

Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра економіки та фінансів підприємства

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

Діагностика фінансового стану підприємства

за матеріалами ПрАТ «Миронівський завод з виробництва круп і комбікормів», м.Миронівка, Київська обл.

Студентки 2 курсу 7 м групи,
спеціальності 073 «Менеджмент»,
спеціалізації «Фінансове
управління», денна форма
навчання

Лисенко Анастасія
Юріївна

Науковий керівник –
канд. екон. наук

Жук Олена Сергіївна

Гарант освітньої програми
д-р екон. наук, проф.

Ситник Ганна
Вікторівна

Київ 2019 рік

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА	6
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ПРАТ «МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУП ТА КОМБІКОРМІВ»	16
2.1 Аналіз складу та структури майна підприємства та джерел його фінансування.....	16
2.2 Оцінка ліквідності активів та платоспроможності підприємства.....	22
2.3 Діагностика фінансової стійкості підприємства.....	28
2.4 Оцінка рівня рентабельності та ділової активності підприємства.....	32
2.5 Інтергальна оцінка фінансово-майнового стану підприємства.....	37
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУП ТА КОМБІКОРМІВ»	42
ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ	51
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	54
ДОДАТКИ	58

ВСТУП

Актуальність теми. У ринкових умовах виключно велика роль приділяється діагностиці фінансового стану підприємства. Аналізом фінансового стану підприємства, організації займаються керівники і відповідні служби, а також засновники з метою вивчення ефективного використання ресурсів, підвищення прибутковості капіталу. Кредитори та інвестори аналізують фінансові звіти, щоб мінімізувати свої ризики за позиками та вкладками, постачальники - для своєчасного отримання платежів. Керівники підприємств повинні приділяти велику увагу зміцненню фінансового стану підприємства, тому що тільки стійке фінансове становище може забезпечити майбутнє цього підприємства.

Теоретичною основою проведення аналізу фінансового стану підприємства є матеріали фундаментальних наукових досліджень вітчизняних та закордонних вчених. Серед них: К.А.Пріб, Н.М.Суліма, І.О.Школьник, І.О.Тарасенко, Й.М.Петрович, А.П.Ковальов, М.Н.Крейніна, В.В.Ковальов, Ф.Ф.Бутинець, В.Т.Савчук, А.Д.Шеремет та інші.

Мета і завдання дослідження. Мета випускної кваліфікаційної роботи полягає у комплексній оцінці фінансового стану підприємства, а також визначення основних напрямків його поліпшення.

Виходячи з мети дослідження, були визначені наступні завдання дипломної роботи:

1. Визначити поняття фінансово-майновий стан підприємства та основні задачі його діагностики;
2. Охарактеризувати основні складові, що визначають фінансово-майновий стан підприємства;
3. Визначити методику оцінки фінансово-майнового стану підприємства;
4. Проаналізувати склад та структуру майна підприємства;
5. Оцінити ліквідність активів та платоспроможність підприємства;

6. Провести діагностику фінансової стійкості підприємства;
7. Оцінити рівень рентабельності та ділової активності підприємства;
8. Провести інтегральну оцінку фінансово-майнового стану підприємства;
9. Знайти резерви покращення фінансово-майновий стан підприємства;
10. Провести планування результативних показників діяльності підприємства.

Об'єктом дослідження є процес діагностики фінансового стану підприємства.

Предмет дослідження є теоретичні, методичні та практичні аспекти діагностики фінансового стану.

Емпіричною базою дослідження є ПрАТ «Миронівський завод з виготовлення круп та комбікормів» (надалі ПрАТ «МЗВКК»).

ПрАТ «Миронівський завод з виготовлення круп та комбікормів» це підприємство, з якого почався у 1998 році розвиток МХП. Операційна діяльність: Потужності зберігання зерна складають близько 248 000 м³, з них елеватор зернових культур – 120 500м³, елеватор олійних культур – 128 800м³.

Методи дослідження. При написанні дипломної роботи були використані наступні методи та прийоми дослідження: прийом середніх величин, балансовий метод, коефіцієнтний аналіз, порівняльний аналіз.

Теоретико-методичною основою дослідження є підручники та наукові статті вітчизняних та зарубіжних вчених в галузі фінансового аналізу, економічної теорії та фінансового менеджменту. У процесі дослідження були використанні підручники, монографії, статті періодичних видань, фінансова звітність ПрАТ «МЗВКК».

Інформаційним забезпеченням випускної кваліфікаційної роботи є науково-методичні матеріали, що стосуються аналізу фінансово-економічного стану підприємств, законодавчо-нормативні акти, матеріали фінансової звітності ПрАТ «МЗВКК».

Практична значущість дослідження. Рекомендації щодо покращення фінансового становища підприємства, що в подальшій діяльності ПрАТ «МЗВКК» дасть можливість виходу з передкризового стану

Апробація результатів дослідження. Результат дослідження було висвітлено в науковій статті «Діагностика фінансового стану в системі управління економічної безпеки підприємства» у збірнику наукових статей студентів Київського національного торговельно-економічного університету «Економіка і фінанси підприємства» (2019 рік, ч.2, С.201-205).

Структура роботи складається з вступу, трьох розділів та висновків. Списку використаних джерел та додатків. В першому розділі подаються теоретичні та методичні основи виконання роботи; в другому проводиться аналіз показників фінансового стану підприємства та відповідно в третьому - напрямки та резерви покращення фінансового стану. Загальний обсяг роботи складає 57 сторінок, в тому числі 4 сторінки займає список використаних джерел, що містить 42 найменувань та 18 сторінок додатків.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРИТИЧНІ АСПЕКТИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

В умовах ринкових відносин суттєво зростає роль фінансово - економічної діяльності, що передбачає своєчасний та якісний аналіз фінансового стану підприємств, оцінку використання капіталу і забезпечення ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості та прибутковості. На цій основі здійснюється пошук та реалізуються заходи щодо підвищення і зміцнення фінансової стабільності підприємства. Фінансово-майновий стан підприємства визначали безліч науковців і кожен привносив у це визначення щось нове. Для кращого розуміння даного термін слід представити визначення деяких вітчизняних науковців.

Так, Суліма Наталія Миколаївна у своєму підручнику «Економіка та фінанси підприємства» визначає фінансово-майновий стан підприємства як систему економічних відносин, яка пов'язана з наявністю і рухом коштів, утворенням фінансових ресурсів, сукупністю матеріальних і нематеріальних цінностей та боргових прав для повного фінансового забезпечення виробничо-господарської діяльності і розвитку підприємства [20, с.348].

В свою чергу Петрович Йосиф Михайлович визначає даний термін, як характеристика діяльності підприємства у певний період, що визначає реальну та потенційну можливість підприємства забезпечувати достатній рівень фінансування фінансово-господарської діяльності та здатність ефективно здійснювати її у майбутньому.

На веб-сайті «Вікіпедія» представлено термін фінансово-майновий стан підприємства як комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою

показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів [5].

Лаліна Ірина Сергіївна в підручнику «Фінансова стратегія: економічна сутність та місце в системі управління підприємством» слушно зазначає, що економіка України на сьогоднішній день перебуває під впливом негативних факторів, що впливає на стан та особливості функціонування вітчизняних підприємств. В таких умовах компаніям вкрай важливо підтримувати конкурентоспроможність, досягати та забезпечувати необхідні темпи економічного зростання, платоспроможності та створити умови для стабільного й стійкого функціонування. Все це нерозривно пов'язане з фінансово-майновим станом підприємства, тому на сучасному етапі все більше підприємців розуміють необхідність розумного та обґрунтованого управління фінансами та фінансовою діяльністю [9, с.192].

Також, визначення даного терміну представила Непочатенко Олена Олександрівна в підручнику фінанси підприємства. Вона визначає фінансово-майновий стан підприємства як одна із найважливіших характеристик виробничо-господарської і фінансової діяльності підприємства. Він характеризує рівень забезпеченості відповідним обсягом фінансових ресурсів для підтримки життєдіяльності підприємства. Фінансовий стан підприємства залежить від його діяльності. Тому на нього активно впливають усі види підприємницької діяльності підприємства [4, с.205].

Отже, проаналізувавши всі вище наведенні визначення фінансово-майнового стану підприємства можна зробити висновок, що даний термін характеризує діяльність підприємства, його виробничо-господарської і фінансової діяльності та визначає реальну та потенційну можливість підприємства забезпечувати достатній рівень фінансування діяльності та здатність ефективно здійснювати підприємницьку діяльність у майбутньому.

Фінансовий стан можна оцінювати з точки зору короткострокової і довгострокової перспектив. У першому випадку критерії оцінки фінансового

стану - відсутність простроченої кредиторської заборгованості; наявність в достатньому обсязі коштів на розрахунковому рахунку, тобто здатність своєчасно провести розрахунки за короткостроковими зобов'язаннями. З позиції довгострокової перспективи фінансовий стан підприємства характеризується структурою джерел коштів, ступенем залежності від зовнішніх інвесторів і кредиторів.

Оцінка фінансового стану підприємства зазвичай проводиться за наступними напрямками:

- Платоспроможність і ліквідність;
- Фінансова стійкість;
- Прибутковість (рентабельність);
- Ділова активність [8, с.195].

Методика аналізу - це сукупність конкретних прийомів, способів, засобів, що застосовуються в процесі проведення аналізу в заздалегідь визначеній послідовності їх використання для досягнення цілей оцінки бізнесу.

Принципи проведення аналізу:

- 1) аналіз базується на використанні конкретних показників, що характеризують діяльність підприємства;
- 2) аналіз проводять, переходячи від більш узагальнюючих показників до приватним;
- 3) аналіз діяльності підприємства здійснюється в динаміці.

Дотримання принципів аналізу дозволяє уникнути помилок в організації методики його проведення [9, с.256].

Систематична діагностика фінансового стану підприємства, його платоспроможності, ліквідності та фінансової стійкості необхідна ще й тому, що дохідність будь-якого підприємства, розмір його прибутку багато в чому залежить від його платоспроможності. Метою діагностики фінансового стану підприємства повинна бути оцінка динаміки розвитку підприємства та пошук резервів підвищення рентабельності виробництва і зміцнення комерційного розрахунку як основи стабільної роботи підприємства і виконання ним

зобов'язань перед бюджетом, банком та іншими установами. Відповідно, основними завданнями діагностики фінансового стану підприємства слід визначати:

- проведення дослідження рентабельності та фінансової стійкості підприємства;
- визначення ефективності використання майна підприємства, забезпеченості його власними оборотними активами;
- проведення об'єктивної оцінки динаміки ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства;
- аналіз ділової активності підприємства;
- визначення ефективності використання фінансових ресурсів [15].

Отже, фінансово-майновий стан підприємства – це система економічних відносин, характеризується сукупністю показників, що відображають наявність, розміщення та ефективність використання фінансових та майнових ресурсів підприємства, його наявні й потенційні фінансові можливості. Необхідність та значення оцінки фінансово-майнового стану зумовлені потребою систематичного аналізу та вдосконалення роботи за ринкових відносин, переходу до самоокупності, самофінансування, потребою в поліпшенні використання фінансових ресурсів, а також пошуком резервів зміцнення фінансової стабільності підприємства та наочна оцінка динаміки розвитку підприємства та його фінансового стану.

Складовими аналізу фінансово-майнового стану підприємства є:

- 1) Аналіз фінансової стійкості;
- 2) Аналіз ліквідності та платоспроможності;
- 3) Оцінка ділової активності;
- 4) Аналіз динаміки фінансових результатів та рентабельності підприємства і факторів, що на них впливають;
- 5) Аналіз майнового стану підприємства.

Отже, фінансова стійкість характеризує ступінь фінансової незалежності підприємства щодо володіння своїм майном і його використання. Цей ступінь незалежності можна оцінювати за різними критеріями:

- рівнем покриття матеріальних обігових коштів (запасів) стабільними джерелами фінансування;
- потенційною спроможністю підприємства покрити термінові зобов'язання мобільними активами;
- часткою власних або стабільних джерел у сукупних джерелах фінансування.

Наведеним критеріям відповідають коефіцієнти:

- коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) - один з найбільш важливих коефіцієнтів фінансової стійкості. Він дорівнює співвідношенню власного капіталу компанії до всіх фінансових ресурсів. Значення показника говорить про те, яку частину своїх активів компанія здатна профінансувати за рахунок власних фінансових ресурсів. Цей показник важливий як для власників, так і для кредиторів компанії. Низьке значення показника буде сигналізувати про високий рівень ризиків і низьку стійкість компанії в середньостроковій перспективі. Низька частка власного капіталу, зазвичай, супроводжується значними фінансовими витратами. Тому зміна ринкової ситуації може привести до ситуації, коли сума операційних витрат і фінансових витрат буде перевищувати фінансовий результат компанії.

- Коефіцієнт фінансової залежності - індикатором фінансової стійкості, який також вказує на здатність компанії проводити прогнозовану діяльність в довгостроковій перспективі. Показник є оберненим до показника фінансової автономії. Він розраховується як співвідношення пасивів до власного капіталу. Значення показника говорить про те, скільки фінансових ресурсів використовує компанія на кожну гривню власного капіталу. Нормативне значення показника знаходиться в межах 1,67-2,5 [24].

- Коефіцієнт фінансового ризику - показує, кількість позикових коштів, залучених підприємством на 1 гривню вкладених в активи власних коштів.

Чим вище його значення, тим вищий ризик вкладання капіталу в підприємство. Нормальним вважається співвідношення 1:2, за якого одна третина загального фінансування сформована за рахунок позикових коштів. З одного боку, динаміка збільшення коефіцієнта фінансового ризику веде до посилення залежності підприємства від позикового капіталу, зниження його фінансової незалежності, зменшення фінансової стійкості [19].

- Коефіцієнт маневреності власного капіталу - коефіцієнт показує співвідношення між власними оборотними ресурсами і власним капіталом компанії. Таким чином, значення показника говорить про те, яка частина власного капіталу може бути використана для фінансування оборотних активів, а яка частина спрямована на фінансування необоротних активів. Нормативним вважається значення 0,1 і вище. Позитивне значення свідчить про достатність власних фінансових ресурсів для фінансування необоротних активів і частини оборотних. Від'ємне значення показника свідчить, що власний капітал і кошти, залучені на довгостроковій основі, спрямовані на фінансування необоротних засобів, тому для фінансування оборотних активів необхідно звертатися до позичкових джерел фінансування [24].

Наступним етапом діагностики фінансового стану є оцінка ліквідності та платоспроможності.

Аналіз ліквідності балансу полягає у порівнянні статей активу зі статтями пасиву. У бухгалтерському балансі в активі засоби підприємства групуються за ступенем зростання їх ліквідності, в пасиві зобов'язання розміщені по мірі скорочення термінів (посилення, підвищення строковості) їх погашення. Якщо при такому порівнянні активів вистачає, то баланс - ліквідний і підприємство платоспроможне і навпаки.

Усі активи підприємства залежно від ступеня їх ліквідності, тобто від здатності та швидкості перетворення в грошові кошти, можна умовно поділити на такі групи:

1. Найбільш ліквідні активи (A1) - це суми грошових коштів підприємства на поточному, валютному та інших рахунках, у касі,

короткострокові фінансові вкладення, які можуть бути використані для здійснення поточних розрахунків.

2. Активи, що швидко реалізуються (A2) - це дебіторська заборгованість, платежі по якій очікуються протягом 12 місяців після звітної дати, та інші оборотні активи. Ліквідність цих активів різна і залежить від суб'єктивних та об'єктивних факторів: кваліфікації фінансових робітників, взаємовідносин підприємства з платниками та їх платоспроможності, умов надання кредитів покупцям тощо.

3. Активи, що повільно реалізуються (A3) - це запаси і витрати. Ліквідність цієї групи залежить від своєчасності відвантаження продукції, швидкості й правильності оформлення банківських документів, швидкості платіжного документообігу в банку, від якості й попиту на продукцію, її конкурентоспроможності, платоспроможності покупців, форми розрахунків тощо.

4. Активи, що важко реалізуються (A4), - це активи, призначені для використання в господарській діяльності протягом тривалого періоду часу. В цю статтю можна включити статті розділу I активу балансу "Необоротні активи" [6, с. 384].

Визначальною характеристикою фінансового стану суб'єкта господарювання є його платоспроможність. Платоспроможність визначається здатністю суб'єкта господарювання до швидкого погашення своїх короткотермінових зобов'язань. В оцінках фінансового стану не варто ототожнювати платоспроможність з ліквідністю активів. Платоспроможність розглядається у ширшому значенні якості фінансового стану, ніж ліквідність, оскільки передбачає не лише здатність конвертування оборотних активів у засоби платежу, а й можливість забезпечення фінансової стійкості. Суб'єкт господарювання вважається платоспроможним, якщо його загальні активи більші, ніж довго - та короткотермінові зобов'язання. Для детальнішої оцінки платоспроможності розраховують зміну величини чистого оборотного капіталу. Його визначають як різницю оборотних активів і

короткотермінових зобов'язань. Чим більша величина чистого оборотного капіталу, тим більш платоспроможним є суб'єкт господарювання. Оскільки можливість конвертування різних видів оборотних активів у засоби платежу є різною, то для оцінки платоспроможності використовують відповідні коефіцієнти. У практиці аналітичної роботи використовують такі показники платоспроможності:

- коефіцієнт абсолютної платоспроможності:
- коефіцієнт термінової платоспроможності:
- коефіцієнт проміжної платоспроможності:
- коефіцієнт загальної платоспроможності [6, с.202].

Важливим для підприємства є оцінка ділової активності. Ділова активність доволі широке поняття й охоплює практично всі аспекти роботи підприємства та передбачає оцінку ринкової ситуації, яка характеризується обсягом виробництва, інвестицій, кількістю і розміром угод, станом портфелю замовлень, динамікою зайнятості, цін, завантаження виробничих потужностей, що в кінцевому підсумку у фінансовому аспекті проявляється, передусім, у швидкості обороту його коштів. Ділова активність підприємства у фінансовому аспекті виявляється, насамперед, у швидкості обороту його коштів. Аналіз ділової активності полягає в дослідженні рівнів і динаміки коефіцієнтів оборотності, які у загальному випадку являють собою відношення чистого доходу від реалізації продукції до середньої за період величини коштів або їх джерел.

Якість економічного зростання може характеризуватися узагальнюючими показниками, які визначають ступінь окупності (оборотності) активів і капіталу. До них варто віднести такі показники:

— коефіцієнт оборотності активів - відображає швидкість обороту сукупного капіталу підприємства, тобто показує, скільки разів за аналізований період відбувається повний цикл виробництва й обіг, що приносить відповідний ефект у вигляді прибутку, або скільки грошових одиниць реалізованої продукції принесла кожна одиниця активів;

– коефіцієнт оборотності оборотних активів характеризує відношення виручки (валового доходу) від реалізації продукції, без урахування податку на додану вартість та акцизного збору до суми оборотних засобів підприємства;

– коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує, скільки разів за рік обернулися кошти, вкладені в розрахунки. Він визначається як співвідношення чистої виручки від реалізації продукції до середньорічної суми дебіторської заборгованості;

– коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості – показує розширення або зниження комерційного кредиту, наданого підприємству. Зростання коефіцієнта означає збільшення швидкості оплати заборгованості підприємства, зниження – ріст покупок у кредит;

– коефіцієнт оборотності матеріальних запасів – відображає число оборотів товарно-матеріальних запасів підприємства за аналізований період. Зниження даного показника свідчить про відносне збільшення виробничих запасів і незавершеного виробництва або про зниження попиту на готову продукцію;

– коефіцієнт оборотності основних засобів. Розраховується коефіцієнт як відношення чистої виручки від реалізації продукції до середньорічної вартості основних засобів;

– коефіцієнт оборотності власного капіталу. Розраховується коефіцієнт як відношення чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) до середньорічної величини власного капіталу підприємства і характеризує ефективність використання власного капіталу підприємства [22, с.166].

Співвідношення прибутку підприємства і факторів, які є, по суті, передумовами його виникнення, відображають показники рентабельності. Їх розраховують як виражене у відсотках відношення суми прибутку, отриманого за певний період (рік, квартал), до величини вкладеного капіталу, здійснених витрат, обсягу доходів та інших абсолютних показників [30].

Рентабельність - це інтегральний показник, що відображає ефективність роботи підприємства, що націлене на отримання прибутку у короткостроковій перспективі і який вказує на якість управлінських рішень, що стосуються фінансової, операційної та інвестиційної діяльності підприємства.

Економічний сенс показників рентабельності, - зазначає В.А. Барінов, - полягає в тому, що вони характеризують прибуток, одержуваний з кожної гривні коштів (власних або позикових), вкладених у підприємство [25].

Важливими факторами, що забезпечують зростання прибутку і рентабельності підприємства, є підвищення продуктивності праці, фондівдачі, економія матеріальних ресурсів, рівень технічного прогресу, а саме, механізації та автоматизації трудомістких технологічних процесів, удосконалення організації виробництва та ін. Урахування підприємством таких факторів дасть змогу підвищувати ефективність його діяльності.

В процесі функціонування підприємства величина активів і їх структура постійно змінюються. Якісні зміни в структурі майна підприємства та джерел цього майна можна охарактеризувати за допомогою вертикального і горизонтального аналізу звітності з використанням комплексу відповідних показників.

В аналізі майнового стану окремим блоком варто виділити показники стану основних засобів, їх стану і руху:

- коефіцієнт зносу основних засобів;
- коефіцієнт відновлення основних засобів;
- коефіцієнт вибуття основних засобів [21,с.289].

Отже, для дослідження основних складових, що характеризують фінансово-майновий стан підприємства потрібно провести такі види аналізу: аналіз фінансової стійкості; аналіз ліквідності та платоспроможності; оцінка ділової активності; аналіз динаміки фінансових результатів та рентабельності підприємства і факторів, що на них впливають, аналіз майнового стану

підприємства. До кожного з вище перерахованих аналізів фінансово-майнового стану входять ще низка коефіцієнтів.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ПрАТ «МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУПІ ТА КОМБІКОРМІВ»

2.1. Аналіз складу та структури майна підприємства та джерел його фінансування

У більшості випадків дослідження структури і динаміки фінансового стану проводиться за допомогою порівняльного аналітичного балансу. Такий баланс можна одержати зі звітного балансу шляхом ущільнення окремих статей і доповнення його показниками структури залежно від цілей і масштабів проведення аналізу. Порівняльний аналітичний баланс цінний тим, що він зводить до купи і класифікує ті розрахунки, які проводить аналітик при ознайомленні з балансом [2, с.143].

На підставі даних додатку А, Б та В сформуємо порівняльний аналітичний баланс та проаналізуємо у табл. 2.1 складу майна підприємства.

Таблиця 2.1

Динаміка складу майна ПрАТ «МЗВКК» за 2016-2018 рр., тис. грн.

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2017 р.	2018 р.	2017р.	2018р.
1	2	3	4	5	6	7	8
Необоротні активи							
нематеріальні активи	25	152	165	127	13	508	9
незавершені капітальні інвестиції	4961	41514	27888	36553	-13626	737	-33
основні засоби	1912109	2040716	3233268	128607	1192552	7	58
довгострокові біологічні активи	139	176	134	37	-42	27	-24

довгострокові фінансові інвестиції	528	528	528	0	0	0	0
інші фінансові інвестиції	46	46	46	0	0	0	0
довгострокова дебіторська заборгованість	75	65	20	-10	-45	-13	-69
інші необоротні активи	607	791	1055	184	264	30	33

Продовження табл. 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Оборотні активи							
запаси	4243707	3202142	2421194	-1041565	-780948	-25	-24
біологічні активи	1232	1779	1963	547	184	44	10
дебіторська заборгованість за продукцію	1199845	2184525	2332928	984680	148403	82	7
дебіторська заборгованість за виданими авансами	2902812	1790295	1007971	-1112517	-782324	-28	-44
з бюджетом	777992	245378	145651	-532614	-99727	-59	-41
інша поточна дебіторська заборгованість	80724	1127655	195582	1046931	-932073	1297	-83
гроші та їх еквіваленти	56607	113096	8224	56489	-104872	100	-93
інші оборотні активи	156919	49038	5912	-107881	-43126	-69	-88
Усього	11338328	10797896	9382529	-540432	-1415367	-5	-13

Отже, сукупне майно підприємства складається з необоротних і оборотних активів. У 2018 році обсяг активів підприємства знизився в порівнянні з 2017 роком на 13%, коли в 2017 році в порівнянні з 2016 роком знизився на 5%. Основною причиною зниження обсягів активів в 2018 році стало зниження обсягів грошей та їх еквівалентів на -104872 (93%) та зниження іншої поточної дебіторської заборгованості на -932073 (83%).

Для кращого розуміння стану активів підприємства варто проаналізувати його структуру та динаміку обсягів активів і тому за даними додатків А, Б та В розрахуємо аналіз структури активів підприємства в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2

Динаміка структури майна ПрАТ «МЗВКК» за 2016-2018 рр., %

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст	
				2017 р.	2018 р.
1	2	3	4	5	6
Необоротні активи					

нематеріальні активи	0,0002	0,0014	0,0018	0,0012	0,0012
незавершені капітальні інвестиції	0,04	0,38	0,3	0,34	-0,09
основні засоби	16,86	18,90	34,46	2,04	15,56
довгострокові біологічні активи	0,001	0,002	0,01	0,0004	-0,0002
довгострокові фінансові інвестиції	0,005	0,005	0,006	0,0002	0,0007
інші фінансові інвестиції	0,0004	0,0004	0,0005	0	0,00006

Продовження табл. 2.2

1	2	3	4	5	6
довгострокова дебіторська заборгованість	0,0007	0,0006	0,0002	-0,0001	-0,0004
інші необоротні активи	0,005	0,007	0,011	0,002	0,004
Оборотні активи					
запаси	37,43	29,66	25,81	-7,77	-3,85
поточні біологічні активи	0,01	0,02	0,02	0,01	0
дебіторська заборгованість за продукцію	10,58	20,23	24,86	9,65	4,63
дебіторська заборгованість за виданими авансами	25,60	16,58	10,74	-9,02	-5,84
з бюджетом	6,86	2,27	1,55	-4,59	-0,72
Інша дебіторська заборгованість	0,71	10,44	12,74	9,73	2,30
гроші та їх еквіваленти	0,50	1,05	0,09	0,55	-0,96
витрати майбутніх періодів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
інші оборотні активи	1,38	0,45	0,06	-0,93	-0,39
Усього	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Отже, проаналізувавши структуру активів підприємства стає зрозуміло, що питома вага необоротних активів становить 19,3% в 2017 році і зростає в 2018 році до 34,8%. Питома вага оборотних активів у сукупних активах підприємства в 2017 році склала 80,7% тобто знизилася у порівнянні з 2016 роком (83,08%). Найбільшу питому вагу у майні підприємства займають запаси 29,66%. Цю структуру активів можна охарактеризувати як «легку», що свідчить про незначні накладні витрати та високу чутливість до змін виручки.

Одним із етапів аналізу майна підприємства є аналіз основних показників майнового стану. На підставі даних додатків А, Б та В розглянемо інтенсивність відновлення основних засобів ПрАТ «МЗВКК» у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

**Інтенсивність відновлення основних засобів ПрАТ «МЗВКК»
за 2016–2018 рр., тис.грн.**

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2017	2018	2017	2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Первісна вартість основних засобів на початок року	2787074	3073830	4477662	286756	1403832	10,29	45,67
Вартість введених в дію основних засобів	874965	1033114	1244394	158149	211280	18,07	20,45
Вартість основних засобів, що вибули з експлуатації	14005	14458	5436	453	-9022	3,235	-62,4

Продовження табл. 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8
Первісна вартість основних засобів на кінець року	3073830	4477662	3489442	1403832	-988220	45,67	-22,1
Коефіцієнт введення в дію основних засобів	0,907	0,69	1,28	-0,22	0,59	-24,3	85,51
Коефіцієнт вибуття основних засобів	0,005	0,005	0,002	0	-0,003	0	-60
Коефіцієнт приросту основних засобів	1,103	1,457	0,779	0,354	-0,678	32,08	-46,53
Коефіцієнт відношення вибуття основних засобів до їх введення	0,005	0,007	0,002	0,001	-0,005	23,68	-71,43

Отже, коефіцієнт введення в дію основних засобів в 2017 році знизився на 0,220 порівнянно з 2016 роком. Коефіцієнт вибуття основних засобів в 2017 році нижчий ніж в 2016 році на 0,0003. Коефіцієнт приросту основних засобів зріс в 2017 році в порівнянні з 2016 роком на 0,354. Також стає зрозуміло що введено в дію основних засобів значно більше ніж вибулих.

У процесі аналізу джерел формування майна підприємства, у першу чергу, варто вивчити зміни в їхньому складі, структурі і дати їм оцінку, даний аналіз проведений у табл.2.4.

Таблиця 2.4

**Динаміка джерел формування майна ПрАТ «МЗВКК»
за 2016-2018 рр., тис.грн.**

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2017 р.	2018 р.	2017р.	2018 р.
1	2	3	4	5	6	7	8
Власний капітал	308601	398865	1430030	90264	1031165	29,25	258,52
зареєстрований капітал	40000	40000	40000	0	0	0	0
капітал у дооцінках	810193	1093984	2273694	283791	1179710	35,03	107,84
додатковий капітал	11136	11136	11136	0	0	0	0
нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-552728	-746255	-894800	-193527	-148545	35,01	19,91
довгострокові кредити банків	1800049	2039314	2105041	239265	65727	13,29	3,22
Поточні зобов'язання і забезпечення У тому числі:	9229678	8359717	5847458	-869961	-2512259	-9,43	-30,05

Продовження табл. 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8
поточна заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	55299	62649	181397	7350	118748	13,29	189,54
за товари, роботи, послуги	5583634	6035497	4202542	451863	-1832955	8,093	-30,37
за розрахунками з бюджетом	1030	992	1985	-38	993	-3,69	100,1
за розрахунками зі страхування	1121	984	1519	-137	535	-12,22	54,37
за розрахунками з оплати праці	3077	3520	5513	443	1993	14,4	56,62
за одержаними авансами	670990	300634	8216	-370356	-292418	-55,2	-97,27
інші поточні зобов'язання	2914527	1955441	1446286	-959086	-509155	-32,91	-26,04
Усього	11338328	10797896	9382529	-540432	-1415367	-4,77	-13,11

Отже, проаналізувавши склад джерел форсування майна підприємства стає зрозуміло, що протягом всього досліджуваного періоду накопичений збиток зростає і в 2017 році склав 746255 тис.грн., що на 193527 тис.грн. більше ніж в 2016 році. Загальний обсяг капіталу знизився в 2017 році в порівнянні з 2016 роком на 540432 тис.грн..

Для кращого аналізу капіталу підприємства варто проаналізувати його структуру в динаміці за даними додатків А, Б та В у таблиці 2.5.

Таблиця 2.5

**Динаміка структури формування капіталу ПрАТ «МЗВКК»
за 2016-2018 рр., %**

Показник	2016 р.	2017 р.	2018р.	Абсолютний приріст	
				2017 р.	2018 р.
1	2	3	4	5	6
Власний капітал					
зареєстрований капітал	0,35	0,37	0,43	0,02	0,06
капітал у дооцінках	7,15	10,13	24,23	2,99	14,1
додатковий капітал	0,098	0,103	0,119	0,005	0,016
нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-4,87	-6,91	-9,54	-2,04	-2,63
Довгострокові зобов'язання					
довгострокові кредити банків	15,88	18,89	22,44	3,01	3,55

Продовження табл. 2.5

1	2	3	4	5	6
Поточні зобов'язання і забезпечення					
поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	0,49	0,58	1,93	0,09	1,35
за товари, роботи, послуги	49,25	55,9	44,79	6,65	-11,1
за розрахунками з бюджетом	0,009	0,009	0,021	0	0,012
за розрахунками зі страхування	0,01	0,009	0,016	-0,001	0,0071
за розрахунками з оплати праці	0,027	0,033	0,059	0,005	0,26
за одержаними авансами	5,92	2,78	0,09	-3,13	-2,7
інші поточні зобов'язання	25,71	18,11	15,41	-7,6	-2,69
Усього	100	100	100		

Отже, найбільшу частку у власному капіталі в 2017 році як і на протязі попередніх роках займає капітал у дооцінках (10,3%) і він зростає протягом

всього досліджуваного періоду і в 2017 році в порівнянні з 2016 роком зріс на 2,99%. Частка довгострокових кредитів банків у складі довгострокових зобов'язань і забезпечень в 2017 році склав 18,89%, що на 3,01% більше ніж в 2016 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш активно залучати довгострокові кредити банків або інвестиційні ресурси на збільшення свого майна для розширення основної діяльності. Найбільшу частку в джерелах формування майна підприємства займає поточні зобов'язання і забезпечення, а саме поточні кредиторські заборгованості за товари, роботи, послуги та склали 55,9% в 2017 році. Провівши аналіз структури капіталу стає зрозуміло, що найбільшу частку в структурі займають поточні зобов'язання і забезпечення у складі позикового капіталу, а саме в 2017 році 77,42% в той час коли власний капітал займає лише 3,69%. У даній ситуації є свої як плюси так і мінуси так як найбільш стабільним є підприємство, яке використовує лише власний капітал. Але темпи розвитку подібних підприємств обмежені, оскільки власний капітал не може забезпечити необхідного додаткового обсягу активів в періоди сприятливої кон'юнктури ринку.

Так, найбільший приріст фінансової рентабельності діяльності та фінансовий потенціал розвитку має підприємство, яке використовує позичений капітал. Але у такого підприємства існує більший фінансовий ризик та загроза банкрутства, оскільки вони залежать від питомої ваги позичених коштів, матеріальних цінностей тощо в загальній структурі капіталу підприємства. Проаналізувавши склад та структуру майна підприємства можна зробити наступні висновки: найбільшу питому вагу у майні підприємства займають запаси, таку структуру активів можна охарактеризувати як «легку», що свідчить про незначні накладні витрати та високу чутливість до змін виручки. Також стає зрозуміло, що введено в дію основних засобів значно більше ніж вибулих. Найбільшу частку в структурі капіталу підприємства займають поточні зобов'язання і забезпечення у складі

позикового капіталу, а саме в 2017 році 77,42% в той час коли власний капітал займає лише 3,69%.

2.2. Оцінка ліквідності активів та платоспроможності підприємства

Найбільш простим методом оцінювання ліквідності і платоспроможності є аналіз ліквідності балансу, який ґрунтується на порівнюванні окремих груп активів підприємства різного рівня ліквідності із окремими групами джерел формування його капіталу різних термінів сплати боргів. При аналізі активи доцільно поділяти на групи таким чином.

Група А1 – абсолютно ліквідні активи: грошові кошти у національній та іноземній валюті й поточні фінансові інвестиції. Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: $p.1160 + p.1165$ (за звітністю після 2013 р.) [27].

Група А2 – швидколіквідні активи: готова продукція, товари, векселі одержані, дебіторська заборгованість за товари роботи і послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками, інша поточна дебіторська заборгованість. Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: $p.1103 + p.1104 + p.1125 + p.1130 + p.1135 + p.1140 + p.1145 + p.1155$ (за звітністю після 2013 р.).

Група А3 – активи із середнім рівнем ліквідності: виробничі запаси, тварини на вирощуванні і відгодівлі, незавершене виробництво, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів, довгострокові фінансові інвестиції, як ті, що обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств, так і інші фінансові інвестиції. Порядок обчислення за даними балансу такий: $p.1101 + p.1102 + p.1110 + p.1170 + p.1190 + p.1030 + p.1035$ (за звітністю після 2013 р.).

Група А4 – важколіквідні і неліквідні активи. По суті до цієї групи відносять усі інші види активів підприємства, що не внесені до перших трьох груп, а саме: нематеріальні активи, незавершене будівництво, основні засоби,

довгострокова дебіторська заборгованість, відстрочені податкові активи, інші необоротні активи. Порядок обчислення за даними балансу такий: $p.1000 + p.1005 + p.1010 + p.1015 + p.1020 + p.1040 + p.1045 + p.1090 + p.1200$ (за звітністю після 2013 р.).

Таким чином, сума усіх груп активів буде завжди тотожною валюті балансу підприємства. При здійсненні зовнішнього фінансового аналізу пасиви підприємства доцільно диференціювати на групи у такий спосіб:

Група П1 – найбільш термінові борги до яких належать зобов'язання, що мають бути погашені у найкоротший термін. До пасивів цієї групи належать: поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом, з позабюджетних платежів, зі страхування, з оплати праці. Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: $p.1610 + p.1620 + p.1625 + p.1630$ (за звітністю після 2013 р.).

Група П2 – відносно термінові борги, тобто та частина короткострокових зобов'язань, які мають бути сплаченими у найближчій перспективі: векселі видані, кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги, поточні зобов'язання з одержаних авансів, з учасниками, із внутрішніх розрахунків, інші поточні зобов'язання. Порядок обчислення за даними балансу матиме такий вигляд: $p.1605 + p.1615 + p.1635 + p.1640 + p.1645 + p.1690$ (за звітністю після 2013 р.).

Група П3 – середньотермінові борги включають ті боргові зобов'язання, які мають бути погашеними у більш віддаленій перспективі: короткострокові кредити банків, забезпечення наступних витрат і платежів, доходи майбутніх періодів. Порядок обчислення за даними балансу такий: $p.1600 + p.1660 + p.1665$.

Сума усіх чотирьох груп пасивів має дорівнювати сукупній вартості валюти балансу підприємства. При здійсненні зовнішнього фінансового аналізу можуть використовуватися й інші підходи до диференціації пасивів [18, с.244].

Вивчення співвідношень цих груп активів і пасивів за кілька періодів дозволить установити тенденції зміни в структурі балансу і його ліквідності.

В табл.2.6 було проведено аналіз активів за ступенем ліквідності на підставі даних додатків А,Б та В.

Таблиця 2.6

Динаміка активів за ступенем ліквідності за 2016 - 2018 рр., тис.грн.

Активи	2016р	2017р	2018р	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2017р	2018р	2017р	2018р
Абсолютно ліквідні активи	113096	8224	15843	-104872	7619	-92,7	92,64
Швидко ліквідні активи	5868898	3779989	3769814	-2088909	-10175	-35,6	-0,27
Активи із середнім рівнем ліквідності	2732488	2331786	714272	-400702	-1617514	-14,7	-69,4
Важко ліквідні активи	2083414	3262530	3179057	1179116	-83473	56,6	-2,56
Баланс	10797896	9382529	7678986	-1415367	-1703543	-13,1	-18,2

Отже, на підприємстві за весь досліджуваний період переважають швидко ліквідні активи, проте в 2018 році їхня кількість знизилася на 2088909 тис.грн. Також в 2018 році в порівнянні з 2017 роком знизився обсяг абсолютно ліквідних активів на 104872 тис.грн. та активів із середнім рівнем ліквідності на 400702 тис.грн. Єдині активи що зростають протягом всього досліджуваного періоду це важко ліквідні та неліквідні активи і в 2018 році вони зросли в порівнянні з 2017 роком на 1179116 тис.грн.

Далі було проведено аналіз поточних зобов'язань за терміном погашення у табл.2.7. на підставі даних додатків А,Б та В.

Таблиця 2.7

Динаміка поточних зобов'язань за терміном погашення за 2016 - 2018рр., тис.грн.

Пасиви	2016р	2017р	2018р	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2017р	2018р	2017р	2018р
Найбільш термінові	68145	190414	64612	122269	-125802	179,42	-66,1
Відноснотермінові	8291572	5657044	4333816	-2634528	-1323228	-31,77	-23,4
Середньотермінові	0	0	0	0	0	0	0

Довготермінові	2438179	3535071	3280558	1096892	-254513	44,99	-7,2
Баланс	10797896	9382529	7678986	-1415367	-1703543	-13,11	-18,16

Отже, за весь досліджуваний період найбільш термінові борги зростали і в 2018 році склали 190414 тис.грн., що на 122269 більше ніж в 2017 році. В свою чергу сума відносно термінових боргів протягом всього досліджуваного періоду скорочується і в 2018 році склала 5657044 тис.грн., що на 2634528 тис.грн. менше ніж в 2017 році.

Проаналізувавши активи за ступенем ліквідності та зобов'язання за терміном погашення, відповідно до умов абсолютної ліквідності балансу, стає зрозуміло що підприємство в змозі погашати термінову заборгованість, на дату складання балансу, так як абсолютно ліквідні активи перевищують суму найбільш термінових зобов'язань. Проте у підприємства можуть бути труднощі з платоспроможністю у найближчій перспективі у зв'язку з тим, що відносно термінові зобов'язання перевищують суму швидколіквідних активів. Водночас у віддаленій перспективі є загроза стійкості ПрАТ «МЗВКК» через те що сума важколіквідних та середньоліквідних активів перевищує суму довготермінових зобов'язань. Отже, підприємство є відносно ліквідним.

Розрізняють наступні показники ліквідності:

Коефіцієнт абсолютної платоспроможності показує, яку частку термінових боргів підприємства можна сплатити на дату складання балансу грошовими коштами та іншими абсолютно ліквідними активами, які можна використати в якості платіжних засобів.

Даний коефіцієнт розраховується як сума грошових коштів та вартості поточних фінансових інвестицій до суми короткострокового позикового капіталу, у т.ч. поточних зобов'язань, а також забезпечень наступних витрат і платежів та доходів майбутніх періодів;

Нормативне значення цього коефіцієнту коливається у різних методиках від 0,1 до 0,2, позитивно розцінюється його зростання у динаміці.

Коефіцієнт швидкої платоспроможності показує, яку частку короткострокової заборгованості можна сплатити за рахунок грошових

коштів та інших активів, які можна відносно швидко перетворити на грошові засоби. Коефіцієнт розраховується як різниця оборотних активів та запасів до суми короткострокового позикового капіталу.

Нормативне значення коефіцієнта за різними методиками варіюється від 0,75 до 1,5, позитивно розцінюється зростання у динаміці.

Коефіцієнт покриття відображає на скільки короткострокові борги підприємства покриваються оборотними активами. За вітчизняними методиками фінансової діагностики його нормативне значення прийнято на рівні 2. Даний коефіцієнт розраховується як відношення оборотних активів до суми короткострокового позикового капіталу.

Коефіцієнт покриття запасами використовують для оцінювання співвідношення вартості усіх запасів підприємства та його короткострокової заборгованості. Коефіцієнт розраховується відношення запасів до суми короткострокового позикового капіталу.

Коефіцієнт покриття запасами готової продукції і товарів дає можливість оцінити здатність підприємства сплатити короткострокові зобов'язання шляхом трансформації у грошові кошти найбільш ліквідної частини запасів. Даний коефіцієнт розраховується як сума вартості готової продукції та вартості товарів до суми короткострокового позикового капіталу.

Коефіцієнт мобільності активів показує частку оборотних і прирівняних до них активів у майні підприємства. Розраховується даний коефіцієнт як відношення оборотних активів до сукупної вартості активів [7, с.246].

У табл. 2.8. проведений аналіз ліквідності і платоспроможності ПрАТ «МЗВКК».

Таблиця 2.8

**Показники ліквідності та платоспроможності ПрАТ «МЗВКК»
за 2016–2018 рр.**

Показники	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст	
				2017 р.	2018 р.

Коефіцієнт забезпеченості:					
Ліквідними активами	0,005	0,010	0,002	0,005	-0,008
Швидко ліквідними активами	0,49	0,54	0,49	0,05	-0,05
Готовими засобами платежу	0,005	0,010	0,002	0,005	-0,008
Коефіцієнт абсолютної платоспроможності	0,006	0,014	0,004	0,007	-0,01
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,56	0,66	0,83	0,10	0,17
Коефіцієнт покриття (поточної ліквідності)	1,02	1,04	1,02	0,02	-0,02
Коефіцієнт покриття запасами	0,46	0,38	0,19	-0,08	-0,19
Коефіцієнт покриття запасами готової продукції і товарів	0,06	0,06	0,03	0,00	-0,03
Коефіцієнт мобільності активів	0,83	0,81	0,59	-0,02	-0,22

Отже, коефіцієнт абсолютної платоспроможності зріс в 2017 році в порівнянні з 2016 роком проте він не відповідає нормативному значенні що вказує на те, що підприємство не може негайно погати свої борги за поточними зобов'язаннями.

В свою чергу коефіцієнт швидкої ліквідності не значно відхиляється від норми проте це відхилення може означати, що навіть за умови своєчасного здійснення розрахунків з дебіторами коштів не вистачить для покриття поточних зобов'язань. Коефіцієнт покриття або ж коефіцієнт поточної ліквідності за 2017 році відповідає нормативному значенню і це означає що короткострокові борги підприємства покриваються оборотними активами.

Зростання коефіцієнта покриття запасами готової продукції і товарів в 2018 році в порівнянні з 2017 роком може свідчити про те, що знижується здатність підприємства сплатити короткострокові зобов'язання шляхом трансформації у грошові кошти найбільш ліквідної частини запасів. Зниження коефіцієнта мобільності свідчить про зниження ліквідності активів підприємства і може розцінюватися негативно. Отже підприємству необхідно вжити заходів, спрямованих на підвищення платоспроможності і ліквідності.

2.3. Діагностика фінансової стійкості підприємства

Фінансова стійкість підприємства - одна з найважливіших характеристик його фінансового стану, що визначає стабільність діяльності підприємства у довгостроковій перспективі [2, с.190].

Основна мета діагностики фінансової стійкості полягає в оцінюванні стабільності функціонування підприємства у поточному періоді та на перспективу. Серед довгострокових джерел фінансування власні кошти є найбільш стабільними і вигідними для підприємства. Тому при поглибленому вивченні фінансової стійкості оцінюють частки власного і довгострокового позикового капіталу у довготермінових джерелах фінансування. Задля цього обчислюють коефіцієнт власного капіталу у довгострокових джерелах фінансування та коефіцієнт довготермінового залучення коштів.

Аналіз фінансової стійкості ПрАТ «МЗВКК», здійснений на підставі інформації додатку А,Б і В, й наведено у табл. 2.9.

Таблиця 2.9

Оцінювання фінансової стійкості ПрАТ «МЗВКК» 2016–2018 рр.

Показник	2016р.	2017р.	2018р.	Абсолютний приріст	
				2017 р.	2018 р.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт фінансової автономії	0,03	0,04	0,15	0,01	0,11
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу (коефіцієнт заборгованості)	0,97	0,96	0,85	-0,01	-0,11
Коефіцієнт фінансової залежності	36,74	27,07	6,56	-9,67	-20,51
Коефіцієнт фінансування	0,03	0,04	0,18	0,01	0,14
Коефіцієнт співвідношення позикового і власного капіталу (показник фінансового ризику)	35,74	26,07	5,56	-9,67	-20,51
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,19	0,23	0,38	0,04	0,15

Продовження табл. 2.9

1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт власного капіталу у довгострокових джерелах фінансування	0,15	0,16	0,41	0,02	0,25
Коефіцієнт довготермінового залучення коштів	0,85	0,84	0,59	-0,02	-0,25

Коефіцієнт короткострокової заборгованості	0,84	0,8	0,73	-0,03	-0,07
Коефіцієнт інвестування	0,16	0,2	0,44	0,03	0,24
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів і запасів у активах	0,54	0,49	0,6	-0,06	0,11

Отже, коефіцієнт фінансової автономії в 2017 році зріс в порівнянні з 2016 роком на 0,01 (1%). Даний показник визначає на скільки підприємство фінансує свою діяльність за рахунок власних коштів.

Так як підприємства має фінансуватися за рахунок власних коштів щонайменше наполовину то те що даний показник зростає є позитивним явищем хоча й не відповідає нормативному значенні. В 2017 році коефіцієнт співвідношення позикового і власного капіталу становив 36,07 і це вказує на високі фінансові ризики для підприємства. Так як коефіцієнт фінансової міцності показує динаміку до зростання це може свідчити про стабілізацію фінансування підприємства і зростання його фінансової стійкості. Дивлячись на те, що коефіцієнт власного капіталу у довгострокових джерелах фінансування зростає, а коефіцієнт довготермінового залучення коштів знижується то це може свідчити про стабілізацію джерел фінансування, яка згодом сприятиме поліпшенню фінансової стійкості. Зростання коефіцієнта інвестування є позитивним фактором адже це вказує на зростання рівня забезпеченості основних засобів підприємства власними джерелами фінансування. Іншою формою використання інформації балансу та форм фінансової звітності для оцінки кризового стану та загрози банкрутства підприємства є використання агрегатних (балансових) моделей.

Агрегати - це абсолютні оціночні показники, розраховані у спеціальний спосіб на підставі звітності підприємств, що дають змогу зробити висновок стосовно фінансово-майнового стану в іншій, ніж коефіцієнтна, формі. Найпоширенішим прикладом побудови та використання агрегатних моделей є балансові моделі оцінки фінансової стійкості підприємства.

Реалізація цього методичного підходу передбачає визначення таких показників:

1. Власні обігові кошти (ВОК) підприємства, розмір яких визначається як сума власного капіталу та довгострокових зобов'язань і за мінусом позаобігових активів.

2. Нормальні джерела формування запасів. Їх кількісна оцінка розраховується як сума власних обігових коштів, банківських кредитів для формування обігових коштів та кредиторських заборгованостей товарного характеру.

3. Запаси.

Залежно від співвідношення розглянутих показників (3, ВОК та НДФЗ) виділяють такі типи поточної фінансової стійкості підприємства.

1. Абсолютна фінансова стійкість, досягнення якої відбувається за умови: Запаси менші за власні обігові кошти. Це співвідношення свідчить про абсолютну незалежність підприємства від зовнішніх кредиторів для покриття поточних фінансових потреб, оскільки усі необхідні обігові активи формуються за рахунок власних джерел фінансування.

2. Нормальна фінансова стійкість, відповідає такій нерівності: Власні обігові кошти менші від запасів, а запаси менші від нормальних джерел формування запасів. Даний тип фінансової стійкості свідчить про ефективну політику залучення та використання позикових коштів, оскільки виробничі потреби підприємства в повному обсязі забезпечені різноманітними нормальними джерелами фінансування, строк погашення яких не настав.

3. Нестійке фінансове становище відповідає нерівності: Запаси менші за нормальні джерела формування запасів. Цей тип фінансової стійкості свідчить про наявність певних проблем з джерелами фінансування запасів та витрат.

4. Критичне фінансове становище, яке діагностується в разі наявності 2-х ознак: Запаси більші за нормальні джерела формування запасів; підприємство має кредити та позики, не погашені у встановлений термін. Виявлення такого

становища свідчить про неможливість підприємства вчасно розрахуватися зі своїми кредиторами [29].

Аналіз фінансової стійкості ПрАТ «МЗВКК» за моделлю Ковальова, здійснений на підставі інформації додатку А,Б і В, й наведено у табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Тип поточної фінансової стійкості ПрАТ «МЗВКК» за моделлю Ковальова за 2016-1018рр., тис.грн.

Показник	На 1.01.2016	На 1.01.2017	На 01.01.2018	На 31.12.2018
Запаси	4243707	3202142	2421194	827156
Власний оборотний капітал	-1609889	-1685123	-1833074	-1975692
«Нормальні» джерела фінансування	3973745	6389688	2369468	1725384
Короткострокові банківські кредити та позики для покриття запасів	X	X	X	X
Розрахунки з кредиторами за товари, роботи, послуги	5583634	6035497	4202542	3701076
Кредити та позики, які не сплачені у строк	X	X	X	X
Прострочена кредиторська заборгованість	X	X	X	X
Прострочена дебіторська заборгованість	X	X	X	X
Тип поточної фінансової стійкості	нормальний фінансовий стан	нормальний фінансовий стан	нормальний фінансовий стан	нормальний фінансовий стан

Отже, на 01.01.16 та 31.12.18 підприємство мало нормальний фінансовий стан, тому що обсяг запасів був менший за нормальні джерела фінансування і більший за власний оборотний капітал. Даний тип фінансової стійкості свідчить про ефективну політику залучення та використання позикових коштів, оскільки виробничі потреби підприємства в повному обсязі забезпечені різноманітними нормальними джерелами фінансування, строк погашення яких не настав.

2.4. Оцінка рівня рентабельності та ділової активності підприємства

Співвідношення прибутку підприємства і факторів, які є, по суті, передумовами його виникнення, відображають показники рентабельності. Їх розраховують як виражене у відсотках відношення суми прибутку, отриманого за певний період (рік, квартал), до величини вкладеного капіталу, здійснених витрат, обсягу доходів та інших абсолютних показників [30].

Ділова активність — це комплексна характеристика, яка втілює різні аспекти діяльності підприємства, а тому визначається системою таких критеріїв, як місце підприємства на ринку конкретних товарів, географія ділових відносин, репутація підприємства як партнера, активність інноваційно-інвестиційної діяльності, конкурентоспроможність.

«Золоте правило» економіки підприємства передбачає додержання умови, за якої темпи зростання прибутку підприємства мають перевищувати темпи зростання обсягів продажу, а останні повинні бути вищими за темпи зростання активів [25].

Для аналізу динаміки фінансових результатів підприємства було використано додатки Г, Д та Е і відображено у табл.2.11.

Таблиця 2.11

**Динаміка фінансових результатів ПрАТ «МЗВКК»
за 2016-2018рр., тис.грн.**

Стаття	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2017	2018	2017	2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Чистий дохід від реалізації продукції	13030272	11267319	8647945	-1762953	-2619374	-14	-23
Собівартість реалізованої продукції	12241366	10594840	8157698	1646526	-2437142	-14	-23
Валовий прибуток	788906	672479	490247	-116427	-182232	-15	-27
Інші операційні доходи	7264569	3759862	1187945	-3504707	-2571917	-48	-68
Адміністративні витрати	163130	114423	118485	-48707	4062	-30	1

Продовження табл. 2.11

1	2	3	4	5	6	7	8
---	---	---	---	---	---	---	---

Витрати на збут	434728	401719	277204	-33009	-124515	-8	-31
Інші операційні витрати	7437716	3868328	1142185	-3569388	-2726143	-48	-70
Фінансовий результат від операційної діяльності	17901	47871	140318	29970	92447	167	193
Інші фінансові доходи	120	81	43	-39	-38	-33	-47
Інші доходи	2964	32045	2886	29081	-29159	981	-91
Фінансові витрати	212640	220040	174709	7400	-45331	4	-21
Інші витрати	3267	9722	6151	6455	-3571	198	-37
Фінансовий результат до оподаткування	-194922	-149765	-37613	45157	112152	-23	-75
Витрати (дохід) з податку на прибуток	1395	1211	0	-184	-1211	-13	-100
Чистий фінансовий результат	-193527	-148554	-37613	44973	110941	-23	-75

Отже, чистий дохід від реалізації продукції за аналізований період виявив чітку тенденцію до спаду і так в 2018 році він склав 8647945 тис.грн., що на 2619374 тис.грн. менше ніж в 2017 році. Всі витрати в 2017 році за винятком інших витрат, скоротилися, а це разом із скороченням валового прибутку може свідчити про скорочення виробництва.

Щодо фінансів "золоте правило" диктує умови підвищення ефективності використання фінансових ресурсів, вкладених у засоби, фонди й оборотні кошти. Показники оборотності оборотного капіталу в цілому та окремих його елементів дають змогу оцінити ділову активність підприємства. Чим вищі показники оборотності капіталу, тим більші обсяги продажу та прибутку досягне підприємство і тим вище його ділова активність.

Тому в табл.2.12 було проведено розрахунки коефіцієнтів оборотності підприємства за 2016-2018рр.

Таблиця 2.12

**Динаміка показників ділової активності ПрАТ «МЗВКК»
за 2016-2018 рр.**

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст	
				2017	2018
Період обороту, дні					
Запасів	111	97	73	-14	-24
Дебіторська заборгованість за продукцію	47	73	82	26	9
Дебіторська заборгованість за розрахунками: виданими авансами з бюджетом	66	45	57	-21	12
Інша поточна дебіторська заборгованість	14	6	6	-8	0
Кредиторської заборгованості	17	21	10	4	-11
Коефіцієнт оборотності, рази	262	245	229	-17	-16
Запасів	3	4	5	1	1
Дебіторської заборгованості, заг.	8	5	4	-3	-1
Кредиторської заборгованості	1	1	2	0	1
Операційний цикл, дні	158	170	155	12	-15
Фінансовий цикл, дні	-104	-75	-74	29	1

Отже, для даного підприємства яке згідно за КВЕД займається виробництвом харчових продуктів та переробною галуззю коефіцієнт оборотності запасів є низьким так як даний показник має знаходитися в межах 4,5-8, тобто існують ризики зупинки виробничо-збутового процесу через брак ресурсів. Проте даний показник зростає в 2017 році що може говорити про те, що відбувається вдосконалення політики управління запасами. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості є низьким тому необхідно сформулювати комплексну і чітку політику надання товарних кредитів клієнтам. Період операційного циклу вказує на період протягом якого сировина та матеріали набувають грошової форми і на даному підприємстві показник є занадто високим причина цього є високий період обороту дебіторської заборгованості. Період фінансового циклу є нижчим нуля, це може свідчити про недостатній обсяг грошових ресурсів для вчасного розрахунку із кредиторами.

Рентабельність - це інтегральний показник, що відображає ефективність роботи підприємства, що націлене на отримання прибутку у короткостроковій перспективі і який вказує на якість управлінських рішень, що стосуються фінансової, операційної та інвестиційної діяльності підприємства.

Ідентично поняттю від'ємний фінансовий результат, від'ємний чистий прибуток є поняття від'ємної рентабельності або ж збитковості. Від'ємна рентабельність, на відміну від додатної, буде означати від'ємний прибуток або збиток, що одержуваний з кожної гривні коштів (власних або позикових), вкладених у підприємство [23].

При аналізі виробництва показники рентабельності використовуються як інструмент інвестиційної політики і ціноутворення.

До показників рентабельності щодо реалізації відносять:

1. Рентабельність за валовим прибутком (маржинальним доходом) - являє собою відношення валового прибутку до чистої виручки від реалізації.
2. Рентабельність за операційним прибутком - являє собою відношення операційного прибутку до чистого доходу від реалізації продукції.
3. Рентабельність за чистим прибутком - являє собою відношення суми чистого прибутку до чистого доходу від реалізації.

Показники рентабельності щодо активів:

1. Рентабельність активів - відношення чистого прибутку до середньої величини активів підприємства.
2. Рентабельність необоротних активів - розраховується як відношення чистого прибутку до середньої величини необоротних активів.
3. Рентабельність оборотних активів - розраховується як відношення чистого прибутку до середньої величини оборотних активів.

Показники рентабельності щодо власного капіталу і зобов'язань:

1. Рентабельність власного капіталу - розраховується як відношення чистого прибутку до середньої величини власного капіталу.

2. Рентабельність позикового капіталу розраховується як відношення чистого прибутку до середньої величини позикового капіталу.

Показники рентабельності витрат і продукції:

1. Рентабельність операційних витрат - розраховується як відношення прибутку від операційної діяльності до величини операційних витрат.

2. Рентабельність продукції за валовим прибутком - розраховується як відношення валового прибутку до собівартості реалізованої продукції.

3. Рентабельність окремих видів продукції. Рентабельність продукції показує, скільки прибутку на 1 грн собівартості реалізованої продукції [8, с.246].

Оцінка рентабельності підприємства ПрАТ «МЗВКК» за 2016–2018 рр. здійснена і наведена у табл.2.13.

Таблиця 2.13

**Показники рентабельності підприємства ПрАТ «МЗВКК»
за 2016–2018 рр., %**

Показник	2016р.	2017р.	2018р.	Абсолютний приріст	
				2017р.	2018р.
Рентабельність щодо реалізації:					
Рентабельність за валовим прибутком	6,054	5,968	5,669	-0,086	-0,299
Рентабельність за операційним прибутком	0,137	0,425	1,623	0,287	1,198
Рентабельність за чистим прибутком	-1,485	-1,318	-0,435	0,167	0,884
Рентабельність щодо активів:					
Рентабельність активів	-1,749	-1,472	-0,441	0,276	1,031
Рентабельність необоротних активів	-9,670	-5,556	-1,168	4,114	4,389
Рентабельність оборотних активів	-2,134	-2,003	-0,708	0,131	1,295
Рентабельність щодо власного капіталу та зобов'язань					
Рентабельність власного капіталу	-54,710	-16,245	-2,856	38,465	13,389
Рентабельність позикового капіталу	-1,806	-1,619	-0,521	0,187	1,098
Рентабельність довгострокового позикового капіталу	-10,081	-7,169	-1,799	2,912	5,370
Рентабельність короткострокового позикового капіталу	-2,200	-2,091	-0,734	0,109	1,357

Отже, рентабельність за валовим прибутком знижується протягом всього досліджуваного періоду і в 2018 році склала 5,67%, що на 0,3% менше ніж в 2017 році та це є негативним становищем і означає, що на 1 грошову одиницю чистої виручки припадає 0,057 грошових одиниць валового прибутку.

Рентабельність за операційним прибутком зростає протягом всього досліджуваного періоду і в 2018 році склала 1,6%, що на 1,2% більше ніж в 2017 році і це є позитивною ознакою.

Оскільки протягом останніх трьох років підприємство в якості кінцевого фінансового результату мало збиток то далі проаналізуємо динаміку показників ефективності використання ресурсного потенціалу.

Збитковість за чистим прибутком теж зростає, проте рентабельність має відємне значення, причина цьому є чистий збиток у сумі 37613 у 2018 році.

Збитковість активів протягом всього досліджуваного періоду зростає, хоча має відємне значення і в 2018 році склала -0,4%, швидшими темпами зростає рентабельність необоротних активів.

Найнижче значення спостерігається у збитковості власного капіталу у 2018 році вона склала -2,8%.

Як бачимо в табл.2.13 збитковість використання активів та капіталу ПрАТ «МЗВКК» має стійку тенденцію до скорочення, що свідчить про ефективне управління ресурсами підприємства.

Враховуючи все вище сказане, усіх активів підприємства не вистачає для виконання зобов'язань з погашення позик. Така структура балансу є незадовільною. Порівнюючи рентабельність операційної діяльності в 2018 році ПрАТ «МЗВКК» (1,6%) та середньогалузеве значення (2,2%) стає зрозуміло що підприємство відстає від своїх прямих конкурентів.

2.5. Інтегральна оцінка фінансово-майнового стану підприємства

Відомий фінансовий аналітик Уільям Бівер запропонував свою систему показників для оцінки фінансового стану підприємства. З метою діагностики банкрутства він рекомендував дослідити тренди показників. Коефіцієнт У.Бівера розраховується, як відношення різниці між чистим прибутком і нарахованою амортизацією до суми довгострокових і поточних зобов'язань. Ознакою формування незадовільної структури балансу є таке фінансове становище підприємства, у якого протягом тривалого часу (1,5-2 роки) коефіцієнт У. Бівера не перевищує 0,2, що відображає небажане скорочення частки прибутку, яка направляється на розвиток виробництва. Така тенденція в кінцевому випадку призводить до незадовільної структури балансу, коли підприємство починає працювати в борг і його коефіцієнт забезпечення власними засобами стає меншим 0,1. Слід зазначити, що коефіцієнт У. Бівера, включений до Методичних рекомендацій Міністерства економіки України, є не єдиним показником, який запропонував використовувати в перебігу діагностики американський вчений.

Для дослідження показників діагностики банкрутства ПрАТ «МЗВКК» по У.Біверу в табл.2.14. було використано додатки А,Б,В,Г,Д і Е за 2016-2018 рр.

Таблиця 2.14

**Інтегральна оцінка фінансового стану ПрАТ «МЗВКК»
за 2016–2018 рр. за методикою Бівера**

Показник	2016 р.	2017 р.	2018 р.	Абсолютний приріст	
				2017р.	2018р.
Коефіцієнт Бівера	-0,033	-0,034	-0,017	-0,001	0,017
Рентабельність активів	-1,707	-1,376	-0,4	0,331	0,976
Фінансовий леверидж	0,973	0,963	0,848	-0,01	-0,115
Коефіцієнт покриття активів чистим оборотним капіталом	-0,142	-0,156	-0,195	-0,014	-0,039
Коефіцієнт покриття	1,0206	1,0424	1,0465	0,0218	0,0041
Тип фінансового стану	за 1 рік до банкрутства	за 1 рік до банкрутства	за 1 рік до банкрутства		

Отже, дивлячись на те, що протягом 3 років коефіцієнт Бівера не перевищує 0,2 це вказує на формування незадовільної структури балансу, що відображає небажане скорочення частки прибутку, яка направляється на розвиток виробництва. Така тенденція в кінцевому випадку призводить до незадовільної структури балансу, коли підприємство починає працювати в борг. Рентабельність активів протягом всього досліджуваног періоду не відповідає показникам стійкого стану підприємства. Взагалі за період з 2016–2018 роки всі показники, окрім коефіцієнт загальної ліквідності та рентабельності активів, відповідають такому становищу, що підприємство за 1 рік до банкрутства. Проте згідно з Законом України кризовим становищем підприємства є таке при якому два або більше показників не відповідає таким нормативним значенням: коефіцієнт Бівера менше (-0,15), фінансовий леверидж менше 0,8, коефіцієнт поточної ліквідності менше 1 протягом двох попередніх років [28].

Оцінка фінансового стану позичальників-юридичних осіб здійснюється шляхом розрахунку базового інтегрального показника фінансового стану.

Для вітчизняних підприємств Терещенком О. О. було розроблено відповідні моделі для різних галузей промисловості України. Використання багатофакторного дискримінантного аналізу в процесі оцінювання кредитоспроможності передбачає безпосередньо побудову моделі розрахунку інтегрального показника фінансового стану та його розрахунок для конкретного підприємства, що виступає об'єктом фінансової діагностики.

Положення передбачає різні моделі розрахунку інтегрального показника позичальника для підприємств з урахуванням груп видів економічної діяльності і зображено у додатку Ж.

За методикою Міністерства фінансів позичальників поділяють на наступні класи.

Положенням передбачено дев'ять рейтингових класів таких як:

Клас 1 Найвищий рівень спроможності виконувати зобов'язання та найменша ймовірність дефолту (норма $> +1,35$). Фінансовий стан високий: сукупний розмір внесків боржника на погашення боргу (включаючи внески за кредитами інших банків) не перевищує 50 відсотків обсягу сукупного чистого доходу боржника

Клас 2 Вище середнього рівень спроможності виконувати зобов'язання, однак існують окремі недоліки в економічному розвитку (Від $+1,35$ до $+0,71$)

Клас 3 Спекулятивні вкладення. Помірна здатність до виконання зобов'язань. (Від $+0,70$ до $+0,35$)

Клас 4 Високий рівень залежності від актуальних тенденцій економічного розвитку. (Від $+0,34$ до $+0,00$)

Клас 5 Спекулятивні вкладення з недостатнім рівнем спроможності щодо виконання зобов'язань у довгостроковому періоді. (Від $-0,01$ до $-0,36$)

Клас 6 Високий спекулятивний рівень. Небезпека припинення виконання зобов'язань та дефолту. (Від $-0,37$ до $-0,70$)

Клас 7 Високий спекулятивний рівень. Висока ймовірність дефолту. ($-0,71$ до $-1,2$)

Клас 8 Дуже високий спекулятивний рівень. (Від $-1,21$ до $-3,50$)

Клас 9 Максимально високий спекулятивний рівень. Дефолт. ($< -3,50$) [10, с.241].

Згідно з класифікацією видів економічної діяльності (КВЕД) дане підприємство ПрАТ «МЗВКК» займається виробництвом харчових продуктів (КВЕД 10.91).

Для розрахунку інтегрального показника фінансового стану ПрАТ «МЗВКК» в табл.2.15. було використано додатки А,Б,В,Г і Д за 2016-2018 рр

Таблиця 2.15

Інтегральна оцінка фінансового стану ПрАТ «МЗВКК»

За методикою Міністерства фінансів України

Фінансовий коефіцієнт	Формула розрахунку	2016 р.	2017 р.	2018 р.
1	2	3	4	5

K1 – коефіцієнт покриття	$\frac{OA}{K3}$	1,021	1,042	1,046
K2 – проміжний коефіцієнт покриття	$\frac{Мон. обор. А}{ПЗ}$	0,136	0,275	0,001

Продовження табл. 2.15

1	2	3	4	5
K3 – коефіцієнт фінансової незалежності	$\frac{BK}{B6}$	0,027	0,037	0,152
K6 – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від операційної діяльності	$\frac{\Phi o. д}{ЧД}$	0,001	0,004	0,016
K7 – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від звичайної діяльності	$\frac{ЧФ + Ам + Под. приб. + Фв}{ЧД + ОД}$	0,009	0,018	0,024
K8 – коефіцієнт рентабельності активів за чистим прибутком	$\frac{ЧП}{B6}$	-0,017	-0,014	-0,004
K9 – коефіцієнт оборотності оборотних активів	$\frac{ЧД}{OA}$	1,383	1,293	1,413
Z - Інтегральний показник	$Z=0,035 \times K1 + 0,04 \times K2 + 2,7 \times K3 + 0,1 \times K6 + 1,1 \times K7 + 1,2 \times K8 + 0,05 \times K9 - 0,8$	-0,63	-0,58	-0,26
BK - власний капітал B6 - валюта балансу HA - необоротні активи Фo.д - фінансовий результат від операційної діяльності	ЧД - чистий дохід ЧФ - чистий фінансовий результат Ам - амортизація ЧП - чистий прибуток OA - оборотні активи	ФВ - фінансові витрати K3 - короткострокові зобов'язання Под.приб. - витрати з податку на прибуток Мон.обор.А - монетарні оборотні активи		

Джерело: складено автором на основі даних [18, с.311].

Отже, згідно з інтерпретацією значень інтегрального показника фінансового стану бенефіціара (великі та середні підприємства), ПрАТ «МЗВКК» за 2016-2017 роки відноситься до 6 класу, тобто до підприємства з високим спекулятивним рівнем. небезпека припинення виконання зобов'язань та дефолту. До цього класу відносяться підприємства з інтегральним показником від $-0,37$ до $-0,70$, для підприємств, що займаються переробною промисловістю. Протягом всього досліджуваного періоду інтегральний показник зростав і в 2018 році підприємство можна

віднести до 5 класу. Це свідчить про покращення фінансового стану підприємства.

РОЗДІЛ 3

ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПрАТ «МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУП ТА КОМБІКОРМІВ»

В умовах ринкової економіки прийняття будь-яких управлінських рішень виходить з прагнення отримати не випадковий, а необхідний підприємству результат. Його досягненню передують ряд цілеспрямованих дій, покликаних забезпечити одержання необхідного результату, який би найбільшою мірою враховував інтереси й можливості підприємства в економічних умовах, що складаються. З цієї точки зору планова діяльність як система економічних заходів може бути визначена як уміння передбачати мету і результати діяльності підприємства та які ресурси потрібні для досягнення цих результатів [12, с.129].

На рівні підприємства планування покликане забезпечити випуск продукції в необхідних кількостях і номенклатурі на базі раціонального використання ресурсів, а також взаємну ув'язку діяльності окремих структурних підрозділів.

Планування - це:

- Періодично повторюється складання розрахунків використання з максимальною віддачою трудових, фінансових і матеріально-технічних ресурсів підприємства;
- Визначення виробничих і фінансових показників та встановлення термінів розпочата і закінчення випуску продукції;
- Усунення можливих простоїв і втрат;
- Зіставлення передбачуваного витрати ресурсів і витрат з досягнутими реальними результатами і їх оцінка.

Планування займає центральне місце в механізмі господарського управління як спосіб досягнення мети на основі збалансованості та послідовності виконання всіх виробничих операцій і вирішення соціальних

завдань. Зв'язати всі етапи виробничого процесу без допомоги планування неможливо [8, с.284].

План доходів і видатків є першим фінансовим документом фінансового плану. Він характеризує загальні суми очікуваних доходів фірми та її витрат за певний період.

План доходів і витрат необхідний для наступних цілей:

- Зіставлення зміни доходів і витрат за періодами часу і по структурним підрозділам;
- Визначення і контролю рентабельності бізнесу;
- Встановлення лімітів умовно-постійних витрат по окремим структурним підрозділам або видів бізнесу;
- Встановлення нормативів умовно-змінних або інших витрат (наприклад, матеріальних) і контролю за їх додержанням за структурним підрозділам і видам бізнесу;
- Визначення покриття витрат та виявлення вузьких місць у формуванні доходів.

Для планування доходів та витрат підприємства необхідною умовою є поділ витрат на умовно-постійні та умовно змінні.

Усі витрати, що несуть підприємства в процесі виробництва продукції, мають не однаковий зв'язок з обсягом її виробництва. Залежно від характеру такого зв'язку витрати виробництва поділяють на постійні і змінні.

Постійні — це такі витрати, що безпосередньо не змінюються при збільшенні або зменшенні масштабів виробництва в короткостроковому періоді.

Особливістю постійних витрат є те, що в короткостроковому періоді трудовому колективу їх важко зменшити.

Змінними називають такі витрати, величина яких безпосередньо залежить від масштабів виробництва продукції.

Обґрунтоване розмежування витрат на постійні і змінні має велике значення для оцінки й аналізу ефективності виробництва та прийняття виважених, економічно доцільних управлінських рішень [1, с.394].

На ПрАТ «МЗВКК» у 2019 році планується, що змінні витрати будуть на тому ж рівні що і в попередньому періоді, а постійні витрати залишаться не змінними.

Для розрахунку плану доходів та витрат підприємства за 2019 рік використано дані додатків А та Б і виконано в табл.3.1.

Таблиця 3.1

**Планування доходів та витрат ПрАТ «МЗВКК»
на плановий період, тис.грн.**

Стаття	2017р.	2018р.	2019р.	Абсолютний приріст	
				2018р.	2019р.
Чистий дохід від реалізації продукції	11267319	8647945	8689722	-2619374	41776,783
Собівартість реалізованої продукції	10594840	8157698	7994544	-2437142	-163154
Валовий: прибуток	672479	490247	695178	-182232	204930,74
Інші операційні доходи	3759862	1187945	1129664	-2571917	-58281,17
Адміністративні витрати	114423	118485	117594	4062	-890,895
Витрати на збут	401719	277204	278071	-124515	867,09704
Інші операційні витрати	3868328	1142185	1250213	-2726143	108027,83
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	47871	140318	178964	92447	38645,541
Інші фінансові доходи	81	43	44	-38	1,4486089
Інші доходи	32045	2886	2607	-29159	-279,0835
Фінансові витрати	220040	174709	175532	-45331	823,38001
Інші витрати	9722	6151	6083	-3571	-68,19475
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	-149765	-37613	0	112152	37612,72
Витрати (дохід) з податку на прибуток	1211	0	0	-1211	0
Чистий фінансовий результат: збиток	-148554	-37613	0	110941	37613

Отже, для досягнення беззбиткового фінансового результату, при не змінних поточних витрат та збереженні рівня змінних витрат слід сприяти зростанню чистого доходу та інших доходів.

Для зростання доходів слід прискорити швидкість обороту активів і відповідно домогтися скорочення операційного циклу. Також може допомогти рефінансування дебіторської заборгованості.

На підставі плану доходів та витрат слід провести планування балансу підприємства для можливості розуміння за рахунок чого підприємство вийде на беззбиткову діяльність.

Прогноз балансу підприємства входить до складу директивного фінансового планування. Баланс підприємства - це зведено таблиця, що в ній відображено джерела капіталу (пасив) і його розміщення (актив). Баланс активів і пасивів необхідний для того, щоб оцінити, в які види активів спрямовуються грошові кошти і за рахунок яких видів джерел (пасивів) передбачається фінансування створення активів.

Структура балансу, що прогнозується (як правило, на плановий трирічний період) відповідає загальноживаній структурі балансу підприємства, оскільки за вихідний береться бухгалтерський баланс підприємства на останню дату.

Успіх фінансової стратегії підприємства гарантується, коли фінансові стратегічні цілі відповідають реальним економічним та фінансовим можливостям підприємства, коли чітко централізовано фінансове керівництво, а методи його є гнучкими та адекватними змінам фінансово-економічної ситуації.

Побудова такого балансу дає можливість виявити зміни показників балансу, що прогнозуються в окремих періодах, а також проаналізувати причини цих змін (наприклад, зменшення обсягів реалізації, підвищення рівня затрат, зростання вартості капіталу тощо).

Як бачимо, будь-яке збільшення активів чи зменшення пасивів пов'язане з використанням фінансових ресурсів. З іншого боку, зменшення активів чи збільшення пасивів вказує на залучення додаткових ресурсів. Для забезпечення фінансової рівноваги сума приросту пасивів та зменшення

активів повинна дорівнювати величині приросту активів та зменшення пасивів.

В додатку И проведено планування балансу ПрАТ «МЗВКК».

Отже, за даними проведеного планування балансу ПрАТ «МЗВКК» стає зрозуміло, що для покращення фінансового стану сприятиме скорочення періоду обороту активів і відповідно операційного циклу. Також слід скоротити період обороту дебіторської заборгованості в наслідок наступних дій скоротиться обсяг довгострокових та поточних зобов'язань, а обсяг власного капіталу залишиться не змінним так як не відбудеться зростання непокритого збитку внаслідок виходу на нульовий чистий фінансовий результат проте й скорочення непокритого збитку на підприємстві в планованому періоді не відбудеться.

У табл.3.2. проведено розрахунок рентабельності щодо реалізації у плановому періоді.

Таблиця 3.2

**Показники рентабельності підприємства ПрАТ «МЗВКК» у
плановому періоді, %**

Показник	2017р.	2018р.	2019р.	Абсолютний приріст	
				2018р	2019р
Рентабельність щодо реалізації:					
Рентабельність за валовим прибутком	5,968	5,669	8	-0,299	2,331
Рентабельність за операційним прибутком	0,425	1,623	2,059	1,198	0,437
Рентабельність за чистим прибутком	-1,318	-0,435	0	0,884	0,435

Отже, після проведення всіх заходів для покращення фінансового стану підприємства показники рентабельності щодо реалізації значно зросли. Також більше не спостерігається від'ємна рентабельність, головною причиною є зростання чистого доходу та виведення чистого фінансового результату підприємства в 0. В подальшому необхідно вводити нові заходи для покращення і в найкоротший час підприємство може стати прибутковим.

Для більш точної оцінки фінансового стану підприємства у плановому періоді необхідно провести інтегральну оцінку фінансово-майнового стану.

Для проведення вищезазначеної оцінки було використано додатки А, Б, В, Г та Д і продемонстровані розрахунки у табл.3.3.

Таблиця 3.3

Інтегральна оцінка фінансово-майнового стану ПрАТ «МЗВКК» у плановому періоді за методикою Міністерства фінансів України

Фінансовий коефіцієнт	2018р.	2019р.	Абсолютний приріст
K1 – коефіцієнт покриття	1,046	1,128	0,082
K2 – проміжний коефіцієнт покриття	0,001	0,003	0,002
K3 – коефіцієнт фінансової незалежності	0,152	0,161	0,009
K6 – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від операційної діяльності	0,016	0,021	0,005
K7 – коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від звичайної діяльності	0,024	0,019	-0,005
K8 – коефіцієнт рентабельності активів за чистим прибутком	-0,004	0	0,004
K9 – коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,413	1,628	0,215
Z - Інтегральний показник	-0,26	-0,221	0,039

Отже, згідно з інтерпретацією значень інтегрального показника фінансового стану бенефіціара, ПрАТ «МЗВКК» за плановий період згідно відноситься до 5 класу, тобто до підприємства з недостатнім рівнем спроможності щодо виконання зобов'язання у довгостроковому періоді. Порівнюючи з даними 2016 та 2017 років даний показник зріс і підприємство вийшло з високого спекулятивного рівня.

В процесі аналізу фінансового стану було виявлено основні проблеми підприємства, такі як:

1. Підчас аналізу ліквідності та платоспроможності було виявлено, за допомогою розрахунку показників, що підприємство не може негайно погасити свої борги за поточними зобов'язаннями, також у підприємства протягом всього досліджуваного періоду знижується здатність сплачувати короткострокові зобов'язання шляхом трансформації у грошові кошти найбільш ліквідної частини запасів;

2. При проведенні діагностики ділової активності були знайдені наступні проблеми: на підприємстві існують ризики зупинки виробничо-збутового процесу через брак ресурсів, також коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості є низьким тому необхідно сформулювати комплексну і чітку політику надання товарних кредитів клієнтам та при розрахунку періоду фінансового циклу показник був нижчим нуля, а це може свідчити про недостатній обсяг грошових ресурсів для вчасного розрахунку із кредиторами;

3. Згідно з розрахунком коефіцієнта Бівера, стає зрозуміло що на підприємстві формується незадовільна структура балансу, що відображає небажане скорочення частки прибутку, яка направляється на розвиток виробництва;

4. При аналізі інтегрального показника фінансового стану бенефіціара ПрАТ «МЗВКК» Відноситься до 6 класу, тобто до підприємства з високим спекулятивним рівнем, а це може призвести до припинення виконання зобов'язань та дефолту.

Перш за все, удосконалення фінансового стану підприємства можливе за рахунок збільшення вхідних та зменшення вихідних грошових потоків.

Підвищення розмірів вхідних грошових потоків можливе за рахунок:

- збільшення виручки від реалізації за допомогою нових споживачів;
- продажу частини основних засобів або передача їх в оренду так як підприємство не використовує в повній мірі всі наявні основні засоби;
- рефінансування дебіторської заборгованості.

Після виявлення основних проблем на підприємстві слід виконати ряд дій.

Першочерговим етапом у покращання фінансового стану підприємства є пошук оптимального співвідношення власного і позикового капіталу, яке б забезпечило мінімальний фінансовий ризик за максимальної рентабельності власного капіталу.

Оптимізація ліквідності підприємства реалізується за допомогою механізму фінансової стабілізації – системи заходів, спрямованих, з одного боку, на зменшення фінансових зобов'язань, а з іншого, на збільшення грошових активів, що забезпечують ці зобов'язання.

Фінансові зобов'язання підприємство може зменшити за рахунок: зменшення суми постійних витрат (зокрема витрат на утримання управлінського персоналу); зменшення рівня умовно-змінних витрат; продовження строків кредиторської заборгованості за товарними операціями; відтермінування виплат дивідендів та відсотків.

Збільшити суму грошових активів можна за рахунок: рефінансування дебіторської. Для оптимізації обсягів дебіторської заборгованості потрібно вибрати найбільш доцільні строки платежів та форми розрахунків зі споживачами (попередня оплата, з відстрочкою платежу, за фактом відвантаження продукції).

Незважаючи на значні обсяги дебіторської заборгованості, доцільним є надання відстрочки платежу споживачам, адже за рахунок цього збільшується обсяг реалізації, а водночас і прибуток (для стимулювання збуту в умовах високої конкуренції). З іншого боку, в цьому випадку є ризик виникнення додаткових витрат із залучення короткострокових банківських кредитів для компенсації дебіторської заборгованості.

Також одним із важливих напрямів зміцнення фінансового стану є мобілізація внутрішніх резервів шляхом проведення реструктуризації активів підприємства; сукупності заходів, пов'язаних зі зміною структури та складу активів балансу; перетворенням в грошову форму наявних матеріальних та фінансових активів підприємства.

В рамках реструктуризації активів використовуються такі заходи: мобілізація прихованих резервів, використання зворотного лізингу, здача в оренду основних фондів, які не повною мірою використовуються у виробничому процесі, оптимізація структури розміщення оборотного

капіталу, видів сировини та матеріалів, продаж окремих низькорентабельних структурних підрозділів та об'єктів основних фондів.

Задля зменшення витрат, замінити використання газу на спалення лузги (яка залишається внаслідок переробки сояшника).

Так як на підприємстві виробляється олія з соняшника в процесі виготовлення даного продукту залишаються відходи по типу лузги, тому заміна газу на спалювання лузги допоможе підприємству зменшити свої витрати.

Узагальнюючи все вище зазначене можна зробити висновок що за умов, якщо підприємство буде дотримуватися вказаних рекомендацій у найближчій перспективі зможе значно покращити своє фінансове становище та перестане бути збитковим.

ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ

Фінансово-майновий стан підприємства – характеризує діяльність підприємства, його виробничо-господарської і фінансової діяльності та визначає реальну та потенційну можливість підприємства забезпечувати достатній рівень фінансування діяльності та здатність ефективно здійснювати підприємницьку діяльність у майбутньому.

Для дослідження основних складових, що характеризують фінансово-майновий стан підприємства потрібно провести 6 основних видів аналізу, такі як: аналіз фінансової стійкості; аналіз ліквідності та платоспроможності; аналіз платоспроможності; оцінка ділової активності; аналіз динаміки фінансових результатів та рентабельності малого підприємства і факторів, що на них впливають, аналіз майнового стану підприємства.

У процесі аналізу фінансового стану підприємства можуть використовуватися найрізноманітніші прийоми, методи та моделі аналізу, кількість та масштаби застосування яких визначаються його завданнями у кожному конкретному випадку.

Питома вага оборотних активів у сукупних активах підприємства в 2017 році склала 80,7% тобто знизилася у порівнянні з 2016 роком (83,08%). Найбільшу питому вагу у майні підприємства займають запаси 29,66%. Цю структуру активів можна охарактеризувати як «легку», що свідчить про незначні накладні витрати та високу чутливість до змін виручки.

Проаналізувавши ліквідність та платоспроможність підприємства можна зробити наступні висновки: на підприємстві за весь досліджуваний період переважають швидко ліквідні активи, проте в 2018 році їхня кількість знизилася на 2088909 тис.грн. Також в 2018 році в порівнянні з 2017 роком знизився обсяг абсолютно ліквідних активів на 104872 тис.грн. та активів із середнім рівнем ліквідності на 400702 тис.грн. Єдині активи що зростають протягом всього досліджуваного періоду це важко ліквідні та неліквідні

активи і в 2018 році вони зросли в порівнянні з 2017 роком на 1179116 тис.грн.

Що стосується пасиву підприємства за весь досліджуваний період найбільш термінові борги зростали і в 2018 році склали 190414 тис.грн., що на 122269 більше ніж в 2017 році. В свою чергу сума відносно термінових боргів протягом всього досліджуваного періоду скорочується і в 2018 році склала 5657044 тис.грн., що на 2634528 тис.грн. менше ніж в 2017 році.

Тобто, з даних розрахунку стає зрозуміло, що підприємство, яке аналізується, має низьку ліквідність. Ліквідність підприємства можна оперативно визначити за допомогою коефіцієнтів ліквідності.

Проаналізувавши фінансову стійкість ПрАТ «МЗВКК» за методом Ковальова, підприємство мало нормальний фінансовий стан, тому що обсяг запасів був менший за нормальні джерела фінансування і більший за власний оборотний капітал. Даний тип фінансової стійкості свідчить про ефективну політику залучення та використання позикових коштів, оскільки виробничі потреби підприємства в повному обсязі забезпечені різноманітними нормальними джерелами фінансування, строк погашення яких не настав.

Провівши аналіз ділової активності стає зрозуміло, що чистий дохід від реалізації продукції за аналізований період не виявив чіткої тенденції до росту чи спаду і так в 2017 році він склав 11267319 тис.грн., що на 1762953 тис.грн. менше ніж в 2016 році. Всі витрати в 2017 році за винятком інших витрат, скоротилися, а це разом із скороченням валового прибутку може свідчити про скорочення виробництва.

Період операційного циклу вказує на період протягом якого сировина та матеріали набувають грошової форми і на даному підприємстві показник є занадто високим причина цього є високий період обороту дебіторської заборгованості.

Період фінансового циклу є нижчим нуля, це може свідчити про недостатній обсяг грошових ресурсів для вчасного розрахунку із кредиторами.

Інтегральна оцінка фінансово-майнового стану підприємства здійснювалася на основі двох методик, такі як: інтегральна оцінка фінансового стану підприємства за методикою Бівера та інтегральні показники фінансового стану боржника – юридичної особи за О.Терещинка. Проаналізувавши фінансовий стан за методикою Бівера можна зробити наступні висновки: дивлячись на те, що протягом 3 років коефіцієнт Бівера не перевищує 0,2 це вказує на формування незадовільної структури балансу, що відображає небажане скорочення частки прибутку, яка направляється на розвиток виробництва. Така тенденція в кінцевому випадку призводить до незадовільної структури балансу, коли підприємство починає працювати в борг. Рентабельність активів протягом всього досліджуваног періоду не відповідає показникам стійкого стану підприємства.

За методикою О.Терещинка слід зробити наступний висновок - згідно з інтерпретацією значень інтегрального показника фінансового стану бенефіціара, ПрАТ «МЗВКК» за 2016-2018 роки його слід віднести до 6 класу. До цього класу відносяться підприємства з інтегральним показником від $-0,37$ до $-0,70$, для підприємств, що займаються виробництвом харчової продукції. Протягом всього досліджуваного періоду інтегральний показник зростав. Це свідчить про покращення фінансового стану підприємства.

Згідно з інтерпретацією значень інтегрального показника фінансового стану бенефіціара, ПрАТ «МЗВКК» за плановий період згідно відноситься до 5 класу, тобто до підприємства з недостатнім рівнем спроможності щодо виконання зобов'язання у довгостроковому періоді. Порівнюючи з даними 2016 та 2017 років даний показник зріс і підприємство вийшло з високого спекулятивного рівня.

Узагальнюючи все вище зазначене можна зробити висновок що за умов, якщо підприємство буде дотримуватися вказаних рекомендацій у найближчій перспективі зможе значно покращити своє фінансове становище та перестане бути збитковим.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Андрійчук В.Г. Економіка аграрних підприємств: Навчальний посібник / Андрійчук В.Г. — К.: КНЕУ, 2002. — 624 с.
2. Бердар М.М. Фінанси підприємств: Навчальний посібник / Бердар М.М. — К.: Центр навчальної літератури, 2010. — 352 с.
3. Бланк, І. А. Управління формуванням капіталу: Підручник / І. А.Бланк. - К. : Ніка-Центр, 2002. - 512 с.
4. Васильців Т.Г. Економіка малого підприємства: Підручник / Васильців Т.Г. — К.: Знання, 2013. — 446 с.
5. Вікіпедія. Фінансово-майновий стан підприємства [Електронний ресурс]. — Режим доступу: https://uk.wikipedia.org/wiki/Фінансовий_стан_підприємства
6. Дахно І.І. Зовнішньоекономічний менеджмент: Навчальний посібник / Дахно І.І., Бабіч Г.В., Барановська В.М. — К.: Центр навчальної літератури, 2012. -568с
7. Касьяненко Т. Г. Оцінка вартості бізнесу: Підручник / Касьяненко Т. Г. — М. : Юрайт, 2014. — 410 с.
8. Ковальчук К.В. Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій: Підручник / Ковальчук К.В. — К. : Юрайт, 2018. — 328 с.
9. Коршунов В.В. Економіка організації (підприємства): Підручник / Коршунов В.В. — М. : Юрайт, 2014. — 433 с.
10. Лапіна І.С. Фінансова стратегія: економічна сутність та місце в системі управління підприємством / Лапіна І.С., Лопатко К.М.// Економічний форум 2/2017 – 356 с.
11. Мних Є.В. Економічний аналіз : Підручник / Мних Є.В. — К.: Знання, 2011. — 630 с.

12. Непочатенко О.О. Фінанси підприємств: Підручник / Непочатенко О.О., Мельничук Н.Ю. — К. : Центр учбової літератури, 2018. — 504 с.
13. Петрович Й.М. Економіка і фінанси підприємства : Підручник / Петрович Й.М., Прокопишин-Рашкевич Л.М. – Львів : Магнолія, 2014. – 408 с.
14. Про внесення змін до Порядку формування плану-графіка проведення документальних планових перевірок платників податків: Закон України № 723 від 04.08.2016р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1177-16>
15. Про затвердження Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0351500-16>
16. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14>
17. Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2343-12>
18. Про акціонерні товариства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17>
19. Про оренду землі. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/161-14>
20. Приб К.А. Діагностика в системі управління: Навчальний посібник / Приб К.А., Патица Н.І. — К.: Центр навчальної літератури, 2016. – 432 с.
21. Саприкіна Л. М. Діагностика фінансового стану підприємства як основа забезпечення його економічної безпеки [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=1577>

22. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: Навчальний посібник / Савицька Г.В. — К.: Знання, 2007. - 668 с.
23. Сіменко І.В. Аналіз господарської діяльності: Навчальний посібник / Сіменко І.В., Косової Т.Д. — К. : Центр навчальної літератури, 2013. — 384с.
24. Слав`юк Р.А. Фінанси підприємств: Підручник / Слав`юк Р.А. — К.: Знання, 2010. - 550 с.
25. Студопедія. Аналіз фінансової незалежності підприємства [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://studopedia.com.ua/1_37023_analiz-finansovoi-nezalezhnosti-pidpriiemstva.html
26. Суліма Н.М. Економіка і фінанси підприємства: Підручник / Суліма Н.М., Степасюк Л.М., Величко О.В. — К.: «ЦП «КОМПРИНТ»», 2015. — 466 с.
27. Тарасенко І.О. Фінанси підприємств : Підручник / Тарасенко І.О., Любенко Н.М. — К.: КНУТД, 2015. — 360 с.
28. Тігова Т.М. Аналіз фінансової звітності: Навчальний посібник / Тігова Т.М., Селіверстова Л.С., Процюк Т.Б. — К.: Центр навчальної літератури, 2012 — 268с.
29. Школьник І.О. Фінансовий аналіз: Навчальний посібник / за заг. ред. Школьник І.О. — К.: Центр учбової літератури, 2016. — 368 с.
30. biz.liga.net. Агрохолдинг МХП готовий купувати землю [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <https://biz.liga.net/ekonomika/prodovolstvie/novosti/agroholding-kosyuka-zainteresovan-v-pokupke-zemli>
31. Financial analysis online. Коефіцієнт фінансової автономії [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <https://www.finalon.com/slovnik-ekonomichnikh-pokaznikiv/346-pokaznik-finansovoji-avtonomiji-pokaznik-finansovoji-nezalezhnosti>

32. Financial analysis online. Рентабельність. Сутність та показники [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.finalon.com/metodyka-rozrakhunku/229-rentabelnist>
33. МНР. Рослинництво та виробництво кормів [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.mhr.com.ua/uk/operations/grain>
34. um.co. Горизонтальний (часовий) аналіз звітності [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://um.co.ua/7/7-7/7-76841.html>
35. school.home-task. Аналіз структури і динаміки майна підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://school.home-task.com/analiz-strukturi-i-dinamiki-majna-pidpriyemstva/>
36. Library. Економічний аналіз фінансових результатів підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://library.if.ua/book/89/6246.html>
37. Buklib. Методичні аспекти оцінки фінансового стану та загрози банкрутства на підґрунті балансових моделей [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://buklib.net/books/34027/>
38. Pidruchniki. Показники рентабельності та методика їх розрахунку [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://pidruchniki.com/86664/finans/pokazniki_rentabelnosti_metodika_rozrahunku
39. nauka.com. Транюк К.М. Шляхи удосконалення фінансового стану підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.rusnauka.com/35_OINBG_2010/Economics/73896.doc.htm
40. who-is-who.ua. Жукотанський Олександр Васильович [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://who-is-who.ua/main/page/vinnica2006/96/175>
41. rbc.ua. МХП: біогазові проекти - це елемент соцвідповідальності, а не модний тренд [Електронний ресурс]. – Режим доступу:

<https://www.rbc.ua/ukr/news/mhp-biogazovye-proekty-eto-element-sotsotvetstvennosti-1572882521.html>

42. [economy.nayka.com.ua](http://www.economy.nayka.com.ua) Діагностика фінансового стану підприємств роздрібної торгівлі України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2885>

ДОДАТКИ

Додаток А

		Додаток 1 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»		
		КОДИ		
		Дата (рік, місяць, число)		
Підприємство <u>ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД ПО ВИГОТОВЛЕННЮ КРУП І КОМБІКОРМІВ"</u>		за ЄДРПОУ 00951770		
Територія <u>КИЇВСЬКА</u>		за КОАТУУ 3222910100		
Організаційно-правова форма господарювання <u>Акціонерне товариство</u>		за КОПФГ 230		
Вид економічної діяльності <u>Виробництво готових кормів для тварин, що утримуються на фермах</u>		за КВЕД 10.91		

Середня кількість працівників- 1261

Адреса 08800, Київська, м. Миронівка, вул. Елеваторна, буд. 1, (04574) 4-20-42

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

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи			

Нематеріальні активи:	1000	165	262
первісна вартість	1001	394	562
накопичена амортизація	1002	229	300
Незавершені капітальні інвестиції	1005	27888	23125
Основні засоби:	1010	3233268	3152018
первісна вартість	1011	4477662	3489442
знос	1012	1244394	337424
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	0	0

Продовження дод.А

Довгострокові біологічні активи:	1020	134	0
первісна вартість	1021	134	0
накопичена амортизація	1022	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	528	529
інші фінансові інвестиції	1035	46	45
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	20	11
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	1055	3641
Усього за розділом I	1095	3263104	3179631
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	2421194	827156
Виробничі запаси	1101	2323232	704559
Незавершене виробництво	1102	105	75
Готова продукція	1103	97673	114604
Товари	1104	184	7918
Поточні біологічні активи	1110	1963	453
Депозити перестрашування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2332928	1534247
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1007971	1701558
з бюджетом	1135	145651	139513
у тому числі з податку на прибуток	1136	21335	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0

Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	195582	271974
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	8224	15843
Готівка	1166	52	25
Рахунки в банках	1167	8172	15818
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
Інші оборотні активи	1190	5912	8611
Усього за розділом II	1195	6119425	4499355
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	9382529	7678986

Продовження дод.А

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	40000	40000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	2273694	2059061
Додатковий капітал	1410	11136	0
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-894800	-895122
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	1430030	1203939
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	2105041	2076619
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0

Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0

Продовження дод.А

III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість:			
за довгостроковими зобов'язаннями	1610	181397	52370
за товари, роботи, послуги	1615	4202542	3701076
за розрахунками з бюджетом	1620	1985	2443
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	1519	2262
за розрахунками з оплати праці	1630	5513	7537
за одержаними авансами	1635	8216	16411
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0

Інші поточні зобов'язання	1690	1446286	616329
Усього за розділом III	1695	5847458	4398428
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	9382529	7678986

Додаток Б

Додаток 1 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»		КОДИ	
Дата (рік, місяць, число)	2016	01	01
Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД ПО ВИГОТОВЛЕННЮ КРУП І КОМБІКОРМІВ" Територія <u>КИЇВСЬКА</u>	за ЄДРПОУ	00951770	
Організаційно-правова форма господарювання <u>Акціонерне товариство</u>	за КОАТУУ	3222910100	
Вид економічної діяльності <u>Виробництво готових кормів для тварин, що утримуються на фермах</u>	за КОПФГ	230	
Середня кількість працівників- <u>1079</u> Адреса <u>08800, Київська, м. Миронівка, вул. Елеваторна, буд. 1, (04574) 4-20-42</u>	за КВЕД	10.91	

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

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудень 2016 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	25	152
первісна вартість	1001	211	337
накопичена амортизація	1002	186	185
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4961	41514
Основні засоби:	1010	1912109	2040716
первісна вартість	1011	2787074	3073830
знос	1012	874965	1033114
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	0	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	139	176
первісна вартість	1021	139	176
накопичена амортизація	1022	0	0

Продовження дод.Б

Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	528	528
інші фінансові інвестиції	1035	46	46
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	75	65
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	607	791
Усього за розділом I	1095	1918490	2083988
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	4243707	3202142
Виробничі запаси	1101	3645282	2680985
Незавершене виробництво	1102	76	112
Готова продукція	1103	381638	292173
Товари	1104	216711	228872
Поточні біологічні активи	1110	1232	1779
Депозити перестраховування	1115	0	0

Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1199845	2184525
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	2902812	1790295
за виданими авансами			
з бюджетом	1135	777992	245378
у тому числі з податку на прибуток	1136	14251	15676
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	80724	1127655
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	56607	113096
Готівка	1166	23	51
Рахунки в банках	1167	56584	113045
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:	1181	0	0
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	156919	49038
Усього за розділом II	1195	9419838	8713908
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	11338328	10797896

Продовження дод.Б

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	40000	40000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	810193	1093984
Додатковий капітал	1410	11136	11136
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-552728	-746255
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	308601	398865
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0

Довгострокові кредити банків	1510	1800049	2039314
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Усього за розділом II	1595	1800049	2039314

Продовження дод.Б

III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість:	1610	55299	62649
за довгостроковими зобов'язаннями			
за товари, роботи, послуги	1615	5583634	6035497
за розрахунками з бюджетом	1620	1030	992
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	1121	984
за розрахунками з оплати праці	1630	3077	3520
за одержаними авансами	1635	670990	300634
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0

Інші поточні зобов'язання	1690	2914527	1955441
Усього за розділом III	1695	9229678	8359717
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	11338328	10797896

Додаток В

		Додаток 1 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»			
		КОДИ			
		Дата (рік, місяць, число)	2018	01	01
Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОД ПО ВИГОТОВЛЕННЮ КРУП І КОМБІКОРМІВ" Територія <u>КИЇВСЬКА</u>		за ЄДРПОУ	00951770		
Організаційно-правова форма господарювання <u>Акціонерне товариство</u>		за КОАТУУ	3222910100		
Вид економічної діяльності <u>Виробництво готових кормів для тварин, що утримуються на фермах</u>		за КОПФГ	230		
Середня кількість працівників- <u>1156</u>		за КВЕД	10.91		

Адреса 08800, Київська, м. Миронівка, вул. Елеваторна, буд. 1, (04574) 4-20-42

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

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2017 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	152	165
первісна вартість	1001	337	394
накопичена амортизація	1002	185	229
Незавершені капітальні інвестиції	1005	41514	27888
Основні засоби:	1010	2040716	3233268
первісна вартість	1011	3073830	4477662
знос	1012	1033114	1244394
Інвестиційна нерухомість:	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	0	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	176	134
первісна вартість	1021	176	134
накопичена амортизація	1022	0	0

Продовження дод.В

Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	528	528
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1035	46	46
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	65	20
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	791	1055
Усього за розділом I	1095	2083988	3263104
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	3202142	2421194
Виробничі запаси	1101	2680985	2323232
Незавершене виробництво	1102	112	105
Готова продукція	1103	292173	97673
Товари	1104	228872	184
Поточні біологічні активи	1110	1779	1963

Депозити перестрашування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2184525	2332928
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1790295	1007971
з бюджетом	1135	245378	145651
у тому числі з податку на прибуток	1136	15676	21335
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1127655	195582
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	113096	8224
Готівка	1166	51	52
Рахунки в банках	1167	113045	8172
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:	1181	0	0
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	49038	5912
Усього за розділом II	1195	8713908	6119425
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	10797896	9382529

Продовження дод.В

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	40000	40000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	1039984	2273694
Додатковий капітал	1410	11136	11136
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-746255	-894800
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	398865	1430030

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	2039314	2105041
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Усього за розділом II	1595	2039314	2105041

Продовження дод.В

III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість:			
за довгостроковими зобов'язаннями	1610	62649	181397
за товари, роботи, послуги	1615	6035497	4202542
за розрахунками з бюджетом	1620	992	1985
за у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
за розрахунками зі страхування	1625	984	1519
за розрахунками з оплати праці	1630	3520	5513
за одержаними авансами	1635	300634	8216
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1955441	1446286
Усього за розділом III	1695	8359717	5847458
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	10797896	9382529

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОЗ З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУП ТА
КОМБІКОРМІВ»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число) 2018 01 01

за ЄДРПОУ 00951770

КОДИ

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2017 рік**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	11267319	13030272
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-10594840	-12241366
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	672479	788906
Валовий: збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	3759862	7264569
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Адміністративні витрати	2130	-114423	-163130
Витрати на збут	2150	-401719	-434728
Інші операційні витрати	2180	-3868328	-7437716
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0

Продовження дод.Г

Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	47871	17901
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	81	120
Інші доходи	2240	32045	2964
Фінансові витрати	2250	-220040	-212640
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	-9722	-3267
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-149765	-194922
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1211	1395
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	-148554	-193527
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Матеріальні затрати	2500	12084545	10243716
Витрати на оплату праці	2505	118113	94625
Відрахування на соціальні заходи	2510	22558	18404
Амортизація	2515	201732	166950
Інші операційні витрати	2520	318015	354935
Разом	2550	12744963	10878630

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОЗ З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУП ТА
КОМБІКОРМІВ»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
00951770		

за ЄДРПОУ

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

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8647945	11267319
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-8157698	-10594840
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	490247	672479
Валовий: збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Інші операційні доходи	2120	1187945	3759862
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Адміністративні витрати	2130	-118485	-114423
Витрати на збут	2150	-277204	-401719
Інші операційні витрати	2180	-1142185	-3868328

Продовження дод.Д

Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	140318	47871
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	43	81
Дохід від благодійної допомоги	2241	2886	32045
Фінансові витрати	2250	0	0
Втрати від участі в капіталі	2255	-174709	-220040
Інші витрати	2270	0	0
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-6151	-9722
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-37613	-149765
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	1211
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	0	0
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ		-37613	-148554
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505	7398018	12084545
Відрахування на соціальні заходи	2510	168659	118113
Амортизація	2515	32872	22558
Інші операційні витрати	2520	101923	201732
Разом	2550	209959	318015

Додаток Е

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«МИРОНІВСЬКИЙ ЗАВОЗ З ВИГОТОВЛЕННЯ КРУП ТА
КОМБІКОРМІВ»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

2017|01|01

за ЄДРПОУ

00951770

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 рік**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	13030272	9355338
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-12241366	-8630287
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	788906	725051
Валовий: збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	7264569	8464432
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0

Адміністративні витрати	2130	-163130	-257919
Витрати на збут	2150	-434728	-385124
Інші операційні витрати	2180	-7437716	-8613518

Продовження дод.Е

Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	17901	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	0	-67078
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	120	336
Інші доходи	2240	2964	5960
Фінансові витрати	2250	-212640	-188261
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	-3267	-4768
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-194922	-253811
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1395	3090
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	-193527	-250721
ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Матеріальні затрати	2500	10243716	8530164
Витрати на оплату праці	2505	94625	79627
Відрахування на соціальні заходи	2510	18404	21387
Амортизація	2515	166950	260625
Інші операційні витрати	2520	354935	530702
Разом	2550	10878630	9422505

Додаток Ж

**Моделі розрахунку інтегрального показника
позичальника – юридичної особи**

Групи видів економічної діяльності	Моделі
Сільське господарство, мисливство, лісове господарство, рибальство	$Z=1,3 \times K_3 + 0,03 \times K_4 + 0,001 \times K_5 + 0,61 \times K_6 + 0,75 \times K_7 + 2,5 \times K_8 + 0,04 \times K_9 - 0,2$
Виробництво харчових продуктів, напоїв та тютюнових виробів	$Z=0,035 \times K_1 + 0,04 \times K_2 + 2,7 \times K_3 + 0,1 \times K_6 + 1,1 \times K_7 + 1,2 \times K_8 + 0,05 \times K_9 - 0,8$
Добувна промисловість, виробництво та розподілення електроенергії, газу та води	$Z=0,025 \times K_1 + 1,9 \times K_3 + 0,45 \times K_6 + 1,5 \times K_8 + 0,03 \times K_9 - 0,5$
Будівництво	$Z=0,02 \times K_1 + 1,7 \times K_3 + 0,01 \times K_4 + 0,3 \times K_6 + 0,4 \times K_7 + 2,9 \times K_8 - 0,1$
Оптова та роздрібна торгівля, діяльність готелів та ресторанів	$Z=1,03 \times K_3 + 0,001 \times K_4 + 0,16 \times K_6 + 0,6 \times K_7 + 2,9 \times K_8 + 0,08 \times K_9 - 0,14$
Транспорт та зв'язок	$Z=0,07 \times K_2 + 1,27 \times K_3 + 0,32 \times K_6 + 1,98 \times K_8 + 0,04 \times K_9 + 0,04 \times K_{10} - 0,15$
Фінансові послуги	$Z=0,025 \times K_1 + 2,7 \times K_3 + 0,005 \times K_4 + 0,13 \times K_7 + 2,4 \times K_8 - 0,93$

Джерело: складено автором на основі даних [16, с.251].

Додаток И

ПЛАНУВАННЯ БАЛАНСУ НА 2019 РІК

Актив	2017	2018	Коефіцієнт зносу	Плановий показник
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	165	262	0,53	122
первісна вартість	394	562		262
накопичена амортизація	229	300		140
Незавершені капітальні інвестиції	27888	23125		18362
Основні засоби:	3233268	3152018	0,10	2847222
первісна вартість	4477662	3489442		3152018
знос	1244394	337424		304796
Довгострокові біологічні активи:	134	0		0
первісна вартість	134	0		0
накопичена амортизація	0	0		
Довгострокові фінансові інвестиції:	528	529		528
інші фінансові інвестиції	46	45		46
Довгострокова дебіторська заборгованість	20	11		11
Інші необоротні активи	1055	3641		2348
Усього за розділом I	3263104	3179631		2868640
II. Оборотні активи				
Запаси	2421194	827156	74,15	1624175
Виробничі запаси	2323232	704559	69,12	1513896
Готова продукція	97673	114604	4,85	106139
Товари	184	7918	0,18	4051
Поточні біологічні активи	1963	453	0,06	1208
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2332928	1534247	82,98	1960443
Дебіторська заборгованість за розрахунками	1007971	1701558	58,14	1354765
з бюджетом	145651	139513	6,12	142582
Інша поточна дебіторська заборгованість	195582	271974	10,03	233778
Гроші та їх еквіваленти	8224	15843	0,52	12034
Інші оборотні активи	5912	8611		7262
Усього за розділом II	6119425	4499355		5336245
Баланс	9382529	7678986		8204885

Продовження дод.И

Пасив	2017р	2018р	Середнє значення	Період обороту	Плановий показник
I. Власний капітал					
Зареєстрований (пайовий) капітал	40000	40000	40000		40000
Капітал у дооцінках	2273694	2059061	2166378		2166378
Додатковий капітал	11136	0	5568		11136
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-894800	-895122	-894961		-895122
Усього за розділом I	1430030	1203939	1316985		1322392
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення					
Довгострокові кредити банків	2105041	2076619	2090830	95,46	2151035
Усього за розділом II	2105041	2076619	2090830		2151035
III. Поточні зобов'язання і забезпечення					
Поточна кредиторська заборгованість:					
за товари, роботи, послуги	181397	52370		5,34	116884
за розрахунками з бюджетом	4202542	3701076	3951809	164,05	3482367
за розрахунками з бюджетом	1985	2443	2214		2214
за розрахунками зі страхування	1519	2262	1891	0,04	1891
за розрахунками з оплати праці	5513	7537	6525	0,13	6525
за одержаними авансами	8216	16411	12314	4,42	8254
Інші поточні зобов'язання	1446286	616329	1031308	48,67	1113324
Усього за розділом III	5847458	4398428	5122943		4731458
Баланс	9382529	7678986	8530758		8204885