

Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра економіки та фінансів підприємства

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

Управління фінансовим потенціалом підприємства
за матеріалами товариства з обмеженою відповідальністю
«ДІНБО», с. Шпитьки, Києво-Святошинський р-н.

Студента 2 курсу 5 м групи,
спеціальності 073 «Менеджмент»,
спеціалізації «Фінансове
управління»

Декайло Карина
Василівна

Науковий керівник –
д-р екон. наук, проф.

Блакита Ганна
Владиславівна

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

Ситник Ганна
Вікторівна

Київ 2019

ЗМІСТ

ВСТУП	2
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ПОТЕНЦІАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА	3
РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «ДІНБО»	6
2.1. Аналіз складу та структури фінансових ресурсів підприємства	15
2.2. Аналіз факторів впливу на формування фінансового потенціалу підприємства	25
2.3. Оцінка ефективності управління фінансовим потенціалом підприємства	30
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ТА РОЗВИТКУ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «ДІНБО»	37
ВИСНОВОК ТА ПРОПОЗИЦІЇ	51
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	54
ДОДАТКИ	62

ВСТУП

Актуальність теми. В умовах мінливості попиту та пропозиції на товари і фактори виробництва, змін у конкурентному середовищі, інших макро- і мікроекономічних чинників першочерговим завданням керівництва підприємства стає формування й оцінка поточних і перспективних можливостей підприємства, тобто його потенціалу. Це зумовлено необхідністю забезпечення ефективності функціонування і зміцнення конкурентоспроможності на ринку. Одним із напрямів розвитку підприємства є підвищення ефективності використання фінансового потенціалу.

Фінансовий потенціал необхідно розглядати як основу, реальну силу розвитку підприємства, що характеризується системою показників, які відображають не тільки наявні ресурси, а й їхні резерви, які можуть бути використані за певних умов. Розвиток фінансового потенціалу підприємства досягається за умов раціонального його використання для отримання повного кінцевого результату у вигляді виробництва продукції високої якості, здатної забезпечення зростання прибутковості підприємства.

Розвиток фінансового потенціалу відносять до складних явищ, при цьому зрозуміти сутність складних явищ і одержати про них достовірні відомості можна тільки завдяки багаторазовому спостереженню за поведінкою досліджуваного об'єкта. Важливо не просто одержати достовірні матеріали про управлінський процес, а й оцінити якісну його сторону та виробити напрями з удосконалення досліджуваного процесу. Важливою передумовою забезпечення розвитку підприємства є підвищення ефективності управління фінансовим потенціалом.

Ефективне управління фінансовим потенціалом пов'язано з проведенням якісних змін у складі ресурсів та з підвищенням ефективності в їх управлінні.

Багато науковців торкаються питань вивчення потенціалу підприємства та його ефективного управління, серед них: Афанасьєв М.В., Бланк І. О.

Бачевський Б. Є., Блакита Г.В. Божанова О.В., Грибик І. І., Захарченко В. І., Касьянова Н. В., Лебеденко О. В., Міщенко Н. Т., Шаманська О. І. Більшість наукових робіт вчених-економістів відзначається важливістю проблем розвитку фінансового потенціалу підприємства, його відтворення, всебічної модернізації і високоефективного використання, а також оптимального забезпечення всіма ресурсами, що належить до найбільш гострих, складних і надзвичайно актуальних не лише в науковому, а й, у практичному плані. Їхні дослідження зосереджено на визначенні сутності фінансового потенціалу підприємства як економічної категорії, його структури, впливі на діяльність та розвиток підприємства, вдосконаленні методики оцінки фінансового потенціалу підприємства.

Метою дослідження є визначення теоретичних та прикладних основ управління фінансовим потенціалом та надання практичних рекомендацій щодо вдосконалення та розвитку фінансового потенціалу підприємства. Метою дослідження обумовлено наступні завдання:

- дослідити теоретичні основи управління фінансовим потенціалом підприємства;
- провести аналіз складу та структури фінансових ресурсів підприємства;
- аналіз факторів впливу на формування фінансового потенціалу підприємства
- оцінити ефективність управління фінансовим потенціалом підприємства;
- визначити шляхи вдосконалення та розвитку фінансового потенціалу підприємства ТОВ «ДНБО».

Об'єктом дослідження є процес управління фінансовим потенціалом підприємства.

Предмет дослідження – теоретичні та прикладні аспекти управління фінансовим потенціалом підприємства.

Методи дослідження. У процесі дослідження використано загальнонаукові методи логічного й наукового аналізу – при визначенні

сутності фінансового потенціалу підприємства та досліджені передумови забезпечення ефективності управління фінансовим потенціалом підприємства та методичних підходів управління фінансовим потенціалом підприємства; методи статистичного аналізу й узагальнення даних – при дослідженні тенденцій і проблем управління фінансовим потенціалом на підприємстві; методи економіко-математичного моделювання і математичної статистики – при розробці комплексу рішень щодо управління фінансовим потенціалом підприємства.

Інформаційною базою дослідження є наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених і практиків (в частині концептуальних основ управління фінансовим потенціалом підприємства), матеріали спеціалізованих і періодичних видань; результати дослідження автором даних фінансової звітності, процесів фінансового менеджменту та специфіки діяльності підприємства ТОВ «ДІНБО». Товариство з обмеженою відповідальністю «ДІНБО» створено у 2006 році фізичними особами та працює на ринку харчових продуктів.

Практичне значення отриманих результатів. Проведене дослідження дало змогу сформулювати теоретичні засади управління фінансовим потенціалом підприємства, визначити ефективність та з'ясувати проблеми управління фінансовим потенціалом на ТОВ «ДІНБО» та обґрунтувати окремі пропозиції щодо удосконалення.

Застосування запропонованих заходів дало змогу отримати результати, які мають практичну цінність у вирішенні актуальних питань управління фінансовим потенціалом підприємства з метою розроблення своєчасних заходів щодо підвищення його ефективності.

Апробація результатів випускної кваліфікаційної роботи. Основні наукові положення і практичні результати дослідження викладено в науковій області на тему: “Методичні підходи до оцінки ефективності управління фінансовим потенціалом підприємства” у збірнику наукових статей студентів КНТЕУ “Економіка та фінанси підприємства”.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ПОТЕНЦІАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА

На даний час підприємства вирішують протиріччя, що обумовлені недосконалістю структурних відносин. Спостерігається високий ступінь зношеності устаткування, нестача власних джерел фінансування, неприступність кредитів, низька купівельна спроможність стримує попит на продукцію. Отже, можна стверджувати, що ефективність діяльності підприємства в значній мірі залежить від того, наскільки результативно воно використовує свої ресурси. Певна кількість доступних ресурсів, які можуть бути використані підприємством, створюють його фінансовий потенціал [2, с.3].

Основним поняттям «фінансовий потенціал підприємства» становить загальна категорія «потенціал». Етимологічне значення терміну «потенціал» походить від латинського та означає «приховані можливості», які у господарській практиці завдяки праці можуть стати реальністю. У вітчизняній економічній літературі цей термін у широкому значенні трактується як можливості, сили, запаси та засоби, які можуть бути використані, або як рівень потужності у будь-якому відношенні, сукупність засобів, необхідних для будь-чого. У тлумачному словнику під цим терміном розуміються «приховані можливості, сили для будь-якої діяльності, які можуть виявитися у певних умовах».

Таким чином, термін «потенціал» позначає наявність у будь-кого прихованих можливостей, які ще не виявились, або можливість діяти у певній галузі. В економічній літературі характеристика терміну «потенціал» більш широко використовується по відношенню до того чи іншого виду ресурсів чи їхньої сукупності. Уявляється, що цим процесом рухає головним чином розуміння необхідності використання глибинних можливостей

ресурсів, яке визначається слабким проробленням межових процесів взаємодії ресурсів.

У сучасних умовах господарювання підприємства змушені функціонувати та розвиватися в умовах ресурсних обмежень, які можуть бути викликані як зовнішніми (наприклад, зміна законодавчої бази, проблеми з постачанням товарів, обмеження каналів збуту товарів, інфляційні процеси тощо), так і внутрішніми (наприклад, відсутність необхідної торговельної площі, фінансових ресурсів для розвитку підприємства, нестабільності кількості товарних запасів тощо) чинниками. Найбільш чітко виокремлюються дві «ресурсні» позиції. Перша розглядає потенціал як сукупність ресурсів без урахування їх взаємозв'язків та участі у процесі виробництва. Так, Белінська О.В. вважає, що потенціал є узагальненою, збірною характеристикою ресурсів [3, с.268]. Як «кількість та якість ресурсів, які має та чи інша система», розуміє потенціал Касьянова Н. В. [19, с.193].

Особливість другої ресурсної позиції полягає у трактуванні потенціалу як сукупності ресурсів, здатних виробляти певну кількість матеріальних благ. Наприклад, Курінна О.В. вважає, що потенціал «характеризує ресурси виробництва, кількісні та якісні їх параметри, які визначають максимальні можливості суспільства з вироблення матеріальних благ у кожний даний момент» [20, с.162].

Таким чином, під потенціалом підприємства розуміється властивість підприємства забезпечувати власне довготривале функціонування і досягнення стратегічних цілей на основі використання наявних ресурсів. Відповідно до цього визначення потенціал підприємства розглядається у довготривалому періоді, тобто він повинен мати властивість змінювати свої характеристики під впливом змін цілей підприємства.

Найпоширеніше трактування сутності потенціалу підприємства полягає у сукупності природних умов і ресурсів, можливостей, запасів і цінностей, які можуть бути використані для досягнення певних цілей. Крім того, потенціал підприємства можна визначити як можливості господарської

системи виробляти продукцію (що близько до його трактування як виробничої потужності) або як можливості продуктивних сил забезпечувати певний ефект, не уточнюючи, водночас, чи відповідає цей ефект поставленим цілям.

Фінансовий потенціал грає важливу роль для ефективної роботи підприємства, оскільки він є засобом для отримання максимального прибутку і підвищення конкурентоспроможності. Але необхідно відзначити, що в науковій літературі існує полеміка поняття «фінансовий потенціал», науковці на сьогодні не мають одностайності у визначенні даної наукової категорії (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Визначення поняття «фінансовий потенціал» різними авторами

Джерело	Визначення
Белінська О.В.. [3, с.274]	Фінансовий потенціал підприємства – це сукупність наявних фінансових ресурсів та можливостей щодо їхнього залучення, позики, нарощення та відтворення з метою досягнення стратегічних та тактичних цілей підприємства
Васьківська К. В. [8, с. 86]	Фінансовий потенціал визначає фінансові можливості підприємства і їх реалізацію за певних умов
Курінна О.В. [20, с. 170]	Фінансовий потенціал - максимальний обсяг фінансових ресурсів, який в конкретних організаційно-економічних і фінансових умовах спроможне залучити підприємство для реалізації своїх виробничих та інвестиційних програм, а також відшкодувати у повному обсязі за допомогою чистих грошових потоків, які генерують (забезпечують) ці програми
Кучер Г. В [34, с. 52]	Здатність підприємства до раціонального та ефективного використання фінансових ресурсів, що перебувають у його розпорядженні, а також можливості до нарощення у разі необхідності, обсягів цих ресурсів.
Касьянова Н. В. [19, с. 193].	Фінансовий потенціал промислового підприємства це відносини, що виникають на підприємстві з приводу досягнення максимально можливого фінансового результату за умови: наявності власного капіталу, достатнього для виконання умов ліквідності і фінансової стійкості; можливості залучення капіталу, в обсязі необхідному для реалізації ефективних інвестиційних проектів; рентабельності вкладеного капіталу; наявності ефективної системи керування фінансами, забезпечення прозорості поточного і майбутнього фінансового стану.

Різноманіття підходів до розуміння сутності фінансового потенціалу дає змогу вважати його багатоаспектним поняттям. На нашу думку, успішне

функціонування підприємств в сучасних ринкових умовах передбачає досягнення високого рівня їх конкурентоспроможності та динамічного розвитку. Вважаємо, що найбільш важливою передумовою реалізації цих завдань є збалансоване за часом й обсягами ресурсне забезпечення діяльності підприємства. Оскільки фінансування є доміантною компонентною ресурсного забезпечення, достатність якого визначається наявністю власних фінансових ресурсів та умовами доступу до зовнішніх джерел їх формування, отже рівню фінансового потенціалу підприємства. Саме тому при визначенні поняття «фінансовий потенціал підприємства» керуємося ресурсним напрямком та на основі проведено аналізу дефініцій категорії «фінансовий потенціал підприємства» робимо висновок, що фінансовий потенціал підприємства є системою взаємопов'язаних різних видів фінансових ресурсів, які є у розпорядженні підприємства або можуть бути залучені до його господарської діяльності для максимального задоволення потреб споживачів та підвищення його конкурентоспроможності на ринку. При цьому він визначається не просто кількістю та якістю фінансових ресурсів, які є на цей момент, а й їхнім оптимальним співвідношенням, відповідністю їхньої величини і складу потребам вирішуваних фінансових завдань та досягнення цілей фінансової стратегії підприємства.

Джерелами фінансового потенціалу є фінансові ресурси в розпорядженні підприємства. Основу фінансового потенціалу являють фактори виробництва. Засоби та предмети праці утворюють матеріальні ресурси, які приводяться в рух трудовими ресурсами. Тому до складу фінансового потенціалу підприємства включаємо фінансові ресурси. Саме елементи фінансового потенціалу створюють можливості досягнення цілей розвитку підприємства, які відкриваються при застосуванні засобів, предметів праці та робочої сили.

Залежно від спеціалізації підприємства в його внутрішній структурі виділяють функціональні області, наявність яких обумовлює необхідність функціональної структуризації фінансового потенціалу підприємства.

Таким чином, вважаємо, що фінансовий потенціал підприємства характеризується сукупністю якостей системи взаємопов'язаних ресурсів та їх мобілізацією в умовах розвитку, досягнення конкурентних переваг з урахуванням впливу зовнішнього середовища [14, с. 115]. Він бере участь у створенні продукції, яка є головним результатом виробничої діяльності підприємства, а її реалізація забезпечує прибуток як кінцеву мету підприємства.

Чим вище науковий і технологічний рівень фінансового потенціалу і ступінь його використання, тим потужніша матеріально-технічна база підприємства, більше можливостей для впровадження інновацій, вдосконалення та збільшення масштабів виробництва.

Врахування ресурсних можливостей, вибір правильного напрямку спеціалізації підприємства дозволяє максимальною мірою використати фінансовий потенціал для реалізації соціально-економічних цілей розвитку.

Таким чином, фінансовий потенціал акумулює в собі значну частку потенціалу промислового підприємства, основне його значення полягає у створенні нової вартості в процесі виробництва продукції, що забезпечує фінансову стабільність та економічне зростання.

З метою забезпечення стратегічного розвитку підприємства необхідно здійснювати управління фінансовим потенціалом, поступово створюючи умови для соціально відповідального формування та використання ресурсів всіх рівнів.

Незадовільний фінансовий стан більшості промислових підприємств України спонукає підприємства до відмови від стратегічних цілей розвитку на користь простого тимчасового, у короткостроковій перспективі, виживання.

Але саме за таких умов підприємства не лише відмовляються від реалізації стратегічних планів на користь забезпечення своєчасного вирішення поточних завдань, а й вдаються до пошуку внутрішніх ресурсів і можливостей з метою їх подальшого використання. Саме тому чи не

найважливішою стає проблема забезпечення розвитку фінансового потенціалу промислових підприємств через впровадження дієвого організаційно-економічного механізму управління фінансовим потенціалом промислового підприємства.

Щодо визначення сутності і структури управління потенціалом, вчені не мають одностайної думки. Так, Коваленко Є.С. визначає управління потенціалом як цілеспрямоване формування складу та структури утворюючих елементів потенціалу і встановлення взаємозв'язків між ними [21, с.11]. [Кузенко Т. Б.](#) пропонує розглядати управління фінансовим потенціалом як систематичну, динамічну, планову і комплексну діяльність щодо життєздатності промислового підприємства, яка може розглядатися як сукупність взаємозв'язків і взаємодій між елементами системи управління, що спрямована на зміцнення конкурентних позицій підприємства, і, як наслідок, нарощення прибутку для забезпечення подальшого росту [30, с.127].

Мета розвитку фінансового потенціалу підприємства повинна відповідати стратегічним і тактичним цілям підприємства. Здебільшого, у якості мети розвитку фінансового потенціалу підприємства вчені пропонують розглядати підвищення конкурентоспроможності даного підприємства.

Таке формулювання є узагальненим і потребує конкретизації відповідно до напрямку дослідження.

Зважаючи на сучасні умови функціонування промислових підприємств та відповідно до завдань дослідження метою управління фінансовим потенціалом промислового підприємства автор пропонує вважати оптимізацію ресурсоемності продукції підприємства на тлі забезпечення відповідного рівня конкурентоспроможності продукції підприємства та підвищення результативності діяльності підприємства.

Систему ефективного управління фінансовим потенціалом підприємства наведено на рис. 1.1.

Система управління фінансовим потенціалом підприємства	
ЕТАПИ	ХАРАКТЕРИСТИКА
Визначення цілей	Формування основних напрямків діяльності підприємства виходячи з його місії.
Формування стратегічної діяльності підприємства	Планування діяльності на основі аналізу факторів внутрішнього за зовнішнього середовища.
Організаційна структури та складу фінансового потенціалу підприємства	Фінансові, матеріально-технічне, кадрове та інформаційне забезпечення діяльності підприємства.
Управління фінансовим потенціалом	Застосування функцій, принципів та методів управління. Формування відносин, повноважень та функцій поміж функціональними елементами.
Оцінка ефективності управління ресурсним потенціалом	Встановлення критеріїв досягнення ефективності управління. Аналіз та оцінка ефективності управління фінансовим потенціалом підприємства.
Досягнення ефективності	Рівень рентабельності, прибуток, рівень інвестиційної привабливості
Коригування процесу управління за результатами досягнення ефективності	Визначення необхідних дій, що корегують процес управління, їх узгодження та затвердження
Контроль	Аналіз та моніторинг функціонування процесу управління фінансовим потенціалом підприємства
Впровадження змін	Реалізація необхідних організаційно управлінських змін

Рис.1.1. Етапи формування системи ефективного управління фінансовим потенціалом підприємства

Джерело: складено автором за даними [21, 23]

Стосовно завдань управління фінансовим потенціалом підприємства, аналіз досліджень у цій сфері дозволяє виокремити наступні:

- визначення факторів, що впливають на фінансовий потенціал підприємства;
- визначення оптимальної структури фінансових ресурсів підприємства;

- визначення напрямків розвитку фінансового потенціалу, підвищення ефективності виробництва, досягнення підприємством необхідних обсягів і якості виробленої продукції [7, с.100].

Вважаємо, що ефективність функціонування системи управління фінансовим потенціалом підприємства забезпечується використанням наступних механізмів: діагностики фінансового потенціалу підприємства; формування системи бюджетів та аналізу їх виконання; реалізація програм; моніторингу фінансового потенціалу підприємства [20, с.282]. Кінцевим етапом побудови системи управління фінансовим потенціалом підприємств є контроль - важливий та необхідний етап, який повинен містити застосування системи спостереження і перевірки відповідності використання ресурсного забезпечення підприємства встановленим стандартам та іншим нормативам, прийнятим планам, програмам і оперативним управлінським рішенням, а також виявлення допущених відхилень від прийнятих принципів організації та ведення господарства.

Система ефективного управління фінансовим потенціалом підприємств дозволяє також визначити, які внутрішні його характеристики послаблюють результативність досягнення ефективності в процесі управління фінансовим потенціалом.

Ефективність досягається за рахунок реалізації послідовних дій, які здійснюються під час управління. Забезпечення внутрішньої рухливості та гнучкості підприємства є основою ефективного розвитку фінансового потенціалу. Ефективне управління фінансовим потенціалом, цілеспрямоване відтворення та повноцінне використання ресурсів підприємств можуть бути забезпечені тільки тоді, коли мають місце: по-перше, економічно та соціально доцільне співвідношення ресурсів праці і матеріально-технічної бази, насамперед, основних виробничих засобів; по-друге, застосування прогресивних, високопродуктивних та екологічно безпечних технологій у виробництві продукції; по-третє, розширення, відтворення та оновлення ресурсів. Адже чітко організоване, своєчасне та в достатній кількості

матеріально-технічне забезпечення і висока якість матеріально-технічних основних засобів виробництва продукції безпосередньо визначають результативність й безпечність функціонування фінансового потенціалу підприємств, а також, їх розвиток. Для того, щоб забезпечити стабільність діяльності підприємства необхідно оцінити ефективність управління фінансовим потенціалом. Врахування такої оцінки дозволить ефективно впливати на поточний стан та тенденції розвитку підприємства, встановлювати розміри та напрями змін, виявляти більш вагомні фактори такого зростання, скласти прогнози й плани подальшого вдосконалення процесів відтворення, використання та управління фінансовим потенціалом.

РОЗДІЛ 2

ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «ДІНБО»

2.1. Аналіз складу та структури фінансових ресурсів підприємства

Показники фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» перебувають у взаємозв'язку та взаємозумовленості. Тому оцінити реальний стан та ефективність фінансового потенціалу підприємства можна лише на підставі використання певного комплексу показників. У науковій літературі до фінансових ресурсів підприємства відносять грошові кошти, що перебувають у розпорядженні підприємства на постійній або тимчасовій основі, які складаються із власних і залучених джерел. Велике значення для стійкого фінансового забезпечення ТОВ «ДІНБО» має власний капітал, структуру та динаміку якого наведено в таб. 2.1.

Таблиця 2.1

**Структура та динаміка власного капіталу ТОВ «ДІНБО»
у 2016-2018 рр, тис.грн.**

Показники	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення					
				2017/2016		2018/2017		2018/2016	
				Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%
Зареєстрований (пайовий) капітал	18571	18571	18571	0	0	0	0	0	0
Додатковий капітал	15244	15244	15244	0	0	0	0	0	0
Резервний капітал	807	1242	2057	435	53,90	815	65,6	1250	154,9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	30149	34847	46463	4698	15,58	11616	33,3	16314	54,1
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ	64770	69903	82334	5133	7,92	12431	17,8	17564	27,1
Чистий прибуток	1244	16284	12546	15040	1209	-3738	-22,9	11302	909

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Відповідно даним табл.2.1 власний капітал за період 2016-2018 рр. має позитивну динаміку зростання. За період 2016-2018 року розмір зареєстрованого (пайового) капіталу та залишається сталим у розмірі 18571 тис.грн, аналогічно у даному періоді залишається незмінним додатковий капітал у розмірі 15244 тис.грн. Отже зростання власного капіталу у 2017 році на 5133 тис.грн, або 7,92% відбувається за рахунок зростання резервного капіталу на 435 тис.грн, або 53,90% та зростання нерозподіленого прибутку на 4698 тис.грн, або 15,58%. У 2018 році власний капітал підприємства зростає порівняно з попереднім 2017 роком на 12431 тис.грн, або 17,8% за рахунок зростання резервного капіталу на 815 тис.грн, або 65,6% та зростання нерозподіленого прибутку на 11616 тис.грн, або 33,3%. Станом на кінець 2018 року власний капітал становить 82334 тис.грн. Зростання власного капіталу за період 2016-2018 рр. обумовлено зростанням резервного капіталу на 1250 тис.грн, або 154,9% та зростання нерозподіленого прибутку на 16314 тис.грн, або 54,1%. Отже, за рахунок зростання чистого прибутку у період 2016-2018 рр. підприємство має змогу наростити власний капітал на 17564 тис.грн, або 27,1%.

В табл. 2.2 наведено структуру власного капіталу підприємства ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр.

Таблиця 2.2

Структура власного капіталу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр., %

Показники	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016
Зареєстрований (пайовий) капітал	28,67	26,57	22,56	-2,11	-4,01	-6,12
Додатковий капітал	23,54	21,81	18,51	-1,73	-3,29	-5,02
Резервний капітал	1,25	1,78	2,50	0,53	0,72	1,25
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	46,55	49,85	56,43	3,30	6,58	9,88

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Відповідно даним табл. 2.2 найбільшу питому вагу у структурі власного капіталу має нерозподілений прибуток, так у 2016 році питома вага нерозподіленого прибутку становить 46,55%, зареєстрований (пайовий)

капітал становить 28,67%, 23,54% приходить на додатковий капітал, та 1,25% становить резервний капітал. За період 2016-2018 рр. частка зареєстрованого (пайового капіталу) зменшується на 6,12% і становить у 2018 році 22,56%. Питома вага додаткового капіталу у період 2016-2018 рр. зменшується на 5,02% і становить у 2018 році 18,51%. Питома вага резервного капіталу за період 2016-2018 рр. зазнає незначного зростання на 1,25%. Дані змінні відбуваються за рахунок зростання питомої ваги нерозподіленого прибутку на 9,88%. Питома вага нерозподіленого прибутку у структурі власного капіталу у 2018 році перевищує 50% барер і становить 56,43%. Слід зазначити, що у складі фінансових ресурсів, крім власного капіталу, виділяють позиковий капітал. Враховуючи сучасні умови господарювання потрібно відзначити його важливе значення, оскільки за рахунок позикового капіталу покривається тимчасова додаткова потреба ТОВ «ДІНБО» в фінансових ресурсах. Покрити цю потребу лише за рахунок власних джерел практично неможливо, формування фінансових ресурсів лише за рахунок власних джерел для ТОВ «ДІНБО» економічно недоцільно, оскільки це збільшує ризик виникнення фінансової нестабільності підприємства. В таблиці 2.3 наведено динаміку позикового капіталу ТОВ «ДІНБО» у період 2016-2018 рр. (табл. 2.3).

За період 2016-2018 рр. довгострокові зобов'язання ТОВ «ДІНБО» зростають на 1381 тис.грн, або 60,57% і у 2018 році становлять 3661 тис.грн., короткострокові кредити банку у 2016 році становили 13215 тис.грн, у 2017 році зростають на 18008 тис.грн, або 136,27%, у 2018 році за рахунок погашення кредитних зобов'язань короткострокові кредити банку зменшуються на 4017 тис.грн, або 12,87% і у 2018 році становлять 27206 тис.грн, що на 139991 тис.грн, або 105,87% більше ніж у базовому 2016 році.

Кредиторська заборгованість у 2016 році становила 5241 тис.грн, у 2017 році зростає на 9297 тис.грн, або 177,39% і становить 14538 тис.грн, у 2018 році кредиторська заборгованість становить 15798 тис.грн, що на 1260 тис.грн, або 8,67% більше ніж у 2017 році

Таблиця 2.3

**Динаміка позикового капіталу ТОВ «ДІНБО»
у 2016-2018 рр, тис.грн.**

Показники	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення					
				2017/2016		2018/2017		2018/2016	
				Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%
Довгострокові зобов'язання	2280	7911	3661	5631	246,97	-4250	-53,72	1381	60,57
Коротко-строкові кредити банку	13215	31223	27206	18008	136,27	-4017	-12,87	13991	105,87
Кредиторська заборгованість	5241	14538	15798	9297	177,39	1260	8,67	10557	201,43
Інші поточні зобов'язання	3238	2847	3298	-391	-12,08	451	15,84	60	1,85
РАЗОМ	23974	56519	49963	32545	135,75	-6556	-11,60	25989	108,40

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Інші поточні зобов'язання у 2017 році зменшуються на 391 тис.грн, або 12,08%, у 2018 році відбувається зростання на 451 тис.грн, або 15,84% порівняно з попереднім 2017 роком та на 60 тис.грн, або 1,85% порівняно з базовим 2016 роком.

Таким чином, за період 2016-2017 рр. позиковий капітал зростає на 32545 тис.грн, або 135,75%, у 2018 році порівняно з 2017 роком обсяг позикового капіталу зменшується на 6556 тис.грн, або 11,06%. За період 2016-2018 рр. зростання позикового капіталу підприємства становило 25989 тис.грн, або 108,4%, що є негативною динамікою. Розглянемо структуру позикового капіталу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр, тис.грн.

Таблиця 2.4

**Структура позикового капіталу ТОВ «ДІНБО»
у 2016-2018 рр., тис.грн.**

Показники	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016
Довгострокові зобов'язання	9,51	14,00	7,33	4,49	-6,67	-2,18
Короткострокові кредити банку	55,12	55,24	54,45	0,12	-0,79	-0,67
Кредиторська заборгованість	21,86	25,72	31,62	3,86	5,90	9,76
Інші поточні зобов'язання	13,51	5,04	6,60	-8,47	1,56	-6,91

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

У структурі позикового капіталу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 роках найбільшу питому вагу мають короткострокові кредити банку, їх питова вага перевищує 50% і у 2018 році становить 54,45%. За період 2016-2018 рр. питома вага короткострокових кредитів в банку зменшується на 0,67%.

Частка кредиторської заборгованості за період 2016-2018 рр. зростає на 9,76% і у 2018 році становить 31,62%.

Питома вага довгострокових кредитів банку у 2016 році становить 9,51%, у 2017 році зростає на 4,49% і становить 14%. У 2018 році за рахунок покашення довгострокових зобов'язань питома вага зменшується на 6,67% і становить 7,33%.

Питома вага інших поточних зобов'язань за період 2016-2018 рр. зменшується на 6,91% і у 2018 році становить 6,6%.

На рис. 2.1 наочно відображено динаміку робочого капіталу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр. та його складових.

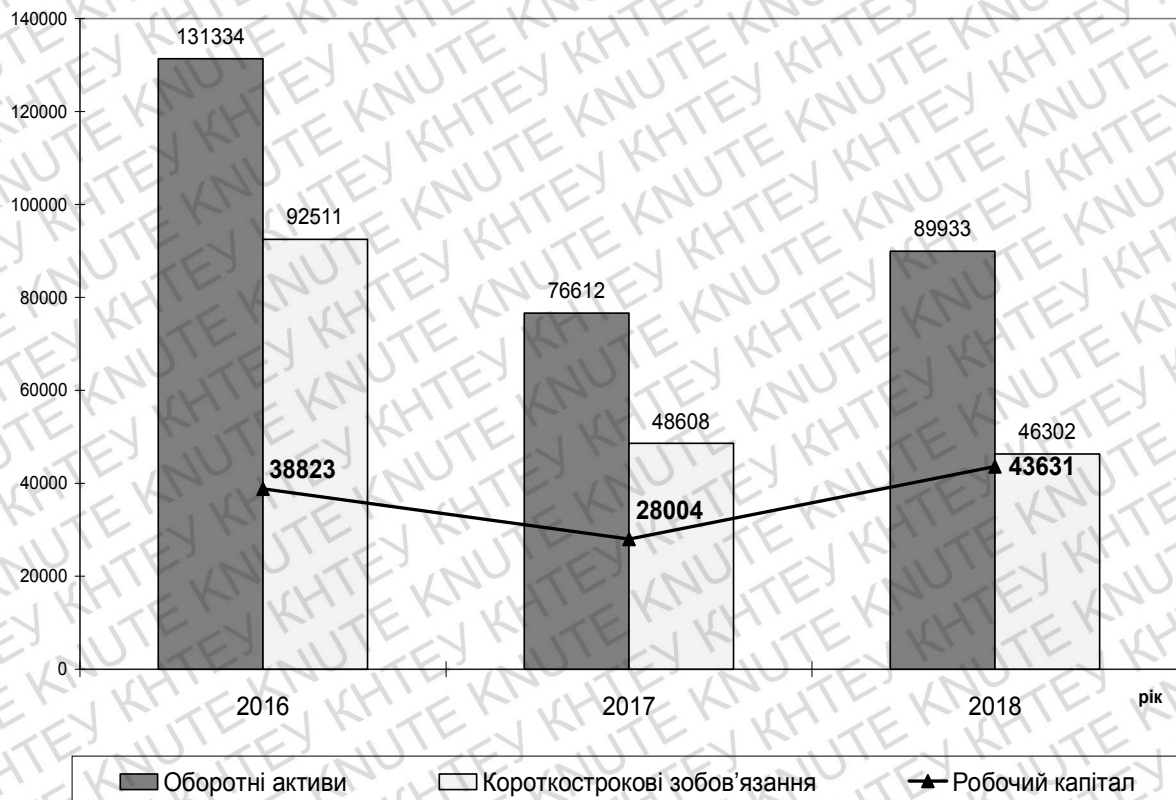


Рис. 2.1. Динаміка робочого капіталу ТОВ «ДІНБО» за 2016-2018 рр., тис.грн.

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Аналіз динаміки робочого капіталу за період 2016-2018 рр. наведено у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

**Динаміка робочого капіталу ТОВ «ДІНБО»
за 2016-2018 рр., тис.грн.**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення					
				2017/2016		2018/2017		2018/2016	
				Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%
Оборотні активи	131334	76612	89933	-54722	-41,67	13321	17,39	-41401	-31,52
Коротко-строкові зобов'язання	92511	48608	46302	-43903	-47,46	-2306	-4,74	-46209	-49,95
Запаси	7610	3710	464	-3900	-51,25	-3246	-87,49	-7146	-93,90
Робочий капітал	38823	28004	43631	-10819	-27,87	15627	55,80	4808	12,38

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Таким чином, робочий капітал ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 роки має позитивне значення, що свідчить про перевищення оборотних активів над поточними зобов'язаннями і є нормальним станом для підприємства. У нормальних умовах робочий капітал підприємства повинен бути не просто позитивним, але і не менше величини запасів. Пояснюється це тим, що запаси - це, як правило, найменш ліквідна частина оборотних коштів, тому запаси повинні фінансуватися за рахунок власних (і / або) довгостроково залучених коштів. Відповідно даним табл. 2.5 у період 2016-2018 рр. робочий капітал перевищує запаси підприємства.

У 2016 році робочий капітал підприємства становить 38823 тис.грн, у 2017 році зменшується на 10819 тис.грн, або 27,87% і становить 28004 тис.грн. Дані зміни відбуваються за рахунок зменшення оборотних активів на 54722 тис.грн, або 41,67% та зменшення поточних зобов'язань на 43903 тис.грн, або 47,46%. У 2018 році робочий капітал становить 43631 тис.грн, що на 15627 тис.грн, або 55,80% більше ніж у попередньому 2017 році. Дані зміни відбулися за рахунок зростання оборотних активів на 13321 тис.грн,

або 17,39% та зменшення поточних зобов'язань на 2306 тис.грн, або 4,74%. За період 2016-2018 рр. робочий капітал підприємства зростає на 4808 тис.грн, або 12,38% за рахунок перевищення темпу зменшення оборотних активів на темпом зменшення поточних зобов'язань.

Отже, за період 2016-2018 рр. робочий капітал ТОВ «ДІНБО» має позитивне значення, перевищує величину запасів та має позитивну динаміку зростання, що свідчить про нормальний стан.

Наступним кроком розглянемо динаміку власного оборотного капіталу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр. (рис. 2.2).

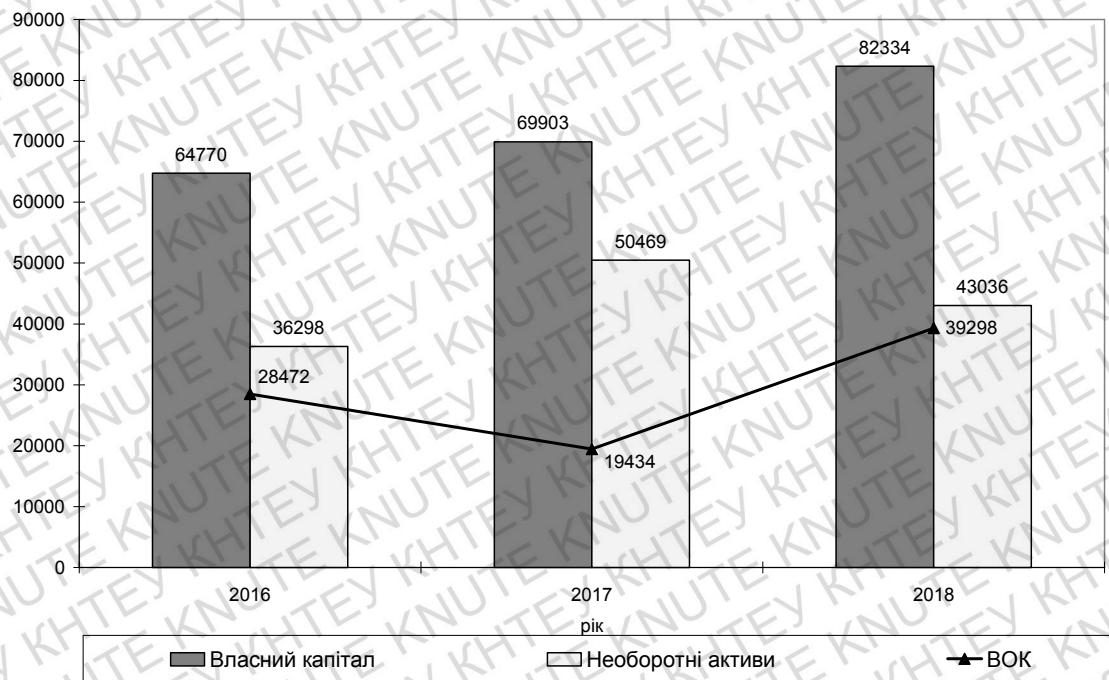


Рис. 2.2. Динаміка власного оборотного капіталу ТОВ «ДІНБО» за 2016-2018 рр., тис.грн.

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

У 2016 році ВОК підприємства становить 28472 тис.грн, у 2017 році відповідно рис. 2.2 власний оборотний капітал зменшується в порівнянні з попереднім 2016 роком на 9038 тис.грн, або 31,74% і становить 19434 тис.грн. Відповідно даним таблиці 2.6 дані зміни відбулися за рахунок зростання власного капіталу на 5133 тис.грн, або 7,92% та зростання необоротних активів на 14171 тис.грн, або 39,04%, отже зменшення ВОК

відбувається за рахунок перевищення темпу зростання необоротних активів над темпом зростання власного капіталу.

Таблиця 2.6

**Динаміка власного оборотного капіталу ТОВ «ДІНБО»
за 2016-2018 рр., тис.грн.**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення					
				2017/2016		2018/2017		2018/2016	
				Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%
Власний капітал	64770	69903	82334	5133	7,92	12431	17,78	17564	27,12
Необоротні активи	36298	50469	43036	14171	39,04	-7433	-14,73	6738	18,56
ВОК	28472	19434	39298	-9038	-31,74	19864	102,21	10826	38,02

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Відповідно даними табл. 2.6 у 2018 році власний оборотний капітал становить 39298 тис.грн, що на 19864 тис.грн, або 102,21% більше ніж у попередньому 2017 році. Дані зміни відбулися за рахунок зростання власного капіталу на 12431 тис.грн, або 17,78% та зменшення необоротних активів на 14,73%. За період 2016-2018 рр. власний оборотний капітал зростає на 10826 тис.грн, або 38,02% за рахунок зростання власного капіталу на 17564 тис.грн, або 27,12% та зростання необоротних активів на 6738 тис.грн, або 18,56%.

Власний оборотний капітал - показник фінансової стійкості та ліквідності компанії, який являє собою суму грошових коштів, що залишилася після виключення зобов'язань фірми зі своїх оборотних активів. Іншими словами, це сума власних оборотних активів, яка доступна для щоденної операційної діяльності ТОВ «ДІНБО». Значення показника позитивне, отже у підприємства достатньо коштів для забезпечення безперебійної діяльності за рахунок постійних фінансових ресурсів.

Важливим показником фінансового потенціалу підприємства є співвідношення власного та залученого капіталу, оскільки зростання цього показника в динаміці свідчить про посилення залежності підприємства від

зовнішніх інвесторів і кредиторів, тобто про певне зниження фінансової стійкості, і навпаки.

Аналіз динаміки співвідношення власного та залученого капіталу за період 2016-2018 рр. наведено у табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Співвідношення власного та залученого капіталу ТОВ «ДІНБО» за 2016-2018 рр., тис.грн.

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Відхилення					
				2017/2016		2018/2017		2018/2016	
				Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%
Залучений капітал	45180	39134	31539	-6046	-13,38	-7595	-19,41	-13641	-30,19
Власний капітал	64770	69903	82334	5133	7,92	12431	17,78	17564	27,12
Співвідношення власного та залученого капіталу	0,70	0,56	0,38	-0,14	-19,74	-0,18	-31,58	-0,31	-45,08

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Динаміка співвідношення власного та залученого капіталу ТОВ «ДІНБО» за 2016-2018 рр. наочно представлено на рис. 2.3.

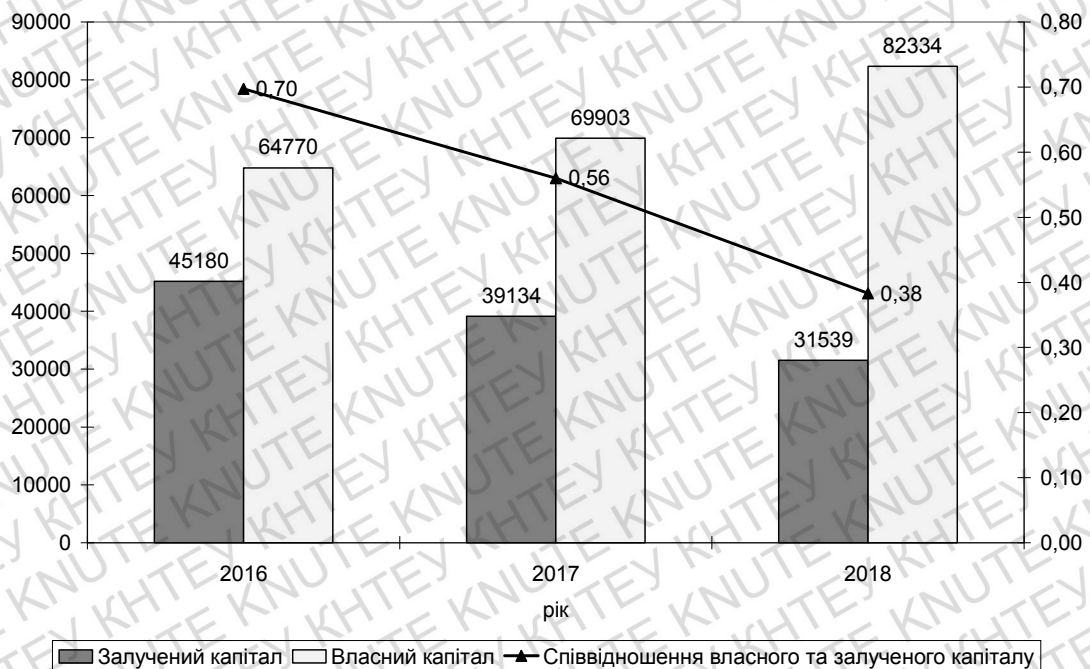


Рис. 2.3. Динаміка співвідношення власного та залученого капіталу ТОВ «ДІНБО» за 2016-2018 рр., тис.грн.

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

За період 2016-2018 рр. спостерігається динаміка зменшення показника співвідношення власного та залученого капіталу, що свідчить про послаблення залежності підприємства від зовнішніх інвесторів і кредиторів, тобто про певне зростання фінансової стійкості. Так у 2016 році співвідношення власного та залученого капіталу становить 0,7%, у 2017 році зменшується на 0,14 і становить 0,56. У 2018 році співвідношення власного та залученого капіталу становить 0,38, що на 0,18 менше ніж у 2017 році і на 0,31 менше ніж у 2016 році. Дана динаміка відбувається за рахунок зменшення залученого капіталу на 13641 тис.грн, або 30,19% та зростання власного капіталу на 17564 тис.грн, або 27,12%.

Важливим також є аналіз склад фінансових активів. В табл.2.8 наведено аналіз структури фінансування активів ТОВ «ДІНБО» у 2018 р.

Таблиця 2.8

Склад фінансових активів ТОВ «ДІНБО» у 2018 р.

АКТИВИ	Сума, грн.	ПАСИВИ	Сума, грн.
Необоротні активи	43036	Власний капітал	82334
Виробничі запаси	641		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	86130	Довгострокові зобов'язання	4333
Грошові кошти та їх еквіваленти:	115	Поточні зобов'язання	46302
Інші оборотні активи	3047		
БАЛАНС	132969	БАЛАНС	132969

Таким чином, у 2018 році було профінансовано 10%необоротних активів за рахунок довгострокових зобов'язань на суму 4333 тис.грн. і 90% на суму 38703 тис.грн за рахунок власного капіталу. За рахунок власного капіталу фінансується 49% оборотних активів на суму 48603 тис.грн., а за рахунок поточні зобов'язання профінансовано 51% оборотних активів на суму 46302 тис.грн. Як показують дослідження, прибуток підприємства у 2018 р. порівняно з 2017 р. зменшився, через те що ТОВ «ДІНБО» доцільно було б нарощувати капітал, використовуючи власні фінансові ресурси, не залучаючи деякий час позикових фінансових ресурсів, щоб не виникав ризик неплатоспроможності.

2.2. Аналіз факторів впливу на формування фінансового потенціалу підприємства

Характеристику факторів формування фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» проведемо за допомогою детермінованого факторного аналізу, який передбачає дослідження впливу факторів, зв'язок яких з результативним показником носить функціональний характер.

Для проведення детермінованого факторного аналізу фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» скористаємося методом грошової оцінки при побудові факторної моделі аналізованого показника, вартісна оцінка ресурсу праця буде характеризуватися операційними витратами підприємства на оплату праці та обсягами відрахувань на соціальні заходи відповідно до даних річного звіту. Даний метод оцінки ресурсу праця враховує якісні характеристики персоналу (кваліфікацію, досвід роботи, рівень освіти - як результат диференціації величин заробітної плати) та кількісні - чисельність персоналу з можливістю аналізу його структури.

Таким чином, економіко-математична модель вартості фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» буде мати вигляд:

$$PII = P_{\Pi} + P_{MT} + P_{\Phi} + P_I \quad (2.1)$$

Де, P_{Π} - фінансова оцінка ресурсу праця, яка складається з витрат на оплату праці, тис. грн.;

P_{MT} - фінансова оцінка матеріально-технічного ресурсу, яка складається з середньорічної вартості основних виробничих засобів, тис. грн.;

P_{Φ} - фінансова оцінка фінансового ресурсу, яка складається з середньорічної вартості оборотних коштів підприємства, тис. грн.;

P_I - фінансова оцінка інформаційного ресурсу, яка складається з середньорічної вартості нематеріальних активів, тис. грн.

В табл. 2.9 наведено динаміку та склад фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр. У 2016 році фінансовий потенціал ТОВ «ДІНБО» становив 173914 тис.грн. Найбільшу частку фінансового потенціалу підприємства у 2016 році становив фінансовий ресурс 75,52%, що в

абсолютному еквіваленті становить 131334 тис.грн., матеріально-технічний ресурс становить 31531 тис.грн., або 18,13% у загальній структурі фінансового потенціалу підприємства; 6,31%, або 11033 тис.грн. приходить на ресурс праці і лише 0,01% (16 тис.грн.) становить інформаційний ресурс.

Таблиця 2.9

**Динаміка та склад фінансового потенціалу
ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр.**

Складові фінансового потенціалу	2016 рік		2017 рік		2018 рік	
	тис.грн.	Структура, %	тис.грн.	Структура, %	тис.грн.	Структура, %
Фінансування матеріально-технічного забезпечення	31531	18,13	35425	27,65	42623	29,18
Фінансування праці	11033	6,34	16076	12,55	12847	8,80
Грошові кошти та їх еквіваленти	131334	75,52	76612	59,79	89933	61,57
Фінансування нематеріальних активів	16	0,01	16	0,01	653	0,45
Фінансовий потенціал	173914	100	128129	100	146056	100

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

У 2017 році фінансовий потенціал ТОВ «ДІНБО» становив 128129 тис.грн., що на 45785 тис.грн., або 26,33% менше ніж у 2016 році. Зміна фінансового потенціалу відбувається за рахунок збільшення фінансування матеріально-технічного забезпечення на 3894 тис.грн, або 12,35%, зростання фінансування праці на 5043 тис.грн або 45,71% та зменшення грошових коштів на 54722 тис.грн, або 41,67%, що і призвело до зменшення загальної суми фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» у 2017 році порівняно з 2016 роком.

Найбільшу частку фінансового потенціалу підприємства у 2017 році аналогічно 2016 року має фінансовий ресурс 59,79%, що в абсолютному еквіваленті становить 76612 тис.грн., але за рахунок зменшення суми фінансового ресурсу зменшується його частка в структурі фінансового потенціалу на 15,73%. Натомість за рахунок оновлення основних засобів,

зростає частка матеріально-технічного ресурсу на 9,32% і становить 27,65%. Також у 2017 році порівняно з 2016 роком зростає частка ресурсу праці на 6,12% і становить у загальній структурі фінансового потенціалу 12,55% або 16076 тис.грн. Частка інформаційного ресурсу у 2017 році залишається на рівні 2016 року і становить 0,01%, або в абсолютному еквіваленті 16 тис.грн інформаційний ресурс.

У 2018 році фінансовий потенціал ТОВ «ДІНБО» становив 146056 тис.грн., що на 17927 тис.грн., або 13,99% більше ніж у 2017 році. Зміна фінансового потенціалу відбувається за рахунок збільшення матеріально-технічного ресурсу на 7198 тис.грн, або 20,32%, зменшення ресурсу праці на 3229 тис.грн або 20,09% та зростання фінансового ресурсу на 13321 тис.грн, або 17,39%, та зростання інформаційного ресурсу на 637 тис.грн. Найбільшу частку фінансового потенціалу підприємства у 2018 році як і у попередніх 2016-2017 роках має фінансовий ресурс 61,57%, що на 1,78% більше ніж у попередньому 2017 році але на 13,95% менше ніж у базовому 2016 році. Частка матеріально-технічного ресурсу у 2018 році становить 29,18%, що на 1,53% більше ніж у 2017 році і на 11,05% більше ніж у 2016 році. Частка ресурсу праці у 2018 році становить 8,8%, що на 3,75% менше ніж у 2017 році і на 2,46% більше ніж у 2016 році. У 2018 році порівняно з 2016-2017 роками зростає частка інформаційного ресурсу на 0,44% і становить 0,45% у загальній структурі фінансового потенціалу.

Отже, у 2016-2018 рр. найбільшу частку у структурі фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» становить фінансовий ресурс підприємства, частка фінансового ресурсу перевищує 50% бар'єр, хоча спостерігається динаміка зменшення даної складової фінансового потенціалу підприємства. На другому місці є матеріально-технічний ресурс, на третій позиції ресурс праці і найменшу частку у структурі фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО», яка не досягає 1% має інформаційний ресурс підприємства. За період 2016-2018 роки фінансовий потенціал зменшується на 27858 тис.грн або 16,02%, дані зміни відбуваються за рахунок: зростання матеріального-технічного ресурсу

на 11092 тис.грн, або 35,18%; зростання ресурсу праці на 1814 тис.грн або 16,44%; зменшення фінансового ресурсу на 41401 тис.грн або 31,52%; зростання інформаційного ресурсу на 637 тис.грн або 3981,25%. Розрахунок представленої детермінованою факторної моделі доцільно проводити універсальним способом елімінування - способом ланцюгових підстановок. В табл. 2.10 наведено вхідні дані для аналізу деталізованої та розширеної мультиплікативно-адитивної детермінованої факторної моделі фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 роках.

Таблиця 2.10

Вхідні дані мультиплікативно-адитивної детермінованої факторної моделі фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр.

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік
Прибуток від реалізації (Пр), тис.грн.	1244	16284	12546
Середньорічна чисельність промислово-виробничого персоналу підприємства, (ЧППП), осіб.	179	164	150
Коефіцієнта відрахувань на соціальні заходи $K_{CЗ}$	1,3765	1,3765	1,3765
Рентабельність промислово-виробничого персоналу підприємства $R_{ППП}$	27,78	228,67	201,64
Основні засоби, тис.грн.	31531	35425	42623
Рентабельність основних виробничих засобів підприємства (коефіцієнт) $R_{ОВФ}$	0,0395	0,4597	0,2943
Коефіцієнт оборотних активів підприємства $K_{ОБ}$	1,0899	1,9175	1,5287
Нематеріальні активи підприємства, тис.грн.	16	16	653
Рентабельність нематеріальних активів підприємства (коефіцієнт) $R_{НА}$	77,8	1017,8	19,2
Виручка від реалізації продукції підприємства ВРП	143144	146903	137483
Фінансовий потенціал	173914	128129	146056

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

В табл. 2.11 наведено факторний аналіз фінансового потенціалу підприємства ТОВ «ДІНБО» за період 2016-2018 рр.

Таблиця 2.11

**Факторний аналіз фінансового потенціалу підприємства
ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр.**

	Пр	Ч _{пмп}	R _{пмп}	R _{офв}	R _{на}	B _{рп}	K _{об}	РП	Відхилення	
									тис. грн.	%
0	1244	179	27,78	0,039	77,75	143144	1,09	173914	-	-
1	12546	179	27,78	0,039	77,75	143144	1,09	560762,2	386848,20	222,44
2	12546	150	27,78	0,039	77,75	143144	1,09	542735,2	-18027,00	-3,21
3	12546	150	201,63	0,039	77,75	143144	1,09	462339,1	-80396,11	-14,81
4	12546	150	201,63	0,294	77,75	143144	1,09	186965,4	-275373,73	-59,56
5	12546	150	201,63	0,294	19,21	143144	1,09	187457	491,64	0,26
6	12546	150	201,63	0,294	19,21	137483	1,09	182263,1	-5193,94	-2,77
7	12546	150	201,63	0,294	19,21	137483	1,53	146056	-36207,06	-19,87

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Відповідно даним табл. 2.11 за період 2016-2018 рр. зростання прибутку на 11302 тис.грн або 908,52% призвело до зростання фінансового потенціалу підприємства на 386848,20 тис.грн., або 222,44%; скорочення промислово-виробничого персоналу підприємства на 29 особи або 16,20% призвело до зменшення фінансового потенціалу підприємства на 18027 тис.грн., або 3,21%; зростання рентабельності промислово-виробничого персоналу підприємства на 173,86 призвело до зменшення фінансового потенціалу підприємства на 80396,11 тис.грн, або 14,81%; зростання рентабельності основних виробничих засобів підприємства на 0,25 призвело до зменшення фінансового потенціалу підприємства на 275373,73 тис.грн, або 59,56%; зменшення рентабельності нематеріальних активів підприємства на 58,54% призвело до зростання фінансового потенціалу на 491,64 тис.грн або 0,26%; зменшення виручки від реалізації продукції на 5661 тис.грн або 3,95% призвело до зменшення фінансового потенціалу на 36207,06 тис.грн, або 19,87%.

За результатами проведено аналізу можна зробити висновок, що за період 2016-2018 роки фінансовий потенціал підприємства має негативну

динаміку зменшення на 27858 тис.грн., або 16,02%; найбільший вплив на фінансовий потенціал ТОВ «ДІНБО» має фактор – фінансовий ресурс, його частка перевищує 50%-бар'єр у загальній структурі фінансового потенціалу підприємства. Зростання показників рентабельності складових фінансового потенціалу має негативний вплив на результативний показник - це означає, що перевищення темпів зростання прибутку від реалізації продукції над темпами зростання вартості складових фінансового потенціалу підприємства має деструктивне вплив.

2.3. Оцінка ефективності управління фінансовим потенціалом підприємства

Забезпеченість ресурсами ТОВ «ДІНБО» (а отже і фінансовий стан підприємства) залежить від виконання планів матеріально-технічного постачання, виробництва, реалізації та прибутку. Існує і зворотний зв'язок: відсутність грошових засобів може призвести до перебоїв у постачанні та виробництві. ТОВ «ДІНБО» повністю не використовує наявний фінансовий потенціал, але у разі систематичного контролю рівня його використання можна коригувати внутрішні можливості та запобігати кризовим ситуаціям.

Фінансові ресурси займають найбільшу частку в структурі фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО», тому з метою аналізу даної складової необхідно провести аналіз фінансового стану підприємства.

Аналіз фінансового стану підприємства ТОВ «ДІНБО» за період 2016-2018 роки проведемо за допомогою коефіцієнтного методу. До показників оцінки фінансового стану підприємства відносять показники ліквідності та платоспроможності, ділової активності, фінансової стійкості та рентабельності. У табл. 2.12 наведено розрахунок показників ліквідності.

Таблиця 2.12

Показники оцінки ліквідності ТОВ «ДІНБО»

за період 2016-2018 рр.

Показник	Норматив	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютне відхилення	
					2017/2016	2018/2017
Коефіцієнт покриття	> 2	1,42	1,58	1,94	0,16	0,37
Коефіцієнт швидкої ліквідності	> 1	1,26	1,90	2,97	0,64	1,07
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	> 0,2	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00
Частка оборотних засобів у активах	-	0,78	0,60	0,68	-0,18	0,07

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Відповідно даним табл. 2.12 у 2016 році на одну гривню поточних зобов'язань припадало 1,42 грн. поточних активів, у 2017 році - 1,58 грн., у 2018 році - 1,94 грн., що не відповідає нормативним значенням, отже, підприємство не спроможне успішно перетворювати свої активи на гроші для виконання всіх платежів. Значення коефіцієнта швидкої ліквідності > 1, що свідчить про можливість ТОВ «ДІНБО» повністю погасити поточні зобов'язання підприємства за рахунок грошових коштів і очікуваних фінансових надходжень (дебіторська заборгованість). Значення коефіцієнта абсолютної ліквідності є менше нормативного > 0,2, отже, ТОВ «ДІНБО» не спроможне погасити поточну заборгованість за рахунок наявних грошових коштів. Частка виробничих запасів в оборотних активах у 2016 році склала 0,78, тобто 1 гривню оборотних активів приходилось 0,6 грн. виробничих запасів, у 2018 році – 0,68 грн. Значення цього показника теж не відповідає нормативному значенню, отже, підприємство спроможне погасити зобов'язання виробничими запасами.

Отже, підприємство не спроможне розраховатися по свої зобов'язанням, і в разі безвідкладного бажання позичальників повернути свої кошти, підприємство не зможе це здійснити в будь-який момент, тобто неліквідне. Дослідження системи управління фінансовою стійкістю підприємства дозволяє встановити одну з можливих причин фінансової стійкості (нестійкості) підприємства. Відповідно табл. 2.13 цілomu відбулися позитивні зміни у складі показників фінансової стійкості підприємства.

Значення коефіцієнту автономії перевищує нормативне значення та свідчить про незначну залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування, так на кінець періоду підприємство на 162 % фінансувалось за рахунок власного капіталу.

Коефіцієнт автономії визначається як відношення власного капіталу до підсумку балансу. Чим більше значення коефіцієнта, тим менша залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування, нормативне (рекомендоване) значення $> 0,5$. В 2016 році показник становив 0,39, в 2017 році збільшився до 0,55, в 2018 році зростає до 0,62. Отже спостерігається позитивна тенденція зростання показника. Відповідно даним в табл. 2.13, протягом періоду відбулося зменшення фінансової залежності.

Таблиця 2.13

Показники фінансової стійкості ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр.

Показник	Норматив	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютне відхилення	
					2017/2016	2018/2017
Коефіцієнт автономії	$>0,5$	0,39	0,55	0,62	0,16	0,07
Коефіцієнт фінансової залежності	$<0,2$	2,59	1,82	1,61	-0,77	-0,20
Коефіцієнт маневреності робочого капіталу	$<0,2$	0,84	0,16	0,01	-0,68	-0,15
Коефіцієнт фінансової стійкості	>1	0,63	1,24	1,63	0,61	0,39
Коефіцієнт стійкості фінансування	0,8-09	0,45	0,62	0,65	0,17	0,03
Коефіцієнт структури фінансування необоротних активів	<1	0,28	0,16	0,10	-0,12	-0,06
Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	-	0,14	0,10	0,05	-0,03	-0,05
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	$<0,1$	0,22	0,25	0,44	0,04	0,18
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	$<0,2$	0,10	0,14	0,09	0,04	-0,05
Коефіцієнт поточних зобов'язань	$>0,5$	0,90	0,86	0,91	-0,04	0,05
Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом	$>0,2$	1,19	6,18	68,07	4,99	61,89

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Коефіцієнт фінансової залежності - показник обернений до коефіцієнта автономії, показує, яка сума загальної вартості майна підприємства припадає на 1 грн. власного капіталу.

У 2016 році становив $2,59 > 2$, в 2017 році показник знижується до $1,82 < 2$, в 2018 році показник становить $1,61 < 2$. Нормативне значення показника < 2 .

Зменшення показника в динаміці свідчить про зменшення питомої ваги залучених коштів у фінансуванні підприємства.

Його величина, рівна 1 (100 %), показує, що власники повністю фінансують своє підприємство. Керуючись оптимальною питомою вагою власного капіталу в 50 %, можна визначити оптимальне значення коефіцієнта фінансової залежності як 2,0.

Коефіцієнт маневреність робочого капіталу, характеризує частку запасів (матеріальних оборотних активів) у загальній сумі робочого капіталу в 2016 році показник становить 0,84, в 2017 році показник зменшується на 0,68 і становить 0,16, в 2018 році показник становить 0,01, що на 0,15 менше порівняно з 2017 роком. Рекомендоване значення $> 0,5$.

Коефіцієнт фінансової стійкості повинен бути більше ніж 1, в 2016 році показник мав значення 0,63 тобто був менше нормативного значення, але в 2017 році значення показника збільшилось до 1,24 і відповідало нормативному показникові, в 2018 році значення показника зростає до 1,62, що є позитивною тенденцією для розвитку підприємства. Коефіцієнт стійкості фінансування показує частину майна підприємства, яка фінансується за рахунок довгострокових джерел. Критичне значення коефіцієнта - 0,75.

Відповідно даним табл. 2.13 показник не досягає нормативного значення, що говорить про за рахунок довгострокових джерел фінансується надмірна частина майна підприємства.

Коефіцієнт структури фінансування необоротних активів показує частину необоротних активів, яка фінансується за рахунок довгострокових залучених коштів, в 2016 році показник становить 0,28, в 2017 році 0,16 і в 2018 році 0,1, тобто показник не перевищує рекомендованого значення < 1 .

Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів характеризує частку довгострокових позик в загальному обсязі джерел фінансування, які

можна спрямувати на реалізацію довготермінових програм, так в 2016 році показник становив 0,14 в 2017 році - 0,1 і в 2018 році 0,05.

Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами, відображає, яка частина оборотних активів фінансується за рахунок власних оборотних засобів, дані табл. 2.13 показують, що значення показника на протязі 2016-2018 років відповідає рекомендованим значенням (нормативний показник $>0,1$).

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань визначає частину довгострокових зобов'язань в загальній сумі джерел фінансування, значення показника в 2016 році 0,1, в 2017 році 0,14 і в 2018 році 0,09, що в межах рекомендованого значення $<0,2$.

Коефіцієнт поточних зобов'язань визначає частку (питому вагу) поточних зобов'язань в загальній сумі джерел фінансування (нормативний показник $>0,5$).

У 2016 році показник становить 0,9 в 2017 році 0,86 і в 2018 році 0,91, тобто показник в межах рекомендованого значення. Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом характеризує рівень покриття матеріальних оборотних активів (нормативний показник $>0,2$).

За даними табл. 2.13 показник перевищує нормативне значення, динаміка зростання показника свідчить про покращення фінансового стану підприємства.

Отже, за результатами проведеного аналізу можна зробити висновок в цілому відбулися позитивні зміни у складі показників фінансової стійкості ТОВ «ДІНБО» протягом 2016-2018 рр.

Показники ефективності управління фінансовим потенціалом ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр, наведені в табл. 2.14, розраховуються за вихідними даними фінансової звітності (Додатки А-Б).

Таблиця 2.14

**Основні показники ефективності управління фінансовим потенціалом
ТОВ «ДІНБО» у 2016-2018 рр, %**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютне відхилення	
				2017/2016	2018/2017
Рентабельність активів, %	0,74	12,81	9,44	12,07	-3,38
Економічна рентабельність, %	0,99	17,09	12,34	16,10	-4,75
Рентабельність оборотних активів, %	0,95	21,26	13,95	20,31	-7,30
Рентабельність власного капіталу, %	1,92	23,30	15,24	21,37	-8,06
Рентабельність позикового капіталу, %	1,21	28,81	24,78	27,60	-4,03
Прибуток на одного працівника, тис.грн./осіб	6,95	99,29	83,64	92,34	-15,65

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

У 2016 році рентабельність ресурсів має низький рівень, так рентабельність активів, економічна рентабельність та рентабельність оборотних активів не перевищують 1%, рентабельність власного та позикового капіталу не перевищують 2%, прибуток на одного працівника ТОВ «ДНБО» становить 6,95 тис.грн.

У 2017 році зростання прибутку підприємства порівняно з 2016 роком призводить до підвищення показників рентабельності ресурсів, так рентабельність активів зростає на 12,07%, економічна рентабельність зростає на 16,10%, рентабельність оборотних активів зростає на 20,31%, рентабельність власного капіталу зростає на 21,37%, рентабельність позикового капіталу зростає на 27,6%, прибуток на одного працівника зростає на 93,34 тис.грн і становить 99,29 тис.грн. Отже, у 2017 році рентабельність ресурсів має достатній рівень.

Але у 2018 році порівно з 2017 роком прибуток зменшується і відповідно показники рентабельності ресурсів також мають негативну тенденцію зниження, так рентабельність активів зменшується на 3,38%, економічна рентабельність зменшується на 4,75%, рентабельність оборотних активів зменшується на 7,3%, рентабельність власного капіталу зменшується на 8,06%, рентабельність позикового капіталу зменшується на

4,03%, прибуток на одного працівника зменшується на 15,65 тис.грн і становить 92,34 тис.грн.

Тенденцію зниження показників рентабельності у 2018 році можна пояснити зменшенням обсягу виробництва, цін і значним підвищенням собівартості продукції. Такі зміни відповідним чином вплинули на кінцевий результат діяльності та її ефективність.

Аналіз розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» за період 2016-2018 роки показав, що цілому фінансовий стан підприємства ТОВ «ДІНБО» можна вважати стабільним, підприємство спроможне розраховуватися за поточними зобов'язання, спостерігається зростання ефективності діяльності підприємства.

Формування стратегічних цілей розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» має своє відображення у розробленні певної системи перспективних фінансових нормативів, до яких відносять середньорічний темп зростання власного капіталу; рівень рентабельності власного капіталу; співвідношення оборотних і необоротних активів; достатній рівень ліквідності активів; коефіцієнт незалежності від зовнішніх джерел фінансування; оптимальне співвідношення з позиції мінімізації вартості залучення, довгострокової і короткострокової заборгованості; граничний рівень фінансових ризиків. Визначення відповідності стану фінансового потенціалу підприємства певним критеріям здійснюється завдяки постійному моніторингу певних ключових показників та, за необхідності, багатокритеріального аналізу фінансового стану підприємства. У зв'язку з цим на перший план виступає необхідність діагностики рівня й структури фінансового забезпечення, яка має бути спрямована на визначення достатності загального обсягу ресурсів та на контролінг відповідності їх фактичної структури тим цільовим параметрам, які були сформовані на етапі розробки стратегії підприємства.

РОЗДІЛ 3

ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ТА РОЗВИТКУ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «ДІНБО»

Враховуючи напрямки розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» доцільно враховувати такі позиції:

- наявність синергетичного ефекту використання ресурсів у процесі виробництва;
- управління рівнем використання і відтворення фінансового потенціалу за рахунок моніторингу показників, які мають важливе значення для розвитку підприємства.

Ефективне функціонування системи управління фінансового потенціалу неможливе без застосування сучасних механізмів. В розвитку фінансового потенціалу основну роль відіграє фінансовий механізм, який впливає на формування і функціонування складових організаційного механізму.

У сукупності дані механізми формують організаційно-фінансовий механізм. Фінансова складова даного механізму відповідає за фінансове забезпечення процесу виробництва, сприяє розвитку трудових ресурсів і нарощує інтелектуальний капітал, а також здійснює контроль і оцінку ефективності діяльності ТОВ «ДІНБО».

Перший етап реалізації механізму розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» (рис. 3.1) полягає у встановленні засад процесу розвитку фінансового потенціалу. На цьому етапі відбувається аналіз факторів, які створюють бар'єри при реалізації, також визначаються тактичні, стратегічні цілі та задачі розвитку фінансового потенціалу, які являються основою побудови цього механізму.

На другому етапі іде визначення об'єктів управління, обґрунтування напрямів підвищення ефективності використання фінансового потенціалу.



Рис. 3.1. Етапи формування механізму розвитку фінансового потенціалу підприємства

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Напрями підвищення ефективності використання фінансового потенціалу ґрунтуються на суспільних потребах, внутрішніх можливостях підприємства та ситуації в галузі.

Відповідно рис. 3.1 третій етап включає в себе розробку заходів забезпечення ефективного розвитку та передбачення оцінки ефективності розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО». Ефективність управління визначається на основі ступеня відповідності фактичного або очікуваного результату необхідному. Або за допомогою визначення досягнутих у процесі функціонування системи управління результатів і витрачених на досягнення цих результатів фінансових ресурсів.

Необхідно зазначити, що основними задачами ефективного розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» є його формування, використання та відтворення. Формування фінансового потенціалу відбувається як процес ідентифікації та створення напрямків підприємницьких можливостей, його структуризації й побудови певних організаційних форм для стабільного розвитку та ефективного ресурсного відтворення. Використання фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» відбувається як процес залучення у роботу

фінансових ресурсів, виявлених під час формування фінансового потенціалу. Відтворення фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» має бути орієнтовано на постійне поновлення виробництва продукції з меншою ресурсоемністю та вищою якістю продукції, що є необхідною складовою загальної структури фінансового потенціалу підприємства. Процес розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» має складатися з окремих управлінських циклів, кожен з яких можна розділити на низку самостійних операцій. Цими операціями є: збір і передача інформації, її обробка й аналіз, вироблення на основі аналізу управлінського рішення, передача рішення і його реалізація, порівняння отриманих рішень з показниками та їхніми плановими величинами.

Основними напрямками підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами ТОВ «ДІНБО» є:

- ефективний розподіл фінансових ресурсів;
- регулювання руху фінансових ресурсів;
- розробка стійкої фінансової стратегії підприємства;
- розробка перспективних і поточних фінансових планів;
- розробка планів капіталовкладень, собівартості продукції;
- визначення джерел фінансування господарської діяльності, яке включає довгострокове й короткострокове кредитування;
- координація підрозділів підприємства.

Розвиток ринкових умов господарювання змінює форми та методи управління господарськими процесами, вимагаючи нових підходів до визначення місця та ролі суб'єкта господарювання в суспільному виробництві. Такі умови потребують прийняття управлінських рішень щодо визначення обсягів виробництва, вибору цільових ринків збуту, забезпечення стабільної прибутковості та стійкого фінансового стану, що і передбачає оптимальне та раціональне використання ресурсів підприємства. Таким чином, вирішальним напрямком підвищення ефективності виробництва в умовах його інтенсифікації є раціональне формування та використання

наявного фінансового потенціалу підприємства. Досягнути ефективності розвитку фінансового потенціалу ТОВ «ДІНБО» можна завдяки правильній роботі внутрішніх керованих змінних, тобто досконалої організаційної структури підприємства. Для ефективного функціонування та зміцнення конкурентних позицій, ТОВ «ДІНБО» потребує впровадження організаційно-фінансового механізму розвитку фінансового потенціалу підприємства, а також пошуку напрямів покращення використання окремих елементів загальної структури фінансового потенціалу підприємства.

Складемо бюджетний баланс для ТОВ «ДІНБО» та розрахуємо обсяг фінсових ресурсів на плановий період 2019-2020 роки для чого скористаємося методом прогнозу екстраполяції. На першому етапі прогнозування визначимо плановий обсяг необоротних активів, який складається з середньорічної вартості основних виробничих засобів розрахуємо через ланцюговий темп росту (табл.3.1).

Таблиця 3.1

**Обсяг необоротних активів ТОВ «ДІНБО» на плановий період
2019-2020 рр.**

Показник	Факт			Темп росту, %	План	Прогноз
	2016 рік	2017 рік	2018 рік		2019 рік	2020 рік
Необоротні активи	36298	50465	43032	85,27	36694	31289

Отже, у плановому 2019 році за існуючою динамікою розвитку підприємства становить 36694 тис.грн, а у 2020 році 31289 тис.грн. Зменшення вартості основних засобів обумовлено зношення виробничого обладнання. Визначення планової потреби фінансового ресурсу який складається з середньорічної вартості оборотних активів підприємства залежить від обсягу реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) та тривалості періоду обороту оборотних активів. Розрахунок планового обсягу реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) та періоду обороту здійснюється на основі ланцюгових темпів росту (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

**Вхідні дані для розрахунку потреби фінансового ресурсу ТОВ «ДІНБО»
на плановий період 2019-2020 рр.**

Період	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис.грн.	Оборотні активи, тис.грн.	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Період обороту оборотних активів, дн.
ФАКТ				
2016 рік	118843,00	131334,00	0,90	398
2017 рік	118623,00	76616,00	1,55	233
2018 рік	107161,00	89937,00	1,19	302
Темп росту	94,96	82,75	114,75	87,15
ПЛАН				
2019 рік	101757,95	74425,03	1,37	263
2020 рік	96627,31	61588,50	1,57	230

З метою визначення планового обсягу чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) розрахуємо середній темп росту показника за період 2016-2018 рр.:

$$\bar{\Delta}_B = \sqrt[n]{\frac{ЧД_{2018}}{ЧД_{2016}}} * 100\% = \sqrt[3]{\frac{107161}{118843}} * 100\% = 94,96\%$$

Де: ЧД₂₀₁₈ – виручка від реалізації продукції у 2018 році;

Де: ЧД₂₀₁₆ – виручка від реалізації продукції у 2016 році;

n – кількість років в ряду динаміки.

Таким чином плановий обсяг чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) на 2019 рік становить:

$$ЧД_{2019} = ЧД_{2018} * \bar{\Delta}_{ЧД} = 107161 * 94,96 = 101757,95 \text{ тис.грн.}$$

Плановий обсяг чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) на 2020 рік становить:

$$ЧД_{2020} = ЧД_{2019} * \bar{\Delta}_{ЧД} = 101757,95 * 94,96 = 96627,31 \text{ тис.грн.}$$

Визначимо середній темп зростання періоду обороту оборотних активів за період 2016-2018 рр.:

$$\bar{\Delta}_{OA} = \sqrt[n]{\frac{T_{OA 2018}}{T_{OA 2016}}} * 100\% = \sqrt[3]{\frac{302}{398}} * 100\% = 87,15\%$$

Таким чином плановий період обороту оборотних активів на 2019 рік становить:

$$T_{OA_{2020}} = T_{OA_{2019}} * \bar{\Delta}_{OA} = 302 * 87,15\% = 263 \text{ днів}$$

Плановий період обороту оборотних активів на 2020 рік становить:

$$T_{OA_{2020}} = T_{OA_{2019}} * \bar{\Delta}_{OA} = 263 * 87,15\% = 230 \text{ днів}$$

Розрахуємо планову потребу в оборотних коштах на плановий період:

$$OA_{2019} = ЧД_{2019} * T_{OA_{2019}} / 360 \text{ днів} = 101757,95 * 263 \text{ днів} / 360 \text{ днів} = 74425,03 \text{ тис. грн.}$$

$$OA_{2020} = ЧД_{2020} * T_{OA_{2020}} / 360 \text{ днів} = 96627,31 * 230 \text{ днів} / 360 \text{ днів} = 61588,50 \text{ тис. грн.}$$

Отже, за існуючою динамікою розвитку підприємства у плановому періоді спостерігається зменшення чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) та відповідно зменшення потреби в оборотних коштах. Коефіцієнт оборотності оборотних активів має низки значення і не значний темп зростання.

Проведемо оцінку ресурсу праці на плановий період 2019-2020 роки. На підприємстві працює 150 осіб, середньорічний фонд оплати праці становить 63,4 тис. грн. Отже, загальний фонд оплати праці становить:

$$150 \text{ осіб} * 63,4 \text{ тис. грн.} = 9510 \text{ тис. грн.}$$

Відрахування на соціальні заходи:

$$9510 \text{ тис. грн.} * 22\% = 2092 \text{ тис. грн.}$$

Ресурс праці у плановому періоді становить:

$$9510 \text{ тис. грн.} + 2092 \text{ тис. грн.} = 11602 \text{ тис. грн.}$$

Нематеріальні активи плануємо на рівні 2018 року 653 тис. грн..

В табл. 3.3 наведено розрахунок потреби у фінансових ресурсах ТОВ «ДІНБО» у плановому періоді 2019-2020 рр.

Таблиця 3.3

**Потреба у фінансових реурсах ТОВ «ДІНБО» у плановому періоді
2019-2020 рр.**

Складові фінансового потенціалу	2019 рік		2020 рік	
	тис.грн.	Структура, %	тис.грн.	Структура, %
Фінансування матеріальних активів	36694	29,39	31289	29,35
Фінансування праці	11602	10,48	11602	12,28
Грошові засоби та їх еквіваленти	74425	59,61	61589	57,76
Фінансування нематеріальних активів	653	0,52	653	0,61
Фінансовий потенціал	124863	100	106622	100

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Отже, у плановому 2019 році потреба у фінансових ресурсах становитиме 124863 тис.грн, у плановому 2020 році 106622 тис.грн.

Визначимо можливість фінансування у плановому періоді 2019-2020 роках за рахунок власного капіталу (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

**Динаміка та склад власного капіталу ТОВ «ДІНБО»
у плановому періоді 2019-2020 рр., тис.грн.**

Показник	Факт			Темп росту, %	План	
	2016 рік	2017 рік	2018 рік		2019 рік	2020 рік
Зареєстрований (пайовий) капітал	18571	18571	18571	-	18571	18571
Додатковий капітал	15244	15244	15244	-	15244	15244
Резервний капітал	807	1242	2057	165,62	3407	5642
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	30149	34847	46463	133,33	61951	82602
Неоплачений капітал	1	1	1	-	1	1
Власний капітал	64770	69903	82334	-	99174	122060

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Враховуючи дані табл. 3.4 визначимо потребу у додатковому фінансуванні з зовнішніх джерел (табл. 3.5).

Таблиця 3.5

**Потреба у додатковому фінансуванні з зовнішніх джерел у
плановому періоді 2019-2020 рр.**

Показник	2019 рік	2020 рік	Абсолютне відхилення, тис.грн.	Темп змін, %
Фінансові ресурси	124863	106622	-18241	-14,61
Власний капітал	99174	122060	22886	23,08
Потреба у додатковому фінансуванні	-25689	15438	41127	-160,10

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Таким чином, підприємство потребує у плановому 2019 році додаткового фінансування у розмірі 25689 тис.грн. Оскільки потреба в коштах з часом змінюється, її забезпечення тільки за рахунок власних коштів, з економічної точки зору є недоцільним.

Застосування лише власних коштів для фінансування діяльності обумовило б необхідність їх формування з розрахунку на максимальну потребу, що призвело б до уповільнення швидкості обертання оборотних активів та зниження ефективності їх використання. В умовах розвитку ринкових відносин, підприємство, розробляючи стратегію залучення кредитних ресурсів, має можливість вільного вибору кредиторів, виходячи з умов надання та погашення кредитів.

Для фінансування цих потреб доцільно обирати короткострокові джерела у грошовій формі, адже логічно, щоб період обороту активів збігався з періодом обороту кредиторської заборгованості що дозволяє підприємству сплатити відсотки за кредит і раціонально використовувати позикові ресурси.

Враховуючи нестабільність економіки країни доцільним було б залучити позикові кошти з розрахунком платежів за фіксованою процентною ставкою, сума і відсотки за користування якими та вся сума позикових коштів сплачувалася б в момент його погашення.

Можна додати, що будь-які кредитні відносини, в які вступатиме підприємство, можуть бути оформлюватися різноманітними засобами, наприклад, кредитним договором, договором купівлі-продажу з відстрочкою платежу і т.д., в залежності від бажань обох сторін.

Розрахунок потреб позикового капіталу ТОВ «ДІНБО» здійснюється за напрямками його використання: для фінансування оборотних та необоротних активів та інвестиційних потреб.

Потреба підприємства в інвестиційних коштах визначається на основі інвестиційної програми, за окремими етапами реалізації, а також з урахуванням власних джерел фінансування потреби в коштах на капітальні вкладення.

З метою підвищення рівня ефективності діяльності ТОВ «ДІНБО», підприємству необхідно збільшити обсяги виробництва і реалізації продукції. Для досягнення даної мети, підприємству необхідно розглянути можливості розширення обсягу виробництва та можливості виходу на нові ринку збуту.

Для того, щоб збільшити обсяги виробництва підприємство ТОВ «ДІНБО» планує обладнати додатковий цех по випуску продукції.

Придбання технологічного високопродуктивного обладнання «УНІВЕНТ» фірми «Біг Дачмен» - «двоснековий екструдер», дасть збільшення виробництва екструдованої продукції за рахунок підвищення продуктивності, зниження собівартості виробництва, у зв'язку зі зниженням витрат на проведення ремонтних робіт та обслуговування обладнання, а також зниження втрати на сировину, економії води, стоків та електроенергії.

Комерційним продуктом проекту є екструдована продукція. Попит на такий вид продукції є досить високий. Всі роботи по реалізації проекту проводяться на основній виробничій площадці ТОВ «ДІНБО», всі виробничі і складські приміщення належать підприємству, земельна ділянка належить на праві власності.

Для такого виробництва необхідне нове обладнання. Ціна обладнання становить 112 тис.грн., дану суму підприємство могло б оплатити за рахунок

прибутку, але значні суми коштів у 2019 році підприємство вирішило спрямувати на ремонти існуючого обладнання, тому рекомендується дані кошти залучити.

Основу грошового відтоку придбання активів за рахунок короткострокового банківського кредиту становить відсоток за користування кредитом і загальна сума боргу, що підлягає поверненню при його погашенні.

Результати розрахунків банківських платежів для ТОВ «ДІНБО» надаються в табл. 3.6.

Таблиця 3.6

Розрахунок банківських платежів для ТОВ «ДІНБО»

Місяць	Борг на початок місяця	Відсотковий платіж	Погашення кредиту	Ануїтет	Борг на кінець місяця
1	112000	25760	18667	44427	93333
2	93333	21467	18667	40134	74666
3	74666	17173	18667	35840	55999
4	55999	12880	18667	31547	37332
5	37332	8586	18667	27253	18667
6	18667	4293	18667	22960	0
Разом		90159	112000	202061	

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Отже, загальна вартість обладнання становить 202061 грн. В табл. 3.7 наведено розрахунок необхідних інвестиційних витрат.

Таблиця 3.7

Загальна вартість обладнання

Показник	Сума, грн.
Вартість нового устаткування	202061
Транспортні витрати, 7 %	14151
Заготівельно-складські витрати, 3,5%	7076
Монтаж, 11%	22238
Разом	245626

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Таким чином загальні витрати на придбання технологічного високопродуктивного обладнання «УНІВЕНТ» фірми «Біг Дачмен» - «двоснековий екструдер» становлять 245 626 грн.

Калькуляцію виробничої собівартості продукції наведено в табл. 3.8.

Таблиця 3.8

Калькуляція виробничої собівартості продукції на 1 тону продукції

№	Статті витрат	Вартість на 1 тону, грн.
	Сировина та основні матеріали	
1	1.1. Основні матеріали	3504,52
	1.2. Транспортно-заготівельні матеріали	105,14
	1.3. Допоміжні матеріали	806,04
	1.4. Транспортно-заготівельні витрати	24,18
	Разом по 1 статті	4439,80
2	Реалізуемі відходи	-0,15
5	Основна заробітна плата виробничих робітників	220,57
7	Нарахування на заробітну плату	81,79
8	Витрати на утримання та експлуатацію обладнання	110,29
9	Загально виробничі витрати	88,23
	Виробнича собівартість	4940,70

Адміністративні витрати складають 5,1% від виробничої собівартості:

$$(4940,70 * 5,2) / 100 = 251,98 \text{ грн.}$$

Витрати на збут складають 12,6% від виробничої собівартості:

$$(4940,7 * 12,6) / 100 = 622,53 \text{ грн.}$$

Повні витрати продукції становлять:

Виробнича собівартість + витрати на збут + адміністративні витрати

$$4940,7 + 251,98 + 622,53 = 5815,2 \text{ грн.}$$

Оптова ціна виробу визначається на основі повної собівартості виробу, нормативу прибутку (6%) по підприємству і податку на додану вартість (ПДВ – 20%).

$$5815,2 + 5815,2 * 6\% + 5815,2 * 20\% = 5815,2 + 1163,04 + 581,52 = 7559,76 \text{ грн./т}$$

Розрахунок зведених грошових потоків наведено в Додатку В.

Відповідно даним табл.3.9 чиста приведена вартість становить 60211 грн.>0, період окупності проекту становить 6 місяців, рентабельність проекту $60211/11200=0,54$.

Отже, показники інвестиційного проекту свідчать про його ефективність, а також впровадження даного проекту забезпечить необхідну суму покриття фінансового забезпечення у 25689 тис.грн.

Згідно проведеним розрахункам наступним кроком складемо бюджетний Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ «ДІНБО» на плановий період 2019-

2020 рр. результати (табл. 3.10).

Таблиця 3.10

Бюджетний Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ «ДІНБО» на плановий період 2019-2020 рр.

Показник	2019 рік	2020 рік	Абсолютний приріст	Темп змін, %
АКТИВИ				
I. Необоротні активи	116394	116984	590	0,51
Нематеріальні активи	653	653	0	0,00
Основні засоби	115741	116331	590	0,51
II. Оборотні активи	101944	88700	-13244	-12,99
Запаси	645	774	129	20,00
Дебіторська заборгованість	26874	26337	-537	-2,00
Грошові засоби та їх еквіваленти	74425	61589	-12836	-17,25
Баланс	218338	205684	-12654	-5,80
ПАСИВИ				
I. Власний капітал	99174	122060	22886	23,08
Зареєстрований (пайовий) капітал	18571	18571	0	0,00
Додатковий капітал	15244	15244	0	0,00
Резервний капітал	3407	5642	2235	65,60
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	61951	82602	20651	33,33
Неоплачений капітал	1	1	0	0,00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	3661	1831	-1830,5	-50,00
Довгострокові кредити банків	3661	1831	-1831	-50,00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	167305	81792,9	-85512,1	-51,11
Короткострокові кредити банків	127000	15000	-112000	-88,19
Поточна кредиторська заборгованість	15761	19304	3543	22,48
Поточні забезпечення	672	700	28	4,17
Інші поточні зобов'язання	23872	46789	22917	96,00
Баланс	270140	205683	-64457	-23,86

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Отже, у плановому 2019 році загальна сума активів становить 218338 тис.грн, у 2020 році за рахунок оптимізації структури балансу зменшується на 12654 тис.грн, або 5,8% і становить 205684 тис.грн. Дані зміни відбуваються за рахунок зростання необоротних активів на 590 тис.грн, або 0,51% і зменшення оборотних активів на 13244 тис.грн, або 12,99%. Необоротні активи фінансуються у 2019 році за рахунок власного капіталу на суму 99174 тис.грн, у 2020 році вартість власного капіталу зростає на 22886 тис.грн, або

23,08% і становить 122060 тис.грн. Довгострокові зобов'язання у 2019 році становлять 3661 тис.грн, у 2020 році підприємство зменшує свої довгострокові зобов'язання на суму 1831 тис.грн, або 50%. Оборотні активи підприємства фінансуються за рахунок поточних зобов'язань у 2019 році на суму 167305 тис.грн, у 2020 році плановий показник зменшується на 85512 тис.грн, або 51% і становить 81793 тис.грн.

Наступним кроком розрахуємо планові фінансові результати ТОВ «ДІНБО» (табл. 3.11), оскільки розрахунок ефекту фінансового левериджу на плановий період 2019-2020 рр., вимагає розуміння планових показників прибутку.

Таблиця 3.11

**Фінансовий результат ТОВ «ДІНБО»
на плановий період 2019-2020 рр.**

Показник	2019 рік	2020 рік	Абсолютний приріст, тис.грн.	Темп змін, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	120 985,29	139 133,08	18 147,79	15,00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	88 319,26	101 567,15	13 247,89	15,00
Валовий прибуток (збиток)	32 666,03	37 565,93	4 899,90	15,00
Інші операційні доходи	26 554,00	15 782,00	-10 772,00	-40,57
Адміністративні витрати	5 188,00	4 170,00	-1 018,00	-19,62
Витрати на збут	8 468,97	7 652,32	-816,65	-9,64
Інші операційні витрати	27 412,67	19 475,17	-7 937,50	-28,96
Фінансовий результат від операційної діяльності	18 150,39	22 050,44	3 900,05	21,49
Інші фінансові доходи	1 754,00	1 745,00	-9,00	-0,51
Інші доходи	6 343,00	4 649,00	-1 694,00	-26,71
Фінансові витрати	1 996,67	1 498,83	-497,84	-24,93
Інші витрати	2 405,00	3 046,00	641,00	26,65
Фінансовий результат до оподаткування	21 845,72	23 899,61	2 053,89	9,40
Витрати (дохід) з податку на прибуток	3 932,23	4 301,93	369,70	9,40
Чистий фінансовий результат	17 913,49	19 597,68	1 684,19	9,40

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Відповідно даним таблиці 3.11. у плановому 2019 році чистий фінансовий результат становитиме 17913,49 тис.грн, у 2020 році показник зростає на 1684 тис.грн., або 9,4% і становить 19598 тис.грн.

Визначимо ефект фінансового левириджу ТОВ «ДІНБО» на плановий період 2019-2020 рр. (табл. 3.12).

Таблиця 3.12

**Розрахунок ефекту фінансового левириджу ТОВ «ДІНБО»
на плановий період 2019-2020 рр.**

Показник	2019 рік	2020 рік	Абсолютний приріст	Темп змін, %
Ставка податку на прибуток	0,18	0,18	0,00	0,00
Коефіцієнт валової рентабельності	0,45	0,68	0,23	51,04
Середній розмір процентів по кредитах	0,26	0,18	-0,08	-32,31
Запозичений капітал	170966	83623	-87343	-51
Власний капітал	99174	122060	22886	23
Ефект фінансового левириджу	0,27	0,28	0,01	5,87
Коефіцієнт фінансової автономії	0,37	0,59	0,23	61,65

З метою оптимізації структури капіталу було здійснено розрахунки фінансового лівириджу та коефіцієнту фінансової автономії. Відповідно даним табл.3.12. фінансовий левиридж у плановому періоді має позитивне значення у 2019 році становить 27% у 2020 році зростає на 1% і становить 28%. Таким чином, у плановому періоді сформовано раціональну структуру капіталу 36% - становить власний капітал та 64% становить позичковий капітал.

Коефіцієнт фінансової автономії відповідає нормативним значенням у 2019 році становить 0,37, у 2020 році зростає на 0,23 і становить 0,59, отже у 2019 році ТОВ «ДІНБО» здатне фінансувати 37% за рахунок власних коштів, а у 2020 році 59%, отже у плановому періоді за раунок проваджених заходів відбувається зменшення фінансової залежності від зовнішніх кредиторів.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Одержані результати дослідження свідчать про досягнення поставленої мети і дають змогу зробити наступні висновки:

Фінансовий потенціал підприємства є системою взаємопов'язаних фінансових ресурсів, які є у розпорядженні підприємства або можуть бути залучені до його господарської діяльності для максимального задоволення потреб споживачів та підвищення його конкурентоспроможності на ринку. При цьому він визначається не просто кількістю та якістю фінансових ресурсів, які є на цей момент, а й їхнім оптимальним співвідношенням, відповідністю їхньої величини і складу потребам вирішуваних фінансових завдань та досягнення цілей фінансової стратегії підприємства.

З метою забезпечення стратегічного розвитку підприємства необхідно здійснювати управління фінансовим потенціалом, поступово створюючи умови для соціально відповідального формування та використання фінансових ресурсів.

Вважаємо, що ефективність функціонування системи управління фінансовим потенціалом підприємства забезпечується використанням наступних механізмів: діагностики фінансового потенціалу підприємства; формування системи бюджетів та аналізу їх виконання; реалізація програм; моніторингу фінансового потенціалу підприємства, кінцевим етапом побудови системи управління фінансового потенціалу підприємств є контроль.

Система ефективного управління фінансовим потенціалом підприємств дозволяє також визначити, які внутрішні його характеристики послаблюють результативність досягнення ефективності в процесі управління фінансовим потенціалом. Ефективність досягається за рахунок реалізації послідовних дій, які здійснюються під час управління.

Для того, щоб забезпечити стабільність діяльності підприємства необхідно оцінити ефективність управління фінансовим потенціалом.

Врахування такої оцінки дозволить ефективно впливати на поточний стан та тенденції розвитку підприємства, встановлювати розміри та напрями змін, виявляти більш вагомі фактори такого зростання, складати прогнози й плани подальшого вдосконалення процесів відтворення, використання та управління фінансовим потенціалом.

Дослідження проведено на базі підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «ДІНБО», предметом діяльності якого є: виробництво, зберігання, переробка і реалізація харчової продукції. У 2017 році зростання обсягу господарської діяльності становить 2,63% порівняно з 2016 роком. Для забезпечення 1% приросту обсягів господарської діяльності підприємство зменшило чисельність працівників на 3,18 %, збільшило оплату праці – на 17,38 %, основні засоби – на 4,7 % і зменшує оборотні активи – на 15,84 %. В 2018 році порівняно з 2017 роком обсяг господарської діяльності зменшується на 6,41%. Зменшення 1% обсягів господарської діяльності супроводжується зменшення чисельності працівників на 1,33 %, оплати праці – на 3,13 %, зростанням основних засобів – на 3,17 % (і зростанням оборотних активів – на 2,71 %. Ресурси підприємства у 2016-2018 рр. характеризуються не інтенсивним використанням. Тенденцію зниження показників рентабельності у 2018 році можна пояснити зменшенням обсягу виробництва, цін і значним підвищенням собівартості продукції. Такі зміни відповідним чином вплинули на кінцевий результат діяльності та її ефективність. Отже, як показують дослідження, прибуток підприємства у 2018 р. порівняно з 2017 р. зменшився, через те що ТОВ «ДІНБО» доцільно було б нарощувати капітал, використовуючи власні джерела, не залучаючи деякий час позикових коштів, щоб не виникав ризик неплатоспроможності.

За період 2016-2018 роки фінансовий потенціал підприємства має негативну динаміку зменшення на 27858 тис.грн., або 16,02%; найбільший вплив на фінансовий потенціал ТОВ «ДІНБО» має фактор – фінансовий ресурс, його частка перевищує 50%- бар'єр у загальній структурі фінансового потенціалу підприємства. Зростання показників рентабельності складових

фінансового потенціалу має негативний вплив на результативний показник - це означає, що перевищення темпів зростання прибутку від реалізації продукції над темпами зростання вартості складових фінансового потенціалу підприємства має деструктивне вплив.

З метою оптимізації структури капіталу ТОВ «ДІНБО» на плановий період було здійсненого розрахунок фінансового левериджу. Відповідно отриманих результатів у плановому періоді фінансовий леверидж має позитивне значення у 2019 році становить 27% у 2020 році зростає на 1% і становить 28%. Таким чином, у плановому періоді сформовано раціональну структуру капіталу 36% - становить власний капітал та 64% становить позичковий капітал. Коефіцієнт фінансової автономії у плановому періоді відповідає нормативним значенням у 2019 році становить 0,37, у 2020 році зростає на 0,23 і становить 0,59, отже у 2019 році ТОВ «ДІНБО» здатне фінансувати 37% за рахунок власних коштів, а у 2020 році 59%, отже у плановому періоді за раунок проваджених заходів відбувається зменшення фінансової залежності від зовнішніх кредиторів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Алексеев Л. Финансовый потенциал злиттів і поглинань у процесах реструктуризації корпоративних структур / Л. Алексеев, О. Стасик // [Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка](#). – 2013. – Вип. 4. – С. 25-27.
2. Базецька Г. І. Конспект лекцій з дисципліни «Фінанси підприємства» (для студентів заочної форми навчання освітньо-кваліфікаційного рівня «бакалавр» напрямку підготовки 051 – Економіка підприємства) / Г. І. Базецька; Харків. нац. ун-т міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова. – Харків : ХНУМГ ім. О. М. Бекетова, 2017. – 125 с.
3. Белінська О.В. Сутність фінансового потенціалу підприємства / О.В.Белінська //Вісник ХНУ. Економічні науки. – 2014. - №4. –С.267-274.
4. [Блакита Г. В.](#) Методологічні аспекти оцінки фінансового потенціалу торговельних підприємств / Г. В. Блакита. // [Економіка. Управління. Інновації](#). – 2013. – № 2. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui_2013_2_6
5. Бланк И.А. Стратегия и тактика управления финансами / И.А. Бланк. – Киев.: МП «ИТЕМЛтд» СП «АДЕФ-Украина»,1996. – 534 с.
6. Борик О.Я. Основні напрямки управління фінансовим потенціалом підприємства / О.Я. Борик // Sophus науковий клуб. 2015. URL: http://sophus.at.ua/publ/2015_11_25_lutsk/sekcija_section_7_2015_11_25/osnovni_naprjamki_upravlinnja_finansovim_potencialom_pidpriemstva/113-1-0-1675.
7. Буряченко А.С. Економічна природа фінансового потенціалу регіону / А.С. Буряченко // Наукові записки Національного університету "Острозька академія". Серія "Економіка". – 2016. – № 3 (31), – С. 96–102
8. [Васьківська К. В.](#) Фінансовий потенціал сільськогосподарських виробничих структур: теоретична суть та напрями нарощування / К. В.

- Васьківська, В. Б. Прокопишак, О. В. Чопик // [Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України](#). – 2015. – - Вип. 6. – С. 83-86.
9. [Ворсовський О. Л.](#) Вплив ринку цінних паперів на фінансовий потенціал інвестиційної діяльності підприємств в Україні / О. Л. Ворсовський // [Економіка та держава](#). – 2015. – № 12. – С. 54-58.
10. [Грабчук О. М.](#) Фінансовий потенціал: природа та властивості з точки зору синергетичного підходу / О. М. Грабчук // [Бізнес Інформ](#). – 2018. – № 3. – С. 280-284.
11. [Грищенко Т. В.](#) Сутність та структура фінансового потенціалу ринку цінних паперів / Т. В. Грищенко, І. С. Івахненко // [Бізнес Інформ](#). – 2014. – № 8. – С. 263-268.
12. Грищенко Л.Л. Фінанси підприємств: навч. посіб. / Грищенко Л.Л., Дейнека О.В., Боярко І.М. – Суми : Університетська книга, 2017. – 285 с.
13. Гудзь О.Є. Діагностика та управління фінансовим потенціалом підприємства / О.Є. Гудзь. // Фінанси та оподаткування. 2015. С. 71–76.
14. Економіка та організація діяльності об'єднань підприємств : підручник / В.І. Щелкунов, О.П. Овсак, О.М. Кириленко [та ін.]. – К.:НАУ, 2012. – 336 с.
15. Економіка підприємства: компетентність і ефективність розвитку : навч. посіб. / За заг ред В. С. Пономаренка. – К. : Ліра-К, 2013. – 152 с.
16. Економіка підприємства: теорія і практикум : навч. посіб. / [Дорошенко Г. О., Семенець А. О., Пасенко Н. С. та ін.]– К. : Ліра-К, 2013. – 328 с.
17. Економіка підприємства: формування компетентностей на основі тренінгів : навч. посіб. / За заг ред М. В. Афанасьєва. – К. : Ліра-К, 2013. – 360 с.
18. Економічна діагностика : навч. посіб. / [Косянчук Т. Ф., Лук'янова В. В., Майорова Н. І., Швид В. В.]. – К. : Ліра-К, 2013. – 452 с.
19. Касьянова Н. В. Потенціал підприємства: формування та використання. 2-ге вид. перероб. та доп. [текст] : підручник / Н. В. Касьянова, Д. В.

- Солоха, В. В. Морєва, О. В. Беякова, О. Б. Балакай. – К. : "Центр учбової літератури". – 2013. – 248 с.
20. Курінна О.В. Теоретичні аспекти управління фінансовим потенціалом підприємств / О.В. Курінна. // Науковий вісник Академії муніципального управління: Серія «ЕКОНОМІКА». 2014. № 1. С. 161–171
21. Коваленко Є.С. Економічний механізм управління фінансовими ресурсами будівельного підприємства [Текст] : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук : спец. 08.00.04 – економіка та управління підприємствами (за видами економічної діяльності) / Євген Сергійович Коваленко. – К. : КНУБА, 2015. – 22 с.
22. Корнійчук Г.В. Економічний зміст фінансового потенціалу підприємства / Г.В. Корнійчук // Науковий вісник Ужгородського національного університету. – 2016. – № 7 (частина 2). – С. 26–30.
23. [Корнійчук Г. В.](#) Модернізація механізму управління фінансовим потенціалом агроформувань / Г. В. Корнійчук // [Технологический аудит и резервы производства](#). – - 2016. – № 5(4). – С. 4-9.
24. [Корнійчук Г. В.](#) Характеристика фінансового потенціалу підприємства як економічної категорії / Г. В. Корнійчук // [Економіка АПК](#). – 2016. – № 11. – С. 44-49.
25. Корнійчук Г. В. Структурні компоненти фінансового потенціалу агроформувань [Текст] / Г. В. Корнійчук // Науковий вісник Ужгородського національного університету : Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство / голов. ред. М.М. Палінчак. – Ужгород : Видавничий дім «Гельветика», 2017. – Вип. 11. – С. 73–77.
26. Костирко А.Г. Формування і використання фінансового потенціалу сільськогосподарських підприємств [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.mnau.edu.ua/files/18_02_02/Thesis%D0%9Aostyrko.pdf

27. [Костевич О. Д.](#) Фінансовий потенціал підприємства та його оцінювання: методологічний аспект / О. Д. Костевич // [Легка промисловість](#). – 2010. – № 2. – С. 10-13.
28. Краснокутська Н.С. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посіб. – К.: ЦУЛ, 2005. – 352 с.
29. Кривов'язюк І. В. Економічна діагностика [Текст] : навч. посіб. / І. В. Кривов'язюк. – К. : ЦУЛ, 2013. – 456 с.
30. [Кузенко Т. Б.](#) Методичні підходи до управління фінансовим потенціалом підприємства / Т. Б. Кузенко, Н. В. Сабліна // [Актуальні проблеми економіки](#). – 2015. – № 4. – С. 123-130.
31. Кузьмін О.Є., Мельник О.Г. Діагностика потенціалу підприємства / О.Є. Кузьмін, О.Г. Мельник // *Маркетинг і менеджмент інновацій*. – 2013. – № 1. – С. 155-166. Куліш Г.П. Фінансовий потенціал підприємства та його роль в умовах нестабільності економіки / Г.П. Куліш, В.В. Чепка. // *Статистика України*. 2017. № 1. С. 29–35.
32. Курінна О. В. Теоретичні аспекти управління фінансовим потенціалом підприємств / О. В. Курінна // *Науковий вісник Академії муніципального управління*. Серія: Економіка. – 2014. – Вип. 1. – С. 161-171.
33. [Кучер Г.](#) Фінансовий потенціал економічного розвитку: теоретичний аспект / Г. Кучер // [Вісник Київського національного торговельно-економічного університету](#). – 2014. – № 4. – С. 92-105.
34. [Кучер Г. В.](#) Фінансовий потенціал як економічна категорія / Г. В. Кучер // [Актуальні проблеми економіки](#). – 2014. – № 9. – С. 46-52.
35. Левченко Н. Фінансовий потенціал підприємства: сутність та підходи до діагностики / Н. Левченко // *Інвестиції: практика то досвід*. – 2012. – № 2. – С. 114–117. 22.
36. Марушак С. М. Оцінка та управління підприємницькими ризиками : навч. посіб. / С. М. Марушак, Г. В. Єфімова, О. В. Пащенко. – К. : Ліра-К, 2016. – 296 с.

37. Маслак О.І. Особливості оцінювання фінансового потенціалу промислового підприємства / О.І. Маслак // Вісник КрНУ імені Михайла Остроградського. – 2014. – Випуск 6(77). – С. 124-129
38. Мельник Л. Г. Економіка підприємства : навч. посіб. / Л. Г. Мельник. – К.: Ліра-К, 2017. – 876 с.
39. Михалюк Н. І. Планування діяльності підприємств : навч. посіб. / Н. І. Михалюк. – К. : Ліра-К, 2017. – 620 с.
40. Непочатенко О.О. Фінанси підприємств : підручник / О.О. Непочатенко, Н.Ю. Мельничук.-К.: ЦУЛ, 2013. – 504с.
41. Назарова Т.Ю. Управління фінансовим потенціалом промислових підприємств на засадах синергетичного підходу [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPIPress/24885/2/dysertatsiia_2016_Nazarova_Upravlinnia_finansovym.pdf
42. [Нагорнюк О. В.](#) Щодо сутності фінансового потенціалу підприємства / О. В. Нагорнюк // [Бізнес Інформ](#). – 2017. – № 10. – С. 37-43.
43. [Непран А. В.](#) Фінансовий потенціал нагромадження та його використання / А. В. Непран, І. Є. Тимченко, Т. І. Чорна // [Економіка і управління](#). – 2015. – № 4. – С. 85-93. [Партин Г. О.](#) Формування фінансового потенціалу підприємства / Г. О. Партин, Р. І. Задерезька, О. В. Граціян. // [Ефективна економіка](#). – 2016. – № 1. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2016_1_45
44. Петрович Й. М. Економіка і фінанси підприємства : підручник / Й. М. Петрович, Л. М. Прокопишин-Рашкевич. – Львів : Магнолія 2006, 2014. – 406 с.
45. Побережна Н.М. Аналіз трактування поняття «потенціал». [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPIPress/3479/1/vestnik_HPI_2010_62_Poberezhna_Analiz%20traktuvannia.pdf
46. Портна О. В. Фінансовий потенціал України: проблеми та перспективи / О. В. Портна // Проблеми економіки. 2012. -№ 4. - С. 205- 208

47. [Прокопишак В. Б.](#) Методика формування фінансового потенціалу аграрних підприємств / В. Б. Прокопишак // [Науковий вісник НЛТУ України](#). – 2016. – Вип. 26.2. – С. 162-167.
48. [Пустовгар С. А.](#) Оцінка фінансового потенціалу відновлення платоспроможності підприємств металургійної галузі України / С. А. Пустовгар // [Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики](#). – 2015. – Вип. 2. – С. 87-96.
49. Ресурси підприємств як складова сукупного фінансового потенціалу країни [Текст] / О. В. Портна // Науковий вісник Ужгородського університету : серія: Економіка; збірник наукових праць / редкол.: В. П. Мікловда, М. І. Пітюлич, Н. М. Гапак та ін. – Мукачево : Карпатська вежа, 2013. – Вип. 1 (38). – С. 231–235.
50. [Рзаєв Г. І.](#) Фінансовий потенціал підприємства та напрями його оцінки / Г. І. Рзаєв, О. В. Жовтківська // [Вісник Одеського національного університету. Серія : Економіка](#). – 2014. – Т. 19, Вип. 2(4). – С. 49-55.
51. Руда Р.В. Збалансована система оцінки фінансового потенціалу підприємства / Р.В. Руда// Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. – 2013. – № 4. – С. 170 – 17.
52. [Саух І. В.](#) Фінансовий потенціал підприємства: принципи та особливості його формування / І. В. Саух // [Бізнес Інформ](#). – 2015. – № 1. – С. 258-262.
53. [Саух І.В.](#) Фінансовий потенціал підприємства як об'єкт стратегічного аналізу / І.В. Саух // [Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки](#). – 2017. – № 1. – С. 132-140.
54. [Селезень О. М.](#) Оцінка фінансового потенціалу підприємства / О. М. Селезень // [Вісник Сумського національного аграрного університету. Серія : Економіка і менеджмент](#). – 2017. – Вип. 4. – С. 96-99.
55. Толпежніков Р.О. Сутність та методика оцінювання фінансового потенціалу підприємства / Р.О. Толпежніков// Теоретичні і практичні

аспекти економіки та інтелектуальної власності. – 2015. – № 2. – Т. 1. – С. 277-282

56. Трусова Н.В. Формування фінансового потенціалу сільськогосподарських підприємств: теорія, методологія [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.iae.org.ua/images/iae/vchena_rada_02/2016/2016.02.03_trusova_dis.pdf
57. Фінанси підприємств : підручник / Мін-во освіти і науки України, КНЕУ ; ред. А. М. Поддерьогін. – 6-е вид., перероб. та доп. – К. : КНЕУ, 2006. – 552 с.
58. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / О. В. Павловська, Н. М. Притуляк, Н. Ю. Невмержицька; Мін-во освіти і науки України, КНЕУ. – 2-е вид., без змін. – К. : КНЕУ, 2007. – 592 с.
59. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник / М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон – Тернопіль:, ТНЕУ, – 2018 – 304 с.
60. [Футало Т. В.](#) Фінансовий потенціал підприємств на сільському ринку України / Т. В. Футало // [Науковий вісник НЛТУ України](#). – 2012. – Вип. 22.15. – С. 181-184.
61. [Хістева О. В.](#) Фінансовий потенціал як основа фінансової самодостатності економічної системи / О. В. Хістева, Т. О. Єгоркіна // [Економіка будівництва і міського господарства](#). – 2013. – т. 9, № 1. – С. 5-13.
62. Шарко М. В. Економіка підприємства : навч. посіб. / М. В. Шарко. – К. : Ліра-К, 2014. – 436 с.
63. [Шовкун І. А.](#) Фінансовий потенціал технологічного відтворення у переробній промисловості в регіонах України / І. А. Шовкун // [Економіка України](#). – 2013. – № 2. – С. 38–48.
64. Яркіна Н. М. Економіка підприємства : навч. посіб. / Н. М. Яркіна. – К. : Ліра-К, 2015. – 498 с.
65. Яцкевич І.В. Економічна діагностика [Текст]: навч. посіб. [для студентів вищих навчальних закладів] / Яцкевич І.В. – Одеса: ФОП Бондаренко М.О., 2015. – 292 с.

66. Офіційний сайт YouControl – сервис проверки контрагентов. фінансова звітність ТОВ «ДІНБО». – [Електронний ресурс]. Режим доступу: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/34628124/
67. Tymoshchuk M. R. The concept of enterprise development in terms of its financial and economic potential / M. R. Tymoshchuk / Development, innovation and business potential in view of economic changes. – Cracow university of Economics. – 2015. – p. 27-35.
68. Yeletsykh S. ALTERNATIVE METHODS FOR EVALUATING FINANCIAL SUSTAINABILITY OF AN ENTERPRISE. DrHab (Economics). у № 4(50), 2017. – p. 103-106
69. Crockett A. The Theory and Practice of Financial Stability [Electronic resource] / A. Crockett // GEI Newsletter Issue. Global Economic Institutions. – 1997. – № 6. – Mode of access: <http://www.cepr.org/gei/6rep2.htm>.
70. Mishkin F.S. Global Financial Instability: Framework, Events, Issues / F.S. Mishkin // Journal of Economic Perspectives. – 1999. – № 4. [Electronic resource].
71. Merton R. The Matthew Effect in Science [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.garfield.library.upenn.edu/merton/matthew1.pdf>

ДОДАТКИ

Додаток В

Розрахунок зведених грошових потоків

Показник	Період, місяць												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Інвестиції, грн.	112000												
Кількість продукції, т		50	60	70	80	90	100	100	100	100	100	100	100
Ціна продукції, грн./т		7560	7560	7560	7560	7560	7560	7560	7560	7560	7560	7560	7560
Вхідний грошовий потік, грн.		377988	453586	529183	604781	680378	755976	755976	755976	755976	755976	755976	755976
Платежі за кредитом, грн.		44427	40134	35840	31547	27253	22960						
Транспортні витрати, грн.		14151											
Заготівельно-складські витрати, грн.		7076											
Монтаж, грн.		22238											
Собівартість продукції, грн.		290760	348912	407064	465216	523368	581520	581520	581520	581520	581520	581520	581520
Собівартість одиниці продукції, грн./т		5815	5815	5815	5815	5815	5815	5815	5815	5815	5815	5815	5815
Вихідний грошовий потік, грн.		384467	394861	448719	502578	556436	610295	587335	587335	587335	587335	587335	587335
Коефіцієнт дисконтування α_i при $i = 3.3\%$	1	0,97	0,94	0,91	0,88	0,85	0,82	0,80	0,77	0,75	0,72	0,70	0,68
Дисконтований вхідний грошовий потік, грн.	112000	365913	425069	480070	531125	578427	622166	602290	583050	564424	546393	528938	512040
Дисконтований вихідний грошовий потік, грн.		372185	370036	407074	441369	473057	502271	467933	452984	438514	424505	410944	397816
Дисконтований чистий грошовий потік, грн.		-6272	55033	72996	89756	105370	119895	134357	130065	125910	121888	117994	114225
Кумулятивний потік, грн.	-112000	-118272	-63239	9757	99513	204883	324778	459135	589200	715110	836998	954992	1069216

Джерело: побудовано автором за даними підприємства

Додаток А1

Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВ «ДІНВО»	за ЄДРПОУ	19	1	01
Територія	м. Київ	за КОАТУУ	34628124		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	8038000000		
Вид економічної діяльності	виробництво інших харчових продуктів	за КВЕД	240		
Середня кількість працівників			10.89		

Дата (рік, місяць, число)
08122 Київська обл. Києво-Святошинський район, село Шпитьки, вул. Центральна 56-Б

Одиниця виміру, тис. грн. без десяткового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками):
складено (зробити позначку "у" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

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

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001	16,0	653,0
накопичена амортизація	1002	16,0	653,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	165,0	55,0
Основні засоби	1010	35425,0	42623,0
первісна вартість	1011	68344,0	79708,0
знос	1012	32919,0	37085,0
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020	14875,0	35,0
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
(інші фінансові інвестиції)	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відотрачені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	50465,0	43032,0
II. Оборотні активи			
Валаси	1100	4834	645
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	20791,0	51204,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2730	17480
з бюджетом	1135	6,0	
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	47411,0	17446,0
Поточні фінансові інвестиції	1160		
гроші та їх еквіваленти	1165	101,0	115,0
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	743,0	3047,0
Усього за розділом II	1195	76612,0	89933,0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	127081,0	132969,0

Додаток А2

Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВ «ДНБО»	Дата (рік, місяць, число)	18 1 01
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	34628124
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8088000000
Вид економічної діяльності	Виробництво інших харчових продуктів	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників		за КВЕД	10.89

Адреса, телефон: 08122, Київська обл., Києво-Святошинський район, село Шпиталь, вул. Центральна 66-Б
Одиниця виміру, тис. грн. без десятичного знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками):
складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня** **2017р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001	16	16
накопичена амортизація	1002	16	16
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4768	166
Основні засоби	1010	31531	35425
первісна вартість	1011	60994	68344
знос	1012	29463	32919
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		14875
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	4	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	36298	50465
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	8568	4834
Поточні біологічні активи	1110	24001	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	25441	20791
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1450	2730
з бюджетом	1135	13	6
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	63203	47411
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	950	101
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	7708	743
Усього за розділом II	1195	131334	76612
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	167632	127081

Продовження додатку А2

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	18571	18571
Капітал у доцільках	1405		
Додатковий капітал	1410	15244	15244
Резервний капітал	1415	807	1242
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	30149	34847
Неоплачений капітал	1425	1	1
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	64770	69903
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	9534	7239
Інші довгострокові зобов'язання	1515	672	672
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	10206	7911
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	34974	31223
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	12799	11629
розрахунками з бюджетом	1620	2395	1956
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	209	243
розрахунками з оплати праці	1630	170	110
Поточні забезпечення	1660	145	659
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	41364	2847
Усього за розділом III	1695	92656	47267
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700		
Баланс	1900	167632	127081

Керівник

Головний бухгалтер

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВ «ДІНБО»	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	17 1 01 34628124
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	803800000
Вид економічної діяльності	виробництво інших харчових продуктів	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників		за КВЕД	10.89

Адреса, телефон: 08122, Київська обл., Миколаївський район, село Шпитівки, вул. Центральна 56-Б

Одиниця виміру, тис. грн. без десятикового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками):
складено (зробити позначку "у" у відповідні клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня** **2016р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001	16	16
накопичена амортизація	1002	16	16
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2403	4763
Основні засоби	1010	16140	31531
первісна вартість	1011	42983	60994
знос	1012	26843	29463
інвестиційна нерухомість	1015		0
Довгострокові біологічні активи	1020		0
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	26121	4
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	44664	36298
II. Оборотні активи			
Заласи	1100	15024	8568
Поточні біологічні активи	1110		24001
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	18953	25441
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		1450
з бюджетом	1135	63	13
у тому числі з податку на прибуток	1136		
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	8378	63203
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	55	950
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	1044	7708
Усього за розділом II	1195	43517	131334
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	88181	167632

Продовження додатку АЗ

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	18571	18571
Капітал у доцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	15244	15244
Резервний капітал	1415	807	807
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	13916	30149
Неоплачений капітал	1425	7	1
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	48531	64770
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	1608	9534
Інші довгострокові зобов'язання	1515	672	672
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	2280	10206
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	13215	34974
Поточна кредиторська зборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	3737	12799
розрахунками з бюджетом	1620	936	2395
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	102	209
розрахунками з оплати праці	1630	456	770
Поточні забезпечення	1660	16676	145
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	3238	41864
Усього за розділом III	1695	37370	92656
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700		
Баланс	1900	88181	167632

Керівник

Головний бухгалтер

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток Б1

Підприємство

ТОВ «ДІНБО»

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДР ПОУ

КОДИ		
19	01	01
34628124		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 20 18 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	107161,0	118623
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(103128,0)	(87043)
Баловий:			
прибуток	2090	4033,0	31580
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	39701,0	35785
Адміністративні витрати	2130	(3534,0)	(5088)
Витрати на збут	2150	(385,0)	(7835)
Інші операційні витрати	2180	(36624)	(36840)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	3191	18602
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	3722	406
Інші доходи	2240	14688	9513
Фінансові витрати	2250	(3918)	(3732)
Витрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	(1597)	(4930)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	15300	19859
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	2754	3575
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		18
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	12546	16284
збиток	2355	()	()

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	63094	62136
Витрати на оплату праці	2505	9506	12510
Відрахування на соціальні заходи	2510	3341	3566
Амортизація	2515	17450	14527
Інші операційні витрати	2520	7308	8228
Разом	2550	100699	100967

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Головний бухгалтер

Додаток Б2

Підприємство

ТОВ «ДНБО»

Дата (рік-місяць-число)
за ЄДРПОУ

К О Д И		
18	01	01
34628124		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2017 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	118623	118843
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(87043)	(94471)
Валовий:	2090	31580	24372,0
прибуток			
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	35786	36554,0
Адміністративні витрати	2130	(5088)	(3357)
Витрати на збут	2150	(7835)	(5642)
Інші операційні витрати	2180	(35840)	(50049)
Фінансовий результат від операційної діяльності:	2190	18602	1878
прибуток			
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	406	1668
Інші доходи	2240	9513	26723
Фінансові витрати	2250	(3732)	(2472)
Витрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	(4930)	(26264)
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	19859	1536
прибуток			
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(3575)	(292)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:	2350	16284	1244
прибуток			
збиток	2355	()	()

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	62136	86502
Витрати на оплату праці	2505	12510	8918
Відрахування на соціальні заходи	2510	3566	2115
Амортизація	2515	14527	2879
Інші операційні витрати	2520	8228	5389
Разом	2550	100967	105808

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Головний бухгалтер

Додаток БЗ

Підприємство

ТОВ «ДНБО»

Дата (рр. місяць, число)

за ЄДР ПОУ

КОДИ		
17	01	01
34628124		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	118843,0	78536,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	94471,0	64029
Баловий:	2090	24372,0	14507,0
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	36554,0	5649,0
Адміністративні витрати	2130	3357,0	3108
Витрати на збут	2150	5642,0	4076
Інші операційні витрати	2180	50049	4146
Фінансовий результат від операційної діяльності:	2190	1878	8 826
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	1668	2 488
Інші доходи	2240	26725	9 928
Фінансові витрати	2250	2472	1872
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	26264	9922
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	1536	9 448
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	292	1 984
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:	2350	1244	7 464
збиток	2355		

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	86502	64 865
Витрати на оплату праці	2505	8918	6 290
Відрахування на соціальні заходи	2510	2115	1 115
Амортизація	2515	2879	3 126
Інші операційні витрати	2520	5389	19 741
Разом	2550	105803	95 137

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Головний бухгалтер

