Київський національний торговельно-економічний університет
Кафедра економіки та фінансів підприємства

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

Планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства (за матеріалами ТОВ «КРУК», м. Лебедин, Сумська область)

Студента 2 курсу 1 м групи, спеціальності 051 «Економіка», спеціалізації «Економіка підприємства», денної форми навчання — Берестовського Іллі Ярославовича

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. — Пурденко Олена Анатоліївна

Гарант освітньої програми д-р екон. наук, проф. — Блакита Ганна Владиславівна

Київ 2019

ЗМІСТ

АНОТАЦІЯ……..3
ВСТУП……..4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА…… 7
РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ЕФЕКТИВНОСТІ ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА……16
2.1. Аналіз формування фінансових ресурсів підприємства та ефективність їх використання……16
2.2. Аналіз фінансових результатів підприємства ……25
2.3. Комплексна оцінка ефективності операційної діяльності підприємства……32
РОЗДІЛ 3. ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО ЕФЕКТИВНОГО ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА……39
ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ……51
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ
ДОДАТКИ

АНОТАЦІЯ

Берестовський І. «Планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства(за матеріалами ТОВ «КРУК», м. Лебедин). – Рукопис.

Випускна кваліфікаційна робота за спеціальністю 051 «Економіка», спеціалізація «Економіка підприємства» − Київський національний торговельно-економічний університет – Київ, 2019.

Випускну кваліфікаційну роботу присвячено теоретичним, методичним і практичним аспектам планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства. Проведено діагностику ефективності планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства, визначено пропозиції щодо ефективного планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства.

Ключові слова:фінансові результати, операційна діяльність, прибуток підприємства, управління прибутком підприємства, рентабельність підприємства.

ABSTRACT

Berestovsky I. «Planning of financial results from operating activities of the enterprise (based on materials of LLC« KRUK », Lebedin). - Manuscript.

Graduate qualification work in the specialty 051 "Economics", specialization "Enterprise Economics" - Kiev National University of Trade and Economics - Kiev, 2019.

The final qualification work is devoted to theoretical, methodical and practical aspects of planning of financial results from the operating activity of the enterprise. Diagnostics of efficiency of planning of financial results from operating activity of the enterprise is carried out.

Key words: financial results, operating activity, profit of the enterprise, profit management of the enterprise, profitability of the enterprise.

ВСТУП

Актуальність теми. Сучасний глобалізований вплив на функціонування підприємств формує надмірну динамічність зовнішнього середовища, жорстку конкуренцію, брак джерел фінансування, необхідність запровадження змін в управлінні суб'єкта господарювання, а також головним аспектом створюються якісно нові вимоги до обґрунтування планових фінансових рішень, форм і видів фінансового планування. Отже, головним аспектом збалансованого фінансового розвитку вітчизняних підприємств є наявність фінансових планів високої якості, механізмів їх ефективної реалізації та здатність своєчасно реагувати на зміни у зовнішньому та внутрішньому середовищі. Запровадження ефективного планування на підприємстві створює можливість передбачати настання ризикових подій, що дозволить забезпечити стабільну діяльність та формування прибутку суб'єкта господарювання. Основу економічного розвитку підприємства в сучасних ринкових умовах господарювання складають фінансові результати від операційної діяльності, що результатом ефективного розвитку підприємства. Тому особливої уваги потребує дослідження планування фінансових результатів від операційної діяльності.

Проведений теоретичний аналіз наукових уявлень та висвітлення питань методології та організації планування фінансових результатів від операційної діяльності показав, що вагомий внесок у зазначений напрям дослідження зробили такі вчені-економісти як: В.Г. Савицька, М.С. Білик, А.Г. Загородній, Й.М. Петрович, І.О. Будіщева, І.Г. Устінова, С.З. Мошенський, О.В. Олійник, Т.О. Примак, М.Я. Коробов, Б.М. Литвин, М.В. Стельмах, С.Ф. Покропивний, А.М. Поддєрьогін, Л.Д. Буряк, Ф.Ф. Бутинець, О.В. Лишиленко, Р.Л. Хомяк, Т.В. Гладких. Однак в сучасних нестабільних умовах планування фінансових результатів від операційної діяльності потребує більш ретельного та поглибленого дослідження.

Метою дослідження єнаукове обґрунтування і розробка методологічних підходів і практичних рекомендацій щодо планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства.

Основні завдання дослідження:

– розглянути теоретичні засади планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства;

– провести аналіз формування фінансових ресурсів підприємства та ефективність їх використання;

– оцінити фінансові результати підприємства;

– обґрунтувати пропозиції щодо ефективного планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства.

Об'єктом дослідження витупає процес планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні, науково-методичні та практичні основи планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства.

Емпіричною базою дослідження є ТОВ «КРУК», що зареєстроване за адресою 42200, сумська обл., м. Лебедин, вул. Залізнична, 50, яке займається оптовою торгівлею зерном, необробленим тютюном, насінням і кормом для тварин.

Інформаційною базою для написання випускної кваліфікаційної роботи послужили наукові праці українських і зарубіжних учених з питань управління прибутком підприємства, статистичні дані Державної служби статистики України щодо кількості активних підприємств України, дані фінансової звітності підприємства ТОВ «КРУК».

У процесі дослідження було використано загальноприйняті **методи** наукового пізнання: аналіз і синтез, наукове абстрагування, метод аналогій, кількісний і якісний аналіз, логічний аналіз. В науковому дослідженні використані принципи діалектичного підходу, що проявляються у вивченні проблеми формування прибутку підприємства, зокрема українських підприємств, а також виявлення причинно-наслідкових зв'язків, застосування

принципів загального зв'язку та загального розвитку, визнання суперечливого характеру досліджуваної категорії. Важливим моментом роботи є застосування методів системного аналізу, порівняння табличних і графічних методів інформаційного аналізу.

Апробація результатів дослідження. На основі досліджень опублікована стаття на тему: «Теоретичні засади планування фінансових результатів від операційної діяльності підприємства» у збірнику наукових статей студентів «Економіка та фінанси підприємства», Київ: КНТЕУ, 2019.

Структура та обсяг випускної кваліфікаційної роботи. Випускна кваліфікаційна робота складається із вступу, трьох розділів, висновків та пропозицій, списку використаних джерел зі найменувань, 4 додатків. Загальний обсяг вищої кваліфікаційної роботи становить 66 сторінок

РОЗДІЛ 1
ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Планування фінансових результатів від операційної діяльності є однією із найважливіших ланок управління підприємством. Неефективне планування в умовах невизначеності приводить до зростання економічних втрат, зростання невиправданих ризиків і як наслідок ймовірності банкрутства підприємства. Відповідальність перед інвесторами, кредиторами та закономірність самостійного формування і використання фінансових ресурсів підприємством підтверджує значну роль планування та прогнозування, що взаємопов'язані між собою, але мають відмінність у тому, що характеризують різні форми підприємницької діяльності.

Як зазначають О. Квасовський та Е. Карапетян, фінансове прогнозування і планування виступає важливим чинником успішної адаптація кластерної моделі до національних умов ведення бізнесової діяльності, бо з їх допомогою можна розробити виважену стратегію фінансування розвитку виробничого кластера на тривалу перспективу, а також конкретизувати тактичні шляхи поетапної реалізації доктрини [19, с. 142].

Головною метою створення та подальшого розвитку будь-якого суб'єкту господарської діяльності, незалежно від виду його діяльності чи форми власності, є отримання саме позитивного кінцевого фінансового результату, тобто прибутку. Таким чином, фінансовий результат є одним із найважливіших економічних показників, який узагальнює усі результати господарської діяльності та надає комплексну оцінку ефективності цієї діяльності [17, с.57].

Класифікація фінансових результатів, яка здатна максимально задовольняти інформаційні потреби користувачів, є одним із найважливіших аспектів організації бухгалтерського обліку на підприємствах. Проведене

дослідження наукових праць дозволило визначити три підходи до визначення поняття «фінансові результати підприємства» (рис. 1.1): як підсумки (результат) діяльності підприємства; як прибуток (збиток) підприємства; як приріст (зменшення) капіталу.

Рис. 1. 1. Основні концептуальні підходи до поняття «фінансові результати підприємства»

Слід зазначити, що формування фінансових результатів залежить від зовнішніх факторів, які не піддаються регулюванню з боку підприємства та внутрішніх факторів, що безпосередньо впливають на його величину. Важливим внутрішнім фактором, що впливає на зростання фінансових результатів від операційної діяльності є обсяг та собівартість реалізованої продукції (рис. 1.2). Так, зростання частки постійних витрат у собівартості реалізованої продукції та зниження обсягу реалізації продукції приведе зниження операційного прибутку, а зниження частки постійних витрат у

собівартості реалізованої продукції та зростання обсягу реалізації продукції створить підвищення фінансових результатів від операційної діяльності. Отже, формування ефективної системи управління операційним фінансовим результатом повинна бути органічно інтегрована із загальною системою управління підприємством, так як прийняття управлінських рішень опосередковано впливає на рівень прибутку. Планування фінансових результатів від операційної діяльності передбачає наявність комплексної системи дій для забезпечення розробки взаємопов'язаних управлінських рішень підприємства-контрагенти, власники, держава, суспільство, що свідчить про значимість прибутку в умовах ринкової економіки на макро- і мікрорівні.

Так, загалом фінансове планування становить процес систематичної підготовки фінансових планів на основі управлінських рішень, які прямо чи опосередковано впливають на обсяги фінансових ресурсів, узгодження джерел формування та напрямів їх використання згідно з виробничими, маркетинговими планами, а також величину показників діяльності підприємства у плановому періоді, охоплює всі сторони діяльності організації та сприяє реалізації фінансової стратегії і тактики на певний період часу, і які забезпечують вирішення завдань найбільш раціональним шляхом [46].

Механізм керування операційним прибутком будується з урахуванням тісного взаємозв'язку цього показника з показниками обсягу реалізації продукції, доходів і витрат підприємства. Система цього взаємозв'язку, що одержала назву "взаємозв'язок витрат, обсягу реалізації і прибутку " [Cost – Volume – Profit Relationship; CVP], дозволяє виділити роль окремих факторів у формуванні операційного прибутку і забезпечити ефективне керування цим процесом на підприємстві [39].

На сучасному етапі економічне середовище вітчизняних підприємств залишається мінливим, виникає необхідність реалізації різних сценаріїв їх розвитку, а прогнозні оцінки ключових характеристик їх стану носять

імовірнісний характер. Тому суб'єкти господарювання повинні формувати декілька варіантів прогнозу, а саме оптимістичного, реалістичного і песимістичний. Запроваджуючи на підприємстві всі ці варіанти прогнозування створюють умови для адекватного оцінювання перспектив розвитку бізнесу з позицій критерію ризик-прибутковість, а також своєчасно розкривати імовірні загрози в діяльності суб'єкта господарювання та запроваджувати комплекс антикризових заходів.

Рис. 1. 2. Фактори впливу на фінансові результати від операційної діяльності

Планування фінансових звітів підприємства, що в свою чергу включає прогнозування фінансових результатів від операційної діяльності дозволяє провести аналіз наслідків реалізації різних сценаріїв розвитку бізнесу через призму зміни основних фінансових показників їх стану. Ступінь деталізації і часовий горизонт фінансових планів і прогнозів залежать від стану зовнішнього економічного середовища, зумовлені інтересами груп стейкхолдерів та розв'язуваними з їх допомогою завданнями.

У процесі планування операційного прибутку на основі системи «взаємозв'язок витрат, обсягу реалізації і прибутку» підприємство вирішує ряд задач [48]:

1. Визначення обсягу реалізації продукції, що забезпечує беззбиткову операційну діяльність протягом короткого періоду. Графічно «крапка беззбитковості» (чи "поріг рентабельності") операційної діяльності підприємства в короткому періоді, протягом якого не міняються рівень цін на продукцію, рівень перемінних витрат і сума постійних витрат.

2. Визначення обсягу реалізації продукції, що забезпечує беззбиткову операційну діяльність у тривалому періоді.

3. Визначення необхідного обсягу реалізації продукції, що забезпечує досягнення запланованої (цільовий) суми валового операційного прибутку. Ця задача може мати і зворотну постановку: визначення планової суми валового операційного прибутку при заданому плановому обсязі реалізації продукції.

4. Визначення суми «межі безпеки» (чи «запасу міцності») підприємства, тобто розміру можливого зниження обсягу реалізації продукції у вартісному вираженні при несприятливій кон'юнктурі товарного ринку, що дозволяє йому здійснювати прибуткову діяльність, визначає можливі границі маневру підприємства як у ціновій політиці, так і в зниженні натурального обсягу виробництва і реалізації продукції в процесі здійснення операційної діяльності в несприятливих ринкових умовах (зниження попиту, посилення конкуренції і т.п.).

5. Визначення необхідного обсягу реалізації продукції, що забезпечував би досягнення запланованого обсягу маржинального прибутку.

6. Визначення необхідного обсягу реалізації продукції, що забезпечував би досягнення запланованого обсягу чистого операційного прибутку.

7. Визначення можливих результатів росту суми валового операційного прибутку при оптимізації співвідношення постійних і перемінних операційних витрат. Алгоритм і графік, зв'язані з реалізацією цієї задачі, будуть докладно розкриті при розгляді питання операційного левериджу.

Проведене дослідження вказує, що механізм керування різними видами фінансових результатів від операційної діяльності підприємства з урахуванням системи «взаємозв'язок витрат, обсягу реалізації і прибутку» формується на залежності від наступних основних факторів: обсягу реалізації продукції у вартісному чи натуральному вираженні; структури продажу; суми і рівня перемінних операційних витрат; суми постійних операційних витрат; співвідношення постійних і перемінних операційних витрат; суми податкових платежів, здійснюваних за рахунок прибутку. Ці показники можуть розглядатися як основні фактори при плануванні фінансових результатів від операційної діяльності.

Об'єктом особливої уваги на будь-якому підприємстві є прибуток від операційної діяльності, тому що його розмір складає основну частину прибутку від звичайної діяльності підприємства.

У процесі аналізу вивчаються динаміка, виконання плану прибутку від операційної діяльності і визначаються чинники, що впливають на зміну його суми. Аналітична оцінка виконання планового завдання і динаміки прибутку від операційної діяльності проводиться для того, щоби визначити, якою мірою підприємство виконало встановлене завдання, на скільки фактичний фінансовий результат відхиляється від заданого і які тенденції розвитку цих показників.

Для аналізу фінансового результату операційної діяльності ($ФР_{0}д$) використовують таку модель:

$$ФРод = ВП + ІОД - АВ - ВЗ - ЮВ, \quad (1.1)$$

де *ВП* - валовий прибуток;*ІОД* - інший операційний дохід;*АВ* - адміністративні витрати;*ВЗ* - витрати на збут;*ЮВ* - інші операційні витрати.

Щоб постійно забезпечувати зростання прибутку, треба шукати невикористані можливості його збільшення, тобто резерви зростання. Резерви виявляються на стадіях планування та безпосереднього виробництва продукції та її реалізації. Визначення резервів збільшення прибутку базується на науково обґрунтованій методиці розроблення заходів із їх мобілізації.

У процесі виявляння резервів виділяють три етапи:1) аналітичний - виявлення і кількісна оцінка резервів;2) організаційний - розробка комплексу інженерно-технічних, організаційних, економічних і соціальних заходів, які мають забезпечити використання виявлених резервів;3) функціональний - практична реалізація заходів і контроль їх виконання.

Можливими резервами збільшення прибутку є:збільшення обсягу випуску продукції (робіт, послуг);зниження витрат на виробництво і реалізацію продукції;економія і раціональне використання коштів на оплату праці робітників та службовців;запровадження досягнень науково-технічного прогресу, в результаті чого зростає продуктивність праці.

Стратегічне управління прибутком підприємств є не лише базовою, але й основною структурною складовою системи корпоративного менеджменту, яка значною мірою визначає ефективність функціонування останньої та впливає на успішністьреалізації головної мети і ключових цілей підприємства, середяких підвищення рівня прибутковості, ринкової вартості, досягнення фінансової рівноваги та економічного розвитку підприємства у довгостроковій перспективі. Тому, зважаючи на високу науково-прикладну значимість вирішення проблеми забезпеченняефективного стратегічного управління прибутком подальшогодослідження потребують завдання

обґрунтування теоретико-методичних засад для формування та дієвого функціонування системи комплексного управління в часі прибутком корпоративнихструктур.

Розглянемо більш детально наведені підходи різних економістів щодо головної мети управлінняприбутком підприємств (у тому числі і торговельних).

Максимізація прибутку як головна мета управління ним на підприємстві, на наш погляд, не може бутиприйнята за основу з декількох причин. Перш за все, показник прибутку може кількісно варіюватись удосить широкому діапазоні залежно від обраної підприємством облікової політики – в цьому випадкумаксимізація цього показника у звітному періоді може бути досягнена за рахунок суттєвогопередбаченого його зниження у наступних періодах. Крім того, максимізація прибутку може досягатисьза умов проведення підприємством агресивної фінансової політики за основними напрямками йогофінансової діяльності, тобто супроводжуватись максимальним рівнем фінансового ризику і генеруватизагрозу банкрутства. Нарешті максимізація прибутку (як максимізація рівня рентабельності) пов'язаналише з одним аспектом управління прибутком – його формуванням; для розподілу і використанняотриманого прибутку така мета, як ефект управління ним, використана бути не може.

Максимізація ринкової вартості підприємства як головна мета управління прибутком охоплює всіаспекти цього управління – формування, розподіл та використання прибутку. Але слід зауважити, щомаксимізація ринкової вартості підприємства досягається не тільки за рахунок ефективного управлінняйого прибутком, а за рахунок зростання ефективності інших систем управління (операційногоменеджменту, інноваційного менеджменту, менеджменту персоналу тощо). Крім того, максимізаціяринкової вартості підприємства може відбуватись і за умов сприятливого розвитку не контрольованихним факторів зовнішнього

середовища. Виокремити в зростанні ринкової вартості підприємства часткуефекту, що формується управлінням прибутку, досить важко.

РОЗДІЛ 2
ДІАГНОСТИКА ЕФЕКТИВНОСТІ ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Аналіз формування фінансових ресурсів підприємства та ефективність їх використання

У галузі операційної діяльності підприємства значно зростає роль своєчасного та якісного аналізу його фінансових ресурсів підприємства. Результат взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів. Дані про фінансові ресурси відображаються в бухгалтерському балансі підприємства.

Аналіз формування фінансовий ресурсів допомагає визначити :

- рівень забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасного проведення грошових розрахунків за своїми обов’язками;
- характеристика фінансової конкурентоспроможності підприємства, використання фінансових ресурсів і капіталу, виконання зобов’язань перед державою та іншими господарськими суб’єктами.

Проаналізуємо формування фінансових результатів ТОВ «КРУК» на основі структури та динаміки пасивів підприємства, використовуючи форму звітності №1 Баланс підприємства та з’ясуємо ефективність їх використання проаналізувавши структуру та динаміку активів підприємств.За даними вищевказаної таблиці зареєстрований (пайовий) капітал на кінець 2018 р. становить 26701 тис. грн. Нерозподілений прибуток підприємства за рперіоди спостерігається постійний ланцюговий темп росту нерозподіленого прибутку.

Таблиця 2.1

Динаміка фінансових ресурсів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Ланцюговий темп росту,%		Абсолютна ланцюгова зміна, тис.грн.	
				2017 р.	2018 р.	2017 р.	2018 р.
Власний капітал							
Зареєстрований (пайовий) капітал	26701	26701	26701	100	100	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	19355	34179	47220	176,59	138,16	14824	13041
Усього за розділом I	46056	60880	73921	132,19	121,42	14824	13041
Довгострокові кредити банків	12000	19000	10000	158,33	52,63	7000	-9000
Усього за розділом II	12000	19000	10000	158,33	52,63	7000	-9000
Поточні зобов’язання за розрахунками:							
Короткострокові кредити банків	0	0	5000	0	0	0	5000
товари,роботи, послуги	3127	15747	13293	503,58	84,42	12620	-2454
- з бюджетом	32	76	569	237,5	748,68	44	493
- зі страхування	106	145	83	136,79	57,24	39	-62
- з оплати праці	242	381	351	157,44	92,13	139	-30
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1	47	600	4700	1276,6	46	553
Інші поточні зобов'язання	4770	12189	12019	255,53	98,61	7419	-170
Усього за розділом III	8278	28585	31915	345,31	111,65	20307	3330
Баланс	66334	108465	115836	163,51	106,8	42131	7371

Абсолютна ланцюгова зміна нерозподіленого прибутку за 2016-2018 роки становить 13041тис. грн. Зважаючи на проаналізовані показники вище, можемо констатувати, що на ТОВ «КРУК» спостерігається нестабільна динаміка ланцюгових темпів росту у власному капіталі. Так у 2018 році досягнуто наступних показників: ланцюговий темп росту показує приріст власного капіталу і становить 121,42% та абсолютна ланцюгова зміна вказує на зростання власного капіталу на – 13041тис. грн.

Найбільші зміни в динаміці структури пасивів балансу відбулися у статті «Довгострокові зобов'язання»ТОВ «КРУК», ланцюговий темп росту показне зменшення власного капіталу і становить 52,63% та абсолютна ланцюгова зміна вказує на зменшення власного капіталу на – 9000 тис. грн. У поточних зобов'язаннях підприємства у 2018 році спостерігалося різке підвищення темпу росту – 111,65%.

Таблиця 2.2

Структура фінансових ресурсів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	Питома вага			Абсолютна зміна	
	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2017 р.	2018 р.
Власний капітал					
Зареєстрований (пайовий) капітал	57,98	43,86	36,12	-14,12	-7,74
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	42,02	56,14	63,88	14,12	7,74
Усього за розділом I	69,43	56,13	63,82	-13,3	7,69
Довгострокові кредити банків	100	100	100	0	0
Усього за розділом II	18,09	17,52	8,63	-0,57	-8,88
Поточні зобов'язання за розрахунками:					
Короткострокові кредити банків	0	0	15,67	0	15,67
товари,роботи, послуги	37,77	55,09	41,65	17,31	-13,44
- з бюджетом	0,39	0,27	1,78	-0,12	1,52
- зі страхування	1,28	0,51	0,26	-0,77	-0,25
- з оплати праці	2,92	1,33	1,1	-1,59	-0,23
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	0,01	0,16	1,88	0,15	1,72
Інші поточні зобов'язання	57,62	42,64	37,66	-14,98	-4,98
Усього за розділом III	12,48	26,35	27,55	13,87	1,2
Баланс	100	100	100	x	x

Будь-який суб'єкт господарювання покриває потребу своїх активів за рахунок власних і залучених джерел, які визначаються як його пасиви. У структурі досліджуваного підприємства переважає власний капітал (на кінець 2018 року — 63,82%. За досліджуваний період співвідношення питомої ваги статутного капіталу і нерозподіленого прибутку постійно змінювалося. Так у 2016 році нерозподілений прибуток у структурі власного

капіталу становив 42,02 %, у 2017 році – 56,14%; у 2018 році –63,88%. Таким чином, за досліджуваний період постійно збільшувалася питома вага нерозподіленого прибутку підприємства.

Залучений капітал ТОВ «КРУК» складається з довгострокових і короткострокових зобов'язань. Питома вага поточних зобов'язання у пасивах підприємства на кінець 2018 рокускладає — 27,55%. На початку досліджуваного періоду, а саме у 2016 році, 18,09 % в пасиві підприємства становили довгострокові кредити банків і 59,18 % у залученому капіталі. Щодо короткострокових зобов'язань, питома вага їх постійно змінювалася в залежності від фінансової ситуації на підприємстві. Найбільшу частку у питомій вазі займала кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги, яка на кінець 2018 року складає 41,65%. Отже, у досліджуваному періоді пасиви ТОВ «КРУК» складаються з власних і залучених джерел. У свою чергу власні джерела поділяються на зареєстрований (пайовий) капітал і нерозподілений прибуток. Залучені кошти складалися з довгострокових і поточних зобов'язань. Співвідношення яке склалося на кінець 2019 року між власними і залученими коштами свідчить про економічну незалежність і стан автономності підприємства.Таким чином, як ми здійснювали аналіз динаміки статей пасивів підприємства, продовжимо дослідження аналізом динаміки активів за 2016-2018 роки (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Динаміка активів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016р.	2017 р.	2018 р.	Ланцюговий темп росту,%		Абсолютна ланцюгова зміна, тис.грн.	
				2017	2018	2017	2018
1	2	3	4	5	6	7	8
І. Необоротні активи							
Нематеріальні активи:							
- залишкова вартість	31	87	124	280,65	142,5	56	37
- первісна вартість	51	127	193	249,02	151,9	76	66

- накопичена амортизація	20	40	69	200	172,5	20	29
Незавершені капітальні інвестиції	16451	2621	158	15,93	6,03	-13830	-2463
Основні засоби:							
- залишкова вартість	23550	61194	59278	259,85	96,87	37644	-1916
- первісна вартість	37087	78414	83022	211,43	105,88	41327	4608
- знос	13537	17220	23744	127,21	137,8	3683	6524
Довгострокові біологічні активи:							
- справедлива (залишкова) вартість	7006	8013	11690	114,37	145,8	1007	3677
- первісна вартість	7716	11037	18186	143,04	164,7	3321	7149
- накопичена амортизація	710	3024	6496	425,92	214,81	2314	3472
Довгострокові фінансові інвестиції:							
- інші фінансові інвестиції	3	3	3	110	90,91	0,3	-0,3
Усього за розділом I	47041	71918	71253	152,88	99,08	24877	-665

Продовження табл. 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8
II. Оборотні активи							
Запаси	3606	4379	3372	121,4	77	773	-1007
Виробничі запаси	2982	4239	3328	142,1	78,51	1257	-911
Незавершене виробництво	624	140	44	22,44	31,43	-484	-96
Поточні біологічні активи	11328	27332	33881	241,2	123,96	16004	6549
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1583	276	2369	17,44	858,33	-1307	2093
Дебіторська заборгованість за рахунками:							
з бюджетом	356	553	0	155,3	0	197	-553
Інша поточна дебіторська заборгованість	703	1138	849	161,8	74,6	435	-289
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
Рахунки в банках	1717	2839	4012	165,3	141,32	1122	1173
Інші оборотні активи	0	30	100	0	333,3	30	70
Усього за розділом II	19293	36547	44583	189,4	121,99	17254	8036
Баланс	66334	108465	115836	163,5	106,8	42131	7371

Характеризуючи необоротні активи ТОВ «КРУК», зважаючи на показники за 2016-2018 роки можна сказати, що динаміка росту має тенденцію до зниження темпів нарощування: значний ланцюговий ріст 235,21% у 2016 році; значний позитивний ланцюговий ріст 152,88 % у 2017 році; невеликий негативний ланцюговий приріст 90,91% у 2018 році. Досліджуючи необоротні активи підприємства, значну увагу варто приділити основним засобам, оскільки у 2018 році вони зменшуються на 1916 тис. грн., так в цілому необоротні активи зменшились на 665тис. грн. Згідно з даними табл. 2.4 частка придатності основних засобів спочатку збільшилася у динаміці у 2017 році досягнувши коефіцієнту 0,78, але до 2018 року зменшилася до 0,67. Це означає, що частка придатних основних засобів становить 67%. За останніх два роки намітилася незначна негативна тенденція.

Таблиця 2.4

Показники майнового стану підприємства за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютнтй приріст	
				2017 р.	2018 р.
Реалізовано продукції, тис. грн.	68015	99968	143904	31953	43936
Основні засоби, залишкова вартість, тис. грн.	23550	61194	59278	37644	-1916
первісна вартість, тис. грн.	37087	78414	83022	41327	4608
Знос, тис. грн.	13537	17220	23744	3683	6524
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,4	0,2	0,3	-0,1	0,1
Коефіцієнт придатності основних засобів	0,6	0,8	0,7	0,1	-0,1
Чисельність робітників	62	80	83	18	3
Фондоємність	0,3	0,6	0,4	0,3	-0,2
Фондоозброєність праці	379,8	764,9	714,2	385,1	-50,7
Фондовіддача	2,9	1,6	2,4	-1,3	0,8

Так ж сама ситуація спостерігається у досліджуваному періоді і з фондоозброєністю. Ріст з 2016 року до 2018 з 379,8 до 714,2. З негативних тенденцій також можна відзначити і падіння фондовіддачі у 2017 році до

коефіцієнта 1,6. Але вже протягом 2018 року відбулося підвищення даного коефіцієнта відповідно до 2,4.

Структура активів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 роки наведено в табл. 2.5, так щодо оборотних активів ТОВ «КРУК», то найбільшу питому вагу складає стаття «Поточні біологічні активи». Її частка у структурі на кінець досліджуваного періоду становить 76%. Аналізуючи дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги слід відмітити, що відбулося зменшення частки на 7,45% у структурі оборотних активів.

Як відомо, фінансовий стан підприємства значною мірою залежить від стану грошових коштів і їх сума повинна бути такою, щоб їх вистачило для покриття всіх першочергових платежів. Відповідно до нашого дослідження грошові кошти та їх еквіваленти зменшилися у 2017 році у порівнянні з 2016 на 1,13%, але вже у наступних періодах відбувається тенденція до зростання і становить у 2018 році 1,23%. Це оцінюється як позитивна тенденція, оскільки гроші та їх еквіваленти є наймобільнішими активами підприємства.

Актив балансу ТОВ «КРУК» містить відомості про розміщення капіталу, наявного у розпорядженні підприємства, тобто про вкладення його в конкретне майно і матеріальні цінності, про залишки вільної готівки та інше. За досліджуваний період постійно відбувається збільшення майна. Це свідчить про розширення підприємством господарського обороту, що в цілому є позитивною характеристикою, оскільки це вказує на збільшення виробничих потужностей підприємства. У структурі оборотних активів ТОВ «КРУК», зважаючи на вид діяльності, найбільшу питому вагу складають поточні біологічні активи. На кінець 2018 року 38,49%. Найвище значення цієї статті було у 2018 році і складало 76,0%, найнижче у 2016 році – 58,72%.

Варто відзначити, що протягом досліджуваного періоду у структурі оборотних активів відбувалися незначні зміни у питомій вазі. Так запаси у питомій вазі оборотних активі у 2016 – 18,69%, у 2017 – 11,98%, у 2018 – 7,56%. Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги найнижчу

питому вагу становила у 2017 р. всього 0,76 %, на кінець 2018 року складає – 5,31%.

Отже, як бачимо, в досліджуваному періоді відбулося зростання майна підприємства. Необоротні активи зросли з 20000 тис. грн. у 2015 р. до 73474 тис. грн. у 2019 р., оборотні з 17967 тис. грн. у 2015 р. до 55236 тис. грн. Дослідження стану та структури активів є різноплановим процесом, оскільки під час його здійснення необхідно дати оцінку обсягу, структури та динаміки оборотних і необоротних активів, вивчити технічний стан основних засобів, темпів, форм і способів їх оновлення, визначити рівень їх використання.

Таблиця 2.5

Структура активів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	Питома вага			Абсолютна зміна	
	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2017 р.	2018 р.
І. Необоротні активи					
Нематеріальні активи:					
- залишкова вартість	0,07	0,12	0,17	0,06	0,05
- первісна вартість	0,11	0,18	0,27	0,07	0,09
- накопичена амортизація	0,04	0,06	0,1	0,01	0,04
Незавершені капітальні інвестиції	34,97	3,64	0,22	-31,33	-3,42
Основні засоби:					
- залишкова вартість	50,06	85,09	83,19	35,03	-1,89
- первісна вартість	78,84	109,03	116,52	30,19	7,48
- знос	28,78	23,94	33,32	-4,83	9,38
Довгострокові біологічні активи:					
- справедлива (залишкова) вартість	14,89	11,14	16,41	-3,75	5,26
- первісна вартість	16,4	15,35	25,52	-1,06	10,18
- накопичена амортизація	1,51	4,2	9,12	2,7	4,91
Довгострокові фінансові інвестиції:					
- інші фінансові інвестиції	0,01	0	0	0	0
Усього за розділом І	70,92	66,31	61,51	-4,61	-4,79
ІІ. Оборотні активи					
Запаси	18,69	11,98	7,56	-6,71	-4,42
Виробничі запаси	15,46	11,6	7,46	-3,86	-4,13
Незавершене виробництво	3,23	0,38	0,1	-2,85	-0,28
Поточні біологічні активи	58,72	74,79	76	16,07	1,21
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	8,21	0,76	5,31	-7,45	4,56
Дебіторська заборгованість за рахунками:					
з бюджетом	1,85	1,51	0	-0,33	-1,51
Інша поточна дебіторська заборгованість	3,64	3,11	1,9	-0,53	-1,21
Грошові кошти та їх еквіваленти	8,9	7,77	9	-1,13	1,23
Інші оборотні активи	0	0,08	0,22	0,08	0,14
Усього за розділом ІІ	29,08	33,69	38,49	4,61	4,79
Баланс	100	100	100	х	х

Здійснивши аналіз динаміки активів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 роки, ми виявили, що на підприємстві спостерігається збільшення вартості балансу.

Стабільність фінансового стану підприємства в умовах ринкової економіки обумовлена значною мірою його діловою активністю, що

залежить від широти ринків збуту продукції, його ділової репутації, ступеня виконання плану з основними показниками господарської діяльності, рівня ефективності використання ресурсів і стабільності економічного зростання.

Таблиця 2.6

Динаміка показників оборотності ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютнтй приріст	
				2017 р.	2018 р.
Період обороту, дні					
всіх оборотних активів	99,98	101,94	102,89	1,96	0,95
запасів	22,67	19,33	11,66	-3,34	-7,67
дебіторської заборгованості	17,21	8,41	7,58	-8,8	-0,84
кредиторської заборгованості	38,49	89,24	91	50,75	1,76
Коефіцієнт оборотності, рази					
всіх оборотних активів	3,65	3,58	3,55	-0,07	-0,03
запасів	16,1	18,88	31,31	2,78	12,43
дебіторської заборгованості	21,2	43,38	48,18	22,17	4,8
кредиторської заборгованості	9,48	4,09	4,01	-5,39	-0,08
Операційний цикл, дні	39,88	27,74	19,23	-12,13	-8,51
Фінансовий цикл, дні	1,39	-61,49	-71,76	-62,88	-10,27

Ділова активність підприємства у фінансовому аспекті проявляється насамперед у швидкості обороту коштів. Аналіз ділової активності полягає в дослідженні рівнів і динаміки різноманітних коефіцієнтів оборотності (табл. 2.6). У табл. 2.6 визначений період обороту всіх оборотних активів, запасів, дебіторської і кредиторської заборгованості. Період одного обороту усіх активів вказує на те, скільки триває один оборот обігових кошті. Позитивним є скорочення цього періоду. Згідно даних таблиці випливає, що період обороту усіх оборотних активів скоротився з 132,7 днів у 2015 році до 128,48 днів у 2019 р. Найкращий показник був у 2016 році – 99,98 дні.

Запаси і дебіторська заборгованість є складовими оборотних активі, отже і для даних статей позитивним є скорочення періоду. З даних таблиці видно, що протягом 2016-2018 років кількість днів обертання дебіторської заборгованості постійно зменшувалася. В 2016 – 17,21 днів, у 2017 – 8,41 днів, у 2018 – 7,58 днів. Період обертання кредиторської заборгованості ТОВ «КРУК» протягом досліджуваних фінансових років має тенденцію до збільшення. У 2015 році він становив 38,29 днів, а в 2019 вже – 96,40 днів.

Період погашення кредиторської заборгованості свідчить про ефективність залучення кредиторської заборгованості, збільшення показника є позитивною тенденцією, адже підприємство фінансує свою діяльність за рахунок кредиторів – постачальників сировини та матеріалів, бюджету і т.д.

Фінансовий цикл – це період, який укладено між датою погашення кредиторської заборгованості і датою погашення дебіторської заборгованості. Виходячи зі сказаного, тривалістю циклу грошового обігу характеризується середня тривалість, пов’язана з відтоком грошових коштів при здійсненні основної виробничої діяльності, і припливом в якості результату виробничої та фінансової їх діяльності. Іншими словами, фінансовий цикл – час, на який відволікаються грошові кошти з обороту. На даному підприємстві прослідковується зменшення фінансового циклу.

За допомогою операційного циклу дається характеристика виробничого та технологічного аспектів діяльності компанії. Він показує час, в який фінансові ресурси перебувають у замороженому стані у вигляді запасів і дебіторської заборгованості.

При динамічному скороченні операційного та фінансового циклів фахівцями даний факт розцінюється як позитивна тенденція. Зниження розміру операційного циклу здійснюється, в основному, за рахунок збільшення швидкості виробничого процесу та прискорення обороту дебіторської заборгованості. А фінансовий цикл може бути зменшений за рахунок деякого зменшення обороту кредиторської заборгованості. В нашому випадку так і відбувається, скорочення як операційного так і фінансового циклів.

2.2. Аналіз фінансових результатів підприємства

Аналіз фінансових результатів діяльності дозволяє визначити найбільш раціональні шляхи використання ресурсів і сформувати оптимальну

структуру засобів підприємства. Крім того, такий аналіз може виступати як інструмент прогнозування окремих показників діяльності підприємства.

Рівень ефективності господарської діяльності підприємства визначають фінансові результати цієї діяльності — кінцевий її підсумок. У величині фінансових результатів знаходять відображення всі аспекти господарської діяльності суб'єкта господарювання: техніка і технологія, якість і асортимент продукції, організація виробництва та управління, галузеві та інші особливості діяльності.

Метою аналізуфінансових результатів діяльності підприємства є об'єктивна оцінка та виявлення резервів подальшого підвищення ефективності управління ними.

Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства включає:

1) вивчення змін кожного показника за звітний період в порівнянні з базисним (горизонтальний аналіз);

2) структурний аналіз відповідної статі (у відсотках);

3) вивчення динаміки зміни показників за ряд періодів (кварталів, років).

Проаналізуємо формування фінансових результатів ТОВ «КРУК» на основі структури та динаміки доходів та витрат підприємства, використовуючи форму звітності №2 «Звіт про фінансові результати підприємства» та з’ясуємо ефективність їх використання.

Таблиця 2.7

Структура формування доходів ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	Питова вага , %			Абсолютна ланцюгова зміна, тис. грн	
	2016р.	2017р.	2018р.	2017р.	2018р.
Операційний дохід, тис. грн	99,63	99,91	99,96	0,27	0,05
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн	97,12	98,17	97,89	1,06	-0,29
Валовий прибуток, тис. грн	28,85	24,14	15,35	-4,71	-8,79
Інший операційний дохід, тис. грн	2,52	1,73	2,07	-0,78	0,34

Інші фінансові доходи, тис. грн	0,37	0,09	0,04	-0,27	-0,05
Всього поточні доходи, тис. грн	100	100	100	0	0

Доходи підприємства класифікують за видами діяльності, що здійснюються цим підприємством. Такий підхід дає можливість враховувати особливості кожного виду діяльності, відслідковувати зміни за видами діяльності та забезпечувати інформацією для подальшого аналізу та прийняття управлінських рішень.

Найбільшу питому вагу у структурі доходів ТОВ «КРУК» має дохід від операційної діяльності. У 2016 році його питома вага складала 99,63%, а вже в 2018 році – 99,96%. Протягом досліджуваного періоду постійно спостерігався позитивний ланцюговий темп росту: 2016 рік – 148,65%, 2017 рік – 146,98%, 2018 рік – 143,95 %. Абсолютний ланцюговий ріст обсягу доходу від операційної діяльності позитивно впливає на фінансове становище підприємства, збільшує його частку на ринку. Другою за величиною групою у структурі доходів досліджуваного товариства є інший операційний дохід. Питома вага на кінець 2018 року даного виду доходу складає 2,07%. Динаміку ланцюгового темпу росту можна охарактеризувати так: великий негативний ланцюговий приріст - 38,49% у 2016 році; незначний ланцюговий приріст 1,11 % у 2017 році; великий позитивний ланцюговий приріст 172,31 % у 2018 році. Дохід від фінансових операцій має незначний вплив на структуру доходів підприємства. Його питома вага за досліджуваний період 0,5% у структурі доходів підприємства.

Отже, основною складовою формування доходів підприємства є доходи від операційної діяльності.

Основні завдання аналізу витрат такі самі, як в аналізу доходів: вивчення рівня та структури витрат у звітному періоді; порівняння рівнів та структури витрат у звітному і попередньому періодах; оцінка зміни структури витрат та виявлення їх причин.

Таблиця 2.10

Структура операційних витрат підприємства за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	Питома вага, %			Абсолютна ланцюгова зміна, тис. грн	
	2016р.	2017р.	2018р.	2017р.	2018р.
Операційні витрати, тис. грн в т.ч.	100	96,1	96,4	-3,9	0,3
Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	91,9	87,6	91,4	-4,3	3,8
Витрати обігу, в т.ч.	5,4	5,7	3,7	0,3	-2
Витрати на збут, тис. грн	0	0	0	0	0
Адміністартивні витрати, тис. грн	5,4	5,7	3,7	0,3	-2
Інші операційні витрати, тис. грн	2,6	2,8	1,2	0,1	-1,6
Фінансові витрати	0	3,9	3,6	3,9	-0,3
Всього поточні витрати, тис. грн	100	100	100	0	0

Собівартість реалізованої продукції має найбільшу питому вагу у структурі витрат підприємства. На кінець 2018 року вона складає 91,4%. В порівнянні з початком досліджуваного періоду питома вага дещо зменшилась, так у 2016 році вона становила 91,9%., що є позитивною динамікою для підприємства. Характеризуючи динаміку собівартості реалізованої продукції можна відмітити, що до 2018 р. спостерігався позитивний ланцюговий темп росту даної статі витрат: 2016 р. – 28,4%, 2017 р. – 57,7%, 2018 р. – 60,9%. Це є позитивною тенденцією. Крім того хочеться звернути увагу, що показники ланцюгового темпу росту собівартості реалізованої продукції не перевищували показники ланцюгового темпу росту доходів від реалізації готової продукції. Це також є позитивною ознакою.

Характеризуючи питому вага адміністративних витрат у структурі витрат ТОВ «КРУК», варто відмітити, що постійно відбувається зниження (за виключенням 2017 р.): 2016 рік – 5,4%; 2017 рік – 5,7%; 2018 рік – 3,7%. Ланцюговий темп росту адміністративних витрат має такий вигляд: 2016 рік – незначний негативний ріст 95,2%; 2017 р. – значний позитивний приріст

173,4%; 2018 рік – незначний позитивний приріст 101,2%; Отже, спостерігається тенденція до зменшення управлінських витрат.

Таблиця 2.11

Динаміка формування чистого фінансового результату ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютне відхилення		Темп росту	
				2017 р.	2018 р.	2017 р.	2018 р.
Чистий дохід (виручка) від реалізації	68015	99968	143904	31953	43936	147	143,95
Собівартість реалізації продукції	47812	75387	121334	27575	45947	157,7	160,95
Валовий прибуток	20203	24581	22570	4378	-2011	121,7	91,8
Інші операційні доходи	1763	1765	3043	2	1278	100,1	172,4
Адміністративні витрати	2833	4913	4970	2080	57	173,4	101,2
Інші операційні витрати	1375	2400	1586	1025	-814	174,5	66,1
Прибуток від операційної діяльності	17758	19033	19057	1275	24	107,2	100,13
Інші фінансові доходи	256	96	63	-160	-33	37,5	65,6
Фінансові витрати	0	3361	4816	3361	1455	0	143,3
Чистий фінансовий результат	18014	15768	14304	-2246	-1464	87,5	90,7

Інші операційні витрати на кінець досліджуваного періоду у питомій вазі витрат складають 0,9%. З 2016 року по 2017 рік спостерігалася тенденція до збільшення частки інших витрат у структурі витрат підприємства відповідно до 2,8%. Але вже в 2018 році питома вага зменшилася до 1,2%. Ланцюгові темпи росту інших витрат також мають тенденцію до зниження.

Ефективність господарської діяльності підприємства виражається в досягнутих фінансових результатах. Процес розрахунку прибутку (збитку) підприємства може бути розділений на такі етапи:

1) розрахунок валового прибутку (збитку);

2) Визначення прибутку (збитку) від операційної діяльності;
3) Визначення прибутку (збитку) від звичайної діяльності;
4) Розрахунок чистого прибутку (збитку) звітного періоду.

У табл. 2.11 відображено зведені результати формування чистого прибутку ТОВ «КРУК» за досліджуваний період. Чистий прибуток за період 2016-2018 рік зріс, хоча у 2017-2018 роках була невелика тенденція до зниження. Динамічний аналіз формування чистого прибутку можна охарактеризувати наступним чином:2017 рік – зниження прибутку у абсолютній величині на 2246 тис. грн. (темп росту – 87,5%);2018 рік - зниження прибутку у абсолютній величині на 1464 тис. грн. (темп росту – 90,7%). З наведених вище даних видно, що підприємство сформувало позитивний чистий фінансовий результат. Це позитивне явище, яке свідчить про те, що підприємство діє ефективно і може генерувати прибуток для своїх інвесторів.

Обсяги діяльності підприємства в умовах ринкової економіки мають певну мінімальну та максимальну межу, які необхідно враховувати в процесі розробки стратегії його діяльності. Визначення мінімальної межі діяльності пов’язане з вимогами самоокупності та самофінансування діяльності господарюючого суб’єкта та базується на розрахунку «точки беззбитковості».

Таблиця 2.12

Аналіз критичних меж ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютна ланцюгова зміна, тис. грн	
				2017 р.	2018 р.
Рівень комерційного доходу, %	29,7	24,59	15,68	-5	-9
Точка беззбитковості, тис. грн	9538	19981	31688	10443	11708
Запас фінансової міцності, %	86	80	78	-6	-2
Власний капітал середній, тис. грн	40910	53468	67401	12559	13933
Прибуток мінімальний, тис. грн	9000	11763	14828	2763	3065
Точка мінімального рівня рентабельності, тис. грн	39836	67818	126230	27982	58411
Запас фінансової міцності на	28179	32150	17674	3971	-14475

основі точки МРР, тис. грн					
Запас фінансової міцності на основі точки МРР, %	41	32	12	-9	-20

«Точка беззбитковості» - обсяг товарообігу підприємства, при якому сума отриманого валового доходу дорівнює сумі поточних витрат, тобто досягається самоокупність діяльності. Для власників підприємства мінімально допустимий обсяг діяльності пов'язаний з визначенням «точки мінімальної рентабельності». Під точкою мінімальної рентабельності» розуміють такий обсяг товарообігу підприємства, при якому сума валового доходу не лише покриває поточні витрати на ведення діяльності, а й утворює прибуток, розмір якого задовольняє уявлення власників підприємства про мінімальний рівень рентабельності (МРР) на вкладений капітал

Логічно припустити, що інвестори обов’язково орієнтуються на поточну ставку банківського відсотка на вкладений капітал, адже якщо МРР не досягає цього відсотка, зайняття господарською діяльністю є недоцільним , оскільки капітал можна з мінімальним ризиком розмістити в банку чи купити акції і гарантовано отримувати дивіденди.

Результати розрахунку критичних меж ТОВ «КРУК» відображені в табл. 2.12. Як видно з даних наведених у таб. 2.12 у 2016 році при рівні комерційного доходу 29,7% точка беззбитковості становить 9538 тис. грн. Запас фінансової міцності складає 86%. Це означає, що підприємство могло знизити обсяги реалізації на 86% до досягнення точки беззбитковості. Точка мінімального рівня рентабельності має становити 39836тис. грн. При таких умовах запас фінансової міцності на основі точки мінімального рівня рентабельності має збільшитись у грошовому виразі на 3971тис. грн., тобто на 23 %.

Врахувавши результати діяльності з 2016 рік, як видно з таблиці, підприємство постійно підвищувало обсяг продажів, рівень комерційного доходу. Запас фінансової міцності у 2018 році уже становить 78 %. При

середньому значенні власного капіталу у розмірі 67401 тис. грн. запас фінансової міцності на основі точки мінімального рівня рентабельності становить в грошовому виразі 17674 тис., у відсотках – 12%. Отже, підприємство для досягнення точки мінімального рівня рентабельності може зменшити обсяги продажів на 14475тис. грн., що становить 12 %.

2.3. Комплексна оцінка ефективності операційної діяльності підприємства

Комплексна оцінка ефективності операційної діяльності підприємства характеризує необхідність оцінити тенденції найбільш загальних показників, які з різних сторін характеризують стан діяльності підприємства.

Операційна діяльність підприємства визначає місце підприємства в економічному середовищі та наскільки ефективними і безризиковими можуть бути його ділові відносини з комерційними банками, постачальниками, потенційними інвесторами і позичальниками тощо. В умовах ринкової економіки підприємствам необхідно мати бездоганну репутацію та обґрунтовану узагальнюючу оцінку господарсько-фінансового стану, яка б забезпечила зіставлення результатів їх діяльності незалежно від галузі та виду діяльності, місця розташування, форми власності або масштабів виробництва і чисельності персоналу.

У зв’язку з цим принципове значення має проведення комплексного аналізу і оцінювання ефективності фінансового стану підприємства. Комплексний господарсько-фінансовий аналіз повинен дати повну, всебічну та об’єктивну оцінку стану підприємства. Він спрямований на підтримання фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності підприємства, його рентабельність і забезпечення ефективності господарювання у довгостроковій перспективі.

Комплексний фінансовий аналіз служить для визначення економічного потенціалу підприємства, обґрунтування рішень стратегічного характеру, інформаційного забезпечення потреб фінансового планування, для розробки інвестиційних проектів та прийняття рішень щодо фінансування, надання кредиту, його обсягів та умов. [22]

Таблиця 2.13

Показники фінансової стійкості ТОВ «КРУК» за 2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютна зміна	
				2017 р.	2018 р.
Частка зареєстрованого капіталу	0,58	0,44	0,36	-0,14	-0,08
Частка нерозподіленого прибутку	0,42	0,56	0,64	0,14	0,08
Коефіцієнт фінансової автономії	0,69	0,56	0,64	-0,13	0,08
Коефіцієнт фінансової заборгованості	0,31	0,44	0,36	0,13	-0,08
Коефіцієнт фінансової залежності	1,44	1,78	1,57	0,34	-0,21
Коефіцієнт покриття боргу	2,27	1,28	1,76	-0,99	0,48
Коефіцієнт довгострокової фінансової незалежності	0,88	0,74	0,72	-0,14	-0,01
Рентабельність власного капіталу	0,44	0,29	0,21	-0,15	-0,08
Рентабельність позикового капіталу	1,6	0,46	0,32	-1,14	-0,15
Період обороту позикового капіталу	60,32	123,89	113,5	63,57	-10,39
Коефіцієнт оборотності позикового капіталу	6,05	2,95	3,22	-3,1	0,27

Фінансова стійкість – це стан майна підприємства, що гарантує йому платоспроможність та передбачає, що ресурси, вкладені в підприємницьку діяльність, повинні окупитися за рахунок грошових надходжень від господарювання, а отриманий прибуток забезпечувати самофінансування та незалежність підприємства від зовнішніх залучених джерел формування активів.

У табл. 2.13 наведені показники, які характеризують фінансову стійкість і платоспроможність ТОВ «КРУК». Коефіцієнт фінансової автономії означає, що чим вище значення коефіцієнта, тим більш фінансово

стійке, стабільне і незалежне від кредиторів підприємство. Згідно з методикою № 81 і Методикою № 22 підприємство вважається стійким за умов, що частка власного капіталу в загальній сумі фінансових ресурсів підприємства становить не менше 50%.

Коефіцієнт фінансової автономії ТОВ «КРУК» на кінець 2018 року складає 0,64. Це означає, що підприємство здатне профінансувати 64 відсотка своїх активів за рахунок власного капіталу. Це дуже важливий показник як для власників, так і для кредиторів компанії. Даний коефіцієнт на протязі досліджуваного періоду завжди був високим. У 2016 році він становив 0,69; 2017 – 0,56; 2018 – 0,64. В динаміці за досліджуваний період спочатку відбулося зниження, а на протязі 2018-2019 років підвищення. Отже, як видно, показник фінансової автономії ТОВ «КРУК» дуже високий. Але разом з тим, якщо цей показник вищий за 0,6, це говорить, що підприємство використовує не весь свій потенціал.

Коефіцієнт фінансової заборгованості ТОВ «КРУК» на кінець 2018 року складає 0,36. Чим нижчий показник фінансової заборгованості, тим менша заборгованість підприємства, тим стійкіше його положення. Зростання цього показника в динаміці означає збільшення частки позикових коштів у фінансуванні підприємства. Найвищим показник фінансової заборгованості у ТОВ «КРУК» був у 2017 році і становив 1,44. В наступних фінансових періодах спостерігається зменшення залежності а від позикових коштів.

Коефіцієнт фінансової залежності ТОВ «КРУК» у 2016 році знаходиться на дуже низькому рівні і становить 1,06. Це означає, що на кожну гривню власних коштів припадає 1,06 гривні фінансових ресурсів. В динаміці досліджуваного періоду даний коефіцієнт зростав, у 2017 році він досяг рівня 1,78. В наступних періодах знову відбувалося зниження. На кінець досліджуваного періоду коефіцієнт встановився на рівні 1,22.

Нормативне значення показника знаходиться в межах 1,67-2,5. Це знову ж таки вказує, що підприємство не в повній мірі використовує свій потенціал.

З наведеного вище, проаналізувавши коефіцієнти фінансової стійкості ТОВ «КРУК», можна сказати, що дане підприємство з великою часткою власного капіталу, з високою фінансовою автономністю, з високою ймовірністю може погасити борги за рахунок власних коштів.

Система Дюпон використовується для аналізу прибутковості власного капіталу. В основу системи «Дюпон-Каскад» покладено так зване рівняння Дюпон (Du Pont), яке показує взаємозв'язок між прибутком на інвестований капітал, оборотністю активів, чистим доходом.

Таблиця 2.14

Оцінювання впливу факторів на рентабельність активів

ТОВ «КРУК»2016-2018 рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст	
				2017 р.	2018 р.
Товарооборот	68015	99968	143904	31953	43936
Валовий прибуток	18014	15768	14304	-2246	-1464
Середні активи	52150,5	87399,5	112150,5	35249	24751
Середній власний капітал	40909,5	53468	67400,5	12559	13933
Мультиплікатор власного капіталу	1,3	1,6	1,7	0,36	0,03
Рентабельність товарообороту	26,49	15,77	9,94	-10,71	-5,83
Коефіцієнт оборотності активів	1,3	1,14	1,28	-0,16	0,14
Період оборотності активів	279,86	319,11	284,46	39,25	-34,65
Рентабельність активів	34,54	18,04	12,75	-16,5	-5,29
Рентабельність власного капіталу	44,03	29,49	21,22	-14,54	-8,27
Зміна рентабельності активів за рахунок зміни:					
Рентабельності товарообороту				-8,21	-5,1
Коефіцієнта оборотності активів				-2,53	1,38

Метод Дюпон був розроблений групою спеціалістів компанії «Дюпон» у 20-х роках минулого століття для проведення системного аналізу ефективності бізнесу компанії. Заслуга аналітиків полягала в тому, що вони

знайшли залежність прибутковості власного капіталу від трьох коефіцієнтів: прибутку, оборотності активів, коефіцієнта власного капіталу.

Згідно даних наведених у табл. 2.14 спостерігається позитивна динаміка абсолютного приросту середніх активів. Найвищий показник був зафіксований у 2017 році і становив 35249 тис. грн. За рівнянням Дюпона коефіцієнт рентабельності активів дорівнює добутку коефіцієнта рентабельності продажів та оборотності активів. З даних наведених у таблиці спостерігається, що підвищення рентабельності продажів у 2016 році призвело до скорочення періоду оборотності активів і відповідно до збільшення рентабельності активів.Головним підсумковим показником, який характеризує діяльність підприємства є коефіцієнт прибутковості власного капіталу. Максимізація цього показника – основне завдання управління підприємством. Даний показник визначається як відношення чистого прибутку до власного капіталу підприємства.Прибутковість власного капіталу залежить від трьох факторів:загальної прибутковості підприємства;структури капіталу;обертання наявних запасів.

Оскільки, активи підприємства дорівнюють сумі власного капіталута позикового,то відношення активів підприємства до власного капіталу являється мультиплікатором власного капіталу. Мультиплікатор власного капіталу відображає структуру капіталу підприємства.Як видно з таблиці це значення має високий показник у досліджуваному періоді. Це означає, що на підприємстві налагоджено стабільне надходження коштів в оплату за відвантажену продукцію.Отже, як видно з табл.2.14 , з зростанням прибутковості продаж і з скороченням оборотності активі зростає і коефіцієнт прибутковості активів підприємства ТОВ «КРУК».Показники рентабельності є важливими характеристиками факторного середовища формування прибутку підприємства. З цієї причини вони є важливими обов'язковими елементами порівняльного аналізу й оцінки господарсько-фінансового стану підприємства.

Таблиця 2.15

Динаміка показників рентабельності ТОВ «КРУК»рр. тис, грн.

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст	
				2017 р.	2018 р.
Рентабельність продукції за валовим прибутком	42,26	32,61	18,6	-9,65	-14
Рентабельність продукції за операційним прибутком	37,14	25,25	15,71	-11,89	-9,54
Рентабельність операційної діляьності	31,66	18,9	13,34	-12,76	-5,56
Рентабульність звичайної діяльності	32,12	15,15	9,68	-16,97	-5,47
Валова рентабельність продажу	29,7	24,59	15,68	-5,11	-8,9
Операційна рентабельність продажу	26,11	19,04	13,24	-7,07	-5,8
Чиста рентабельність продажу	26,49	15,77	9,94	-10,71	-5,83
Рентабельність активів	34,54	18,04	12,75	-16,5	-5,29
Рентабельність оборотних активів	96,69	56,48	35,26	-40,22	-21,21
Рентабельність власного капіталу	44,03	29,49	21,22	-14,54	-8,27
Рентабельність виробництва за операційним прибутком	93,79	44,92	31,64	-48,87	-13,28

Рентабельність характеризує результативність діяльності підприємства з різних позицій і групуються згідно з інтересами учасників економічного процесу. Можливі зіставлення прибутку з факторами, які на нього впливають, формують множину показників рентабельності. Вони відрізняються між собою за змістом та методикою розрахунку.Рентабельність продукції за валовим та операційним прибутком показує, скільки відповідного прибутку припадає на 1 грн. собівартості реалізованої продукції, характеризує прибутковість виробництва продукції, виконання робіт, надання послуг або продажу товарів. Протягом досліджуваного періоду рентабельність продукції досягнула у 2016 році найбільшого значення 42,26% і 37,14% відповідно, протягом наступних двох років мала тенденцію до зниження. Дана тенденція зміни прослідковується у всіх показниках рентабельності. Рентабельність власного капіталу характеризує величину прибутку, отриманого підприємством на його власний капітал. Протягом досліджуваного періоду рентабельність власного капіталу досягнувши у 2016 році найбільшого значення 44,03% протягом наступних двох років мала тенденцію до зниження. Темп росту склав 180,62%, що є позитивною тенденцією показника.

Рентабельності активів склала на кінець 2019 року 28,09%, темп росту становить 220,21%., оскільки йде тенденція до збільшення даних показників в порівнянні з попередніми роками.

Валова рентабельність продажів показує ефективність виробничої діяльності підприємства, а також ефективність політики ціноутворення, і як видно з табл. 2.15 даний показник дорівнює 15,68% у 2018, що є більшим в порівнянні з попередніми роками, що свідчить про ефективну політику ціноутворення на введення виробничої діяльності ТОВ «КРУК».

Операційна рентабельність продажів показує рентабельність підприємства після вирахування витрат на виробництво і збут товарів. Цей показник також зростає з 2017 року до 2018 і досягає 13,34% , рричиною

збільшення показника є зменшення витрат по статтям адміністративних та інших операційних витрат.Чиста рентабельність продажів показує повний вплив структури капіталу та фінансування компанії на її рентабельність. Збільшення даного показника в 2019 році до 24,22% свідчить про високу ефективність використання залучених інвестицій в даному періоді

Отже, проаналізувавши основні показники рентабельності за досліджуваний період по ТОВ «КРУК», ми дійшли висновку, що у 2019 році відбувається збільшення показників. Збільшення показника рентабельності протягом досліджуваного періоду є позитивною тенденцією.

РОЗДІЛ 3
ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО ЕФЕКТИВНОГО ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Функціонування і розвиток ТОВ «КРУК», зокрема, залежить від масштабів його інноваційно-інвестиційної діяльності. У цьому контексті особливу увагу привертає питання розвитку виробництва та пошуку напрямів високоефективного вкладення власних коштів та залучення інвестицій з метою створення або зміцнення індивідуальних переваг перед іншими конкурентами.Для забезпечення розвитку та вживання в довгостроковій перспективі ТОВ «КРУК» повинна мати свій оптимальний стратегічний план як фундамент всіх інших видів планування діяльності компанії. На корпоративному рівні – це формування місії, постановка середньострокових та довгострокових цілей компанії, а також розроблення бізнес-портфеля. Нарівні підрозділів ТОВ «КРУК» та ринку – це планування маркетингових процесів і стратегії продажу чи збуту товару. Якщо на першому рівні стратегічного планування з огляду на ті чи інші обставини ситуація не може бути кваліфікована як позитивна, то на другому рівні через те, що вдалось зібрати досить кваліфікований підрозділ, відповідальний за реалізацію товарів та послуг ТОВ «КРУК», були правильно визначені напрями розповсюдження послуг, організації та планування процесу продажів. Для цього пропонуємо запровадити онлайн-продажі продукції та послуг ТОВ «КРУК».Побудуємо діаграму Ганта для збільшення прибутку та підвищення прибутковості ТОВ «КРУК» (табл. 3.1), де видно планування залучити досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати «віддалено» та спілкуватимуться з клієнтами через Інтернет надання послуг, розрахунок необхідних коштів та джерел для зростання прибутковості діяльності

підприємства, раціональне використання маркетингових комунікацій для просування послуг.

Таблиця 3.1

Прогнозування за допомогою діаграми Ганта збільшення прибутку та підвищення прибутковості ТОВ «КРУК»

Назва періоду	1-й рік впровадження проекту			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати «віддалено» та спілкуватимуться з клієнтами через Інтернет				
Надання інноваційних поліграфічних послуг				
Розрахунок необхідних коштів та джерел для зростання прибутковості діяльності підприємства				
Раціональне використання маркетингових комунікацій для просування послуг				
Оцінка прибутковості запропонованих заходів				

Діаграма Ганта являє собою відрізки (графічні плашки), розміщені на горизонтальній шкалі часу. Кожен відрізок відповідає окремому завданню або підзадачі. Завдання і підзадачі, складові плану, розміщуються по вертикалі. Початок, кінець і довжина відрізка на шкалі часу відповідають початку, кінцю і тривалості завдання. Поряд з визначеною діаграмою Ганта необхідно побудувати матрицю відповідальності (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

Матриця відповідальності для ТОВ «КРУК»

Фаза	Відповідальний			
	A	B	C	D
Залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати «віддалено» та спілкуватимуться з клієнтами через Інтернет	В	П		
Надання інноваційних поліграфічних послуг	В1	П	П1	З
Розрахунок необхідних коштів та джерел для зростання прибутковості діяльності підприємства		В	П1	П
Раціональне використання маркетингових комунікацій для просування послуг		В1	В	П1
Оцінка прибутковості запропонованих заходів			В1	В1
Позначення: В – виконавець роботи; В1 – відповідальна особа; П – особа, що підписує документ; П1 – особа, що погоджує інформацію в документі; З – особа, що затверджує документ.				

Проведемо розрахунок витрат у результаті реалізації проекту онлайн-продажів для зростання прибутковості ТОВ «КРУК». Отже, плануємо залучити 3-х досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено та спілкуватимуться з клієнтами через Інтернет. Дана система зростання прибутковості діяльності підприємства буде сприяти зменшенню витрат на підприємстві (табл. 3.3), адже залучення 3-х досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено та спілкуватимуться з клієнтами через Інтернет, надасть можливість ТОВ «КРУК»суттєво скоротити витрати.

Таблиця 3.3

План економії витрат в результаті вдосконалення системи зростання прибутковості ТОВ «КРУК»,тис. грн.

№ з/п	Показник витрат	Фактичне значення за 2019 рік	План на 2020 рік	Згідно стратегічної карти прибутковості
1	Скорочення загального обсягу витрат за рахунок	104806	102668,3	
1.1	зменшення витрат на оренду офісу			-1341,4
1.2	контролю витрат за роботою досвідчених онлайн-консультантів			-796,3
2	Скорочення адміністративних витрат за рахунок:	3949	3593,2	
2.1	оптимізації витрат на відрядження			-118,6
2.2	зменшені витрат на допоміжний персонал			-237,2
3	Скорочення витрат на просування послуг:	1042	-2089,5	
3.1	оцінка та скорочення неефективних засобів реклами			-319
4	Загальна економія витрат			-2812,5

Проведемо розрахунок додаткових витрат підприємства внаслідок вдосконалення системи зростання прибутковості його діяльності. Додаткові витрати підприємства будуть носити одноразовий характер та визначатимуться як інвестиційні (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Додаткові витрати на проект вдосконалення системи зростання прибутковості ТОВ «КРУК», тис. грн

№ з/п	Статті витрат	План на 2020 рік
1	Витрати на добір досвідчених онлайн-консультантів	70,0
2	Витрати на вдосконалення інформаційної системи	60,0
3	Витрати на залучення нових маркетингових комунікацій та рекламної кампанії підприємства для ознайомлення клієнтів з новими послугами	27,5
4	Всього	157,5

Отже, при плануванні підвищення прибутковості роботи ТОВ «КРУК»у конкурентному середовищі необхідно створити робочі місця – залучити до роботи 3-х досвідчених онлайн-консультантів. Середня з/п спеціаліста ТОВ «КРУК» буде встановлена відповідно до Державного бюджету України, Закону України «Про встановлення прожиткового мінімуму та мінімальної заробітної плати», Закону України «Про збір та облік єдиного внеску на загальнообов’язкове державне соціальне страхування» та інших законодавчих документів у сфері державного регулювання порядку нарахування та сплати заробітної плати в Україні. Кожного року плануємо збільшення заробітної плати на 10%. Нарахування на фонд оплати праці складає 22% (відповідно до Податкового кодексу України).

Проведемо розрахунок операційних витрат для запропонованого проекту вдосконалення системи зростання прибутковості діяльності підприємства (табл. 3.5). Отже, у 2020 р. плануємо витрати 351,4 тис. грн на залучення нових досвідчених онлайн-консультантів у ТОВ «КРУК».

Поряд із вищепроведеним дослідженням витрат на зростання прибутковості діяльності ТОВ «КРУК»проведемо прогнозування чистого доходу від реалізації продукції підприємства (рис. 3.1).

До проведеного розрахунку прогнозованого чистого доходу від реалізації продукції за допомогою моделі показника прибутковості доходу підприємствапрогнозується зростання величини чистого доходу від реалізації продукціїТОВ «КРУК». В табл. 3.6 розробимо план доходів та витрат ТОВ «КРУК»на2020 рік з помісячним розподілом на умовах залучення досвідчених консультантів, якібудуть працювати віддалено.

Таблиця 3.5

План додаткових витрат ТОВ «КРУК»
на умовах залучення досвідчених онлайн-консультантів, тис. грн

№ з/п	Посада	Кількість посадових одиниць, осіб	2020 рік		2021 рік		2022 рік	
			Оклад за місяць, тис. грн	Витрати на оплату праці на рік, тис. грн	Оклад за місяць, тис. грн	Витрати на оплату праці на рік, тис. грн	Оклад за місяць, тис. грн	Витрати на оплату праці на рік, тис. грн
1	Провідний онлайн-консультант	1	8,2	98,4	9,0	108,2	9,9	119,1
2	Онлайн-консультант	2	8,0	192,0	8,8	211,2	9,7	232,3
3	Разом фонд оплати праці залучених до роботи досвідчених онлайн-консультантів		24,2	290,4	26,6	319,4	29,3	351,4
4	Витрати на соціальне страхування			63,9		70,3		77,3
5	ФОП та ЄСВ			354,3		389,4		428,7

Отже, заплановані заходи щодо підвищення рівня прибутковостіТОВ «КРУК» є економічно вигідними для їхпрактичної реалізації у діяльності підприємства,підприємство отримає додатково від онлайн-продажів у 2020

році 15513 тис. грн., а чистий прибуток складе у 2020 році 4561,4 тис. грн. На основі вище розрахованих показників проведемо оцінкуприбутковості альтернативного проекту вдосконалення системи зростанняприбутковості діяльності підприємства на умовах залучення досвідченихконсультантів за трьома сценаріями розвитку (табл. 3.7).

Таблиця 3.6

План доходів та витрат ТОВ «КРУК» за 2020 рік з помісячним розподілом на умовах залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено тис. грн.

Показники	Січень	Лютий	Березень	Квітень	Травень	Червень	Липень	Серпень	Вересень	Жовтень	Листопад	Грудень	Всього за рік
Чистий дохід	1476,8	1393,1	1120,0	964,9	1256,6	1321,7	1276,7	1123,1	1531,1	1573,0	1321,7	1154,2	15513,0
Економія від залучення досвідчених онлайн-консультантів, які працюватимуть вдома	1812,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1812,5
Інвестиційні витрати	157,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	157,5
Поточні витрати	1071,1	1010,3	812,3	699,8	911,3	958,6	926,0	814,6	1110,5	1140,9	958,6	837,1	11251,0
Операційні витрати	33,7	31,8	25,6	22,0	28,7	30,2	29,2	25,7	35,0	35,9	30,2	26,4	354,3
Разом витрати	1262,3	1042,2	837,9	721,8	940,0	988,8	955,1	840,2	1145,4	1176,8	988,8	863,4	11762,8
Прибуток до оподаткування	2027,0	350,9	282,1	243,1	316,5	332,9	321,6	282,9	385,7	396,2	332,9	290,7	5562,7
Податок на прибуток	364,9	63,2	50,8	43,8	57,0	59,9	57,9	50,9	69,4	71,3	59,9	52,3	1001,3
Чистий прибуток	1662,2	287,7	231,4	199,3	259,5	273,0	263,7	232,0	316,3	324,9	273,0	238,4	4561,4

Розрахуємо показники реалістичного сценарію залучення досвідченихонлайн-консультантів, які будуть працювати «віддалено» (табл. 3.7).

Таблиця 3.7

Показники економічної прибутковості проекту залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено, за реалістичним сценарієм

№ з/п	Параметр	Роки			
		0 р.	1 р.	2 р.	3 р.
1	Обсяг грошового потоку, Рк, тис. грн	0,0	15513,0	15796,4	16079,9
2	Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис. грн	157,5	х	х	х
3	Обсяг операційних витрат, тис. грн	х	354,3	389,7	428,7
4	Коефіцієнт дисконтування	1,0	0,8	0,6	0,5
5	Дисконтовані грошові потоки, тис, грн	0,0	12410,4	10109,7	8200,7
6	Дисконтовані інвестиції, тис, грн	157,5	283,4	249,4	218,6
7	Чиста приведена вартість проекту, кумулятивно, NPV тис, грн	-157,5	12127,0	9860,3	7982,1
8	EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн	-157,5	15158,7	15406,7	15651,2
9	Індекс рентабельності інвестицій	35,63	х	х	х
10	Термін окупності, місяці	3	х	х	х

В умовах реалістичного сценарію розвитку за дисконтної ставки 20%отримали позитивне значення показника чиста теперішня вартість проекту (у2020 р. показник складає 12127,0 тис. грн), що свідчить про ефективністьінвестицій.

Підсумовуючи наведені вище розрахунки, варто сказати: загальна сумагрошового потоку в 1-й рік залучення досвідчених онлайн-консультантів, якібудуть працювати віддалено, перевищує інвестиційні витрати на15158,7 тис. грн, що є позитивним явищем для діяльності підприємства. У результаті реалізації нового проекту ТОВ «КРУК» отримає прибуток; індекс рентабельності інвестицій становить 35,63. Оскільки розрахований індекс рентабельності інвестицій вище 1, то цей проект має бути прийнятий до уваги та реалізований в практичній діяльності підприємства, адже він є доцільним та вигідним для ТОВ «КРУК»;

аналізуючи період окупності затрат, доходимо висновку, що інвестиційний проект залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено, окупиться протягом 3-х місяців реалізації проекту.

Розрахуємо показники песимістичного сценарію залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено, за умови скорочення запланованого рівня доходів на 3% (табл. 3.8).

Таблиця 3.8

Показники економічної прибутковості проекту залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено, за песимістичним сценарієм

№ з/п	Параметр	Роки			
		0 р.	1 р.	2 р.	3 р.
1	Обсяг грошового потоку, Рк, тис. грн	0,0	15047,6	15322,5	15597,5
2	Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис. грн	157,5	х	х	х
3	Обсяг операційних витрат, тис. грн	х	354,3	389,7	428,7
4	Коефіцієнт дисконтування	1,0	0,8	0,6	0,5
5	Дисконтовані грошові потоки, тис, грн	0,0	12038,1	9806,4	7954,7
6	Дисконтовані інвестиції, тис, грн	157,5	283,4	249,4	218,6
7	Чиста приведена вартість проекту, кумулятивно, NPV тис, грн	-157,5	11754,6	9557,0	7736,1
8	EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн	-157,5	14693,3	14932,8	15168,8
9	Індекс рентабельності інвестицій	34,56	х	х	х
10	Термін окупності, місяці	3	х	х	х

Отже, на умовах песимістичного сценарію розвитку на основі залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено в ТОВ «КРУК», також плануємо отримати операційний прибуток (показник коливається з 14693,3 тис. грн у 2020 р. до 15168,8 тис. грн у 2022 р.). Індекс рентабельності більше 1, термін окупності 76 складає 3 місяці.

У табл. 3.9 розрахуємо показники для оптимістичного сценарію залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено в ТОВ «КРУК», за умови збільшення доходів на 3% до відповідних показників реалістичного сценарію.

Таблиця 3.9

Показники економічної прибутковості проекту залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено, за оптимістичним сценарієм

№ з/п	Параметр	Роки			
		0 р.	1 р.	2 р.	3 р.
1	Обсяг грошового потоку, Рк, тис. грн	0,0	15978,4	16270,3	16562,3
2	Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис. грн	157,5	х	х	х
3	Обсяг операційних витрат, тис. грн	х	354,3	389,7	428,7
4	Коефіцієнт дисконтування	1,0	0,8	0,6	0,5
5	Дисконтовані грошові потоки, тис, грн	0,0	12782,7	10413,0	8446,8
6	Дисконтовані інвестиції, тис, грн	157,5	283,4	249,4	218,6
7	Чиста приведена вартість проекту, кумулятивно, NPV тис, грн	-157,5	12499,3	10163,6	8228,1
8	EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн	-157,5	156624,1	15880,6	16133,6
9	Індекс рентабельності інвестицій	36,69	х	х	х
10	Термін окупності, місяці	3	х	х	х

Отже, на умовах оптимістичного сценарію розвитку на основі залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено в ТОВ «КРУК», плануємо отримати операційний прибуток (показник коливається з 15624,1 тис. грн у 2020 р. до 16133,6 тис. грн у 2022 р.). Індекс рентабельності більше 1, термін окупності складає 3 місяці.

Підсумовуючи різні можливі сценарії залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено в ТОВ «КРУК», слід відзначити економічну ефективність кожного із варіантів розвитку першого проекту зростання прибутковості діяльності підприємства.

` Отже, політика управління формуванням прибутку ТОВ «КРУК»повинна бути спрямована на максимізацію розміру позитивного фінансового результату через виконання комплексу завдань щодо забезпечення зростання обсягів його діяльності, ефективного управління витратами, підвищення ефективності використання матеріально-технічної бази, оптимізації складу та структури обігових коштів, підвищення продуктивності праці та системи управління суб'єктом господарювання.

Проведемо прогнозування показників рентабельності за методом Дюпон-каскадом на 2020 рік (табл. 3.10).

Таблиця 3.10

Прогнозовані показники рентабельності за Дюпон-каскадом

Показники	2019 р.	2020 р.	Абсолютний приріст
			2020 р.
Товарооборот	141793	160269	18476
Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування	34342	39517	5175
Середні активи	122273	143663,4	21390
Середній власний капітал	89592	125299	35707
Мультиплікатор власного капіталу	1,4	1,1	-0,22
Рентабельність товарообороту	24,22	24,66	0,44
Коефіцієнт оборотності активів	1,16	1,12	-0,04
Період оборотності активів	314,75	327,18	12,43
Рентабельність активів	28,09	27,51	-0,58
Рентабельність власного капіталу	38,33	31,54	-6,79
Зміна рентабельності активів за рахунок зміни:			
Рентабельності товарообороту			0,38
Коефіцієнта оборотності активів			-1,09

Рентабельність власного капіталу у плановому періоді має досягнути 31,54 %. Темп росту складає 82,28%. Коефіцієнт рентабельності активів заплановано на кінець 2020 року 27,51 %. Коефіцієнт рентабельності продукції у плановому періоді складає 0,38. Показник рентабельності продажів у плановому періоді теж збільшився з 24,22% до 24,66%.З наведеного вище, можна зробити висновок, що запропонований нами інвестиційний проект щодо залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено позитивно вплине на підвищення прибутковості підприємства та на показники ефективності діяльності ТОВ «КРУК». Отже, вданий час необхідність управління прибутком ТОВ «КРУК»очевидна, особливо при нестачі фінансових ресурсів. Відсутність в системі управління прибутком систематичної управлінської інформації, використання розрізнених аналітичних показників і інших факторів суттєво гальмують розвиток підприємства. У зв'язку з цим зростає потреба в регулярному

отриманні структурованої інформації, яка дає не тільки уявлення про діяльність всього підприємства, а й може бути використана в процесі прийняття управлінських рішень.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

На сучасному етапі економічне середовище вітчизняних підприємств залишається мінливим, виникає необхідність реалізації різних сценаріїв їх розвитку, а прогнозні оцінки ключових характеристик їх стану носять імовірнісний характер. Тому суб'єкти господарювання повинні формувати декілька варіантів прогнозу, а саме оптимістичного, реалістичного і песимістичний. Запроваджуючи на підприємстві всі ці варіанти прогнозування створюють умови для адекватного оцінювання перспектив розвитку бізнесу з позицій критерію ризик-прибутковість, а також своєчасно розкривати імовірні загрози в діяльності суб'єкта господарювання та запроваджувати комплекс антикризових заходів.

Головна мета управління прибутком підприємства має охоплювативсі аспекти цього управління, а саме – формування, розподіл та використання прибутку.Для управління формуванням прибутку підприємства така головна мета може бутивизначена як забезпечення формування необхідної (цільової) суми прибутку.Для управління розподілом прибутку підприємства головна мета може бутивизначена як оптимізація розподілу прибутку за основними напрямками за критерієм темпів зростанняринкової вартості підприємства.

Для управління використанням прибутку підприємства така мета виглядає якзабезпечення повного використання розподіленого прибутку на цілі розвитку підприємства.

Планування фінансових звітів підприємства, що в свою чергу включає прогнозування фінансових результатів від операційної діяльності дозволяє провести аналіз наслідків реалізації різних сценаріїв розвитку бізнесу через призму зміни основних фінансових показників їх стану. Ступінь деталізації і часовий горизонт фінансових планів і прогнозів залежать від стану зовнішнього економічного середовища, зумовлені інтересами груп стейкхолдерів та розв'язуваними з їх допомогою завданнями

Основні напрямки удосконалення забезпечення процесу управління ефективністю операційної діяльності можна виділити наступні:

- комплексний аналіз операційної діяльності на основі минулих періодів з визначенням основних показників для прийняття управлінських рішень;
- аналіз ефективності управління підприємством;
- планування діяльності підприємства;
- забезпечення підприємства досконалими система збору і аналізу господарських операцій.

Комплексний аналіз операційної діяльності проведений на основі фінансових звітів показав, що дане підприємство з великою часткою власного капіталу, з високою фінансовою автономністю та з високою ймовірністю може погасити борги за рахунок власних коштів.Наступним підсумковим показником, який характеризує діяльність підприємства є коефіцієнт прибутковості власного капіталу. Аналіз фінансових результатів діяльності дозволяє визначити найбільш раціональні шляхи використання ресурсів і сформувати оптимальну структуру засобів підприємства. Крім того, такий аналіз може виступати як інструмент прогнозування окремих показників діяльності підприємства. Рівень ефективності господарської діяльності підприємства визначають фінансові результати цієї діяльності — кінцевий її підсумок. У величині фінансових результатів знаходять відображення всі аспекти господарської діяльності суб'єкта господарювання: техніка і технологія, якість і асортимент продукції, організація виробництва та управління, галузеві та інші особливості діяльності.

Результати розрахунків основних показників,що засвідчують про ефективну політику введення операційної діяльності свідчать, що підприємство має сильну матеріальну, фінансову та господарську базу для подальшого стійкого функціонування на ринку та має всі передумови для запровадження наведених в роботі пропозицій щодо вдосконалення управління ефективністю його діяльності, що в подальшому лише зміцнить

та розширить позиції товариства та забезпечить конкурентоспроможність підприємства та його сталий розвиток на ринку.

Однак, при плануванні підвищення прибутковості роботи ТОВ «КРУК»у конкурентному середовищі необхідно створити робочі місця – залучити до роботи 3-х досвідчених онлайн-консультантів.

Підсумовуючи реалістичний сценарій прибутковості підприємтсва при залученні консультантів, варто сказати: загальна сумагрошового потоку в 1-й рік залучення досвідчених онлайн-консультантів, якібудуть працювати віддалено, перевищує інвестиційні витрати на15158,7 тис. грн, що є позитивним явищем для діяльності підприємства. У результаті реалізації нового проекту ТОВ «КРУК» отримає прибуток; індекс рентабельності інвестицій становить 35,63. Оскільки розрахований індекс рентабельності інвестицій вище 1, то цей проект має бути прийнятий до уваги та реалізований в практичній діяльності підприємства, адже він є доцільним та вигідним для ТОВ «КРУК»; аналізуючи період окупності затрат, доходимо висновку, що інвестиційний проект залучення досвідчених онлайн-консультантів, які будуть працювати віддалено, окупиться протягом 3-х місяців реалізації проекту.

0

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Апопій В. В. Основи підприємництва : навч. посіб. / В. В. Апопій, Н. О. Шутовська, С. А. Середа. – К. : Ліра– К, 2014

2. Афанасьєв М. В. Економіка підприємства : підручник / М. В. Афанасьєв, О. Б. Плоха. – К. : Ліра– К, 2013

3. Бойчик І. М. Економіка підприємства. – К.: Атіка, 2010. – 480с.

4. Бондар Н.М. Економіка підприємства: Навч. посібник./Н.М. Бондар – К.: Видавництво А.С.К., 2004. – 400 с.

5. Воронін О. І. Визначення показників економічної ефективності виробництва на основі модифікації ресурсного підходу // Економіка України /2011 – №10 – 35 с

6. Герасимчук З.В., Вахович І.М. Фінансовий менеджмент. – Луцьк: Надстир'я, 2012. – 515 с.

7. Гетьман О.О., Шаповал В.М. Економіка підприємства: Навч. посібник/ О.О. Гетьман – К.:Центр навч. літератури, 2006. – 488 с.

8. Гончаров В. М., Непочатов С. І., Пчелинська Г. В. Фінанси підприємств. – Донецьк: ТОВ «Альматео», 2010. – 185 с.

9. Господарський кодекс України від 16.01.2003 № 436-IV зі змінами № 549-V (549– 16) від 09.01.2007// ВВР, 2007, № 12, ст. 106

10. Григораш О.В., Плакида С.І. Роль і місце економічної діагностики в підвищенні ефективності управління діяльністю підприємства// Актуальні проблеми економічного і соціального розвитку регіону: збірник матеріалів всеукраїнської науково-практичної конференції. – 2011.– Т.2. – с. 37-41Грачова Р. Аналіз фінансового стану підприємства. // Дебет-Кредит. Нова бухгалтерія.– №4.– 2008– С.212–224

11. Грачова Р. Аналіз фінансового стану підприємства. // Дебет-Кредит. Нова бухгалтерія.-№4.-2008- С.212-224

12. Гребельный В.И. Финансы предприятий. –К.: Издательство

Європейского университета, 2011. – 232 с.

13. Гриньова В.М., Коюда В.О. Фінанси підприємств. – К.: Знання-Прес, 2009. – 423 с.

14. Денисенко О. О. Економіка промислового підприємства. – Донецьк: Новый мир, 2011. – 357с.

15. Друкер П. Эффективное управление. Экономические завданьи и оптимальные решения / П. Друкер. – М.: ФАИР-ПРЕСС, 2013. – 288 с.

16. Дудукало Г. О. Аналіз методів оцінювання ефективності управління діяльністю підприємства // Національній технічний університет Україні «КПІ», №3 – 2012.

17. Івашина О.Ф. Шляхи збільшення прибутку підприємств України в сучасних умовах / Івашина О.Ф., Оксентюк Н.В. // Молодий вчений: Економіка і економічні науки – Випуск № 5 (08), 2014. [Електронний ресурс] / – Режим доступу: http://cyberleninka.ru/article/n/shlyahi-zbilshennya-pributku-pidpriemstv-ukrayini-v-suchasnih-umovah

18. Качмарик Я. Д. Конкурентна перевага як чинник забезпечення ефективної діяльності підприємства / Я. Д. Качмарик, К. Ю. Чергава, К. А. Львівська // Науковий вісник НЛТУ України. – 2010. – № 20(5). – С. 196–200

19. Квасовський О. Теоретична концептуалізація формування фінансового механізму виробничих кластерів / О. Квасовський, Е. Карапетян // Світ фінансів. – 2014. – № 3. – С. 135-146.

20. Коласс Б. О. Управление финансовой деятельностью предприятия: проблемы, концепции и методы : Финансы 2010

21. Кретова А.Ю. Модель радіального профілю ефективності діяльності промислового підприємства / А.Ю. Кретова // Вісник Східноукраїнського національного університету ім. В. Даля. – 2011. – №3. – С. 157–162.

22. Куліш С.А. Теорія аналізу господарської діяльності. – Харків – 2013

23. Куценко А. В. Організаційно-економічний механізм управління ефективністю діяльності підприємства споживчої кооперації України:

монографія / А. В. Куценко. – Полтава: РВВ ПУСКУ, 2010. – 205 с.

24. Литвин Б.М., Стельмах М.В. Стратегії сучасного підприємства та його економічна безпека/ Навч. Посібник 2010 – 81с.

25. Лозовский Л.Ш.,"Современный экономический словарь. – 6-е изд., перераб. и доп. – М." (ИНФРА-М, 2011)

26. Лямець В.І., Тевяшев А.Д. Системній аналіз. Вступний курс. – 3-е вид., перероб. та допов. – Х.: ХНУРЕ, 2014. – 448 с.

27. Мазур И. И. Эффективный менеджмент: [учебн. пособ. для вузов] / Мазур И. И., Шапиро В. Д., Ольдерогге Н. Г. ; под общ. ред. И. И. Мазура. – М: Высшая школа, 2003. – 416 с.

28. Манів З.О., Луцький І.М. Економіка підприємства. – К.: Знання, 2010. -580 с.

29. Маркіна І.А. Методологічні питання ефективності управління / ІА. Маркіна // Фінанси України. – 2010. – № 8. – С. 24.

30. Мельник Л.Г., Корінцева О.Л. Економіка підприємства: Навчальний посібник для вузів.– Суми: Університетська книга, 2004.– 416 с.

31. Мескон М.Х. Основы менеджмента / М.Х. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури. – М.: Дело, 2012. – 542 с.

32. Мильнер Б.З. Теория организации / Б.З. Мильнер. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 480 с.

33. Мочерний С.В., Основи підприємницької діяльності : Академія, 2008 – 109 с.

34. Нусинов В.Я., Турило А.М., Темченко А.Г. Экономический анализ деятельности предприятий и объединений в промышленности: Учеб. пособие. – Кривой Рог: Минерал – 172 с.

35. Олексюк О. І. Технологія оцінки результативності діяльності підприємства / О. І. Олексюк // Збірник наукових праць ЧДТУ. Серія : Економічні науки. – Черкаси : ЧДТУ, 2009. – Вип . 22. – Т. 2. – С. 169–173.

36. Орлов П.А. Экономика предприятия: Учеб. пособие. – Х.: РИО

ХГЭУ. – 401 с.

37. Падерин И. Д. Научные и практические аспекты повышения экономической эффективности современного предприятия / И. Д. Падерин // Вісник Академії економічних наук України . – 2012. – № 2.

38. Поддєрьогін А.М. Фінанси підприємств: Підручник. / Поддєрьогін, А. М., Білик, М. Д., Буряк Л. Д. – К.: КНЕУ, 2015. – 286 с.

39. Попович П.Я. Операційний аналіз: проблеми та перспективи розвитку: Монографія. – Тернопіль: Економічна думка, 2010. - 168с.

40. Рац О. М. Визначення сутності поняття «ефективність функціонування підприємства» / О. М. Рац // Економічний простір : Зб. наук. праць. – 2011. – № 17. – С. 145– 150.

41. Румянцева З.П. Общее управление организацией. Теория и практика / З.П. Румянцева. – М.: ИНФРА– М, 2001. – 304 с.

42. Салига К.С. Ефективність господарської діяльності підприємства: Монографія.– Запоріжжя: ЗЦНТІ, 2015. -180с.

43. Світлична Я. В. Оцінка та забезпечення економічної результативності функціонування підприємств: автореф. дис. / Я. В. Світлична , 2012.

44. Синицына Т.А. Оценка эффективности системы управления промышленным предприятием – целевой подход: дис. канд. экон. наук :/ Синицына Татьяна Арнольдовна. – Одесса, ОГЭУ, 2004. – 187 с.

45. Синк, Д. Управление производительностью: планирование, измерение и оценка, контроль и повышение [Текст] / Д. Синк.; пер. с англ. – М. Прогресс, 2010.

46. Ставерська Т.О. Принципи і процедури фінансового планування і прогнозування на підприємстві / Т.О. Ставерська // Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво. – 2014. – №5. – С. 167-170.

47. Сурмин Ю.П. Теория систем и системный анализ: Учеб. пособие. –

К.: МАУП, 2008. – 368 с.

48. Теорія та практика управління економічним розвитком підприємства: монографія: в 2 т. / За заг. ред. О.В. Кендюхова. – Донецьк: ДВНЗ «ДонНТУ», 2013. – Т. 1. – 344 с.

49. Тищенко А. Н. Экономическая результативность деятельности предприятия: монография / А. Н. Тищенко, Н. А. Кизим , Я. В. Догайдайло . – Х.: ИНЖЭК. – 144 с.

50. Туріна Н.М. Економічна ефективність – 2013– С.165.

51. Устенко С.В. Система оптимального керування економічною безпекою підприємства вісник Київського національного університету ім. Вадима Гетьмана, 2015

52. Христенко Л. М. Удосконалення оцінки ефективності управління підприємством: дис. … кандидата екон. наук: 08.00.04 / Христенко Лариса Миколаївна. – Луганськ, 2012. – 213 с.

53. Шегда А.В., Нахаба М.П., Баюра Д.О., Голованенко М.В., Горянський В.Ф. Економіка підприємства – К.: Знання, 2012. – 415 с.

54. Олександренко І.В. Методичні підходи до діагностики ефективності діяльності підприємства// Економічний форум. – 2013. – № 4. – с. 125 – 135.

55. Ячменьова В. М. Ефективність управління діяльністю промислового підприємства та діагностика загроз: [монография] / Ячменьова В. М., Височина М. В., Сулима О. Й. – Сімферополь: ВД Аріал, 2010. – 472 с.

56. Ященко О. І. Економічні та соціальні аспекти оцінки ефективності / О. І. Ященко , О. П. Романюк // Науковий вісник НЛТУ України. – 2008. – Вип. 18.6 – С. 237–238.

ДОДАТОК А

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1
«Загальні вимоги до фінансової звітності»

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2018	1	1
Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КРУК»**	за ЄДРПОУ	22593940		
Територія СУМСЬКА	за КОАТУУ	5910500000		
Організаційно-правова форма господарювання _ТОВ	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності Оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин	за КВЕД	46,21		

Середня кількість працівників[1] 105

Адреса, телефон вул. Залізнична,50 м. Лебедин, Сумська обл.,42200

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	
за міжнародними стандартами фінансової звітності	

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
На 31.12.2017 року.

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	2016	2017
1	2	4	5
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	31	87
первісна вартість	1001	51	127
накопичена амортизація	1002	20	40
Незавершені капітальні інвестиції	1005	16451	2621
Основні засоби	1010	23550	61194
первісна вартість	1011	37087	78414
знос	1012	13537	17220
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	7006	8013
первісна вартість	1021	7716	11037
накопичена амортизація	1022	710	3024
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	3	3
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-

Усього за розділом I	**1095**	47041	71918
II. Оборотні активи	1100		
Запаси	1100	3606	4379
Виробничі запаси	1101	2982	4239
Незавершене виробництво	1102	624	140
Поточні біологічні активи	1110	11328	27332
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1583	276
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	356	553
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	703	1138
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1717	2839
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	30
Усього за розділом II	**1195**	19293	36547
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	66334	108465
Пасив	Код рядка	2014	2015
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	26701	26701
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	19355	34179
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	**1495**	46056	60880
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	12000	19000
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	**1595**	12000	19000
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	3127	15747
розрахункамиз бюджетом	1620	32	76
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	106	145
розрахунками з оплати праці	1630	242	381
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1	47

Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	4770	12189
Усього за розділом III	**1695**	8278	28585
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	66334	108465

ДОДАТОК Б

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КРУК»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ 22593940

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за2017р.

Форма№2 Код за ДКУД 1801001

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	2016	2017
1	2	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	68015	99968
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	47812	75387
Валовий: прибуток	2090	20203	24581
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	1763	1765
Адміністративні витрати	2130	2833	4913
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	1375	2400
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	17758	19033
збиток	2195	-	-

Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	256	96
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	3361
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	18014	15768
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	18014	15768
збиток	2355	-	-

ІІ. СУКУПНИЙДОХІД

Стаття	Код рядка	2016	2017
1	2	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	**2450**	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	**2460**	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	**2465**	18014	15768

ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	2016	2017
1	2	4	5
Матеріальні затрати	2500	43365	76839
Витрати на оплату праці	2505	3201	5518
Відрахування на соціальні заходи	2510	1127	1887
Амортизація	2515	2970	7099
Інші операційні витрати	2520	5419	9364
Разом	**2550**	56082	100707

ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	2016	2017

1	2	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник Чалий Валерій Григорович
Головний бухгалтер Саричева Наталія Вікторівн

ДОДАТОК В

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1
«Загальні вимоги до фінансової звітності»

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2019	1	1
Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КРУК»**	за ЄДРПОУ	22593940		
Територія СУМСЬКА	за КОАТУУ	5910500000		
Організаційно-правова форма господарювання _ТОВ	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності Оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин	за КВЕД	46,21		
Середня кількість працівників[1] 105				
Адреса, телефон вул. Залізнична,50 м. Лебедин, Сумська обл.,42200				

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	
за міжнародними стандартами фінансової звітності	

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
На 31.12.2018 р.

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	2017	2018
1	2	5	6
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	87	124
первісна вартість	1001	127	193
накопичена амортизація	1002	40	69
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2621	158

Основні засоби	1010	61194	59278
первісна вартість	1011	78414	83022
знос	1012	17220	23744
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	8013	11690
первісна вартість	1021	11037	18186
накопичена амортизація	1022	3024	6496
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	3	3
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	71918	71253
II. Оборотні активи	1100		
Запаси	1100	4379	3372
Виробничі запаси	1101	4239	3328
Незавершене виробництво	1102	140	44
Поточні біологічні активи	1110	27332	33881
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	276	2369
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	553	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1138	849
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2839	4012
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	30	100
Усього за розділом II	**1195**	36547	44583
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	108465	115836
Пасив	Код рядка	2015	2016
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	26701	26701
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	34179	47220
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	**1495**	60880	73921
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	19000	10000
Інші довгострокові зобов'язання	1515		

Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	**1595**	19000	10000
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	-	5000
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	15747	13293
розрахункамиз бюджетом	1620	76	569
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	145	83
розрахунками з оплати праці	1630	381	351
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	47	600
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	12189	12019
Усього за розділом III	**1695**	28585	31915
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	108465	115836

Керівник Чалий Валерій Григорович
Головний бухгалтер Саричева Наталія Вікторівна

ДОДАТОК Г

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КРУК»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ 22593940

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за2018р.

Форма№2 Код за ДКУД 1801001

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	2017	2018
1	2	5	6
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	99968	143904
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	75387	121334
Валовий: прибуток	2090	24581	22570
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	1765	3043
Адміністративні витрати	2130	4913	4970
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	2400	1586
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	19033	19057
збиток	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	96	63
Інші доходи	2240	-	-

Фінансові витрати	2250	3361	4816
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	15768	14304
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	15768	14304
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙДОХІД

Стаття	Код рядка	2017	2018
1	2	5	6
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	**2450**	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	**2460**	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	**2465**	15768	14304

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	2017	2018
1	2	5	6
Матеріальні затрати	2500	76839	112562
Витрати на оплату праці	2505	5518	6660
Відрахування на соціальні заходи	2510	1887	1404
Амортизація	2515	7099	11669
Інші операційні витрати	2520	9364	10601
Разом	**2550**	100707	142896

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	2017	2018

1	2	5	6
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник Чалий Валерій Григорович
Головний бухгалтер Саричева Наталія Вікторівна

KNUTE KHTEY