроші та їх еквіваленти	39,0	206,0	51,0	1,0	29,0	-10,0	-25,6

З таблиці 2.3 бачимо, що найбільшими за обсягом статтями є запаси та дебіторська заборгованість. У 2016, 2018 роках перевищували запаси, а в 2017, 2019-2020 роках перевагу мала дебіторська заборгованість. Обсяг дебіторської заборгованості за звітний період зменшився на 328 тис. грн., а зменшення запасів досягло 6704 тис. грн. в порівнянні з 2013 роком. Гроші та їх еквіваленти за звітний період зменшилися на 25,6%, а саме на 10 тис. грн.

Структура оборотних активів ПАТ «Глухівського заводу Електропанель» за 2016-2020 роки представлена на рисунку 2.1. Рисунок 2.1 показує, що більшу

питома вага на підприємстві запасів та дебіторської заборгованості коливається по роках.

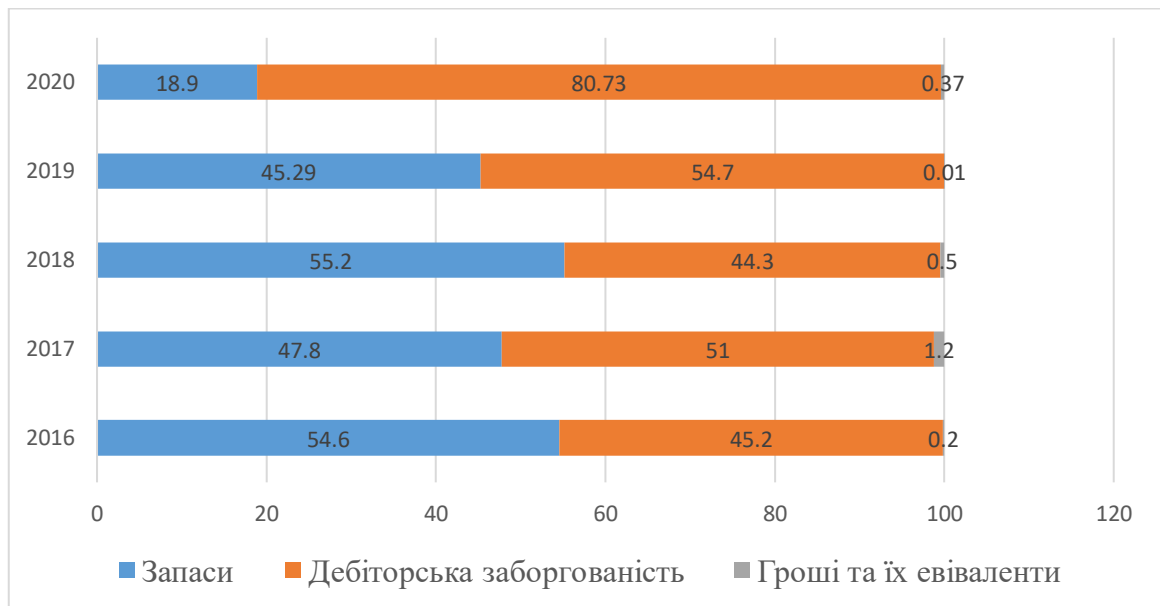


Рисунок 2.1 – Структура оборотних активів ПАТ «Глухівський завод Електропанель»

У 2020 році дебіторська заборгованість складає понад 80 %, а запаси значно скоротилися і становлять менше 20 %. Гроші та їх еквіваленти займають зовсім не значну частку, найбільший обсяг був у 2017 році – 1,2 %.

Для оцінки підприємства потрібно провести аналіз складу дебіторської заборгованості, наведено в таблиці 2.4.

За таблицею 2.4 можна зробити висновки, що найбільший рівень дебіторської заборгованості за продукцією. В порівнянні з 2016 роком вона зменшилась на 18,6 %, але порівнюючи з 2019 роком, у 2020 році збільшення дорівнює 541 тис. грн, що на 13,8 % більше. Це означає, що підприємство має досить широке коло споживачів. Обсяг дебіторської заборгованості з бюджетом протягом звітного періоду є незмінним. Інша поточна дебіторська заборгованість в 2020 році зазнала різкого збільшення, порівнюючи з 2016 роком, збільшення сягнуло 1654 тис. грн., а порівнянні з 2019 роком заборгованість зростає на 1660 тис. грн.

Таблиця 2.4 – Склад дебіторської заборгованості ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки, тис. грн.

Стаття	Роки					Відхилення 2020/2016 рр.		Відхилення 2020/2019 рр.	
	2016	2017	2018	2019	2020	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Дебіторська заборгованість за продукцію	5472,0	7506,0	4075,0	3916,0	4457,0	-1015,0	-18,6	541,0	13,8
Дебіторська заборгованість за розрахунок з бюджетом	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	93,0	524,0	58,0	87,0	1747,0	1654,0	1778	1660,0	1901

Дослідити зміни у структурі дебіторської заборгованості можна за допомогою рисунку 2.2.

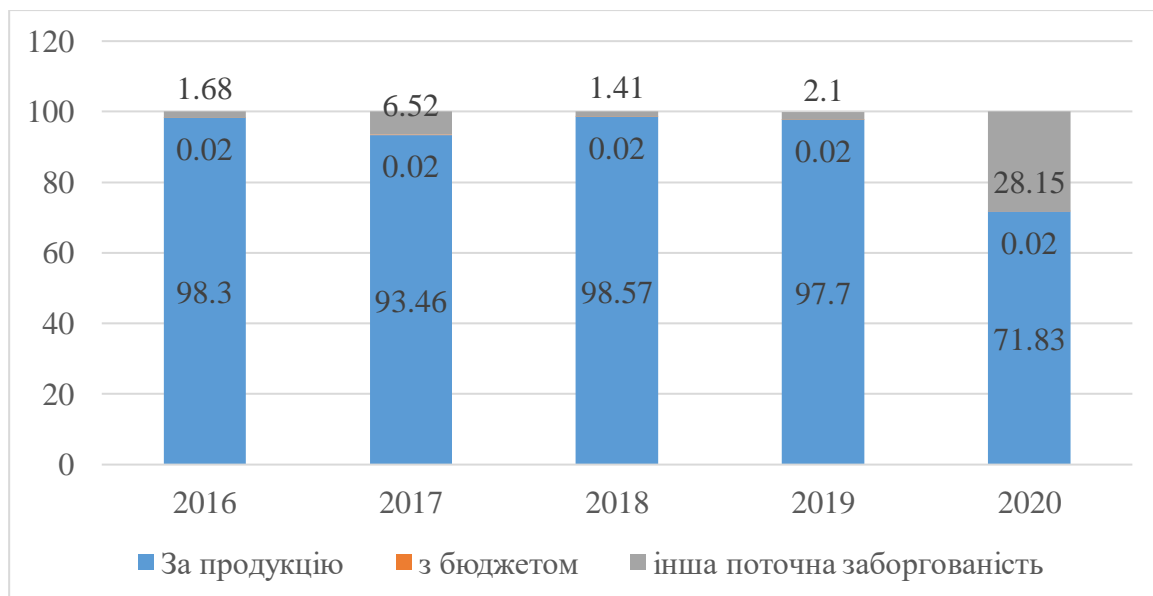


Рисунок 2.2 – Структура дебіторської заборгованості за 2016-2020 роки

За даними рисунку 2.2 можна дійти висновку, що протягом 2016-2020 років найбільший внесок до питомої ваги несе дебіторська заборгованість за продукцію, але в 2020 році вона скоротилася більше ніж на 20%, аналогічно інша поточна заборгованість збільшилась, в порівнянні з попереднім періодом. Беручи до уваги

дану ситуацію, підприємству необхідно удосконалити систему своєчасності стягнення боргів.

Частка заборгованості з бюджетом протягом всього звітного періоду є незмінною і становить лише 0,02% питомої ваги всієї дебіторської заборгованості.

Аналіз ефективності використання оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод Електропанель» проводиться за допомогою ряду показників, опис яких наведено в пункті 1.3. Показники ефективності використання оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки наведено в таблиці 2.5.

За результатами таблиці 2.5 можна зробити висновок, що коефіцієнт оборотності оборотних активів протягом останніх 5 років постійно змінювався. Найвищий показник був у 2017 році, його приріст становив 0,75 в порівнянні з попереднім періодом, а найнижчий рівень оборотності активів припав на 2018 рік, де зниження становило 0,4. Найбільш сприятлива ситуація для підприємства була 2017 році, оскільки чим більше обертів здійснюють активи, тим краще.

Тривалість обороту на підприємстві майже завжди перевищувала 300 днів, лише станом на 2019 рік тривалість обороту активів становила 262 дні. Коефіцієнт завантаження показує, що протягом останніх 4-х років залишок оборотних коштів перевищував собівартість реалізованої продукції. У 2019 році найменша кількість активів відповідала одній гривні, що є сприятливою ситуацією для заводу.

Таблиця 2.5 – Показники ефективності використання оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки, тис. грн.

Показники	Роки					Відхилення 2020/2016 рр.		Відхилення 2020/2019 рр.	
	2016	2017	2018	2019	2020	тис. грн.	%	тис. грн.	%
1.Виручка від реалізації продукції, тис. грн.	17273	25133	13802	18082	12559	-4714	-27,3	-5523	-30
2.Залишок оборотних активів, тис. грн	15096	16256	9554	9900	8431	-6665	-44	-1469	-14,8
3.Вартість реалізованої продукції, тис. грн.	13941	19402	11043	13781	10122	-3819	-27,4	-3659	-26,5

Продовження таблиці 2.5

5.Коефіцієнт оборотності(п.1/п2)	1,15	1,9	1,5	1,8	1,5	0,35	30,4	-0,3	-16,6
6.Тривалість обороту, дні (п.2*365/п.3)	395	306	316	262	304	-91	-23	42	16
7.Коефіцієнт завантаження (п.2/п.3)	1,1	0,84	0,87	0,7	0,83	-0,27	-24,5	0,13	18,6

Проводячи аналіз ефективності використання оборотних активів доречним буде оцінити наявність оборотних коштів. Адже для ефективної роботи підприємство повинно мати такий обсяг оборотних коштів, який відповідає його потребам (табл. 2.6).

Таблиця 2.6 – Динаміка наявності оборотних коштів на ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016-2020 роки

Показники	Роки				
	2016	2017	2018	2019	2020
1.Власні кошти, тис.грн.	5710	5624	2888	3748	4213
2.Довгострокові кредити, тис. грн.	0	0	0	0	0
3. Необоротні активи, тис. грн.	2609	2535	2527	2117	1833
4. Оборотні активи, тис. грн.	15096	16256	9554	9900	8431
5. Грошові кошти та їх еквіваленти, тис. грн.	39	206	51	1	29
6. Поточні зобов'язання і забезпечення, тис. грн.	11902	13167	9193	8269	6051
7. Наявність оборотних коштів ((1+2)-3), тис. грн.	3101	3089	361	1631	2380
8. Поточна потреба (4-5-6) , тис. грн.	3155	2883	310	1630	2351
9. Брак (надлишок), тис. грн.	-54	206	49	1	29

Дані, узагальнені в таблиці 2.6, свідчать про наявність достатніх оборотних коштів у підприємства станом на кінець 2020 р. При цьому як позитивну тенденцію слід відмітити зростання оборотних активів за період 2020-2019 рік на 28 тис. грн.

Отже, результати проведеного аналізу складу, структури та ефективності використання оборотних активів ПАТ «Глухівський завод Електропанель» дають підстави стверджувати, що протягом 2016-2020 років управління оборотними активами було недостатньо ефективним. Менеджменту підприємства доцільно здійснити ряд заходів щодо удосконалення управління оборотними активами.

2.3 Напрями удосконалення управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель»

Головним завданням управління оборотними активами підприємства є оптимізація структури балансу. Основоположна ідея процедури оптимізації полягає в оцінці всіх показників через призму ліквідності.

У процесі оптимізації особливу увагу слід приділяти таким документам, як розробки Міністерства фінансів та Міністерства економіки України.

Наведені формули в Додатку Д допоможуть розрахувати нормативні значення питомої ваги різних складових в балансі підприємства, які допоможуть задовільнити високій рівень платоспроможності, стійкості та ліквідності підприємства. Дані для визначення оптимальної структури балансу представлені в таблиці 2.7.

Таблиця 2.7 – Нормативні показники структури агрегованого балансу

Показник	За нижньою межею граничних значень		За верхньою межею граничних значень	
	Оцінка в обсягах A_1	Питома вага в балансі, %	Оцінка в обсягах A_1	Питома вага в балансі, %
Валюта балансу	$21,9A_1$	100,00	$31,55A_1$	100,00
Постійні та довгострокові пасиви	$16,9A_1$	77,17	$21,55A_1$	68,30
З них: Постійні пасиви	$16A_1$	73,06	$21,55A_1$	68,30
Поточні зобов'язання	$5A_1$	22,83	$10A_1$	31,70
Необоротні активи	$14,9A_1$	68,04	$15,55A_1$	49,29
Оборотні активи	$4,5A_1$	20,55	$11A_1$	34,87
Запаси і витрати	$6A_1$	27,40	$14A_1$	44,37
З них: Запаси	$3,5A_1$	15,98	$9A_1$	28,53
Витрати майбутніх періодів	$2,5A_1$	11,42	$5A_1$	15,85
Поточна дебіторська заборгованість	0	0,00	A_1	3,17
Грошові кошти та поточні фінансові інвестиції	A_1	4,57	A_1	3,17
Робочий капітал	$0,45A_1$	2,05	$1,1A_1$	3,49

Використовуючи дані таблиці 2.7, проаналізуємо управління оборотними активами ПАТ «Глухівський завод Електропанель» з точки зору поточної та перспективної платоспроможності даного підприємства. При цьому за основу беремо обсяг валюти балансу, оскільки без змін ринкової кон'юктури та без залучення додаткових джерел фінансування підприємство не зможе їх примножувати.

Отже, для удосконалення управління оборотними активами, керівництву необхідно оптимізувати співвідношення між всіма елементами пасивів та активів.

За сучасних економічних умов, що є недостатньо сприятливими для підприємства, доцільно за основу взяти граничні норми нижньої межі. За даними таблиці 2.8 бачимо, що ПАТ «Глухівський завод Електропанель» має надлишок оборотних активів, вони перевищують граничні норми нижньої межі на 35,4%. Разом з цим, варто відмітити значні обсяги дебіторська заборгованість, яка вище нормативу на 6744 тис. грн.

Таблиця 2.8 – Оптимальний баланс ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 2020 рік

Показники	Оптимальний баланс, тис. грн.		Фактично у 2020 р., тис. грн.	Відхилення від нижньої межі	
	За нижньою межею граничних значень	За верхньою межею граничних значень		Тис. грн.	%
Валюта балансу	26503,38	38181,81	10264,00	-16239,3	-148,47
Постійні та довгострокові пасиви	20524,9	26079,8	4213,0	-16321,9	-387,3
З них:	19636,2	26075,2	4213,0	-21862,8	-518,9
Постійні пасиви					
Поточні зобов'язання	6051	12102	6051,0	0	0
Необоротні активи	18031,9	18818,6	1833,0	-16198,9	-883,7
Оборотні активи	5445,9	13312,2	8431,0	2985,1	35,4

Продовження таблиці 2.8

Запаси і витрати	7261,2	16942,9	8257,0	995,8	12,06
З них: Запаси	4235,7	10891,8	1513,0	-2722,7	-179
Витрати майбутніх періодів	3025,5	6051,0	0	-3025,5	0
Поточна дебіторська заборгованість	0	1210,2	6744,0	6744,0	0
Грошові кошти та поточні фінансові інвестиції	1210,2	1210,2	29,0	-1181,2	-4073,1
Робочий капітал	544,6	1331,2	2380,0	1835,4	77,1

Грошових коштів та поточних фінансових інвестиції на підприємстві не достатньо. Фактичне значення робочого капіталу перевищує граничні рамки на 77,1%. Постійні та довгострокові пасиви мають брак, оскільки їх відхилення від нормованих показників становлять -16321,9 тис. грн.

На рисунку 2.5 представлено порівняння фактичних та оптимальних показників балансу ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

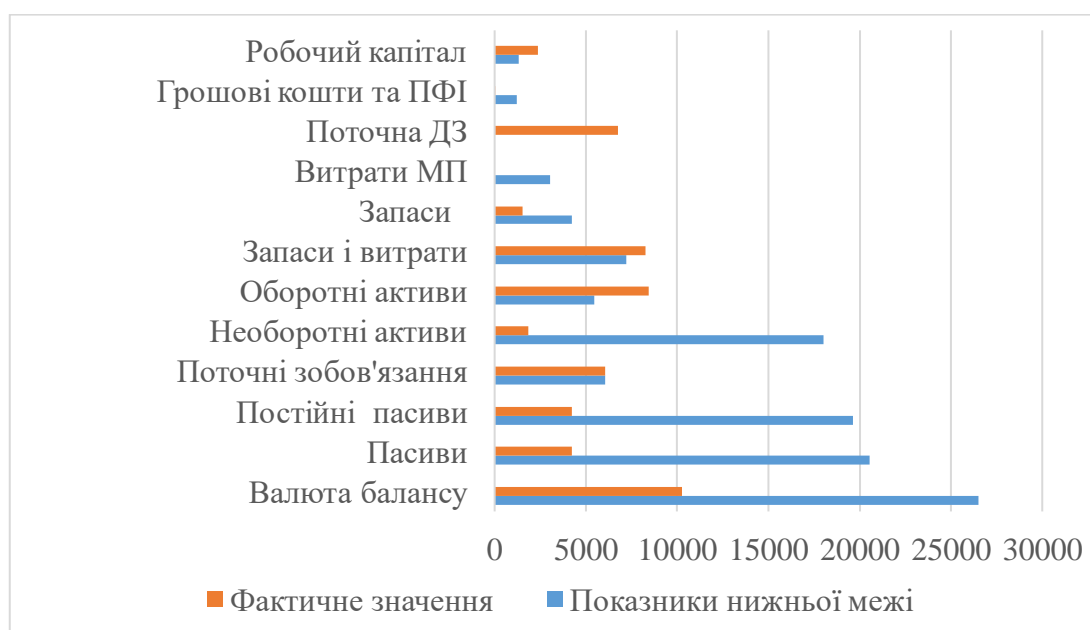


Рисунок 2.5 – Відхилення фактичного балансу від оптимального, тис. грн.

У сучасних умовах функціонування підприємства неможливе без наявності дебіторської заборгованості. Надання підприємством товарного кредиту дозволяє розширити ринки збуту та збільшити обсяги доходу від реалізації. За таких умов особливої актуальності набуває розрахунок оптимальної суми дебіторської заборгованості для ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

Оптимальний розмір дебіторської заборгованості визначається за формулою:

$$ДЗ \leq (Токз * Кпд - Тоз) * ЧД/360 \quad (2.1)$$

де ДЗ – сума дебіторської заборгованості, тис. грн.

Токз – тривалість обороту кредиторської заборгованості, дн;

Кпд – середній темп приросту чистого доходу;

Тоз – тривалість обороту запасів, дн;

ЧД – чистий дохід, тис.грн.

$$6744 < (2 * 35,3 - 6,7) * 12559 / 360$$

Оптимальна сума дебіторської заборгованості для ПАТ «Глухівський завод Електропанель» становить 2229,2 тис. грн.

Отже, необхідно продати 4514,8 тис. грн. дебіторської заборгованості. Вихідні дані для розрахунку оптимального обсягу дебіторської заборгованості наведено в таблиці 2.9

Таблиця 2.9 – Вихідні дані для розрахунку оптимального обсягу дебіторської заборгованості ПАТ «Глухівський завод Електропанель»

Показник	Значення
Чистий дохід від реалізації базисного періоду, тис.грн.	12559
Тривалість обороту товарної кредиторської заборгованості	2
Тривалість обороту запасів	6,7
Середній темп приросту доходу від реалізації, %	35,3

Одним із найбільш ефективних шляхів рефінансування дебіторської заборгованості є факторинг. Сутність даної фінансової операції полягає у тому що компанія, яка продає продукцію передає право на отримання коштів від її реалізації фактор-компанії, яка в свою чергу бере на себе всі ризики.

Факторингова компанія за проведення даних операцій отримує оплату у відсотковому значенні до суми платежу. Факторингова операція дає змогу

продавцю повернути певну частину дебіторської заборгованості протягом декількох днів, що призводить до зменшення тривалості операційного циклу.

У факторинговій компанії є декілька недоліків, наприклад, продавець несе додаткові витрати у процесі продажу продукції. Ефективність здійснення факторингових операцій можна визначити за допомогою порівняння обсягу витрат операції за середньою ставкою короткострокового банківського кредиту.

Рефінансування дебіторської заборгованості ПАТ «Глухівський завод Електропанель» проведемо за допомогою факторингової операції, це означає що ми продамо заборгованість банку. У нашому випадку – це АТ «КБ «Глобус». На рисунку 2.6 розглянемо етапи факторингового обслуговування ПАТ «Глухівський завод Електропанель» в АТ «КБ Глобус».

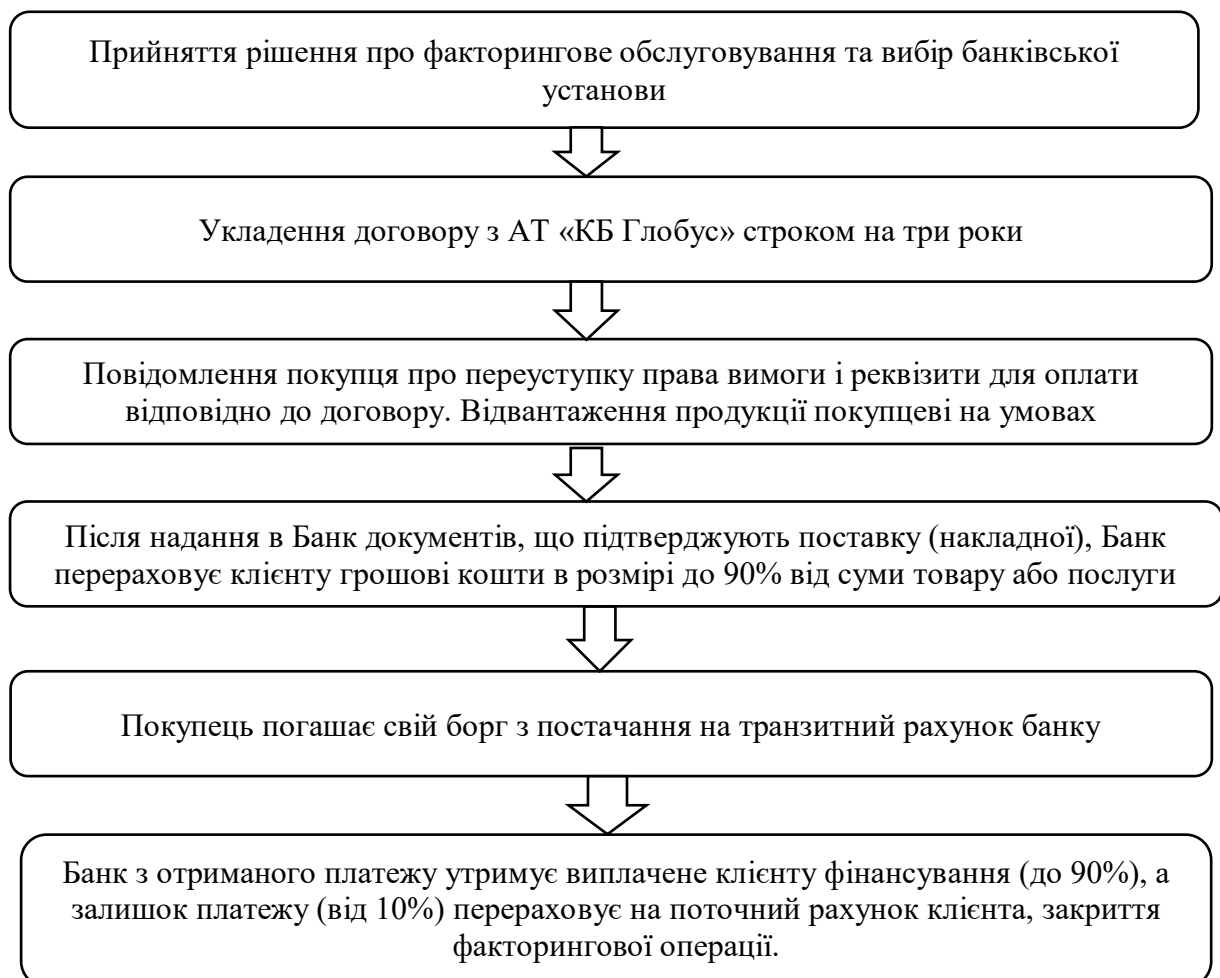


Рисунок 2.6 - Схема обслуговування ПАТ «Глухівський завод Електропанель» АТ «КБ Глобус»

Необхідно визначити ефективність факторингової операції, з'ясуємо чи доцільно використовувати її для ПАТ «Глухівський завод Електропанель». Необхідні дані для розрахунків доцільності використання операції представлені в таблиці 2.10.

Таблиця 2.10 – Дані для доцільності застосування факторингової операції

Показники	Розмір, %
Комісія за здійснення факторингової операції	0,8
% ставка за кредит при здійсненні факторингової операції (річних)	24
Попередня оплата боргових вимог	90
Середній рівень % ставки на ринку грошей	26

Виходячи з представлених даних в таблиці 2.10 розрахуємо витрати підприємства по здійсненню факторингової операції за рахунок формул, розрахунки представлені в таблиці 2.11.

Таблиця 2.11 – Розрахунок витрат підприємства на факторингову операцію

Показник	Формула	Розрахунок
Комісійна плата	$DЗ * \text{комісійну плату} / 100$	$4514,8 * 0,8 / 100 = 36,2$ тис. грн
Плата за використання кредиту	$(DЗ * \% \text{ попередньої оплати}) * \% \text{ за кредит} / 100$	$(4514,8 * 0,9) * 24 / 100 = 975,2$ тис. грн.
Всього витрат	Комісійна плата + плата за користування кредиту	$36,2 + 975,2 = 1011,4$ тис. грн.
Рівень витрат по відношенню до додаткових активів		$\frac{1011,4 * 100\%}{4514 * 0,9} = 24,8\%$

Отже, порівнюючи рівень витрат по факторинговій операції із середньою ставкою по кредитам, бачимо що здійснення факторингової операції є більш вигідним варіантом ніж взяття кредиту ($24,8\% < 26\%$).

Таким чином, продаж дебіторської заборгованості дозволить оптимізувати структуру активів балансу за рахунок збільшення грошових коштів та зменшення дебіторської заборгованості, що позитивно вплине як на поточну платоспроможність підприємства, так і ефективність його діяльності в цілому.

Враховуючи, що підприємство має надлишок дебіторської заборгованості 4514,8 тис. грн., ми вважаємо, що доцільним буде внесення коштів на депозитний

рахунок терміном на 1 рік. Для прийняття обґрунтованого рішення щодо розміщення коштів на депозитному рахунку необхідно проаналізувати умови розміщення коштів на депозитах різних банками України (таблиця 2.12).

Таблиця 2.12 – Умови розміщення коштів на депозитних рахунках, що пропонуються банківськими установами України для корпоративних клієнтів

Назва банківської установи	Ставка за депозитом, %	Умови відкриття депозитного рахунку
Кристал-банк	9,5	Виплата відсотків у кінці терміну. Мінімальна сума 10 000 грн. Термін 275-365 дн. Дострокове повернення вкладу не передбачено.
<u>ТАСКОМБАНК</u>	8,0	Строк вкладу 365 днів. Мінімальна сума вкладу 5000 гривень. Не можливо достроково отримати кошти. Не можливе поповнення рахунку.
Альфа - банк	6,5	Мінімальна сума вкладу 5000 гривень. Виплата процентів відбувається в кінці терміну вкладу. Не має можливості дострокового розірвання договору. Строк вкладу 365 днів. Не можливе поповнення рахунку.
<u>Райффайзен Банк Аваль</u>	6,4	Виплата процентів в кінці терміну вкладу. Строк вкладень становить 365 днів. Мінімальна сума – 1000 гривень. Є можливість до строкового розірвання договору.
ОТР банк	5,75	Термін вкладу: від 90 днів до 730 днів (2 роки). При відкритті через інтернет банкінг ОТР Smart ставка 5,5-6,5% в гривні та 0,01% у доларах США. Мінімальна сума вкладу: від 2000 грн. Виплата відсотків: в кінці строку, щомісяця на карту або щомісяця додаються до депозиту (капіталізація)

Дані, представлені в таблиці 2.12 свідчать про те, що умови відкриття депозитного рахунку для корпоративних клієнтів є досить подібними. Переважна більшість проаналізованих банків пропоную капіталізацію відсотків, неможливість поповнення. Однак при цьому ставки за депозитами є досить різними та коливаються від 9,5 % (Кристал банк) до 5,75% (ОТР банк).

Дані проведеного свідчать про те, що на першому місці знаходиться Кристал Банк, який пропонує 9,5 % річних. Ставки за депозитами Альфа банку, Таском банку наближаються до середнього значення по Україні і становлять 8,0 % та 6,5% відповідно.

Найнижчу відсоткову ставку за депозитами пропонує Райффайзен Банк Аваль та ОTR Банк – 6,4% та 5,75% річних відповідно.

Розрахуємо суму додаткового доходу, який отримає підприємство ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за умови розміщення надлишкових коштів у проаналізованих банківських установах.

Результати розрахунку суми додаткового доходу, що отримає ПАТ «Глухівський завод Електропанель» від розміщення вільних коштів на депозитний рахунок наведено в таблиці 2.13.

Таблиця 2.13 – Сума додаткового доходу, що отримає ПАТ «Глухівський завод Електропанель» від розміщення вільних коштів на депозитному рахунку

Назва банківської установи	Сума відсотків, що отримає підприємство, грн.	Загальна сума до виплати, .грн.
Кристал Банк	428900,0	4943700,0
Таском Банк	361184,0	4875984,0
<u>Альфа-Банк</u>	293462,0	4808262,0
<u>Райффайзен Банк Аваль</u>	288947,0	4803747,0
ОТР Банк	259601,0	4774401,0

На основі розрахункових даних, представлених в таблиці 2.13 можна зробити висновок, що для досліджуваного підприємства найбільш вигідно скористатися умовами, що пропонує Кристал Банк. Основними перевагами депозиту, що пропонується даною банківською установою є висока доходність, капіталізація відсотків, але Райффайзен Банк Аваль та ОTR Банк надають можливість дострокового припинення дії договору та можуть надати проценти за користування протягом дії договору.

Таким чином, використання запропонованих заходів дозволять удосконалити управління оборотними активами підприємства. Окрім того, дотримання оптимального обсягу дебіторської заборгованості та грошових коштів забезпечить уникнення накопичення непрацюючих активів і, як результат, дозволить підвищити прибутковість підприємства ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

ВИСНОВКИ

Ринкові відносини в Україні постійно удосконалюються та змінюються, а отже потрібно постійно знаходити нові методи та підходи до управління фінансами суб'єктів господарювання та кожною їх складовою окремо. Наразі більшість українських підприємств зазнають такої проблеми, як нестача оборотних активів, в наслідок кризових явищ. Дана нестача має негативний вплив на показники платоспроможність та ліквідність компанії, а також знижує рівень використання активів. Тому одним із першочергових завдань в галузі фінансів є вдосконалення системи фінансування та управління оборотними активами.

На основі проведеного дослідження було зроблено висновок, що оборотні активи – це активи, до яких включаються грошові кошти та їх еквіваленти, які надходять до виробничих фондів, постійно обертаються та призначенні для реалізації протягом одного року.

Оборотні активи є головною складовою будь якої підприємницької діяльності. Їх розмір повинен відповідати обсягам виготовлення та реалізації продукції підприємства. Управління оборотними активами повинне здійснюватися під час операційної, інвестиційної та іншої фінансової діяльності.

Управління оборотними активами - це одна із ключових складових фінансової стратегії підприємства, яка полягає у підтримці достатнього рівня обсягу та складу оборотних активів. Управління оборотними активами виконує три основних функції – це аналітична, стабілізуючу та контрольну, за рахунок яких підтримується платоспроможність та ліквідність підприємства.

На даний час у вітчизняних підприємств є досить багато проблем з управлінням оборотними активами, але вони починають залучати зарубіжні підходи ефективного управління. До них відноситься використання факторингу, бридж – фінансування та вкладання активів у цінні папери.

Існує три основних підходи до фінансування оборотних активів – це консервативний, помірний та агресивний.

Ефективність використання оборотних активів на підприємстві визначають за допомогою розрахунку швидкості обертання, коефіцієнту обертання активів, коефіцієнту завантаження, коефіцієнту ефективності та коефіцієнту рентабельності.

Оборотні активи є головною складовою будь якої підприємницької діяльності. Їх розмір повинен відповідати обсягам виготовлення та реалізації продукції підприємства.

За проведеними розрахунками можемо зробити висновок, що ПАТ «Глухівський завод Електропанель» має надлишок оборотних активів та дебіторської заборгованості. Оборотні активи становлять більшу частину питомої ваги балансу підприємства, а дебіторська заборгованість складає 80% від оборотних активів. Підприємство немає достатньої кількості грошей та поточних фінансових інвестицій що досить відіграє досить негативну роль на господарській діяльності. Основна частина дебіторської заборгованості – це заборгованість за продукцію та товари.

Важливим показником при оцінці діяльності підприємства є рентабельність виробничих активів. За проведеними розрахунками рентабельність виробничих активів суттєво змінюється протягом останніх років, її значення в один рік зростають, на наступний знижуються, потім знову зростають. Рентабельність власного капіталу постійно знижується, порівнюючи 2020 та 2019 рік рентабельність знизилася на 39,8 %.

У підприємства постійно зменшується прибуток від реалізації продукції, але для вирішення даної проблеми вони намагаються знизити собівартість продукції.

За результатами аналізу складу, структури та ефективності використання оборотних активів можна прийти висновку, що протягом останніх років управління оборотними активами було недостатньо ефективним. Менеджменту підприємства доцільно здійснити ряд заходів щодо удосконалення управління оборотними активами.

Для оптимізації обсягу оборотних активів на ПАТ «Глухівський завод Електропанель» проведено порівняння фактичного значення та нормативних

показників питомої ваги складових балансу підприємства. Підприємство має надлишок оборотних активів, вони перевищують граничні норми нижньої межі на 35,4%. Разом з чим збільшується дебіторська заборгованість, яка вище нормативу на 6744 тис. грн. Грошових коштів та поточних фінансових інвестиції на підприємстві не достатньо. Відхилення від нормативного значення становить 1181,2 тис. грн. Фактичне значення робочого капіталу перевищує граничні рамки на 77,1%. Постійні та довгострокові пасиви мають брак, оскільки їх відхилення від нормованих показників становлять -16321,9 тис. грн. В даному випадку доцільним буде проведення факторингової операції, яка допоможе підприємству продати частину дебіторської заборгованості на вигідних для нього умовах.

Після розрахунку обсягу витрат, які будуть понесені у разі застосування факторингової операції, можна зробити висновок, що дана операція буде більш вигіднішою, ніж взяття короткострокового кредиту на термін повернення заборгованості. Продаж дебіторської заборгованості допоможе підприємству оптимізувати структуру балансу.

Підприємству доцільно буде покласти кошти, які перевищують потрібний рівень дебіторської заборгованості на депозитний рахунок. Найбільш вигідні умови пропонує Кристал Банк. Основними перевагами депозиту, що пропонується даною банківською установою є висока доходність, капіталізація відсотків, але Райффайзен Банк Аваль та ОTR Банк надають можливість дострокового припинення дії договору та можуть надати проценти за користування протягом дії договору.

Таким чином, використання запропонованих заходів дозволять удосконалити управління оборотними активами підприємства. Окрім того, дотримання оптимального обсягу дебіторської заборгованості та грошових коштів забезпечить уникнення накопичення непрацюючих активів і, як результат, дозволить підвищити прибутковість підприємства ПАТ «Глухівський завод Електропанель».

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Alan C. Shapiro, Sheldon D. Balbierer. Modern corporate finance: A Multidisciplinary Approach to Value Creation, 2000 by Prentice-Hall, p.545.
2. Harris, Ford W. Operations Cost (Factory Management Series), Chicago: Shaw (1915).
3. Бланк І.О. Управління фінансами підприємств: підручник. Київ: КНЕУ, 2006. 780 с.
4. Боярко І. М. Оптимізація чистого оборотного капіталу як фактор забезпечення платоспроможності підприємства в умовах кризи. 2012. №3. С.14-18.
5. Ватченко О. Б. Управління оборотним капіталом підприємства. *Економічний простір*. 2012. № 50. С. 193–200.
6. Ващенко Н.В. Створення ефективної системи управління оборотними активами підприємства на основі діагностичного інструментарію. *Сталий розвиток економіки*. 2013. №3. С. 260-265.
7. Власова Н.О. Управління оборотними активами в підприємствах роздрібної торгівлі: монографія. Харків: ХДУХТ, 2014. 258 с.
8. Городня Т.А. Діагностика управління обіговим капіталом підприємства. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2011. С. 109–113.
9. Господарський кодекс України №436-IV від 16 січня 2003 року. URL: <http://zakon.nau.ua> (Дата звернення 10.11.2021).
10. Донін Є.О. Політика управління оборотними активами сучасного підприємства. *Науковий вісник ДНУ ім. Василя Стуса*. 2017 р. №1(22). С. 231-240
11. Економіка підприємства: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисципліни / [Г.О. Швиданенко, Н.П. Гончарова, О.Г. Мендрул, В.Г. Васильков та ін.]; за заг. ред. Г.О. Швиданенко; М-во освіти і науки України, ДВНЗ «Київський нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана». Київ: КНЕУ, 2011. 364 с.

12. Інформація про факторинг АТ «КТ Глобус». URL: <https://globusbank.com.ua/ua/factoring.html> (Дата звернення 15.11.2021).
13. Каличева Н. Є. Логістичні підходи, як основа раціональної організації виробничого процесу на підприємстві. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. 2014. Вип. 47. С. 83 - 86. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vetrp_2014_47_18 (Дата звернення 12.11.2021).
14. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. Москва: Проспект, 2014. 1104 с.
15. Ковальчук І. В. Реальна економіка: навчальний посібник з економіки підприємства. Київ: ВІПОЛ, 2004. 393 с.
16. Костецький В. Сутнісно-теоретичні підходи до визначення фінансового забезпечення діяльності підприємства. *Галицький економічний вісник*. 2010. №4(29). С. 135-145.
17. Крисанов Д. Інвестиційний фактор розвитку харчової промисловості України. *Економіка України*. 2011. №4. С.71-73.
18. Кустріч Л.О. Підвищення рівня управління оборотним капіталом. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2011. № 3. С.103-106.
19. Ламанов С.В. Система завдань управління оборотним капіталом підприємства. *Управління розвитком*. 2012. №1 (98). С. 155–158.
20. Ляшенко М.С. Управління капіталом підприємства: конспект лекцій. URL: <http://ukrkniga.org.ua/ukrknigatext/643/3/> (Дата звернення 14.11.2021).
21. Налукова Н.І. Управління нематеріальними активами суб'єктів підприємництва: дискусійні аспекти та проблеми ідентифікації. URL: http://www.nbuv.gov.ua/old_jrn/natural/Nvuu/Ekon/2013_40/statti/1_6.htm (Дата звернення 16.11.2021).
22. П (С)БО № 2 "Баланс", затверджене наказом Міністерства фінансів України від 31 березня 1999 р. № 87 зі змінами і доповненнями. URL: <http://buhgalter911.com/Res/PSBO/PSBO9.aspx> (Дата звернення 7.11.2021)
23. П(С)БО (зі змінами та доповненнями станом на 01.01.2011). Житомир: ЖДТУ, 2011. 196 с.

24. Пархоменко О.П. Концепція формування та використання оборотного капіталу промислового підприємства. *Наук. пр. Нац. ун-ту харч. технологій*. 2011. №36. С. 21–25.
25. Пипко В. А. Настільна книга бухгалтера та аудитора. Москва: Фінанси і статистика, 2012. 592 с. 100
26. Податковий Кодекс України від 2 грудня 2011 року №2755- VI. URL: <http://zakon.nau.ua>. (Дата звернення 10.11.2021).
27. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 «Запаси». Наказ Міністерства України від 20.10.99р. №246.
28. Причепа І.В. Теоретичні засади управління активами підприємства. *Економічний простір*. 2012. № 60. С. 249–257
29. Продченко И. А. Теоретические основы финансового менеджмента : учебный курс. Москва: Московский ин-т экономики, менеджмента и права, 2009. 370 с.
30. Річна інформація емітента цінних паперів ПАТ “Глухівський завод Електропанель ” за 2016 рік. URL: <https://smida.gov.ua/db/prof/00213764> (Дата звернення 11.11.2021)
31. Річна інформація емітента цінних паперів ПАТ “Глухівський завод Електропанель ” за 2017 рік URL: <https://smida.gov.ua/db/prof/00213764> (Дата звернення 11.11.2021)
32. Річна інформація емітента цінних паперів ПАТ “Глухівський завод Електропанель ” за 2018 рік. URL: <https://smida.gov.ua/db/prof/00213764> (Дата звернення 11.11.2021)
33. Річна інформація емітента цінних паперів ПАТ “Глухівський завод Електропанель ” за 2019 рік. URL: <https://smida.gov.ua/db/prof/00213764> (Дата звернення 11.11.2021)
34. Річна інформація емітента цінних паперів ПАТ “Глухівський завод Електропанель ” за 2020 рік. URL: <https://smida.gov.ua/db/prof/00213764> (Дата звернення 11.11.2021)

- 35.Смутко А. Методичні основи розрахунку інтегрального показника ефективності функціонування хлібопекарського підприємства. *Економічний аналіз*. 2012. №10 (4). С. 366-369.
- 36.Фецович Т.Р. Формування фінансових результатів підприємств. *Вісник Львівської комерційної академії*. 2012. №36. С. 405-410.
- 37.Філатова З.В. Напрямки формування системи управління оборотними активами підприємства. *Проблеми підвищення ефективності інфраструктури: зб. наук. праць*. 2011. Вип. 29. С. 330–335.
38. Фінанси підприємств: навч. посіб. О. Ю. Ніпіаліди, Н. І. Карпишин Тернопіль: Економічна думка, 2009. 232 с.
- 39.Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посіб. О. В. Кнейслер, І. С. Гуцал, О. Р. Квасовський, Н. Я. Спасів. Тернопіль : Вектор, 2016. 388 с.
- 40.Шарова С. В. Оборотні активи та їх місце в фінансово- економічному механізмі управління підприємством. *Сучасна економічна наука: теорія і практика*: матеріали VII Всеукраїнської науково-практичної Інтернет-конференції. (м. Полтава 15 листопада 2017 р.) Полтава : ПолтНТУ, 2017. 209 с.
- 41.Швець Ю.О. Управління оборотними активами підприємств. *Науковий вісник міжнародного гуманітарного університету*. Серія: Економіка і менеджмент. 2015. № 13. С. 127–130.
42. Шелудько В.М. Фінансовий менеджмент: підручник. Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. 2-ге вид., стер. Київ: Знання, 2013. 375 с.
43. Шматковська Т., Демедюк Л., Ворона О. Деякі аспекти проблематики управління оборотними активами на підприємстві. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*. 2016. № 3. С. 174-184.
44. Янковська В. В. Економічна суть оборотних активів підприємства. *Міжнародний збірник наукових праць*. Випуск №1(16). URL: <http://pbo.ztu.edu.ua/article/viewFile/51630/47490>. Дата звернення (14.11.2021)

45. Ящук Д. Л. Дослідження методології управління оборотними активами машинобудівних підприємств в умовах кризи. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. 2010. № 32. С. 252–25.

ДОДАТОК А
МЕТОЧНІ ПІДХОДИ ЩОДО ВИЗНАЧЕННЯ ПОНЯТТЯ «ОБОРОТНІ АКТИВИ»

Таблиця А.1 – Визначення поняття «оборотні активи»

Автор	Визначення поняття
Зві Боді та Робер Мертон	«... суми грошових коштів компанії та всі інші статті балансу, які протягом року передбачається перетворити в гроші» [7, с.114].
Р. Брейлі та С. Майєрс	поточні активи (короткострокові активи, оборотні активи) - це такі активи, які компанія в найближчому майбутньому збирається перетворити в грошові кошти [13, с.744].
М. Д Білик	оборотні активи виробничого підприємства характеризують групу мобільних активів із періодом використання до одного року, що безпосередньо обслуговують його операційну діяльність і внаслідок високого рівня їхньої ліквідності мають забезпечувати його платоспроможність за поточними фінансовими зобов'язаннями
Згідно з П(С)БО 2 «Баланс»	оборотні активи – грошові кошти та їх еквіваленти, не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи 12 – тьох місяців з дати балансу [85].
Ковальчук І.В. “	Кошти підприємства, авансовані в предмети праці, разом із залишками грошей на його банківському рахунку, становлять оборотні засоби (оборотні кошти) підприємства.
Згідно з Національними стандартами бухгалтерського обліку оборотні кошти	грошові кошти, які не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації або споживання протягом операційного циклу або дванадцяти місяців від дати балансу [2].
Соляник Л. Г.	Оборотні активи (або поточні активи) – це «сукупність матеріальних і фінансових активів, які шляхом структурної трансформації здійснюють безперервний кругообіг форм вартості з метою постійного відновлення процесу виробництва, одержання прибутку, підтримання нормальної ліквідності підприємства, і повинні повністю споживатися протягом одного календарного року чи операційного циклу»
Пеняк Ю. С.	Поняття «оборотні фонди» і «оборотний капітал» є ідентичними, крім того, пропонує використовувати саме останнє поняття. Також автор об'єднує такі категорії як «оборотні кошти», «оборотні засоби» і «оборотні активи»

ДОДАТОК Б

ВИЗНАЧЕННЯ СУТНОСТІ ПОНЯТТЯ «УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА»

Таблиця Б.1 – Визначення поняття «управління оборотними активами»

Автор	Визначення
І. А. Бланк	Формування необхідного обсягу й складу ОА, раціоналізації й оптимізації структури джерел їхнього фінансування [1].
О. С. Бондаренко	Обґрунтування відповідних управлінських рішень щодо трьох основних напрямів: 1) управління дебіторською заборгованістю; 2) управління грошовими коштами і поточними фінансовими інвестиціями; 3) управління запасами [2].
Н. О. Власова	Складова фінансового й операційного менеджменту, а саме діяльність, пов'язана із визначенням величини оборотних активів, контролем над їх формуванням і використанням і створенням відповідних організаційних передумов [3].
В. В. Ковальов	Визначення обсягу і структури поточних активів, джерел їх покриття і співвідношення між ними, достатнього для забезпечення довгострокової виробничої і ефективної фінансової діяльності підприємства [5].
А. М. Поддєрьогін	Комплекс заходів, для забезпечення умов оптимізації й безперервного процесу їхнього обсягу, раціональної структури й ефективної організації їх використання [6].
З. В. Філатова, А. Г. Ротанова	Система цілеспрямованої взаємодії між об'єктом та суб'єктом управління шляхом реалізації функцій управління із застосуванням комплексу методів, засобів й інструментів дослідження і трансформації взаємопов'язаних процесів формування та використання оборотних активів і джерел їх фінансування за обсягом, складом, структурою з урахуванням дії на них факторів внутрішнього і зовнішнього середовища [7].
Ю. О. Швець, А. В. Скворцова	Систему цілеспрямованих та узгоджених взаємозв'язків між суб'єктом та об'єктом управління шляхом реалізації функцій управління із використання сформованих методів, засобів, механізмів і інструментів аналізу, дослідження, формування, використання, контролю оборотних активів і джерел їх фінансування за обсягом, структурою та складом за умови врахування внутрішніх та зовнішніх загроз та з метою підвищення рівня фінансової стійкості [8].

ДОДАТОК В

ПРИНЦИПИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ

Таблиця В.1 – Основні принципи управління оборотними активами

Принцип	Характеристика принципу
Єдності	Управління оборотними активами відбувається в загальній системі управління підприємством, тому що будь яке рішення в різних підрозділах впливає на підприємство в цілому;
Своєчасності	Кожне рішення повинно прийматися в певний потрібний час, оскільки саме від його своєчасності залежить результативність рішення;
Безперервності	Управління оборотними активами – це постійний процес за рахунок якого приймаються управлінські рішення, що підтримують платоспроможність компанії;
Оптимальності	Всі управлінські рішення повинні оптимально співвідноситись між собою;
Раціональності	Правильно розміщені складові оборотних активів сприяють швидкому та якісному виробничому процесу.

ДОДАТОК Г
ДИНАМІКА ОСНОВНИХ ПОКАЗНИКІВ

Таблиця Г.1 – Динаміка основних показників ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016 -2020 роки

Показники	Роки					Відхилення 2020/2016		Відхилення 2020/2019	
	2016	2017	2018	2019	2020	тис. грн.	%,	тис. грн.	%,
1.Власний капітал підприємства, тис. грн.	5710,0	5624,0	2888,0	4213,0	3748	-1962,0	-65,6	-465,0	-11,0
2.Дохід від реалізації продукції, тис. грн.	17273,0	25133,0	13802	18082	12559	-4714,0	-27,0	-5523,0	-30,5
3.Собівартість, тис.грн.	13941,0	19402,0	11043	13781	10122	-3819,0	-27,4	-3659,0	-26,6
4.Сума основних засобів, тис. грн.	2318,0	2229,0	2224	1816	1442	-876,0	-37,8	-374,0	-20,6
5.Чистий прибуток, тис. грн.	-1334,0	-980,0	-2752	867	465	1799	165,0	-402,0	-46,4
6.Рентабельність реалізованої продукції, (5/3*100), %	-9,6	-5,1	-24,9	6,3	4,6	14,2	147,1	-1,7	-27,0
7.Рентабельність виробничих активів (5/4*100), %	-57,5	-44,0	-123,7	47,7	32,2	89,7	156	-15,5	-32,5
8.Рентабельність власного капіталу (5/1*100), %	23,36	-17,4	-95,3	20,6	12,4	-10,9	-46,9	-8,2	-39,8

ДОДАТОК Д
ВИЗНАЧЕННЯ ГРАНИЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДЛЯ ПІДПРИЄМСТВА

Таблиця Д.1 – Формули визначення граничних показників

Дані по формулі	Формула	Пояснення
Обсяг грошових активів та поточних фінансових інвестицій у розрахунку на 1 гривню зобов'язань визначається за допомогою коефіцієнту абсолютної ліквідності.	$0,1 < \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2} < 0,2,$ $5A_1 < \Pi_1 + \Pi_2 < 10A_1$	Поточні зобов'язання повинні в 5-10 разів перевищувати суму вкладень в поточні фінансові інвестиції та грошові кошти.
Обсяги витрат майбутніх періодів	$\left\{ \begin{array}{l} \frac{OA + ВМП}{ПЗ} \geq 1,5 \\ \frac{OA}{ПЗ} > 1 \end{array} \right. , \text{ тобто}$ $\left\{ \begin{array}{l} \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2} \geq 0,5 \\ \frac{A_1 + A_2 + A_3 - ВМП}{\Pi_1 + \Pi_2} > 1 \end{array} \right.$ <p>Звідси</p> $\frac{ВМП}{\Pi_1 + \Pi_2} \leq 0,5$ <p>Враховуючи обмеження поточних зобов'язань отримаємо:</p> $2,5A_1 \leq ВМП \leq 5A_1.$	Витрати майбутні періодів повинні перевищувати найбільш ліквідні активи у 2,5 – 5 разів.

Продовження таблиці Д.1

Граничний діапазон обсягів запасів та витрат	$\begin{cases} \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2} \geq 0,5 \\ 0,1 < \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2} < 0,2 \\ 0 \leq \frac{A_2}{\Pi_1 + \Pi_2} < 0,1 \end{cases}$ <p>Звідси, $1,2 \cdot (\Pi_1 + \Pi_2) \leq A_3 \leq 1,4(\Pi_1 + \Pi_2)$ з врахуванням обсягу ліквідних активів $6A_1 \leq A_3 \leq 14A_1$.</p> <p>Враховуючи обмеження на обсяг витрат у майбутніх періодах, маємо: $3,5A_1 \leq A_3 \leq 9A_1$</p>	Отже, обсяги запасів та витрат повинні перевищувати найбільш ліквідні активи в 6-14 разів. запаси підприємства мають перевищувати грошові кошти і поточні фінансові інвестиції в 3,5÷9 рази
Сума оборотних активів	$7A_1 \leq A_1 + A_2 + A_3 < 16A_1,$ $4,5A_1 \leq A_1 + A_2 + A_3 - ВМП \leq 11A_1$	Сума оборотних активів має перевищувати найбільш ліквідні активи у 7-16 разів. Обсяг активів без витрат майбутніх періодів повинен становити від 4,5 до 11 обсягів вкладень в грошові кошти та поточні фінансові інвестиції.
Діапазон обсягів власних оборотних активів.	$\begin{cases} \frac{\Pi_4 - A_4}{A_1 + A_2 + A_3 - ВМП} \geq 0,1 \\ 4,5A_1 \leq A_1 + A_2 + A_3 - ВМП < 11A_1 \end{cases}$ <p>Звідси, $0,45A_1 \leq \Pi_4 - A_4 \leq 1,1A_1$</p>	

Продовження таблиці Д.1

Мінімальний обсяг пасивів підприємства	$\begin{cases} \frac{П_4 - ДМП - ЗНВП}{П_1 + П_2 + П_3 + П_4} \geq 0,5 \\ 7A_1 + П_4 \leq П_1 + П_2 + П_3 + П_4 < 16A_1 + П_4 \end{cases}$ <p>Звідси, $0,5 \cdot (7A_1 + П_4) \leq П_4 - ДМП - ЗНВП \leq 0,5 \cdot (16A_1 + П_4),$</p> $0,5П_4 - 3,5A_1 \leq ДМП + ЗНВП \leq 0,5П_4 - 8A_1.$ <p>Враховуючи те, що майбутні витрати не можуть мати від'ємного значення отримуємо обмеження:</p> $\begin{cases} 0,5П_4 - 3,5A_1 \geq 0 \\ 0,5П_4 - 8A_1 \geq 0 \end{cases}$ <p>Звідси, $П_4 \geq 16A_1$</p>	
Граничні обсяги необоротних активів	$\begin{cases} П_4 \geq 16A_1 \\ 0,45A_1 \leq П_4 - A_4 \leq 1,1A_1 \end{cases}$ <p>звідки: $14,9A_1 \leq A_4 \leq 15,55A_1$</p>	
Обсяги валюти балансу	$\begin{cases} 0 \leq A_2 < A_1 \\ 6A_1 < A_3 \leq 14A_1 \end{cases}, \text{ звідки:}$ $14,9A_1 \leq A_4 \leq 15,55A_1$ $21,9A_1 \leq A_1 + A_2 + A_3 + A_4 \leq 31,55A_1$	Обсяг валюти повинен у 21,9 – 31,55 рази перевищувати обсяг ліквідних активів
Обсяг довгострокових зобов'язань	$\begin{cases} 21,9A_1 \leq П_1 + П_2 + П_3 + П_4 \leq 31,55A_1 \\ 5A_1 < П_1 + П_2 \leq 10A_1 \end{cases},$ <p>звідки: $16,9A_1 \leq П_3 + П_4 \leq 21,55A_1$</p>	сукупний обсяг довгострокових та постійних пасивів на підприємстві має коливатися в межах від 16,9 до 21,55 обсягів найбільш ліквідних активів.

Умовні позначеннями, що застосовуються в додатку : Б – активи балансу, НА – необоротні активи, ОА – оборотні активи, ВМП – витрати майбутніх періодів, З – запаси, ГК – грошові кошти, ПФІ – поточні фінансові інвестиції, ВК – власний капітал, ДЗ – довгострокові зобов'язання, ПЗ – поточні зобов'язання, ДМП – доходи майбутніх періодів.

ДОДАТОК Е
**ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ПАТ «ГЛУХІВСЬКИЙ ЗАВОД
 ЕЛЕКТРОПАНЕЛЬ» ЗА 2016-2020 РОКИ**

Таблиця Е.1 – Актив балансу (звіту про фінансові результати) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 31.12.2016 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
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	0	0	0
первісна вартість	1001	0	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	7	0	0
Основні засоби:	1010	2465	2318	0
первісна вартість	1011	7851	7985	0
Знос	1012	5386	5667	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	291	291	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
Усього за розділом I	1095	2763	2609	0
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	9285	8271	0
Виробничі запаси	1101	1919	2550	0
Незавершене виробництво	1102	2487	188	0

Продовження таблиці Е.1

Готова продукція	1103	3082	1948	0
Товари	1104	1797	3585	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	6703	5472	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	689	1220	0
з бюджетом	1135	0	1	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	1	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	49	93	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	131	39	0
Готівка	1166	0	1	0
Рахунки в банках	1167	131	38	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	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	0	0	0
Усього за розділом II	1195	16857	15096	0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	19620	17705	0

Таблиця Е.2 – Пасив балансу ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2016 рік

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	70	70	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0

Продовження таблиці Е.2

Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6974	5640	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0
Усього за розділом I	1495	7044	5710	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	72	93	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0	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
Усього за розділом II	1595	72	93	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
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	11492	10966	0
за розрахунками з бюджетом	1620	221	141	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	49	15	0
за розрахунками з оплати праці	1630	205	154	0
за одержаними авансами	1635	72	177	0
за розрахунками з учасниками	1640	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0

Продовження таблиці Е.2

Поточні забезпечення	1660	365	447	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	100	2	0
Усього за розділом III	1695	12504	11902	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	19620	17705	0

Таблиця Е.3 - Звіт про фінансові результати за 2016 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	17273	16759
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	(13941)	(13107)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	3332	3652
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	1707	1303
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0

Продовження таблиці Е.3

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	(3424)	(3099)
Витрати на збут	2150	(2094)	(1602)
Інші операційні витрати	2180	(912)	(805)
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	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(1391)	(551)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	77	8
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(20)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(1334)	(543)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(1334)	(543)

Таблиця Е.4 - Звіт про фінансові результати (сукупний дохід) 2016 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0

Продовження таблиці Е.4

Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-1334	-543

Таблиця Е.5 - Звіт про фінансові результати (елементи операційних витрат) за 2016 рік

Матеріальні затрати	2500	9530	11998
Витрати на оплату праці	2505	3344	2943
Відрахування на соціальні заходи	2510	656	942
Амортизація	2515	280	240
Інші операційні витрати	2520	3694	3452
Разом	2550	17504	19575

Таблиця Е.6 – Звіт про фінансові результати (розрахунок показників прибутковості акцій) за 2016 рік

Середньорічна кількість простих акцій	2600	1390720	1390720
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1390720	1390720
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-0.2531	-0.3962
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-0.2531	-0.3962
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

Таблиця Е.7 – Активи балансу (звіту про фінансові результати) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2017 рік

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	0	10	0
первісна вартість	1001	0	12	0
накопичена амортизація	1002	0	2	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	21	4	0
Основні засоби:	1010	2297	2229	0
первісна вартість	1011	8012	8052	0
Знос	1012	5715	5823	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0	0

Продовження таблиці Е.7

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	292	292	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
Усього за розділом І	1095	2610	2535	0
ІІ. Оборотні активи				
Запаси	1100	9257	7718	0
Виробничі запаси	1101	2995	3880	0
Незавершене виробництво	1102	222	941	0
Готова продукція	1103	2295	1816	0
Товари	1104	3745	1081	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховування	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5273	7506	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1646	201	0
з бюджетом	1135	1	1	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	1	1	0
з нарахованих доходів	1140	26	26	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	67	524	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	39	206	0
Готівка	1166	1	0	0
Рахунки в банках	1167	38	206	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	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

Продовження таблиці Е.7

резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	58	74	0
Усього за розділом II	1195	16367	16256	0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	18977	18791	0

Таблиця Е.8 - Пасив балансу (звіту про фінансові результати) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2017рік

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	70	70	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	3467	3467	0
Додатковий капітал	1410	2035	2035	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1082	102	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(50)	(50)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0
Усього за розділом I	1495	6604	5624	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
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	0	0	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

Продовження таблиці Е.8

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
Усього за розділом II	1595	0	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
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	11227	11898	0
за розрахунками з бюджетом	1620	141	81	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	15	11	0
за розрахунками з оплати праці	1630	154	95	0
за одержаними авансами	1635	349	444	0
за розрахунками з учасниками	1640	3	3	0
із внутрішніх розрахунків	1645	2	4	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	393	615	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	89	16	0
Усього за розділом III	1695	12373	13167	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	18977	18791	0

Таблиця Е.9 - Звіт про фінансові результати ПАТ «Глухівський завод Електропанель» 2017 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	25133	17273
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0

Продовження таблиці Е.9

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	(19402)	(12959)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	5731	4314
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	1776	1364
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	(3890)	(3424)
Витрати на збут	2150	(2551)	(2094)
Інші операційні витрати	2180	(2044)	(912)
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	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(978)	(752)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	1	0
Інші доходи	2240	0	77
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(3)	(20)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0

Продовження таблиці Е.9

Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(980)	(695)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(980)	(695)

Таблиця Е.10– Звіт про фінансові результати (сукупний дохід) 2017 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-980	-695

Таблиця Е.11 – Звіт про фінансові результати (елементи операційних витрат) станом на 2017рік

Матеріальні затрати	2500	12567	9530
Витрати на оплату праці	2505	4444	3344
Відрахування на соціальні заходи	2510	902	656
Амортизація	2515	191	280
Інші операційні витрати	2520	5177	3694
Разом	2550	23281	17504

Таблиця Е.12 – Звіт про фінансові результати (розрахунок показників прибутковості акцій) за 2017 рік

Середньорічна кількість простих акцій	2600	1390720	1390720
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1390720	1390720
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-0.7047	-0.4997
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-0.7047	-0.4997

Таблиця Е.13 – Актив балансу (звіту про фінансові результати) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 31.12.2018 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
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	10.000000	8.000000	0.000000
первісна вартість	1001	12.000000	12.000000	0.000000
накопичена амортизація	1002	2.000000	4.000000	0.000000
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4.000000	4.000000	0.000000
Основні засоби:	1010	2229.000000	2224.000000	0.000000
первісна вартість	1011	8052.000000	7809.000000	0.000000
знос	1012	5823.000000	5585.000000	0.000000
Інвестиційна нерухомість:	1015	0.000000	0.000000	0.000000
первісна вартість	1016	0.000000	0.000000	0.000000
знос	1017	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові біологічні активи:	1020	0.000000	0.000000	0.000000
первісна вартість	1021	0.000000	0.000000	0.000000
накопичена амортизація	1022	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.000000	0.000000	0.000000
інші фінансові інвестиції	1035	292.000000	291.000000	0.000000
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.000000	0.000000	0.000000
Відстрочені податкові активи	1045	0.000000	0.000000	0.000000
Гудвіл	1050	0.000000	0.000000	0.000000
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.000000	0.000000	0.000000
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.000000	0.000000	0.000000
Інші необоротні активи	1090	0.000000	0.000000	0.000000
Усього за розділом I	1095	2535.000000	2527.000000	0.000000
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	7718.000000	5252.000000	0.000000
Виробничі запаси	1101	3880.000000	3550.000000	0.000000
Незавершене виробництво	1102	941.000000	94.000000	0.000000
Готова продукція	1103	1816.000000	1577.000000	0.000000
Товари	1104	1081.000000	31.000000	0.000000
Поточні біологічні активи	1110	0.000000	0.000000	0.000000
Депозити перестраховання	1115	0.000000	0.000000	0.000000
Векселі одержані	1120	0.000000	0.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.13

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7506.000000	4075.000000	0.000000
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	201.000000	57.000000	0.000000
з бюджетом	1135	1.000000	1.000000	0.000000
у тому числі з податку на прибуток	1136	1.000000	1.000000	0.000000
з нарахованих доходів	1140	26.000000	26.000000	0.000000
із внутрішніх розрахунків	1145	0.000000	0.000000	0.000000
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	524.000000	58.000000	0.000000
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.000000	0.000000	0.000000
Гроші та їх еквіваленти	1165	206.000000	51.000000	0.000000
Готівка	1166	0.000000	0.000000	0.000000
Рахунки в банках	1167	206.000000	51.000000	0.000000
Витрати майбутніх періодів	1170	0.000000	0.000000	0.000000
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.000000	0.000000	0.000000
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.000000	0.000000	0.000000
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.000000	0.000000	0.000000
резервах незароблених премій	1183	0.000000	0.000000	0.000000
інших страхових резервах	1184	0.000000	0.000000	0.000000
Інші оборотні активи	1190	74.000000	34.000000	0.000000
Усього за розділом II	1195	16274.000000	9554.000000	0.000000
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.000000	0.000000	0.000000
Баланс	1300	18809.000000	12081.000000	0.000000

Таблиця Е.14 – Пасив балансу (звіту про фінансові результати) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 31.12.2018 р.

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	70.000000	70.000000	0.000000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.000000	0.000000	0.000000
Капітал у дооцінках	1405	3467.000000	3467.000000	0.000000
Додатковий капітал	1410	2035.000000	2035.000000	0.000000
Емісійний дохід	1411	0.000000	0.000000	0.000000
Накопичені курсові різниці	1412	0.000000	0.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.14

Резервний капітал	1415	0.000000	0.000000	0.000000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	118.000000	-2634.000000	0.000000
Неоплачений капітал	1425	(0.000000)	(0.000000)	(0.000000)
Вилучений капітал	1430	(-50.000000)	(-50.000000)	(0.000000)
Інші резерви	1435	0.000000	0.000000	0.000000
Усього за розділом I	1495	5640.000000	2888.000000	0.000000
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.000000	0.000000	0.000000
Пенсійні зобов'язання	1505	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові кредити банків	1510	0.000000	0.000000	0.000000
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові забезпечення	1520	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.000000	0.000000	0.000000
Цільове фінансування	1525	0.000000	0.000000	0.000000
Благодійна допомога	1526	0.000000	0.000000	0.000000
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0.000000	0.000000	0.000000
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітнього періоду)	1531	0.000000	0.000000	0.000000
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітнього періоду)	1532	0.000000	0.000000	0.000000
резерв незароблених премій; (на початок звітнього періоду)	1533	0.000000	0.000000	0.000000
інші страхові резерви; (на початок звітнього періоду)	1534	0.000000	0.000000	0.000000
Інвестиційні контракти;	1535	0.000000	0.000000	0.000000
Призовий фонд	1540	0.000000	0.000000	0.000000
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.000000	0.000000	0.000000
Усього за розділом II	1595	0.000000	0.000000	0.000000
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0.000000	0.000000	0.000000
Векселі видані	1605	0.000000	0.000000	0.000000
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.000000	0.000000	0.000000
за товари, роботи, послуги	1615	11900.000000	7829.000000	0.000000
за розрахунками з бюджетом	1620	81.000000	207.000000	0.000000
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0.000000	0.000000	0.000000
за розрахунками зі страхування	1625	11.000000	28.000000	0.000000
за розрахунками з оплати праці	1630	95.000000	219.000000	0.000000
за одержаними авансами	1635	444.000000	274.000000	0.000000
за розрахунками з учасниками	1640	3.000000	3.000000	0.000000
із внутрішніх розрахунків	1645	4.000000	7.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.14

за страховою діяльністю	1650	0.000000	0.000000	0.000000
Поточні забезпечення	1660	615.000000	529.000000	0.000000
Доходи майбутніх періодів	1665	0.000000	0.000000	0.000000
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.000000	0.000000	0.000000
Інші поточні зобов'язання	1690	16.000000	97.000000	0.000000
Усього за розділом III	1695	13169.000000	9193.000000	0.000000
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.000000	0.000000	0.000000
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.000000	0.000000	0.000000
Баланс	1900	18809.000000	12081.000000	0.000000

Таблиця Е.15 – Звіт про фінансові результати станом на 2018 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	13802.000000	25133.000000
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.000000	0.000000
Премії підписані, валова сума	2011	0.000000	0.000000
Премії, передані у перестраховання	2012	0.000000	0.000000
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.000000	0.000000
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.000000	0.000000
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(11043.000000)	(19402.000000)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.000000	0.000000
Валовий: прибуток	2090	2759.000000	5731.000000
Валовий: збиток	2095	(0.000000)	(0.000000)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.000000	0.000000
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.000000	0.000000
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.000000	0.000000
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.000000	0.000000
Інші операційні доходи	2120	3461.000000	1776.000000
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.000000	0.000000
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.000000	0.000000
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2130	(0.000000)	(0.000000)
Адміністративні витрати	2130	(4326.000000)	(3890.000000)
Витрати на збут	2150	(1915.000000)	(2551.000000)

Продовження таблиці Е.15

Інші операційні витрати	2180	(2657.000000)	(2044.000000)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.000000	0.000000
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.000000	0.000000
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0.000000	0.000000
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(2678.000000)	(978.000000)
Дохід від участі в капіталі	2200	0.000000	0.000000
Інші фінансові доходи	2220	1.000000	1.000000
Інші доходи	2240	0.000000	0.000000
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.000000	0.000000
Фінансові витрати	2250	(0.000000)	(0.000000)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0.000000)	(0.000000)
Інші витрати	2270	(75.000000)	(3.000000)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.000000	0.000000
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0.000000	0.000000
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(2752.000000)	(980.000000)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0.000000	0.000000
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.000000	0.000000
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0.000000	0.000000
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(2752.000000)	(980.000000)

Таблиця Е.16 – Звіт про фінансові результати (сукупний дохід) за 2018 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.000000	0.000000
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.000000	0.000000
Накопичені курсові різниці	2410	0.000000	0.000000
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.000000	0.000000
Інший сукупний дохід	2445	0.000000	0.000000
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.000000	0.000000
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.000000	0.000000
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.000000	0.000000
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-2752.000000	-980.000000

Таблиця Е.17 – Звіт про фінансові результати (елементи операційних витрат)
ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2018 рік

Матеріальні затрати	2500	7571.000000	12567.000000
Витрати на оплату праці	2505	4198.000000	4444.000000
Відрахування на соціальні заходи	2510	931.000000	902.000000
Амортизація	2515	214.000000	191.000000
Інші операційні витрати	2520	4948.000000	5177.000000
Разом	2550	17862.000000	23281.000000

Таблиця Е.18 – Звіт про фінансові результати (розрахунок показників прибутковості акцій) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» за 2018 рік

Середньорічна кількість простих акцій	2600	1390720.000000	1390720.000000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1390720.000000	1390720.000000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-1.978800	-0.704700
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-1.978800	-0.704100
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.000000	0.000000

Таблиця Е.19 – Актив балансу (Звіт про фінансовий стан) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» 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
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	8.000000	6.000000	0.000000
первісна вартість	1001	12.000000	12.000000	0.000000
накопичена амортизація	1002	4.000000	6.000000	0.000000
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4.000000	4.000000	0.000000
Основні засоби:	1010	2224.000000	1816.000000	0.000000
первісна вартість	1011	7809.000000	7023.000000	0.000000
знос	1012	5585.000000	5207.000000	0.000000
Інвестиційна нерухомість:	1015	0.000000	0.000000	0.000000
первісна вартість	1016	0.000000	0.000000	0.000000
знос	1017	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові біологічні активи:	1020	0.000000	0.000000	0.000000
первісна вартість	1021	0.000000	0.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.19

накопичена амортизація	1022	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.000000	0.000000	0.000000
інші фінансові інвестиції	1035	291.000000	291.000000	0.000000
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.000000	0.000000	0.000000
Відстрочені податкові активи	1045	0.000000	0.000000	0.000000
Гудвіл	1050	0.000000	0.000000	0.000000
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.000000	0.000000	0.000000
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.000000	0.000000	0.000000
Інші необоротні активи	1090	0.000000	0.000000	0.000000
Усього за розділом І	1095	2527.000000	2117.000000	0.000000
ІІ. Оборотні активи				
Запаси	1100	5252.000000	4291.000000	0.000000
Виробничі запаси	1101	3550.000000	3438.000000	0.000000
Незавершене виробництво	1102	94.000000	52.000000	0.000000
Готова продукція	1103	1577.000000	772.000000	0.000000
Товари	1104	31.000000	29.000000	0.000000
Поточні біологічні активи	1110	0.000000	0.000000	0.000000
Депозити перестраховання	1115	0.000000	0.000000	0.000000
Векселі одержані	1120	0.000000	0.000000	0.000000
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	4075.000000	3916.000000	0.000000
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	57.000000	1160.000000	0.000000
з бюджетом	1135	1.000000	1.000000	0.000000
у тому числі з податку на прибуток	1136	1.000000	1.000000	0.000000
з нарахованих доходів	1140	26.000000	26.000000	0.000000
із внутрішніх розрахунків	1145	0.000000	0.000000	0.000000
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	58.000000	87.000000	0.000000
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.000000	0.000000	0.000000
Гроші та їх еквіваленти	1165	51.000000	1.000000	0.000000
Готівка	1166	0.000000	0.000000	0.000000
Рахунки в банках	1167	51.000000	1.000000	0.000000
Витрати майбутніх періодів	1170	0.000000	0.000000	0.000000
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.000000	0.000000	0.000000
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.000000	0.000000	0.000000
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.000000	0.000000	0.000000
резервах незароблених премій	1183	0.000000	0.000000	0.000000
інших страхових резервах	1184	0.000000	0.000000	0.000000
Інші оборотні активи	1190	34.000000	418.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.19

Усього за розділом II	1195	9554.000000	9900.000000	0.000000
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.000000	0.000000	0.000000
Баланс	1300	12081.000000	12017.000000	0.000000

Таблиця Е.20 - Пасив балансу (Звіт про фінансовий стан) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 31.12.2019 р.

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	70.000000	70.000000	0.000000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.000000	0.000000	0.000000
Капітал у дооцінках	1405	3467.000000	3467.000000	0.000000
Додатковий капітал	1410	2035.000000	2035.000000	0.000000
Емісійний дохід	1411	0.000000	0.000000	0.000000
Накопичені курсові різниці	1412	0.000000	0.000000	0.000000
Резервний капітал	1415	0.000000	0.000000	0.000000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-2641.000000	-1774.000000	0.000000
Неоплачений капітал	1425	(0.000000)	(0.000000)	(0.000000)
Вилучений капітал	1430	(50.000000)	(50.000000)	(0.000000)
Інші резерви	1435	0.000000	0.000000	0.000000
Усього за розділом I	1495	2881.000000	3748.000000	0.000000
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.000000	0.000000	0.000000
Пенсійні зобов'язання	1505	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові кредити банків	1510	0.000000	0.000000	0.000000
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові забезпечення	1520	0.000000	0.000000	0.000000
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.000000	0.000000	0.000000
Цільове фінансування	1525	0.000000	0.000000	0.000000
Благодійна допомога	1526	0.000000	0.000000	0.000000
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0.000000	0.000000	0.000000
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0.000000	0.000000	0.000000
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0.000000	0.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.20

резерв незароблених премій; (на початок звітнього періоду)	1533	0.000000	0.000000	0.000000
інші страхові резерви; (на початок звітнього періоду)	1534	0.000000	0.000000	0.000000
Інвестиційні контракти;	1535	0.000000	0.000000	0.000000
Призовий фонд	1540	0.000000	0.000000	0.000000
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.000000	0.000000	0.000000
Усього за розділом II	1595	0.000000	0.000000	0.000000
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0.000000	0.000000	0.000000
Векселі видані	1605	0.000000	0.000000	0.000000
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.000000	0.000000	0.000000
за товари, роботи, послуги	1615	7836.000000	4993.000000	0.000000
за розрахунками з бюджетом	1620	207.000000	273.000000	0.000000
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0.000000	0.000000	0.000000
за розрахунками зі страхування	1625	28.000000	81.000000	0.000000
за розрахунками з оплати праці	1630	219.000000	254.000000	0.000000
за одержаними авансами	1635	274.000000	1676.000000	0.000000
за розрахунками з учасниками	1640	3.000000	3.000000	0.000000
із внутрішніх розрахунків	1645	7.000000	11.000000	0.000000
за страховою діяльністю	1650	0.000000	0.000000	0.000000
Поточні забезпечення	1660	529.000000	637.000000	0.000000
Доходи майбутніх періодів	1665	0.000000	0.000000	0.000000
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.000000	0.000000	0.000000
Інші поточні зобов'язання	1690	97.000000	341.000000	0.000000
Усього за розділом III	1695	9200.000000	8269.000000	0.000000
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.000000	0.000000	0.000000
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.000000	0.000000	0.000000
Баланс	1900	12081.000000	12017.000000	0.000000

Таблиця Е.21 – Звіт про фінансові результати ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 21.12.2019 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	18082.000000	13802.000000
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.000000	0.000000
Премії підписані, валова сума	2011	0.000000	0.000000

Продовження таблиці Е.21

Премії, передані у перестраховання	2012	0.000000	0.000000
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.000000	0.000000
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.000000	0.000000
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(13781.000000)	(11043.000000)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.000000	0.000000
Валовий: прибуток	2090	4301.000000	2759.000000
Валовий: збиток	2095	(0.000000)	(0.000000)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.000000	0.000000
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.000000	0.000000
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.000000	0.000000
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.000000	0.000000
Інші операційні доходи	2120	6567.000000	3461.000000
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.000000	0.000000
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.000000	0.000000
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2130	(0.000000)	(0.000000)
Адміністративні витрати	2130	(4787.000000)	(4326.000000)
Витрати на збут	2150	(636.000000)	(1915.000000)
Інші операційні витрати	2180	(4459.000000)	(2657.000000)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.000000	0.000000
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.000000	0.000000
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	986.000000	0.000000
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(0.000000)	(2678.000000)
Дохід від участі в капіталі	2200	0.000000	0.000000
Інші фінансові доходи	2220	0.000000	1.000000
Інші доходи	2240	0.000000	0.000000
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.000000	0.000000
Фінансові витрати	2250	(0.000000)	(0.000000)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0.000000)	(0.000000)
Інші витрати	2270	(119.000000)	(75.000000)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.000000	0.000000
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	867.000000	0.000000
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(0.000000)	(2752.000000)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0.000000	0.000000
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.000000	0.000000
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	867.000000	0.000000
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(0.000000)	(2752.000000)

Таблиця Е.22 – Звіт про фінансові результати (сукупний дохід) за 2019 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.000000	0.000000
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.000000	0.000000
Накопичені курсові різниці	2410	0.000000	0.000000
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.000000	0.000000
Інший сукупний дохід	2445	0.000000	0.000000
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.000000	0.000000
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.000000	0.000000
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.000000	0.000000
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	867.000000	-2752.000000

Таблиця Е.22 – Звіт про фінансові результати (елементи операційних витрат)

ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 2019 рік

Матеріальні затрати	2500	6420.000000	7571.000000
Витрати на оплату праці	2505	3921.000000	4198.000000
Відрахування на соціальні заходи	2510	978.000000	931.000000
Амортизація	2515	266.000000	214.000000
Інші операційні витрати	2520	7621.000000	4948.000000
Разом	2550	19206.000000	17862.000000

Таблиця Е.23 – Звіт про фінансові результати (розрахунок показників прибутковості акцій) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 2019 рік

Середньорічна кількість простих акцій	2600	1390720.000000	1390720.000000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1390720.000000	1390720.000000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.623000	-1.978800
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.623000	-1.978800
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.000000	0.000000

Таблиця Е. 24 – Актив балансу (Звіт про фінансовий стан) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 31.12.2020 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
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	6	3	
первісна вартість	1001	12	12	
накопичена амортизація	1002	6	9	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4	97	
Основні засоби:	1010	1816	1442	
первісна вартість	1011	7023	6146	
Знос	1012	5207	4704	
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0	
первісна вартість	1016	0	0	
Знос	1017	0	0	
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	
первісна вартість	1021	0	0	
накопичена амортизація	1022	0	0	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	
інші фінансові інвестиції	1035	291	291	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	
Відстрочені податкові активи	1045	0	0	
Гудвіл	1050	0	0	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	
Інші необоротні активи	1090	0	0	
Усього за розділом I	1095	2117	1833	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	4291	1513	
Виробничі запаси	1101	3438	870	
Незавершене виробництво	1102	52	16	
Готова продукція	1103	772	600	
Товари	1104	29	27	
Поточні біологічні активи	1110	0	0	
Депозити перестраховування	1115	0	0	
Векселі одержані	1120	0	0	

Продовження таблиці Е. 24

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	3916	4457	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1160	535	
з бюджетом	1135	1	1	
у тому числі з податку на прибуток	1136	1	1	
з нарахованих доходів	1140	26	18	
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	87	1747	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	1	29	
Готівка	1166	0	0	
Рахунки в банках	1167	1	29	
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	
резервах незароблених премій	1183	0	0	
інших страхових резервах	1184	0	0	
Інші оборотні активи	1190	418	131	
Усього за розділом II	1195	9900	8431	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	
Баланс	1300	12017	10264	

Таблиця Е.25 - Пасив балансу (Звіт про фінансовий стан) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» на 31.12.2020 р.

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	70	70	
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	
Капітал у дооцінках	1405	3467	3467	
Додатковий капітал	1410	2035	2035	
Емісійний дохід	1411	0	0	
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	
Резервний капітал	1415	0	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-1774	-1309	

Продовження таблиці Е. 25

Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	()
Вилучений капітал	1430	(50)	(50)	()
Інші резерви	1435	0	0	
Усього за розділом I	1495	3748	4213	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0	
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	
Цільове фінансування	1525	0	0	
Благодійна допомога	1526	0	0	
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0	
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0	
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0	
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0	
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	
Призовий фонд	1540	0	0	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	
Усього за розділом II	1595	0	0	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	
Векселі видані	1605	0	0	
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	
за товари, роботи, послуги	1615	4993	4938	
за розрахунками з бюджетом	1620	273	60	
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	
за розрахунками зі страхування	1625	81	28	
за розрахунками з оплати праці	1630	254	200	
за одержаними авансами	1635	1676	215	
за розрахунками з учасниками із внутрішніх розрахунків	1640	3	3	
за страховою діяльністю	1645	11	2	
Поточні забезпечення	1650	0	0	
Доходи майбутніх періодів	1660	637	534	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1665	0	0	
Інші поточні зобов'язання	1670	0	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	341	71	
Усього за розділом III	1695	8269	6051	

Продовження таблиці Е. 25

IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	
Баланс	1900	12017	10264	

Таблиця Е.26 – Звіт про фінансові результати ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 21.12.2020 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	12559	18082
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	(10122)	(13781)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	2437	4301
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	3784	6567
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	2130	(0)	(0)
Адміністративні витрати	2130	(2045)	(4787)
Витрати на збут	2150	(288)	(636)
Інші операційні витрати	2180	(3252)	(4459)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0

Продовження таблиці Е. 26

Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	636	986
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(171)	(119)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	465	867
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	465	867
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(0)	(0)

Таблиця Е.27 – Звіт про фінансові результати (сукупний дохід) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 21.12.2020 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	465	867

Таблиця Е. 28 – Звіт про фінансові результати (елементи операційних витрат)

ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 2019 рік

Матеріальні затрати	2500	2723	6420
Витрати на оплату праці	2505	3025	3921
Відрахування на соціальні заходи	2510	732	978
Амортизація	2515	209	266
Інші операційні витрати	2520	5854	7621
Разом	2550	12543	19206

Таблиця Е. 29 – Звіт про фінансові результати (розрахунок показників прибутковості акцій) ПАТ «Глухівський завод Електропанель» станом на 2019 рік

Середньорічна кількість простих акцій	2600	1390720	1390720
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1390720	1390720
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.334	0.623
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.334	0.623
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0