

Київський національний торговельно-економічний університет
Кафедра економіки та фінансів підприємства

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

Діагностика фінансово-майнового стану підприємства

за матеріалами ТОВ «КОЗАЦЬКА ДОЛИНА 2006», с. Вихрівка,
Дунаєвецький р-н., Хмельницька обл.

Студентки
2 курсу 1 м групи,
спеціальності 051 «Економіка»,
спеціалізації «Економіка та
безпека бізнесу»
денної форми навчання

Лило Олени
Миколаївни

Науковий керівник –
канд. екон. наук, доцент

Андрєєва Вікторія
Геннадіївна

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

Блакита Ганна
Владиславівна

Київ 2020

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	6
РОЗДІЛ 2 ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ТОВ «КОЗАЦЬКА ДОЛИНА 2006».....	14
2.1 Оцінка майнового стану підприємства.....	14
2.2 Діагностика платоспроможності та фінансової стійкості підприємства.....	22
2.3 Діагностика рентабельності та ділової активності підприємства.....	27
2.4. Діагностика ймовірності банкрутства підприємства.....	32
РОЗДІЛ 3 ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ТОВ «КОЗАЦЬКА ДОЛИНА 2006».....	36
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ.....	48
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	51
ДОДАТКИ.....	58

ВСТУП

Актуальність теми. Сьогодні в умовах ринкових відносин будь-яке підприємство, в тому числі сільськогосподарське, функціонує з метою отримання прибутку та мінімізації витрат, пов'язаних з його господарською діяльністю, шляхом ефективного використання фінансових, матеріальних і трудових ресурсів. За для підтримання чи досягнення запланованого рівня прибутковості підприємство повинно бути конкурентоспроможним, дбати про свою платоспроможність, ліквідність, фінансову стійкість, розробляти нові та вдосконалювати існуючі засоби підвищення та зміцнення фінансової стабільності.

Особливо важливою сьогодні є своєчасна та об'єктивна діагностика фінансово-майнового стану підприємства і своєчасне прийняття ним необхідних управлінських рішень, яка допоможе не тільки запобігти негативним тенденціям, але й визначити потенційні можливості збільшення прибутку.

Проведення діагностики фінансово-майнового стану підприємства допомагає керівництву в розробці стратегії та тактики його розвитку. На основі результатів діагностики приймаються плани і управлінські рішення, здійснюється контроль за господарською діяльністю підприємства, визначаються шляхи підвищення її ефективності, оцінюються результати діяльності окремих структурних підрозділів підприємства та його працівників.

Дослідженням питань, пов'язаних із визначенням сутності фінансово-майнового стану підприємства, а також методикою його діагностики присвячені праці вітчизняних та зарубіжних науковців, зокрема О.Я. Базилінської, М.Я. Коробова, Т.Д. Косової, О.О. Томіліна, Г.В. Савицької, А.М. Поддєрьогіна, О.М. Терещенка, О.А. Сметанюка, В.О. Подольської, А.П. Редниченка та інших, Д. Савчук, І. О. Тарасенко та ін. У роботах цих авторів представлені різні

підходи до діагностики фінансово-майнового стану підприємства та її інструментів.

Метою роботи є вивчення теоретико-методологічних положень, проведення діагностики фінансово-майнового стану підприємства та розробка відповідних практичних рекомендацій щодо його покращення

У відповідності з поставленою метою були сформульовані та вирішені такі **завдання**:

- розглянути теоретичні основи діагностики фінансово-майнового стану підприємства;
- оцінити майновий стан ТОВ «Козацька долина 2006»;
- провести діагностику фінансового стану ТОВ «Козацька долина 2006»;
- здійснити діагностику ймовірності банкрутства ТОВ «Козацька долина 2006»;
- запропонувати шляхи покращення фінансово-майнового стану ТОВ «Козацька долина 2006».

Об'єктом дослідження є процес діагностики фінансово-майнового стану підприємства.

Предметом дослідження – теоретичні, методичні питання та практичні аспекти діагностики фінансово-майнового стану підприємства.

Емпіричною базою дослідження є ТОВ «Козацька долина 2006» – це сільськогосподарське підприємство, створене на приватній власності на майно учасників товариства. Основним напрямком діяльності якого є рослинництво і тваринництво, зокрема: вирощування зернових, технічних і різноманітних сільськогосподарських культур; виробництвом молока; відгодівля ВРХ і свиней. Площа сільськогосподарських угідь ТОВ «Козацька долина 2006» складає 5,5 тис га, з яких всі землі взяті в оренду (1600 паїв). Зареєстрований капітал станом

на 31.12.2018 р. склав 3777 тис. грн, а загальна сума капіталу – 137213 тис. грн. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за 2019 рік склав 73666 тис. грн, а чистий прибуток - 18913 тис. грн.

Методи дослідження: У роботі були використані метод дедукції та індукції, метод синтезу та аналізу, метод узагальнення, метод порівняння, статистичні методи, методи фінансового аналізу, метод прогнозування, коефіцієнтний метод тощо.

Інформаційною базою дослідження є наукові праці вітчизняних та зарубіжних авторів, законодавчо-нормативні документи, ресурси мережі Інтернет, фінансова звітність підприємства.

Практична значимість. Розроблені рекомендації щодо покращення фінансово-майнового стану підприємства можуть бути використані в діяльності ТОВ «Козацька долина 2006», що підтверджено відповідною довідкою.

Для оброблення економічної інформації, побудови таблиць, алгоритмів використано сучасні комп'ютерні технології та пакет прикладних програм Microsoft Excel.

Апробація результатів випускної кваліфікаційної роботи. Основні наукові положення і практичні результати дослідження опубліковано у збірнику наукових статей студентів КНТЕУ «Економіка і фінанси підприємства», 2020 р. на тему: «Сутність фінансово-майнового стану підприємства та методи його діагностики».

Структура й обсяг роботи. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків і пропозицій, списку використаних джерел, додатків. Обсяг роботи – 50 сторінок друкованого тексту включає 25 таблиць, 4 рисунки, список використаних джерел з 50 найменувань та додатки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВО - МАЙНОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Діагностика фінансово-майнового стану є важливим процесом в управлінні підприємством, так як більшість підприємців прагнуть збільшення ефективності виробництва, підвищення конкурентоспроможності продукції та послуг на ринку через введення досягнень науково технічного прогресу, прогресивних форм господарювання, ефективного управління підприємством та інші.

Як показали проведені дослідження, в сучасній економічній літературі є різні підходи до визначення фінансово-майнового стану підприємства.

"Фінансово-майновий стан — це комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансово економічних відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, які відображають наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів", - зазначає В.О. Подольська [28].

Титаренко О.С стверджує що фінансово-майновий стан підприємства характеризується формуванням, розміщенням та використанням його фондів грошових коштів у процесі виробничо-господарської діяльності [46]

За твердженням Косової Т.Д. фінансово-майновий стан – це характеристика його фінансової конкурентоспроможності(тобто платоспроможності, кредитоспроможності), використання фінансових ресурсів та капіталу, виконання зобов'язань перед державою та іншими суб'єктами господарювання [19].

Покропивний С. Ф. розглядає фінансово-економічний стан як характеристику рівня прибутковості і рентабельності капіталу, фінансовою

стійкістю і динамікою структури джерел фінансування, здатністю розраховуватися за борговими зобов'язаннями» [5].

Спираючись на літературні джерела можна підсумувати, що фінансово-майновий стан це інтегрована характеристика діяльності підприємства, яка відображає взаємодію всіх елементів фінансово-господарських відносин підприємства, характеризується системою показників, які демонструють ефективність формування, розміщення та використання всіх видів ресурсів підприємства та визначають конкурентоспроможність підприємства на ринку, його ринкову вартість. Охарактеризувавши сутність фінансово-майнового стану, доцільно визначити підходи щодо тлумачення поняття діагностики фінансово-майнового стану підприємства.

Так, Ю.С.Цал-Цалко стверджує: «Діагностика фінансово-майнового стану це інтегрована характеристика діяльності підприємства, за допомогою якої розраховується забезпеченість фінансовими ресурсами та коштами, які необхідні для розрахунків за зобов'язаннями та підвищення ефективності діяльності підприємства» [32].

На думку О.А. Сметанюка : «Діагностика фінансового стану - ідентифікація стану об'єкта через реалізацію комплексу дослідницьких процедур, спрямованих на виявлення домінантних факторів такого стану, симптомів та причин виникнення проблеми або можливих ускладнень, оцінку можливостей підприємства реалізувати стратегічні і тактичні цілі, підготовку необхідної інформаційної бази для прийняття рішення» [36].

Отже, можна узагальнити, що діагностика фінансово-майнового стану – це процес комплексного виявлення, усунення та недопущення проблемних ситуацій на підприємстві, а саме: недостатньої платоспроможності та дефіциту грошових коштів, низького рівня фінансової стійкості, недостатньої рентабельності та ділової активності, ймовірності банкрутства для забезпечення

стійкого та динамічного розвитку підприємства, його конкурентоспроможності та збільшення ринкової вартості в довгостроковому періоді.

Таким чином, діагностика фінансово-майнового стану підприємства направлена на вирішення таких задач:

- отримання своєчасних даних щодо актуального фінансово-майнового стану підприємства на момент проведення діагностики;
- визначення за досліджуваний період характеру та тенденцій змін в майні підприємства, джерелах його формування, результатах діяльності;
- вчасне виявлення проблем та слабких місць, які негативно впливають на фінансово-господарську діяльність підприємства;
- встановлення причинно-наслідкових зв'язків між виявленими проблемами, побудова «дерева проблем» підприємства;
- виявлення резервів, за допомогою яких можна усунути (зменшити ступень впливу) визначених проблем;
- прийняття своєчасних та ефективних управлінських рішень на основі результатів проведення діагностики для покращення фінансово-майнового стану підприємства.

При проведенні діагностики фінансово-майнового стану використовується комплекс методів, що дозволяють системно виявити проблеми на підприємстві.

Так, перш за все, діагностика фінансово-майнового стану проводиться на підставі методу коефіцієнтів, який передбачає визначення системи показників, які характеризують всі складові фінансово-майнового стану, враховуючи фактори впливу на діяльність підприємства, та їх розрахунок. Доцільно виділити п'ять груп основних показників діагностики фінансово-майнового стану підприємства: показники майнового стану, показники ліквідності та платоспроможності, показники фінансової стійкості, показники ділової активності та показники рентабельності підприємства див. в Додатку А.

За допомогою показників майнового стану характеризують склад, динаміку та структуру активів підприємства в розрізі окремих складових, а також ефективність їх використання.

Показники ліквідності підприємства характеризують спроможність підприємства перетворювати активи, якими воно володіє, на грошові кошти для сплати своїх поточних зобов'язань. Показники платоспроможності, в свою чергу, визначають здатність підприємства виконувати свої коротко та довгострокові фінансові зобов'язання. Показники фінансової стійкості відображають стан фінансових ресурсів підприємства, їх структуру та маневреність, рівень фінансової залежності, відношення між позиковим та власним капіталом

Показники рентабельності підприємства характеризують його здатність генерувати прибуток у процесі фінансово-господарської діяльності.

Показники ділової активності відображають інтенсивність використання майна та капіталу підприємства, що має безпосередній вплив на ефективність його функціонування в цілому.

Перевагою цього методу є те, що за його допомогою можливо розрахувати велику кількість коефіцієнтів, яка характеризує різні аспекти фінансово-господарської діяльності підприємства. Основними недоліками використання цього методу є: відсутність чітких нормативів значень для більшості коефіцієнтів, а також те, що на основі отриманих результатів важко сформулювати загальні висновки та рекомендації.

Наступним методом, який використовується при діагностиці фінансово-майнового стану підприємства є інтегральний (факторний) аналіз. Сутність інтегрального методу полягає в розрахунку інтегрального (комплексного) показника на основі системи групових показників, враховуючи їх вплив на фінансово-майновий стан підприємства.

Інтегральний показник в кожній групі одиничних показників розраховується за формулою [11]:

$$I_i = \sqrt[n]{\prod_{i=1}^n x_i} \quad (1.1)$$

де n – кількість показників у i -ті групі; X_i - значення показника.

Розрахувавши групові показники, наступним кроком є розрахунок інтегрального показника фінансово - майнового стану [11]:

$$I_{FES} = \sum_{j=1}^n I_i * w_i \quad (1.2)$$

де I_{FES} – загальний інтегральний показник, I_i – груповий інтегральний показник i -тої групи, w_i – вагові коефіцієнти кожної групи показників.

Перевагами використання інтегрального методу є отримання більш чіткого результату, який легко інтерпретувати, уникнення неоднозначності впливу чинників, можливість перетворення інтегрального показника завдяки модифікації аналітичних напрямів та зміні коефіцієнтів в залежності від задач діагностики. Разом з тим, недоліками використання цього методу є труднощі з визначенням складу та вагомості групових показників, які використовуються при розрахунку інтегрального показника; необхідність враховувати особливості, які характерні для конкретного виду діяльності підприємства.

Інтегральна оцінка фінансово-майнового стану підприємства здійснюється також на підставі використання дискримінантних моделей діагностики ймовірності банкрутства, які враховують найважливіші показники, що його визначають, а отриманий результат порівнюється до граничного значення певної моделі.

Однією з найбільш вживаних дискримінантних моделей є модель економіста Е.Альтмана. Ця модель адаптована найбільше до особливостей українських підприємств так як не враховує вплив ринкової вартості корпоративних прав. Під час проведення діагностики враховуються фактори прибутковості та фінансової стійкості, однак виключають фактори платоспроможності та ліквідності. Перевагами цієї моделі є легкість розрахунків, разом з тим є ряд недоліків: не можливо відобразити динаміку інфляції, рівень використання ресурсів підприємства податкове навантаження підприємств країни, адже модель створювалась на основі дослідження американських підприємств [48].

Дискримінантні моделі, авторами якими є економісти з різних країн (модель Ліса, модель Тафлера та Г. Тішоу, модель витратного типу Конана та Гольдера та інших), супроводжуються високою точністю при обчисленнях, не потребують важких обчислень та особливих знань, але використання цих моделей в Україні викликає ряд труднощів, що супроводжують зниження результативності через те що не враховуються особливості галузей в яких функціонують підприємства, чинників які впливають на фінансово-господарську діяльність підприємств в різних країнах, використання обмеженої кількості коефіцієнтів, окремі значення яких є не збалансованими, різна методика розрахунку коефіцієнтів [34].

Вирішити проблему використання іноземних дискримінантних моделей намагався О. Терещенко, створивши універсальну дискримінантну модель, яка враховує особливості функціонування українських підприємств [40]. Модель враховує всі показники характеристики фінансово-майнового стану підприємства: ліквідність, прибутковість, характеристику майна, капіталу та інші. Велику увагу вчений приділив тому, щоб підприємства з ймовірністю банкрутства не відносили до стійких підприємств. Недоліком є те що ця модель

не є універсальною та характеризується відсутністю детальної класифікації фінансового стану.

Прикладом державних методик, які визначають інтегральний показник фінансового стану на підставі багатофакторного дискримінантного аналізу, є «Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями» (Постанова Правління Національного банку України № 351 від 30.06.2016 р.) [12]. Банк здійснює оцінку фінансового стану боржника - юридичної особи шляхом розрахунку інтегрального показника фінансового стану боржника із застосуванням логістичної моделі виходячи з належності підприємства відповідно до законодавства України до великого, середнього або малого та виду його економічної діяльності, крім того, у положенні містяться додаткові чіткі фактори для визначення класу позичальника. Ще одним прикладом державних методик є «Порядок проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту» (Наказ Міністерства фінансів України №616 від 17.07.2016 р.) [33]. Цей порядок визначає єдині методичні засади проведення аналізу фінансового стану бенефіціара, шляхом присвоєння йому класу залежно від значення інтегрального показника, основою для розрахунку якого є метод багатофакторного дискримінантного аналізу. Вибір моделі інтегральної оцінки залежить від розміру підприємства та його виду діяльності, що значно підвищує достовірність отриманих даних. Для розрахунків фінансових коефіцієнтів використовується фінансова звітність за останні три роки. Висновок про фінансово-майновий стан бенефіціара складається в залежності від отриманого класу відповідно до значення інтегрального показника.

Ще одним методом комплексної діагностики фінансово-майнового стану підприємства є система SWOT-аналізу. SWOT-аналіз це різновид стратегічного планування, за допомогою якого визначають сильні та слабкі сторони підприємства, виявляють ризики та майбутні можливості розвитку,

досліджують взаємозв'язки між ними для подальшої розробки стратегії управління підприємством. Метод SWOT-аналізу є універсальним інструментом оцінки зовнішнього та внутрішнього середовища підприємства, що в свою чергу допомагає ідентифікувати загрози та ліквідувати слабкі сторони фінансово-майнового стану підприємства. Перевагами даного методу є систематизація отриманих результатів, що безпосередньо впливають на процес управління; адаптація об'єкта дослідження, визначення напрямів удосконалення фінансово-майнового стану підприємства. Одночасно недоліками методу є: відсутність чітких факторів та їх необ'єктивна оцінка, що викликає проблеми реалізації управлінських рішень; відсутність кількісної оцінки; проблеми з визначенням однозначного управлінського рішення [38]. Таким чином, проведення своєчасної та комплексної діагностики фінансово-майнового стану будь-якого підприємства є важливим аспектом забезпечення його ефективної діяльності. Під діагностикою фінансово-майнового стану підприємства розуміють комплексне дослідження, усунення та недопущення проблемних ситуацій на підприємстві, а саме: недостатньої платоспроможності та дефіциту грошових коштів, низького рівня фінансової стійкості, недостатньої рентабельності та ділової активності, ймовірності банкрутства для забезпечення стійкого та динамічного розвитку підприємства, його конкурентоспроможності та збільшення ринкової вартості в довгостроковому періоді

РОЗДІЛ 2
ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ТОВ «КОЗАЦЬКА
ДОЛИНА 2006»

2.1. Оцінка майнового стану підприємства

Важливим аспектом оцінки результативності господарської діяльності ТОВ «Козацька долина 2006» є аналіз його майнового стану, який передбачає діагностику складу майна і його структури, оцінку джерел формування майна, зміни складових майна та джерел його формування. Джерелом інформації для оцінки майнового стану підприємства є його Баланс (Звіт про фінансовий стан)(додаток Б,В). Основні показники складу активів ТОВ «Козацька долина 2006» представлено у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Динаміка обсягу та складу активів ТОВ «Козацька долина 2006»
у 2017–2019 рр., тис. грн

Показники	Обсяг, тис. грн.			Абсолютний приріст, тис. грн		Темп приросту, %	
	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018	На 31.12. 2019	31.12. 2018/ 31.12. 2017	31.12. 2019/ 31.12. 2018	31.12. 2018/ 31.12. 2017	31.12. 2019/ 31.12. 2018
1. Необоротні активи всього, у т.ч.	37096	45338	41480	8242	-3858	22,2	-8,5
Незавершені інвестиції	2	2	637	0	635	0,0	31750,0
Основні засоби	33356	40736	35981	7380	-4755	22,1	-11,7
Довгострокові біологічні активи	3710	4557	4862	847	305	22,8	6,7
2. Оборотні активи всього, у т.ч.	79799	96558	122937	16759	26379	21,0	27,3
Запаси	38554	48596	61792	10042	13196	26,0	27,2
Виробничі запаси	32158	39167	45030	7009	5863	21,8	15,0
Незавершене виробництво	6394	9427	16760	3033	7333	47,4	77,8
Поточні біологічні активи	3011	5088	6281	2077	1193	69,0	23,4

Продовження табл. 2.1

Показники	Обсяг, тис. грн.			Абсолютний приріст, тис. грн		Темп приросту, %	
	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018	На 31.12. 2019	31.12. 2018/ 31.12. 2017	31.12. 2019/ 31.12. 2018	31.12. 2018/ 31.12. 2017	31.12. 2019/ 31.12. 2018
Дебіторська заборгованість за товари	6911	2997	4735	-3914	1738	-56,6	58,0
Грошові кошти	31323	39877	50063	8554	10186	27,3	25,5
Всього активів	116895	141896	164417	25001	22521	21,4	15,9

Таким чином, протягом всього періоду дослідження відбулось зростання загального обсягу активів ТОВ «Козацька долина 2006»: на 31.12.2018 р. на 25001 тис. грн. або на 21,4%, а на 31.12.2019 р. на 22521 тис. грн. або на 15,9%. Це свідчить про зростання економічної бази виробництва підприємства та масштабів його бізнес-діяльності. Позитивним фактором є зростання обсягу оборотних активів підприємства, що свідчить про підвищення ліквідності підприємства. Зокрема, оборотні активи зросли у 2019 році на 22521 тис. грн. або на 15,9%, при цьому збільшення суми оборотних активів відбулося за рахунок збільшення запасів на 13196 тис. грн. або на 27,2%, грошових коштів на рахунках – на 10186 тис. грн. або 25,5%, дебіторської заборгованості – на 1738 тис. грн, або на 58%. Зростання дебіторської заборгованості за товари свідчить про зростання товарних позик підприємства для споживачів вироблюваної ним продукції.

Протягом 2018 року необоротні активи зросли на 8242 тис. грн. або на 22,2% за рахунок збільшення основних засобів на 7380 тис. грн. або на 22,1%. Станом на 31.12.2019 р. необоротні активи зменшились на 3858 тис. грн. або на 8,5% за рахунок скорочення основних засобів на 4755 тис. грн. або на 11,7% внаслідок зносу.

Динаміку зміни основних складових активів ТОВ «Козацька долина 2006» наведено на рис. 2.1.

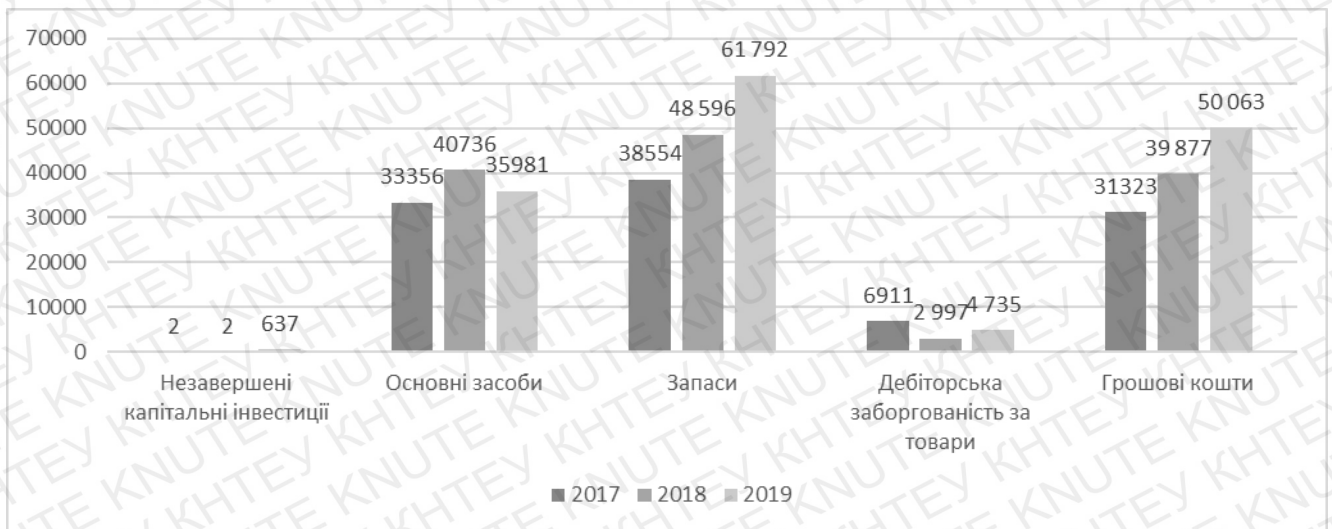


Рис. 2.1. Динаміка активів ТОВ «Козацька долина 2006» у 2017-2018 рр., тис. грн

У табл. 2.2 показано оцінку динаміки структури майна ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017-2019 рр.

Таблиця 2.2

**Динаміка структури майна ТОВ «Козацька долина 2006»
за 2017–2019 рр., %**

Показники	Питома вага, %			Абсолютний приріст питомої ваги, %	
	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019	31.12.2018/31.12.2017	31.12.2019/31.12.2018
1. Необоротні активи, всього у т.ч.	31,7	32,0	25,2	0,2	-6,7
Незавершені капітальні інвестиції	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4
Основні засоби	28,5	28,7	21,9	0,2	-6,8
Довгострокові біологічні активи	3,2	3,2	3,0	0,0	-0,3
2. Оборотні активи, , всього у т.ч.	68,3	68,0	74,8	-0,2	6,7
Запаси	33,0	34,2	37,6	1,3	3,3
Виробничі запаси	27,5	27,6	27,4	0,1	-0,2
Незавершене виробництво	5,5	6,6	10,2	1,2	3,5
Поточні біологічні активи	2,6	3,6	3,8	1,0	0,2
Дебіторська заборгованість за товари	5,9	2,1	2,9	-3,8	0,8
Грошові кошти	26,8	28,1	30,4	1,3	2,3
Всього активів	100,0	100,0	100,0	-	-

Аналізуючи питому вагу статей активу, можна зробити висновок, що найбільшу частку мають оборотні активи – 68,3% на 31.12.2017р., 68% на 31.12.2018р., 74,8 %на 31.12.2019р., причому спостерігається їх зростання протягом останнього року.

Необоротні активи підприємства за весь період дослідження формувались переважно основними засобами, які склали на 31.12.2018 р. 28,7% активів та довгостроковими біологічними активами – 3,2% активів, а на 31.12.2019 р. на 31.12.2019 р. 21,9% активів та довгостроковими біологічними активами – 3% активів на 31.12.2019 р.

Аналіз динаміки структури оборотних активів показав наступне: оборотні активи ТОВ «Козацька долина 2006» формуються в основному грошовими коштами, запасами і дебіторської заборгованістю.

Протягом 2017-2019 рр. ТОВ «Козацька долина 2006» накопичувало на рахунках значні грошові кошти –26-30% активів, станом на 31.12.2019 р., що свідчить про нераціональне управління грошовими коштами на підприємстві. Дебіторська заборгованість підприємства складала 5,9% у 2017 році, 2,1% – у 2018 році та 2,9% активів на кінець 2019 року.

Питома вага запасів також зростала протягом усього аналізованого періоду, що пояснюється нарощуванням виробничої потужності підприємства, і станом на кінець 2019 року їх розмір складав 37,6% активів.

У табл.2.3 представлено динаміку обсягу та складу джерел утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006». Як видно з табл. 2.3, спостерігається така динаміка власного капіталу: сума зареєстрованого (пайового) капіталу залишалась сталою протягом усього аналізованого періоду (3777 тис. грн), додатковий капітал зріс протягом аналізованого періоду і складає 137142 тис. грн за рахунок дооцінки основних засобів. Сума нерозподіленого прибутку у 2019 році становила 18913 тис. грн і порівняно з 2018 роком зменшилась на 7718 тис. грн або на 29%, що спричинено зменшенням обсягу чистого прибутку.

Загалом власний капітал зростав протягом всього періоду дослідження у 2018 році на 26631 тис. грн. або на 24,1%, а у 2019 році – на 22619 тис. грн. або 16,5%, що свідчить про підвищення фінансової стійкості підприємства.

Таблиця 2.3

Динаміка обсягу та складу джерел утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006» у 2017–2019 рр., тис. грн.

Показники	Обсяг, тис. грн.			Абсолютний приріст, тис. грн.		Темп приросту, %	
	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018	На 31.12. 2019	31.12.2018/ 31.12. 2017	31.12.2019/ 31.12. 2018	31.12. 2018/ 31.12. 2017	31.12. 2019/ 31.12. 2018
1. Власний капітал всього у т.ч.	110582	137213	159832	26631	22619	24,1	16,5
Зареєстрований (пайовий) капітал	3777	3777	3777	0	0	0,0	0,0
Додатковий капітал	86064	106805	137142	20741	30337	24,1	28,4
Нерозподілений прибуток	20741	26631	18913	5890	-7718	28,4	-29,0
2. Довгострокові зобов'язання	3345	3303	3271	-42	-32	-1,3	-1,0
Цільове фінансування	3345	3303	3271	-42	-32	-1,3	-1,0
3. Поточні зобов'язання всього, у т.ч.	2968	1380	1314	-1588	-66	-53,5	-4,8
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2 032	-	-	-2032	0	-100,0	0
з бюджетом	-	217	342	217	125		57,6
за страхуванням	41	49	53	8	4	19,5	8,2
з оплати праці	136	168	229	32	61	23,5	36,3
за розрахунками з учасниками	758	945	690	187	-255	24,7	-27,0
Інші поточні зобов'язання	1	1	-	0	-1	0,0	-100,0
Всього пасивів	116895	141896	164417	25001	22521	21,4	15,9

Обсяг довгострокових зобов'язань підприємства протягом 2017-2019 рр. суттєвих змін не зазнав, на кінець 2019 року він становив 3271 тис. грн і

складався з цільового фінансування. Станом на 31.12.2018 р. його обсяг зменшився на 32 тис. грн. або на 1%.

Обсяг поточних зобов'язань на кінець 2018 року становив 1380 тис. грн., та протягом року зменшився на 1588 тис. грн., або 53,5%. У 2019 році їх обсяг склав 1314 тис. грн. та скоротився на 66 тис. грн. або на 4,86% за рахунок зменшення заборгованості за розрахунками з учасниками.

Оцінку динаміки структури джерел утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017-2019 рр. представлено у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Динаміка структури джерел утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006» у 2017–2019 рр., тис. грн

Показники	Питома вага, %			Абсолютний приріст питомої ваги, %	
	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018	На 31.12. 2019	31.12.2018/ 31.12.2017	31.12.2019/ 31.12.2018
1. Власний капітал, всього у т.ч.	94,6	96,7	97,2	2,1	0,5
Зареєстрований (пайовий) капітал	3,2	2,7	2,3	-0,6	-0,4
Додатковий капітал	73,6	75,3	83,4	1,6	8,1
Нерозподілений прибуток	17,7	18,8	11,5	1,0	-7,3
2. Довгострокові зобов'язання	2,9	2,3	2,0	-0,5	-0,3
Цільове фінансування	2,9	2,3	2,0	-0,5	-0,3
3. Поточні зобов'язання, всього у т.ч.	2,5	1,0	0,8	-1,6	-0,2
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1,7	0,0	0,0	-1,7	0,0
з бюджетом	0,0	0,2	0,2	0,2	0,1
за страхуванням	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
з оплати праці	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
за розрахунками з учасниками	0,6	0,7	0,4	0,0	-0,2
Інші поточні зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Всього пасивів	100,0	100,0	100,0	-	-

Отже, бачимо, що у складі джерел утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006» найбільшу питому вагу має власний капітал – у 2017 році – 94,6%, у 2018 році – 96,7%, у 2019 році – 97,2%, що свідчить про збільшення фінансової стійкості підприємства. Власний капітал сформований в основному

за рахунок додаткового капіталу – 83,4% та нерозподіленого прибутку – 11,5% на кінець 2019 року(слід відзначити зменшення його частки за рахунок зростання додаткового капіталу).

Довгострокові зобов'язання ТОВ «Козацька долина 2006» займали станом на кінець 2019 року 2% пасивів, і їх питома вага скоротилася на 0,3 в.п.

Поточні зобов'язання ТОВ «Козацька долина 2006» займали у 2019 році лише 0,8% пасивів. У структурі поточних зобов'язань найбільшу частку складала кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками та поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом. В загальній структурі капіталу вони становили, відповідно, на кінець 2019 року 0,4% та 0,2%. Інших поточних зобов'язань у 2019 році підприємство не мало.

Динаміку зміни основних показників джерел формування капіталу наведено на рис. 2.2.

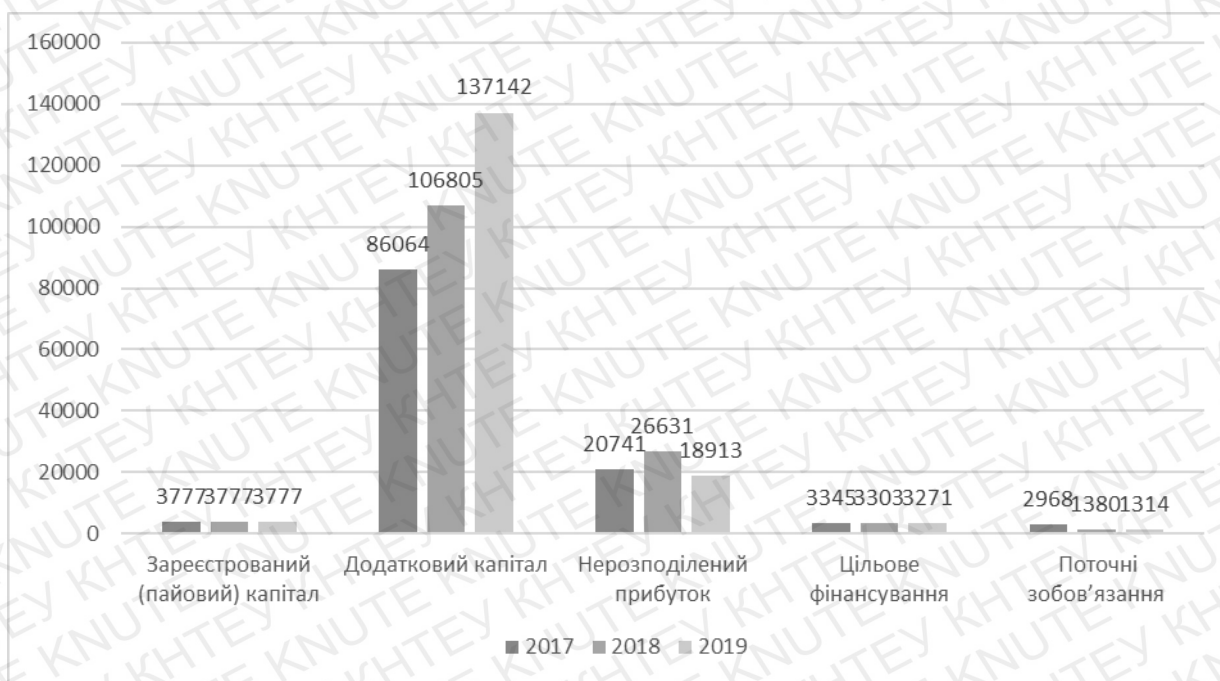


Рис. 2.2. Динаміка джерел формування активів ТОВ «Козацька долина 2006» у 2017–2019 рр., тис. грн.

Проаналізуємо технічний стан та рух основних засобів операційних витрат ТОВ «Козацька долина 2006», що характеризують через коефіцієнти: зносу основних засобів; придатності; оновлення; вибуття (приросту) основних засобів. Дані для аналізу показників подано в табл. 2.5.

Таблиця 2.5

**Вихідні дані для розрахунку показників стану та руху основних засобів
ТОВ «Козацька долина 2006» у 2017–2019 рр.**

Показники	На 31.12.2017 р.	На 31.12.2018р.	На31.12.2019 р.
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,53	0,62	0,60
Коефіцієнт придатності основних засобів	0,47	0,38	0,40
Коефіцієнти оновлення основних засобів	0,26	0,21	0,10
Коефіцієнти вибуття основних засобів	0,00	0,00	0,05

Отже, як бачимо з табл. 2.5, коефіцієнти зносу мають тенденцію до скорочення, що є позитивним моментом. Коефіцієнт придатності показує, що у 2018 р. та 2019 р. 38% та 40% основних засобів була придатною для експлуатації в процесі господарської діяльності. Позитивною в діяльності підприємства є ситуація, коли вартість введених в дію основних засобів перевищує вартість основних засобів, що вибули. Подібна ситуація спостерігається у ТОВ «Козацька долина 2006». Таким чином, аналіз майнового стану показав зростання загального обсягу активів ТОВ «Козацька долина 2006» протягом всього періоду дослідження за рахунок збільшення оборотних активів, зокрема демонструють тенденцію практично усі їх основні складові (запаси, грошові кошти, дебіторська заборгованість). Загалом власний капітал мав позитивну тенденцію до збільшення, спричиненого зростанням обсягу додаткового капіталу, що свідчить про підвищення фінансової стійкості підприємства.

Найбільша частка активів ТОВ «Козацька долина 2006» припадає на оборотні активи –74,8%. Необоротні активи підприємства формувались переважно основними засобами, які склали 21,9% активів. У складі джерел

утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006» найбільшу питому вагу має власний капітал – 97,2%.

2.2. Діагностика платоспроможності та фінансової стійкості підприємства

Для діагностики платоспроможності підприємства ТОВ «Козацька долина 2006» здійснимо аналіз ліквідності Балансу (Звіту про фінансовий стан) підприємства (додаток Б,В). За результатами розрахунків (додаток Г) видно, що у 2019 році порівняно з 2018 активи зростали за рахунок збільшенням вартості активів абсолютної ліквідності – на 10186 тис. грн., активів, що повільно реалізуються на 13196 тис. грн. та активів, що швидко реалізуються на 1738 тис. грн, тоді як активи, що важко реалізуються скоротилися на 3858 тис. грн.

У 2019 році пасиви зросли за рахунок четвертої групи (власний капітал), зокрема вартість власного капіталу протягом 2019 року зросла за рахунок додаткового капіталу та нерозподіленого прибутку на 22619 тис. грн. Пасиви першої (найбільш строкові зобов'язання) та третьої(довгострокові зобов'язання) груп скоротилися.

Визначимо ліквідність балансу підприємства (табл. 2.6.). Отже, баланс підприємства є абсолютно ліквідним.

Таблиця 2.6

Аналіз ліквідності балансу ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр.

Показники	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
$A_1 \geq P_1$	31323>2968 Виконується	39 877>1380 Виконується	50 063>1314 Виконується
$A_2 \geq P_2$	6911>0 Виконується	2 997>0 Виконується	4 735>0 Виконується
$A_3 \geq P_3$	38554>3345 Виконується	48 596>3303 Виконується	61 792>3271 Виконується
$A_4 \leq P_4$	37096<110582 Виконується	45338<137213 Виконується	41480<159832 Виконується

Наступним етапом аналізу діагностики ліквідності підприємства є дослідження коефіцієнтів, яке здійснюється поетапним зіставленням окремих груп активів з короткостроковими пасивами (табл. 2.7).

Таблиця 2.7

**Динаміка показників ліквідності і платоспроможності ТОВ «Козацька
долина 2006» за 2017–2019 рр.**

Показники	На	На	На	Абсолютне відхилення	
	31.12.17	31.12.18	31.12.19	31.12.18/31.12.17	31.12.19/31.12.18
Коефіцієнт поточної ліквідності	26,89	69,97	93,56	43,08	23,59
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	10,55	28,90	38,10	18,34	9,20
Коефіцієнт швидкої ліквідності	25,87	66,28	88,73	40,41	22,45
Власні оборотні кошти (робочий капітал)	76831	95178	121623	18347,00	26445,00
Забезпечення поточної діяльності власними оборотними коштами	0,96	0,99	0,99	0,02	0,00
Маневреність власних оборотних коштів	0,41	0,42	0,41	0,01	-0,01

Характеристика та алгоритм розрахунку даних показників наведено у додатку Д.

Таким чином, на 31.12.2019 р. грошові кошти підприємства перевищують поточні зобов'язання в 38 разів, що значно вище ніж нормативне значення (0,2-0,3), крім того спостерігається тенденція до збільшення цього показника протягом всього періоду дослідження. Така ситуація обумовлена специфікою діяльності сільськогосподарського підприємства, тобто на кінець календарного року на рахунки підприємства приходять гроші за укладеними контрактами

попереднього маркетингового року, який розпочинається 1 липня і завершується 30 червня наступного календарного року.

За умови своєчасної інкасації дебіторської заборгованості та за рахунок наявних грошових коштів перевищення даних елементів поточних зобов'язань складає 88,73 разів, що значно більше норми (60%-80%). Протягом аналізованого періоду спостерігається негативна тенденція до збільшення даного показника більш ніж в 3,5 рази за рахунок як збільшення дебіторської заборгованості так зменшення поточних зобов'язань.

За рахунок оборотних активів перевищення складає 93,56 разів, що більше нормативного значення [більше 100%]. Протягом аналізованого періоду спостерігається негативна тенденція до збільшення даного показника більш ніж в 3,5 рази.

Високе значення власних оборотних коштів (робочий капітал) свідчить про фінансову стійкість підприємства і здатність проводити активну діяльність навіть в умовах відсутності доступу до позикових коштів і зовнішніх джерел фінансування підприємства.

Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів показує співвідношення між власними оборотними ресурсами та власним капіталом підприємства. Таким чином, значення показника свідчить про те, що 76% власного капіталу може бути використана для фінансування оборотних активів, а 24% – на фінансування необоротних активів. Показник маневреності власних оборотних коштів ТОВ «Козацька долина 2006» перевищує нормативне значення (вищу 0,1) і має позитивну динаміку росту.

Проведемо діагностику фінансової стійкості підприємства ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр. в табл. 2.8.

Характеристика та алгоритм розрахунку даних показників наведені у додатку Є.

Таблиця 2.8

Динаміка показників фінансової стійкості ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр.

Показник	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Абсолютний приріст	
				31.12.18/ 31.12.17	31.12.19/ 31.12.18
Коефіцієнт фінансової автономії	0,95	0,97	0,97	0,02	0,01
Коефіцієнт фінансової залежності	1,06	1,03	1,03	-0,02	-0,01
Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості	0,97	0,99	0,99	0,02	0,00
Коефіцієнт фінансового ризику	0,06	0,03	0,03	-0,02	-0,01
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,69	0,69	0,76	0,00	0,07
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	0,96	0,95	0,96	-0,01	+0,01

Коефіцієнт фінансової автономії ТОВ «Козацька долина 2006» протягом періоду 2017-2019 рр. зріс на 0,02 та склав на кінець 2019 року 0,97. Таким чином, власний капітал становить 97% загальної вартості активів. Даний показник свідчить про незалежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування на 97%. Динаміка показника також позитивна.

Коефіцієнт фінансового ризику протягом аналізованого періоду скоротився, що свідчить про скорочення частки позикових коштів, яка припадає на власні, дана динаміка є позитивною. Даний показник свідчить про те, скільки фінансових ресурсів використовує підприємство на кожну гривню власного капіталу – у 2019 році даний показник склав 1,03, що свідчить про те, що 1,03 грн фінансових ресурсів підприємство використовує на 1 грн власного капіталу.

Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості розраховується як співвідношення суми власного капіталу і довгострокових зобов'язань до суми пасивів. Коефіцієнт протягом аналізованого періоду суттєвих змін не зазнав і склав 99%, що свідчить про те, що позикові кошти складають 1% в

довгостроковому залученні. На кінець 2017 року даний показник становив 97%, що нижче показника 2019 року на 2%.

Коефіцієнт маневреності власних коштів протягом аналізованого періоду зріс, що оцінюється позитивно. Коефіцієнт показує, що в обігу знаходиться 76% власного капіталу станом на кінець 2019 року. Показник має високе значення, таким чином можна стверджувати, що забезпечується висока гнучкість у використанні власних коштів господарюючого суб'єкта.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами розраховується як співвідношення власних оборотних коштів до оборотних активів. Коефіцієнт забезпеченості власним оборотним капіталом протягом аналізованого періоду зріс і станом на 31.12.2019 року склав 0,96, що є позитивною тенденцією. Високе значення цього показника свідчить про низьку ймовірність настання банкрутства.

Далі визначимо тип поточної фінансової стійкості ТОВ «Козацька долина 2006» (табл. 2.9).

Таблиця 2.9

Тип фінансової стійкості ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр.

Показник	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Наявність власних обігових коштів	76831	95178	121623
Запаси та витрати	38554	53684	66527
Коефіцієнт забезпечення запасів і витрат власними обіговими коштами	1,993	1,773	1,828
Тип поточної фінансової стійкості	Абсолютна	Абсолютна	Абсолютна

Оскільки коефіцієнт забезпечення запасів і витрат власними обіговими коштами більший 1, то для ТОВ «Козацька долина 2006» характерна абсолютна фінансова стійкість.

Таким чином, при проведенні діагностики ліквідності та платоспроможності визначені наступні проблеми: існування надлишкового рівня ліквідності, що свідчить про неефективне управління грошовими коштами

на підприємстві. Така ситуація обумовлена специфікою діяльності сільськогосподарського підприємства, тобто на кінець календарного року на рахунки підприємства приходять гроші за укладеними контрактами попереднього року. Діагностика фінансової стійкості свідчить про високий рівень фінансової стійкості ТОВ «Козацька долина 2006» протягом всього періоду дослідження.

2.3. Діагностика рентабельності та ділової активності підприємства

Для оцінки інтенсивності використання ресурсів ТОВ «Козацька долина 2006» проведемо діагностику ділової активності підприємства (табл. 2.10).

Характеристика та алгоритм розрахунку цих показників наведені у додатку Д.

Таким чином, як і в оборотності активів, так і практично за всіма елементами (крім дебіторської заборгованості) спостерігається негативна тенденція до зменшення оборотності та збільшення періоду обороту, що обумовлено зменшенням доходу від реалізації на підприємстві у 2019 році.

Так, у складі чистого доходу від реалізації активи підприємства за рік здійснювали 0,48 обороти, що на 0,16 обороти менше, ніж роком раніше, а період їх обороту склав 758 днів. Зменшення показника відбулося за рахунок зростання активів та скорочення доходів.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу протягом аналізованого періоду також скоротився, що свідчить про зниження ефективності управління власним капіталом ТОВ «Козацька долина 2006». Так, у складі чистого доходу від реалізації власний капітал підприємства за рік здійснював 0,5 оборотів, що на 0,17 оборотів менше, ніж у попередньому періоді, а період їх обороту склав 735 днів.

Таблиця 2.10

**Динаміка показників оборотності ТОВ «Козацька долина 2006»
за 2017–2019 рр.**

Показники	2017 р.	2018 р.	2019 р.	Абсолютні зміни	
				2017/ 2018	2018/ 2019
1. Оборотність активів, оборотів	0,65	0,64	0,48	-0,01	-0,16
2. Тривалість обороту активів, днів	565,67	571,01	758,85	5,34	187,84
3. Коефіцієнт оборотності, оборотів				0	0
виробничого капіталу	2,15	2,01	1,70	-0,14	-0,31
оборотних активів	0,92	0,94	0,67	0,02	-0,27
Запасів	1,96	1,90	1,33	-0,06	-0,57
виробничих запасів	2,34	2,32	1,75	-0,02	-0,57
дебіторської заборгованості	8,27	16,69	19,05	8,42	2,36
власного капіталу	0,68	0,67	0,50	-0,01	-0,17
кредиторської заборгованості	22,9	59,9	56,1	37,0	-3,91
4. Тривалість обороту, днів					
виробничого капіталу	169,77	181,59	214,71	11,82	33,12
оборотних активів	396,74	388,30	544,78	-8,44	156,48
Запасів	186,22	192,11	274,44	5,89	82,33
виробничих запасів	155,98	157,33	208,57	1,35	51,24
дебіторської заборгованості	44,14	21,87	19,16	-22,27	-2,71
власного капіталу	534,24	546,78	735,89	12,5	189,12
кредиторської заборгованості	15,88	6,09	6,51	-9,80	0,42
5. Тривалість операційного циклу	230,36	213,98	293,6	-16,38	79,62
6. Тривалість фінансового циклу	214,47	207,89	287,09	-6,58	79,19

Коефіцієнт оборотності оборотних активів протягом аналізованого періоду скоротився за рахунок скорочення доходів, що свідчить про зниження ефективності управління оборотним капіталом підприємства. Так, у складі чистого доходу від реалізації оборотні активи підприємства за рік здійснювали 0,67 обороти, що на 0,27 обороти менше, ніж у попередньому періоді, а період їх обороту склав 545 днів. Скорочення оборотності обігових коштів веде до зростання потреби в фінансових ресурсах.

Коефіцієнт оборотності запасів протягом аналізованого періоду скоротився за рахунок скорочення доходів та зростання запасів, що свідчить про

зниження ефективності управління запасами підприємства. Так, у складі чистого доходу від реалізації запаси підприємства за рік здійснювали 1,33 обороти, що на 0,57 обороти менше, ніж у попередньому періоді, а період їх обороту склав 274 дні.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості ТОВ «Козацька долина 2006» протягом аналізованого періоду зріс за рахунок зростання дебіторської заборгованості та скорочення доходів. Так, в складі чистого доходу від реалізації дебіторська заборгованість підприємства за рік здійснювали 19,05 обороти, що на 2,36 обороти більше, ніж у попередньому періоді, а період їх обороту склав 20 днів. Зростання оборотності дебіторської заборгованості є позитивним фактором, оскільки свідчить про зменшення терміну одного обороту дебіторської заборгованості.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості ТОВ «Козацька долина 2006» протягом 2017-2019 рр. зріс на 33 обороти. Станом на кінець 2019 року кредиторська заборгованість за рік здійснювали 56,1 обороти, що на 3,91 обороти менше, ніж у попередньому році, а період їх обороту склав 7 днів.

Період операційного циклу є часом між покупкою запасів і отриманням грошей за продані товари або надані послуги. Протягом аналізованого періоду цей показник на підприємстві зріс, що є негативним фактором і склав 293,6 днів.

Під фінансовим циклом слід розуміти період, який починається з моменту оплати постачальникам за матеріали (погашення кредиторської заборгованості) і закінчується у момент отримання грошей від покупців за відвантажену продукцію (погашення дебіторської заборгованості). Протягом аналізованого періоду цей показник на підприємстві зріс до 287,1 днів.

Таким чином, для підвищення показників оборотності ТОВ «Козацька долина 2006» необхідно працювати в напрямку збільшення обсягів реалізації.

Графічно динаміку показників оборотності підприємства показано на рис. 2.3.



Рис. 2.3. Динаміка показників оборотності ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр.

Далі необхідно провести діагностику рентабельності ТОВ «Козацька долина 2006» (табл. 2.11).

Таблиця 2.11

Розрахунок показників рентабельності ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр.

Показники	2017 р.	2018	2019	Абсолютні зміни	
				2018/2017	2019/2018
Чистий дохід, тис. грн.	68161	82707	73666	14546	-9041
Чистий прибуток, тис. грн.	20741	26631	18913	5890	-7718
Оборотні активи, тис. грн.	79799	96558	122937	16759	26379
Рентабельність за чистим прибутком, %					
реалізації	0,30	0,32	0,26	0,02	-0,08
операційної діяльності	0,94	1,15	0,91	0,21	-0,24
активів	0,20	0,21	0,12	0,01	-0,09
оборотних активів	0,28	0,30	0,17	0,02	-0,13
виробничого капіталу	0,65	0,65	0,44	0	-0,21
власного капіталу	0,21	0,21	0,13	0	-0,08

Характеристика та алгоритм розрахунку даних показників наведені у додатку К.

Так, у 2019 р. кожна гривня чистого доходу від реалізації генерувала 26 коп. чистого прибутку, що на 8 коп. менше, ніж у попередньому періоді за рахунок перевищення темпу зменшення чистого прибутку (-28,98%) над темпом

зменшення чистого доходу (-10,93%). Рентабельність активів у 2019 році також зменшилась: на кожную гривню активів було отримано 12 коп. чистого прибутку, що на 9 коп. менше, ніж у попередньому році. Це відбулося за рахунок зростання активів та скорочення чистого прибутку. У 2019 році на кожную гривню власних коштів було згенеровано 13 коп. чистого прибутку, що на 8 коп. менше, ніж у попередньому році. Це відбулося за рахунок зростання власного капіталу та скорочення чистого прибутку. Рентабельність виробничого капіталу у 2019 році зменшилась і становила 44 коп. чистого прибутку на кожную гривню виробничого капіталу.

Графічно динаміку показників оборотності ТОВ «Козацька долина 2006» показано на рис. 2.4.

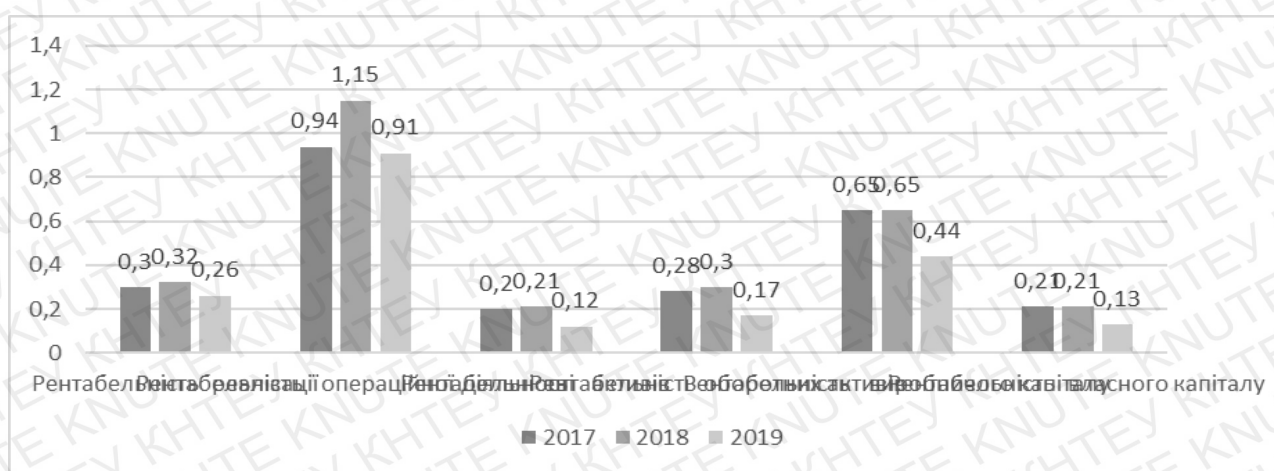


Рис. 2.4. Динаміка показників рентабельності ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017–2019 рр.

Діагностика ділової активності підприємства дозволила виявити наступні проблеми оборотності на підприємстві – скорочення оборотності та збільшення періоду обороту практично за усіма показниками (крім дебіторської заборгованості), що обумовлено зменшенням доходу від реалізації підприємства у 2019 році. Основними проблемами в рентабельності підприємства визначено зменшення усіх показників рентабельності у 2019 році, що спричинено скороченням чистого прибутку.

2.4. Діагностика ймовірності банкрутства підприємства

Сьогодні існує багато методик діагностики ймовірності банкрутства підприємства, в рамках нашого дослідження доцільно обрати методику, визначену Положенням НБУ «Про затвердження Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями», п'ятифакторну модель Альтмана та дискримінантну модель Терещенко.

Оцінимо ймовірність банкрутства підприємства ТОВ «Козацька долина 2006» згідно з Положенням НБУ «Про затвердження Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями» № 351 від 30.06.2016 р. Формула для визначення класу позичальника ТОВ «Козацька долина 2006» з урахуванням виду економічної діяльності – «сільське господарство» та розміру – «середнє» має наступний вигляд (додатки Л, М):

$$Z = 2,599 + 0,451 * X_2 + 0,637 * X_5 + 0,529 * X_8 + 0,362 * X_9 + 0,756 * X_{11} \quad (2.1)$$

де X_2 – показник загальної ліквідності,

X_5 – період повного обороту запасів,

X_8 – період повного обороту кредиторської заборгованості,

X_9 – показник рентабельності операційної діяльності,

X_{11} – показник покриття боргу чистим доходом.

Розраховані значення показників для визначення класу боржника-юридичної особи наведено у табл. 2.12.

Таким чином, ТОВ «Козацька долина 2006» має 1 клас за шкалою оцінки кредитоспроможності, що оцінюється як висока кредитоспроможність.

Таблиця 2.12

**Значення показників для визначення класу боржника – юридичної особи
відповідно до Положенням НБУ «Про затвердження Положення про
визначення банками України розміру кредитного ризику за активними
банківськими операціями»**

№	Назва показника	Розрахунок показника	Значення показників з урахуванням коефіцієнтів
1	Показник загальної ліквідності	93,56	42,20
2	Період повного обороту запасів	274,44	174,82
3	Період повного обороту кредиторської заборгованості	0,0	0,00
4	Показник рентабельності операційної діяльності	0,22	0,08
5	Показник покриття боргу чистим доходом.	0,06	0,05
$Z = 2,599 + 0,451 * X2 + 0,637 * X5 + 0,529 * X8 + 0,362 * X9 + 0,756 * X11$			$= 2,599 + 42,20 + 174,82 + 0,0 + 0,08 + 0,05 = 217,14$

Оцінимо кредитоспроможність підприємства ТОВ «Козацька долина 2006» за моделями дискримінантного аналізу Альтмана (табл. 2.13).

Таблиця 2.13

**Оцінка ймовірності банкрутства ТОВ «Козацька долина 2006» за 2017-
2019 рр. за допомогою п'ятифакторної моделі Альтмана**

№	Показник	2017 р.	2018 р.	2019 р.
1	K1 = власний оборотний капітал/сума активів	0,66	0,67	0,74
2	K2 = нерозподілений прибуток/сума активів	0,18	0,19	0,12
3	K3 = прибуток до сплати відсотків/сума активів	3,29	5,69	4,12
4	K4 = ринкова вартість власного капіталу/позиковий капітал	0,95	0,97	0,97
5	K5 = обсяг продажів/сума активів	0,58	0,58	0,45
6	K1*1,2	0,792	0,804	0,888
7	K2*1,4	0,252	0,266	0,168
8	K3*3,3	10,857	18,777	13,596
9	K4*0,6	0,57	0,582	0,582
10	K5*1,0	0,58	0,58	0,45
	$Z = 1,2^{x_1} + 1,4^{x_2} + 3,3^{x_3} + 0,6^{x_4} + 1,0^{x_5}$	13,051	21,009	15,684

Вище проведений розрахунок Z-показника за моделлю Е. Альтмана вказує на низьку ймовірність банкрутства ТОВ «Козацька долина 2006» протягом всього періоду дослідження (низька при значення 2,67). Також значення показника має позитивну тенденцію до збільшення.

У табл. 2.14 наведені результати розрахунку ймовірності банкрутства показників Альтмана ТОВ «Козацька долина 2006» за моделлю Терещенко протягом 2017–2019 рр. Тобто за методикою Терещенко ТОВ «Козацька долина 2006» вважається фінансово стійким і йому не загрожує банкрутство.

Як бачимо, за моделлю Терещенко протягом аналізованого періоду спостерігається позитивна тенденція до зростання інтегрального показника, що свідчить про зростання платоспроможності підприємства.

Таблиця 2.14

**Оцінка ймовірності банкрутства ТОВ «Козацька долина 2006»
за 2017–2019 р. за допомогою дискримінантної моделі Терещенко**

№	Показник	2017 р.	2018 р.	2019 р.
1	X1=грошові кошти / поточні зобов'язання	10,55	28,90	38,10
2	X2 = власний капітал / валюта балансу	0,95	0,97	0,97
3	X3=виручка / активи	0,58	0,58	0,45
4	X4= валовий прибуток/ сума активів	0,20	0,19	0,12
5	X5= прибуток до сплати відсотків/сума активів	3,29	5,69	4,12
6	X6 = виручка / позиковий капітал	10,80	17,66	16,07
7	X1*1,5	15,83	43,35	57,15
8	X2*0,08	0,08	0,08	0,08
9	X3*10	5,80	5,80	4,50
10	X4*5	1,00	0,95	0,60
11	X5*0,3	0,99	1,71	1,24
12	X6*0,1	1,08	1,77	1,61
	$Z = 1,5 * X1 + 0,08 * X2 + 10 * X3 + 5 * X4 + 0,3 * X5 + 0,1 * X6$	24,77	53,65	65,17

У табл. 2.15 порівняємо отримані результати за трьома моделями оцінки можливості настання банкрутства підприємства ТОВ «Козацька долина 2006» протягом 2017-2019 рр.

Таблиця 2.15

**Визначення ймовірності банкрутства (рівня кредитоспроможності) ТОВ
«Козацька долина 2006» у 2017–2019 р. за різними моделями
дискримінантного аналізу**

№ з/п	Моделі	2017-2019 рр.
1	Модель Альтмана	Низька ймовірність банкрутства
2	Модель Терещенко	Підприємство фінансово стійке
3	Модель для визначення класу боржника - юридичної особи відповідно до Положенням НБУ	Клас 1.

Таким чином, за всіма методиками підприємство ТОВ «Козацька долина 2006» має високу фінансову стійкість, низьку ймовірність банкрутства та характеризується високим рівнем кредитоспроможності.

РОЗДІЛ 3

ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ТОВ «КОЗАЦЬКА ДОЛИНА 2006»

Як показало проведене у попередньому розділі дослідження, ТОВ «Козацька долина 2006» є ліквідним та фінансово стійким підприємством. Проте на підприємстві існує декілька проблем, пов'язаних з його фінансовою діяльністю.

На основі аналізу особливостей діяльності ТОВ «Козацька долина 2006» та оцінки його фінансового стану, проведеного у попередньому розділі, можна запропонувати такі напрямки покращення його фінансово-майнового стану: збільшення обсягів реалізації продукції (товарів, робіт, послуг); підвищення рентабельності реалізації; підвищення платіжної дисципліни підприємства; оптимізація обсягу та стану дебіторської заборгованості підприємства; удосконалення управління оборотними та необоротними активами.

Розглянемо ці напрямки більш детально.

Так, збільшення обсягу реалізації продукції можливе за рахунок як впровадження нових видів продукції, так і за рахунок збільшення виробництва певного виду наявної продукції. Наприклад, можна запропонувати ТОВ «Козацька долина 2006» збільшення виробництва продукції рослинництва (кукурудзи, сої, ріпаку), тваринництва (вівці), на які є стійкий попит.

ТОВ «Козацька долина 2006» під час обробітку землі, вирощування сільськогосподарських культур та збору врожаю необхідно застосовувати сучасні електронні картографічні рішення, які мають ключове значення в цій сфері та допомагають вирішувати чимало проблем агрокомпаній. Завдяки картографічним рішенням українських розробників стають можливими: візуалізація динаміки аналізу ґрунтів; аналіз супутникових знімків; створення карт врожайності культур; визначення найбільш продуктивних та

врожайних ділянок; відстеження динаміки розвитку культур; контроль стану полів; прогноз врожайності тощо.

У ТОВ «Козацька долина 2006» доцільно впровадити геоінформаційну систему для автоматизованого обліку земельного банку з метою збереження родючості угідь, оптимізації витрат на виробництво; проведення аудиту земельного банку та розроблення єдиних стандартів для всіх підприємств. Така система коштує 200 тис. грн. (з річною підтримкою) і може бути профінансована за рахунок нерозподіленого прибутку підприємства.

Як показав досвід найбільш жорсткого карантину спричиненого Covid 19, що спостерігався весною 2020 р., підприємства сільського господарства і харчової промисловості під час локдауну продовжували працювати. Таке рішення було прийнято урядом з огляду на особливу важливість їх діяльності для забезпечення продовольчої безпеки. Тому можна очікувати, що і в майбутньому, навіть у разі посилення карантинних заходів, сільськогосподарським підприємствам дозволять працювати у звичайному режимі, звичайно з дотриманням всіх необхідних заходів безпеки. Враховуючи це можна зазначити, що на ТОВ «Козацька долина 2006» вплив посилення карантинних заходів буде мінімальним.

З урахуванням наявних можливостей підприємства та стійкого попиту на продукцію підприємства можливим є збільшення обсягу реалізації продукції ТОВ «Козацька долина 2006» на 10%. Слід відзначити, що ТОВ «Козацька долина 2006» забезпечене необхідним рівнем сільськогосподарської техніки та обладнання, яке дозволяє виконувати повний цикл виробництва сільськогосподарської продукції, а виробничі потужності використовуються на 80%, тобто для збільшення обсягу продукції потреби у придбанні нового обладнання немає.

Підвищення рентабельності (прибутковості) реалізації продукції ТОВ «Козацька долина 2006» можливе за рахунок багатьох факторів, адже вона

формується під впливом їх великої кількості. Для ТОВ «Козацька долина 2006» підвищення рентабельності можливе за рахунок зниження собівартості продукції. Так, зростання обсягу виробництва ТОВ «Козацька долина 2006» призведе до збільшення загальної суми витрат виробництва, однак рівень витратомісткості при цьому знизиться, оскільки сума постійних витрат виробництва залишиться незмінною.

Стан платіжної дисципліни характеризується наявністю дебіторської заборгованості та має суттєвий вплив на стійкість фінансового стану ТОВ «Козацька долина 2006». Аналіз активів ТОВ «Козацька долина 2006» показав, що дебіторська заборгованість на кінець 2019 року в порівнянні з 2018 роком зросла на 58%. Таку динаміку можна пояснити зниженням платоспроможності покупців на сучасному етапі. Головною метою управління дебіторською заборгованістю в умовах фінансово-економічної кризи є мінімізація її обсягу та строків інкасації боргу. Ефективне управління дебіторською заборгованістю на підприємстві ТОВ «Козацька долина 2006» повинно ґрунтуватися на ефективній кредитній політиці підприємства, яка передбачає вирішення таких питань: термін і обсяг надання кредиту; розмір знижки.

Зрозуміло, якщо ТОВ «Козацька долина 2006» вимагає швидкої оплати за відвантажену продукцію, то зменшуються витрати на обслуговування дебіторської заборгованості, зменшується ризик виникнення безнадійної дебіторської заборгованості, збільшується дохідність і прибутковість підприємства. Але реалізація ТОВ «Козацька долина 2006» такої агресивної політики щодо дебіторів у майбутньому призведе до зменшення покупців і, відповідно, дохідності і прибутковості. І навпаки, надання економічно необґрунтованих знижок у короткотерміновому періоді приведе до збільшення обсягів продажів і доходу.

Важливим інструментом в процесі управління дебіторською заборгованістю ТОВ «Козацька долина 2006» є надання знижок клієнтам. Знижки клієнтам надаються у таких випадках: здійснення передоплати або швидкої оплати за продукцію (використовується підприємством при дефіциті грошових коштів); купівлі великих обсягів продукції; купівлі продукції нижчої якості, а також з метою залучення нових клієнтів, підтримання ділових стосунків з давніми клієнтами або з тими, що є «цінними» для підприємства. Швидка оплата за продукцію вивільняє кошти, які можуть бути знову інвестовані у виробництво, тобто збільшуються дохідність і прибутковість підприємства. Проте розмір знижок не повинен перевищувати вигод від швидкої чи попередньої оплати.

Також необхідно звернути увагу на раціональне управління оборотними та необоротними активами ТОВ «Козацька долина 2006». Шляхами підвищення ефективності використання активів ТОВ «Козацька долина 2006» є:

1. Визначення потреби ТОВ «Козацька долина 2006» в активах з врахуванням факторів які впливають на обсяг оборотних коштів: темпи зростання виробництва; місцезнаходження підприємства: віддаленість від постачальників і споживачів; організація системи розрахунків, платіжна дисципліна; сезонність виробництва, реалізації і постачання сировини; стан кон'юнктури на ринку сировини і ринку готової продукції. Оптимізація обсягів оборотних активів – визначення раціонального співвідношення між оборотними активами і обсягами реалізації.

2. Забезпечення необхідної ліквідності оборотних активів ТОВ «Козацька долина 2006» – загальний рівень їх миттєвої ліквідності повинен забезпечувати необхідний рівень платоспроможності підприємства по поточним фінансовим зобов'язанням.

3. Забезпечення мінімізації ризиків ТОВ «Козацька долина 2006» пов'язаних з використанням активів – це досягається шляхом: встановлення

мінімально необхідних розмірів коштів які зберігаються в грошовій формі; забезпечення стягнення дебіторської заборгованості шляхом оформлення комерційних кредитів забезпечених векселями, страхування, включення в договір поставки системи штрафних санкцій; створення резервів товарно-матеріальних цінностей з врахуванням їх потреби, а також якісних характеристик та ін.

4. Прискорення оборотності активів ТОВ «Козацька долина 2006» – шляхи прискорення обертання оборотних коштів:

1) для стадії поставок: удосконалення організації складського господарства; скорочення запасів товарно-матеріальних цінностей.

2) для стадії виробництва: удосконалення процесу виробництва продукції та поліпшення умов праці; удосконалення технології виробництва;

3) для стадії обігу: реалізація залежалих, непотрібних товарно-матеріальних цінностей; встановлення тривалих прямих зв'язків із споживачами продукції; вдосконалення транспортного господарства.

5. Забезпечення формування оптимальної структури джерел фінансування оборотних активів ТОВ «Козацька долина 2006».

На підставі вищенаведеного, проведемо розрахунки прогнозного обсягу доходу від реалізації ТОВ «Козацька долина 2006» у 2020 році з плановим зростанням показника у 10% (табл. 3.1).

На основі прогнозованих показників доходу та собівартості можемо визначити прогнозні обсяги фінансових результатів. При цьому для прогнозування адміністративних та збутових витрат скористаємося показником середнього рівня цих витрат у доході від реалізації.

Результати прогнозування інших операційних доходів та інших операційних витрат наведено у додатку Н.

Таблиця 3.1

**Прогнозування доходів підприємства ТОВ «Козацька долина 2006»
на 2020 р.**

Показник	Факт			Прогноз
	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2020 р.
Доходи фактичні, тис. грн.	68161	82707	73666	-
Дохід плановий, тис. грн.	-	-	-	81033

Для прогнозування обсягів оборотних активів необхідно визначити величину собівартості реалізованої продукції у плановому періоді (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

**Плановий обсяг доходу за собівартістю ТОВ «Козацька долина 2006»
на 2020 рік**

Показники	Алгоритм розрахунку	2019 р.	2020 р. (план)
Дохід від реалізації, тис. грн.	-	73666	81033
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	-	53471	X
Співвідношення собівартості реалізованої продукції та доходу від реалізації, %	[2] / [1]	0,726	0,691
Планова собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	[3] * [1]	X	55994

Так, зростання обсягу виробництва ТОВ «Козацька долина 2006» призведе до збільшення загальної суми витрат виробництва, однак рівень витратомісткості при цьому знизиться, оскільки сума постійних витрат виробництва залишиться незмінною. На основні проведених вище розрахунків можемо сформулювати плановий звіт про фінансові результати підприємства (табл. 3.3). Отже, на 2020 рік прогнозується отримання підприємством чистого прибутку в обсязі 21045 тис. грн, що на 2132 тис. грн або на 11,3% більше в порівнянні з 2019 р.

Таблиця 3.3

**Прогнозний звіт про фінансові результати підприємства
ТОВ «Козацька долина 2006» на 2020 рік**

	2019 р. факт	2020 р. прогноз	Відхилення в тис. грн	Відхилення в %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	73666	81033	7367	110,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	53471	55994	2523	104,7
Валовий прибуток	20195	25039	4844	124,0
Інші операційні доходи	69	95	26	137,7
Адміністративні витрати	1626	1626	0	100,0
Витрати на збут	157	170	13	108,3
Інші операційні витрати	1985	2000	15	100,8
Прибуток від операційної діяльності	16496	21163	4667	128,3
Інші фінансові доходи	7127	7127	0	100,0
Інші витрати	4763	4800	-37	100,8
Витрати (дохід) з податку на прибуток	0	0	0	0
Чистий прибуток	18913	21045	2132	111,3

Так спостерігається зростання валового прибутку на 4844 тис. грн. та прибутку від операційної діяльності на 28% з за рахунок збільшення обсягу реалізації продукту та зниження рівня собівартості. Інші операційні доходи в плановому періоді збільшаться на 37,7 % за рахунок здачі в оренду сільськогосподарської техніки та складських будівель. Адміністративні витрати залишаться на тому ж рівні. Витрати на збут збільшаться на 8% через збільшення об'ємів виробництва. Також спостерігається збільшення чистого прибутку на 11%, за рахунок максимального використання виробничих

потужностей. Тепер можемо визначити планові обсяги наступних складових оборотних активів (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Прогнозний обсяг матеріальних запасів та товарної дебіторської заборгованості ТОВ «Козацька долина 2006» на 2020 р.

Показники	Фактичне значення 2019 р.	Прогноз на 2020 р.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	73666	81033
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	53471	55994
Запаси	61792	67036
Дебіторська заборгованість товарного характеру	4735	4700
Дебіторська заборгованість за розрахунками	0	-
Період обороту запасів	274,4	-
Період обороту товарної дебіторської заборгованості	19,2	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	66	105

Аванси, видані у 2019 році, включали в себе зроблені передплати постачальникам, які повинні були закритися в січні-лютому 2020 року. Наведені вище статті оборотних активів підприємства досить складно спланувати, оскільки вони не залежать безпосередньо від обсягів операційної діяльності підприємства, а визначаються в значній мірі особливостями проведенням окремих операцій та обліковою політикою підприємства. Тому доцільно буде в даному випадку перенести балансові залишки наведених статей оборотних активів підприємства, що належать до 01.01.2019, на 01.01.2021 року.

Отже, проведені розрахунки дали нам змогу визначити плановий обсяг оборотних активів ТОВ «Козацька долина 2006», а також планові потреби у їх формуванні (табл. 3.5).

Що стосується планування необоротних активів, то їх суму потрібно зменшити на суму нарахованої амортизації: з урахуванням того, що на підприємстві використовується прямолінійний метод амортизації сума зносу буде дорівнювати 3489 тис. грн. Крім того основні засоби планується

збільшити на 200 тис. грн. за рахунок придбання геоінформаційної системи для автоматизованого обліку земельного банку та комбайну для збору урожаю з сільськогосподарських угідь New Holland CX 8080 вартістю 5669 тис. грн. за рахунок збільшення нерозподіленого прибутку. Тоді вартість основних засобів у плановому періоді буде дорівнювати 38361 тис. грн (35981-3489+200+5669).

Таблиця 3.5

Зведена таблиця обсягу оборотних активів ТОВ «Козацька долина 2006»

Стаття активів	Факт за 2019 р.	План на 2020 р.	Абсолютний приріст
Запаси	61792	67036	5244
Поточні біологічні активи	6 281	6250	-31
Дебіторська заборгованість товарного характеру	4735	4700	-35
Дебіторська заборгованість за розрахунками	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	66	105	39
Грошові кошти та їх еквіваленти	50063	51113	1050
Всього	122937	129204	6267

Прогноз активів підприємства виходячи з наведених вище розрахунків наведено у табл. 3.6.

Таблиця 3.6

Прогнозний обсяг активів ТОВ «Козацька долина 2006» на 2020 р., тис. грн

Показники	31.12.2019	31.12.2020 Прогноз	Відхилення тис. грн	Темп росту, %
I. Необоротні активи				
Незавершені капітальні інвестиції	637	637	0	100
Основні засоби	35 981	38361	2380	106,6
Довгострокові біологічні активи	4862	4892	30	100,6
Усього за розділом I	41480	43890	2410	105,8
II. Оборотні активи				
Запаси	61792	65036	3244	105,2
Поточні біологічні активи	6 281	6681	400	106,4
Дебіторська заборгованість товарного характеру	4735	4800	65	101,4
Інша поточна дебіторська заборгованість	66	105	39	159,1
Грошові кошти та їх еквіваленти	50063	52454	2391	104,8
Усього за розділом II	122937	129076	6139	105,0
Активи разом	163224	172966	9742	106,0

Таким чином, на 2020 рік прогнозний обсяг активів становить 172966 тис. грн., що більше ніж у попередньому періоді на тис. грн. 9742 або на 6%. Зростання планується за рахунок збільшення як оборотних активів на 6139 тис. грн. або на 5%, так і необоротних активів на 2410 тис. грн., або 5,8%.

Що стосується планування джерел фінансування майна підприємства, то планується збільшення власного капіталу за рахунок зростання нерозподіленого прибутку (табл. 3.7).

Таблиця 3.7

Плановий обсяг нерозподіленого прибутку ТОВ «Козацька долина 2006» у 2020 р., тис. грн

Показники	План 2020 р.
Плановий чистий прибуток	21045
Виплати відсотків власникам підприємства	12045
Збільшення нерозподіленого прибутку за рахунок капіталізації чистого прибутку підприємства у плановому періоді	9000

Власний капітал підприємства у плановому періоді збільшиться на 9000 тис. грн. або на 5,8%, що є позитивною тенденцією та свідчить про покращення фінансової стійкості підприємства. Поточні зобов'язання збільшаться на 115 тис. грн. або на 8,8% , а довгострокові зобов'язання, навпаки, зменшились на 566 тис. грн., або 17,3% (табл. 3.9).

Таблиця 3.9

Прогнозний обсяг пасивів ТОВ «Козацька долина 2006» на 2020 р., тис. грн

Статті балансу	31.12.2019	31.12.2020 Прогноз	Відхиленн я тис. грн.	Темп росту, %
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	3777	3777	0	100,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	18913	27913	9000	147,6
Додатковий капітал	137142	137142	0	100,0

Продовження таблиці 3.9

Статті балансу	31.12.2019	31.12.2020 Прогноз	Відхилення тис. грн.	Темп росту, %
Усього за розділом I	159832	168832	9000	105,6
II. Довгострокові зобов'язання				
Цільове фінансування	3271	2705	-566	82,7
Усього за розділом II	3271	2705	-566	82,7
III. Поточні зобов'язання				
Поточна кредиторська заборгованість	1314	1429	115	108,8
Усього за розділом III	1314	1429	115	108,8
Баланс	164417	172966	8549	105,2

Для оцінки ефективності запропонованих заходів щодо покращення фінансово-майнового стану ТОВ «Козацька долина 2006» здійснимо розрахунок основних показників у плановому періоді та порівняємо їх зі значеннями у перед плановому році (табл. 3.10).

Отже, в результаті запропонованих заходів ліквідність підприємства знизиться, проте це можна оцінювати позитивно, оскільки планова ліквідність в десятки разів перевищуватиме нормативні значення, а її скорочення в порівнянні з 2019 роком (коли вона була надлишкова) свідчить про зростання ефективності використання оборотних коштів підприємства. У плановому періоді спостерігається покращення фінансової стійкості ТОВ «Козацька долина 2006», про це свідчить зростання коефіцієнту фінансової автономії підприємства. Показники ділової активності ТОВ «Козацька долина 2006» незначно знизяться, а рентабельність активів та власного капіталу збільшиться.

Таблиця 3.10

**Діагностика основних показників фінансово-майнового стану
ТОВ «Козацька долина 2006» за 2019–2020 рр.**

Показник	2019 р.	2020 р. (план)	Абсолютний приріст
1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	38,10	36,7	-1,4
2. Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	93,56	90,3	-3,26
3. Коефіцієнт швидкої ліквідності	38,10	40,6	+2,5
4. Коефіцієнт фінансової автономії	0,97	0,98	0,01
5. Коефіцієнт фінансової залежності	1,03	1,03	0
6. Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,76	0,75	-0,02
7. Коефіцієнт оборотності, оборотів оборотних активів	0,67	0,65	-0,02
Запасів	1,33	1,25	-0,08
дебіторської заборгованості	19,05	17,92	-1,13
8. Тривалість обороту, днів оборотних активів	544,78	561,4	16,62
Запасів	274,44	291,1	16,66
дебіторської заборгованості	19,16	20,36	1,21
9. Рентабельність за чистим прибутком, %			
Реалізації	0,26	0,26	0,00
Активів	0,12	0,13	0,01
оборотних активів	0,17	0,17	0,00
власного капіталу	0,12	0,15	0,03

Таким чином, проведена діагностика свідчить про покращення фінансово-майнового стану ТОВ «Козацька долина 2006» у 2020 році після впровадження запропонованих заходів.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Проведене у випускній кваліфікаційній роботі дослідження дозволило зробити наступні висновки.

Діагностика фінансово-майнового стану підприємства є системою цільового фінансового аналізу, спрямованого на виявлення факторів та причин фінансової неспроможності підприємства, встановлення тенденцій їх розвитку і вибору варіантів найкращого вирішення існуючих проблем. Діагностика фінансово-майнового стану підприємства залежить від своєчасності та правильності проведеного аналізу, який є вирішальним для прийняття управлінських рішень, що спрямовані на вирішення завдань, пов'язаних з вибором напрямку діяльності, розвитку підприємства, поліпшення його ефективності, конкурентоспроможності і прибутковості.

Основними методами проведення діагностики майнового стану підприємства є: метод фінансових коефіцієнтів, оцінка фінансово-майнового стану з використанням абсолютних показників, рейтингова оцінка, бальна оцінка, матрична оцінка, інтегральна оцінка, дискримінантні моделі. Кожний із методів оцінки фінансових показників має свої особливості і, відповідно, переваги та недоліки. Застосування одного з прийомів не надає повної картини ситуації, яка склалася у підприємства, тому під час аналізу потрібно використовувати кілька методів, і лише за таких умов можна отримати інформацію, яка об'єктивно відобразить фінансово-господарський стан підприємства.

Оцінка майнового стану ТОВ «Козацька долина 2006» показала, що найбільшу частку в структурі активів мають оборотні активи, причому спостерігається їх зростання протягом останнього року. Необоротні активи підприємства за весь період дослідження формувались переважно основними засобами та довгостроковими біологічними активами.

У складі джерел утворення майна ТОВ «Козацька долина 2006» найбільшу питому вагу має власний капітал, що свідчить про збільшення фінансової стійкості підприємства. Власний капітал сформований в основному за рахунок додаткового капіталу та нерозподіленого прибутку. Динаміка є позитивною та свідчить про високу прибутковість діяльності підприємства та капіталізацію прибутку.

Аналіз платоспроможності та фінансової стійкості ТОВ «Козацька долина 2006» показав, що підприємство є ліквідним та фінансово стійким. Надлишкова ліквідність обумовлена специфікою діяльності сільськогосподарського підприємства, тобто на кінець календарного року на рахунки підприємства приходять гроші за укладеними контрактами попереднього маркетингового року.

Аналіз прибутковості діяльності ТОВ «Козацька долина 2006» показав, що протягом 2017–2019 рр. діяльність підприємства була прибутковою. Проте зменшення обсягу чистого прибутку ТОВ «Козацька долина 2006» у 2019 році вплинуло на зменшення всіх показників рентабельності.

За всіма методиками підприємство ТОВ «Козацька долина 2006» має низьку ймовірність банкрутства та характеризується високим рівнем кредитоспроможності.

Запропоновано напрямки покращення фінансово-майнового стану ТОВ «Козацька долина 2006»: збільшення обсягів реалізації продукції; підвищення рентабельності реалізації; підвищення платіжної дисципліни підприємства; оптимізація обсягу та стану дебіторської заборгованості підприємства; удосконалення управління оборотними та необоротними активами тощо.

Обґрунтовано можливість збільшення реалізації продукції за рахунок як впровадження нових видів продукції, так і за рахунок збільшення виробництва певного виду наявної продукції, визначено, що зростання обсягу реалізації

приведе до зниження витратомісткості, оскільки сума постійних витрат виробництва залишиться незмінною.

У ТОВ «Козацька долина 2006» доцільно впровадити геоінформаційну систему для автоматизованого обліку земельного банку з метою збереження родючості угідь, оптимізації витрат на виробництво; проведення аудиту земельного банку та розроблення єдиних стандартів для всіх підприємств, а також придбати новий комбайн для збору урожаю. Джерелом фінансування є нерозподілений прибуток підприємства.

Ефективне управління дебіторською заборгованістю повинно ґрунтуватися на розробленій кредитній політиці підприємства, наведено її основні напрямки.

На підставі розроблених рекомендацій здійснено планування Балансу (Звіту про фінансовий стан) та Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід). Встановлено, що у результаті запропонованих заходів показники ліквідності підприємства знизяться, проте це можна оцінювати позитивно, оскільки планова ліквідність в десятки разів перевищуватиме нормативні значення, а її скорочення порівняно з 2019 роком (коли вона була надлишкова) свідчить про зростання ефективності використання оборотних коштів підприємства. Показники фінансової стійкості та рентабельності покращаться, що свідчить про ефективність наведених заходів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Алексін Г. О. Фінансова стратегія в контексті життєвого циклу підприємства / Г. О. Алексін // Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту. – 2016. – № 4. – С. 66–73.
2. Антипенко В. В. Правове регулювання банкрутства: проблеми та шляхи вдосконалення / В. В. Антипенко // Журнал східноєвропейського права. – 2018. – № 58. – С. 208–213.
3. Бачкір І. Г. Інформаційно-методичне забезпечення процедури діагностики банкрутства підприємств / І. Г. Бачкір // Вісник Кременчуцького національного університету імені Михайла Остроградського. – 2019. – Вип. 5. – С. 46–51.
4. Бучакчийська Ю. А. Фінансове планування як передумова фінансової стабільності підприємства / Ю. А. Бучакчийська // Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. – 2015. – № 2. – С. 75–78.
5. Вудвуд В. В. Фінансова безпека підприємства в умовах економічної нестабільності / В. В. Вудвуд. // Молодий вчений. – 2015. – № 10 (1). – С. 98–102.
6. Гавшина О. І. Діагностика фінансового стану в системі управління економічною безпекою підприємства / О. І. Гавшина, І. О. Тарасенко // Internationalscientificjournal. – 2015. – № 8. – С. 104–107
7. Господарський кодекс України : Закон України від 16.01.2003 № 436-IV [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text> (дата звернення: 12.11.2020).
8. Гуцалюк О. М. Розвиток державного регулювання економічних відносин у сфері банкрутства в Україні / О. М. Гуцалюк // Вісник економічної науки України. – 2020. – № 1. – С. 188–191.

9. Давиденко Н. М. Діагностика фінансового стану агрохолдингів / Н. М. Давиденко // Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. – 2017. – № 5. – С. 203–208.
10. Єрмак С. О. Стратегічне фінансове планування діяльності виробничих підприємств на прикладі ПАТ «Лактіс» / С. О. Єрмак, О. В. Бугаєнко // Вісник Донецького національного університету економіки і торгівлі ім. Михайла Туган-Барановського. Серія : Економічні науки. – 2016. – № 2. – С. 143–151.
11. Закаблук Г. О. Дослідження динаміки показників фінансово-економічного стану промислових підприємств на засадах інтегрального оцінювання / Г. О. Закаблук // Інвестиції: практика та досвід. - 2018. - № 12. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://www.investplan.com.ua/pdf/12_2018/9.pdf.
12. Зоріна О. О. Фінансова діагностика підприємств у площині реалій їх економічного розвитку / О. О. Зоріна // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. – 2010. – Вип. 2. – С. 48–55.
13. Іванець І. В. Фінансова діагностика сільськогосподарських товаровиробників / І. В. Іванець // Агросвіт. – 2011. – № 6. – С. 40–52.
14. Іващенко А. І. Фінансова стратегія підприємства: розробка та реалізація в умовах девелоперської компанії / А. І. Іващенко, К. Ф. Юсупова // Економіка та держава. – 2018. – № 1. – С. 45–49.
15. Калашнікова Т. В. Фінансовий стан підприємства: сутність та оцінка / Т. В. Калашнікова // Вісник Сумського національного аграрного університету Серія «Економіка і менеджмент». – 2011. – № 3. – С. 115–118.
16. Камінська Т. Г. Обліково-аналітичне забезпечення фінансового менеджменту на сільськогосподарських підприємствах : монографія Т. Г. Камінська, Л. С. Шатковська, А. М. Шиш та ін. ; за ред. к.е.н., доц. Т. Г. Камінської. – К. : ЦП «Компринт», 2013. – 329 с.

17. Коваленко В. В. Методичні підходи щодо діагностики рівня економічної безпеки підприємства / В. В. Коваленко // Молодий вчений. – 2016. – № 4. – С. 85–88.
18. Козирева В. П. Реформування інституту продажу майна боржника у справі про банкрутство / В. П. Козирева, О. О. Бойко // Юридичний вісник. Повітряне і космічне право. – 2019. – № 4. – С. 136–142.
19. Косова Т. Д. Організація та методика економічного аналізу: навч. посіб. / Т. Д. Косова, П. М. Сухарев, П. О. Ващенко та ін. — К.: Центр навчальної літератури, 2012. — 528с. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://library.nung.edu.ua/organiizatsiia-ii-metodika-ekonomiichnogo-analiizu.html>.
20. Коробова М. Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств / М. Я. Коробова. – К. : Знання, 2016. – 256 с.
21. Лопатко К. Сучасні підходи щодо оцінки кризи та прогнозування банкрутства підприємств / К. Лопатко // Науковий вісник Одеського національного економічного університету. – 2016. – № 3. – С. 126–139.
22. Мельник Г. Г. Методи та моделі оцінки фінансової стійкості підприємств регіону в антикризовому управлінні / Г. Г. Мельник // Економічний вісник Донбасу. – 2011. – № 3. – С. 108–111.
23. Мелихова Т. О. Аналіз фінансового стану та виявлення загроз як засіб прогнозування ймовірності банкрутства промислового підприємства / Т. О. Мелихова // Review of transport economics and management. – 2019. – Вип. 1. – С. 48–57.
24. Минчинська І. В. Динаміка та структура показників неплатоспроможності та банкрутства підприємств в Україні: аналітично-статистичний огляд / І. В. Минчинська // Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. – 2019. – № 6(1). – С. 107–117.
25. Морозюк Н. С. Сутність та оцінка фінансового стану діяльності підприємств / Н. С. Морозюк, Е. В. Голубков, В. І. Губко // Вісник Сумського

національного аграрного університету. Серія «Економіка і менеджмент». – 2015. – № 5 (64). – С. 105–108.

26. Москвін Б. Банкрутство як механізм антикризового управління підприємством / Б. Москвін // Вісник Київського національного торговельно-економічного університету. – 2020. – № 2. – С. 58–68.

27. Олександренко І. В. Діагностика фінансового капіталу підприємства: методичний аспект / І. В. Олександренко, А. М. Ніколаєва, С. О. Пиріг // Бізнес Інформ. – 2018. – № 9. – С. 166–174.

28. Подольська В. О. Фінансовий аналіз: навч. посібн. / В. О. Подольська, О. В. Яриш. — К.: Видавництво ЦНЛ, 2007. — 488с. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ec-study.com/ua/view/b001143-podolska-finansoviy-analiz> Податковий кодекс України: Закон України від 02.12.2010 №2755-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text> (дата звернення: 12.11.2020).

29. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: Наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 // Офіційний вісник України. – 2013. – № 19. – С. 97.

30. Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями. Постанова Правління Національного банку України № 351 від 30.06.2016 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0351500-16>.

31. Порядок проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту. Наказ Міністерства фінансів України №616 від 17.07.2016 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1095-](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1095-16)

32. Покропивний С.Ф. Економіка підприємства : підручник / За заг. ред С. Ф. Покропивного: Київ: КНЕУ, 2001. – 128 с. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://studentam.kiev.ua/content/view/661/83>

33. Рзаєва Т. Г. Ознаки прояву перспектив банкрутства за показниками фінансової звітності в економічному аналізі / Т. Г. Рзаєва, О. В. Бондар // Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки.– 2017.– № 3(1). – С. 23–28.

34. Сич О.А. Дискримінантний аналіз і його застосування в прогнозуванні банкрутства підприємства / О. А. Сич, І. І. Калічак // Молодий вчений. - 2017. - № 2. - С. 333-339. [Електронний ресурс].- Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2017_2_80

35. Скаковська С. С. Діагностика фінансового стану підприємства / С. С. Скаковська, О. М. Прокопчук // Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. Економічні науки. – 2017. – Вип. 1. – С. 55–62.

36. Сметанюк, О. А. Діагностика фінансового стану підприємства в системі антикризового управління [Текст]: автореф. дис. канд. екон. наук / Сметанюк Олена Анатоліївна ; Хмельницький національний ун-т. - Хмельницький, 2006 [Електронний ресурс]. – Режим доступу <http://smetaniuk.vk.vntu.edu.ua/file/1896c4b8a179061ee05c08eb62d3a447.pdf>.

37. Соломянова-Кирильчук К.О. Модель діагностування ризику банкрутства підприємств машинобудування / К.О. Соломянова-Кирильчук // Проблеми системного підходу в економіці. – 2019. – Вип. 3(2). – С. 26–33.

38. Стеблецька Ю.І. SWOT-аналіз - метод попередження фінансових небезпек / Ю. І. Стеблецька // Науковий вісник НЛТУ України. - 2013.- Вип.23.3. - С. 275-280.

39. Тарасенко І. О. Фінансова діагностика в контексті антикризового управління / І. О. Тарасенко, О. В. Батрак // Економічний вісник університету. 2013. – Вип. 21(1). – С. 217–222.

40. Терещенко О.О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : навч. посібник / О.О. Терещенко. — К.: КНЕУ, 2003. — 554 с Чумак В. Д. Оцінка неплатоспроможності підприємств при загрозі банкрутства / В. Д. Чумак, О. О. Дорошенко, Н. О. Кіріченко // Вісник ХНАУ. Серія : Економічні науки.— 2019. – № 3.— С. 130–137.

41. Чухраєва Н.М. Порівняльний аналіз ефективності дискримінантних моделей діагностування банкрутства українських підприємств / Н. М. Чухраєва // Науковий вісник Херсонського державного університету. Сер. : Економічні науки.— 2017. – Вип. 25(2). – С. 28–32.

42. Хаванова М. С. Методи фінансової стратегії підприємства / М. С. Хаванова // Економічний часопис-XXI. – 2013. – № 1-2. – С. 21–23.

43. Харченко О. С. Управління платоспроможністю в системі фінансової безпеки підприємств : автореф. дис. ... канд. екон. наук : спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит» / О. С. Харченко ; ПВНЗ «Європейський університет». – К., 2015. – 253 с.

44. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / уклад. М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон. – Тернопіль : ТНЕУ, 2016. – 304 с.

45. Цал-Цалко Ю. С. Фінансовий аналіз : підручник / Ю. С. Цал-Цалко, Ю. Ю. Мороз, О. Г. Денисюк. - 2-ге вид., доповн. - Житомир, 2009. - 504 с. – Режим доступу: <http://padabum.com/d.php?id=89943>.

46. Шабінський О.В. Управління економічною безпекою аграрних підприємств: теорія, методологія, практика : автореф. дис. ... д-ра екон. наук : спец. 08.00.04 «Економіка та управління підприємствами (за видами економічної діяльності)» / О. В. Шабінський. – Харків, 2015. – 37 с.

47. Швець Ю.О. Діагностика ймовірності банкрутства як основа антикризового управління операційною діяльністю підприємств машинобудування / Ю. О. Швець // Економіка та держава.– 2020. – № 3. – С. 82–87.

48. Шпомер А. І. Поняття та ознаки банкрутства суб'єктів підприємницької діяльності / А. І. Шпомер, А. В. Шпак // Журнал східноєвропейського права. – 2018. – № 47. – С. 81–88.

49. Чухраєва Н. М. Порівняльний аналіз ефективності дискримінантних моделей діагностування банкрутства українських підприємств / Н. М. Чухраєва // Науковий вісник Херсонського державного університету. Сер. : Економічні науки. - 2017. - Вип. 25(2). - С. 28-32.

50. Яровий І. М. Оцінка ймовірності банкрутства за моделями Альтмана, Спрінгейта, Таффлера (на прикладі компанії «КВС-Україна») / І. М. Яровий, І. Г. Харченко // Бізнес-навігатор. – 2019. – Вип. 6.1–2. – С. 32–36.

ДОДАТКИ

Додаток А

Система показників діагностики фінансово-майнового стану підприємства

Показник	Формула розрахунку	Оптимальне значення (тенденція позитивних змін)
Показники майнового стану підприємства		
Майно підприємства	Валюта балансу, структура майна	Збільшення майна, оптимізація його структури
Коефіцієнт зносу основних засобів	Знос / Первинна вартість основних засобів	$\leq 0,5$
Коефіцієнт оновлення основних засобів	Введені в експлуатацію основних засобів / Первинна вартість основних засобів	Збільшення
Коефіцієнт вибуття основних засобів	Виведені з експлуатації основних засобів / Первинна вартість основних засобів	Зменшення
Коефіцієнт придатності основних засобів	Залишкова вартість основних засобів / Первісна вартість основних засобів	$\geq 0,5$
Коефіцієнт мобільності активів	Оборотні активи / Необоротні активи	Залежить від виду економічної діяльності
Показники фінансової стійкості підприємства		
Коефіцієнт автономії	Власний капітал / Валюта балансу	$\geq 0,5$
Коефіцієнт фінансової залежності	Позичкові кошти / Валюта балансу	$\leq 0,5$
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	Власний капітал / Оборотні активи	$> 0,4$
Коефіцієнт співвідношення власних та позичкових коштів	Власний капітал / Позичкові кошти	≤ 1
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	Власний оборотний капітал / Оборотні активи	$> 0,1$
Показники ліквідності та платоспроможності підприємства		
Коефіцієнт покриття	Оборотні активи / Поточні зобов'язання та забезпечення	1,5-2,5
Коефіцієнт швидкої ліквідності	(Сума оборотних активів – сума запасів) / Поточні зобов'язання та забезпечення	0,6-0,8
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Грошові кошти та їх еквіваленти+ поточні фінансові інвестиції/Поточні зобов'язання	0,2-0,35

	та забезпечення	
Співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості	Поточна кредиторська заборгованість / Поточна дебіторська заборгованість	0,8-1
Показники рентабельності підприємства		
Рентабельність капіталу	Чистий прибуток / Середньорічна сума капіталу	Збільшення
Рентабельність власного капіталу	Чистий прибуток / Середньорічна сума власного капіталу*100%	Збільшення
Рентабельність реалізованої продукції	Валовий прибуток / Собівартість реалізованої продукції	Збільшення
Рентабельність продажу	Чистий прибуток / Чистий дохід від реалізації	Збільшення
Показники ділової активності підприємства		
Коефіцієнт оборотності активів	Чистий дохід / Середньорічна вартість активів	Збільшення
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Чиста дохід / Середньорічна дебіторська заборгованість	Збільшення
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	Собівартість реалізованої продукції / Середньорічна кредиторська заборгованість	Збільшення
Строк погашення дебіторської заборгованості	Тривалість звітного періоду / Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Динаміка скорочення
Строк погашення кредиторської заборгованості	Тривалість звітного періоду / Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	Динаміка скорочення
Коефіцієнт оборотності запасів	Матеріальні витрати / Середньорічний розмір запасів	Збільшення
Продуктивність основних засобів	Чистий дохід / Середньорічна вартість основних засобів	Збільшення
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	Чистий дохід / Середньорічна величина власного капіталу	Збільшення
Продуктивність праці	Обсяг реалізованої продукції / Затрати праці (чисельність працівників)	Збільшення

Додаток Б

Фінансова звітність ТОВ «Козацька долина 2006» за 2018 рік

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

Форма №1 Б/д та ДС/д

тис. грн

А К Т И В	Код радян	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1	-
тарифна вартість	1001	1	1
накопичена амортизація	1002	-	-
Матеріальні капітальні інвестиції	1003	2	2
Основи засоби	1010	33 336	40 738
тарифна вартість	1011	71 148	90 471
знос	1012	37 790	49 733
Інвестиційна нерухомість	1013	-	-
тарифна вартість	1014	-	-
знос	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	3 710	4 587
тарифна вартість	1021	3 722	4 569
накопичена амортизація	1022	12	12
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	43
інші фінансові інвестиції	1033	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	27	-
Відстрочені податкові активи	1043	-	-
Гроші	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованому страховому резервному фонді	1063	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	37 096	45 338
II. Оборотні активи			
Залишки	1100	18 534	48 598
Вироблені залишки	1101	32 138	39 187
Нематеріальні виробництва	1102	6 394	9 427
Готівка	1103	2	2
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	3 011	3 088
Державні параспрошування	1113	-	-
Високи одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість на продукцію, товари, роботи, послуги	1125	6 911	2 997
Дебіторська заборгованість на розрахуваннях: за податковим законодавством	1130	-	-
в бюджетних	1133	-	-
в тому числі в податку на прибуток	1136	-	-
в міжбанківських договорах	1140	-	-
в внутрішніх розрахунках	1143	-	-
Інші поточні дебіторська заборгованість	1153	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1163	31 323	39 877
Готівка	1166	1	2
Розуміння в банках	1167	31 322	39 875
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частина параспрошування у страховому резерві	1180	-	-
у тому числі в: резерві довгострокового зобов'язання	1181	-	-
резерві збитків або резерві накопичених витрат	1182	-	-

розміри вироблених праць	1183	-	-
випли страхових розміри	1184	-	-
випли оборотні активи	1189	-	-
Усього на розділом II	1195	79 799	96 558
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Всього	1200	116 895	141 896

Позначення	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Чистий капітал			
Зарегістрований (пайовий) капітал	1400	3 777	3 777
Внески до зареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у довіреність	1403	-	-
Долговідносний капітал	1410	86 064	106 803
Власницький дохід	1411	-	-
Накопичений курсовий різниця	1412	-	-
Резервний капітал	1413	-	-
Народногосподарний прибуток (використаний об'єкт)	1420	20 741	26 631
Накопичений капітал	1423	(-)	(-)
Випушений капітал	1430	(-)	(-)
Випли розміри	1433	-	-
Усього на розділом I	1495	110 582	137 213
II. Долговідносний зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені платежі зобов'язання	1500	-	-
Панельні зобов'язання	1503	-	-
Долговідносні кредитні банків	1510	-	-
Випли довговідносний зобов'язання	1513	-	-
Долговідносні забезпечення	1520	-	-
Долговідносні забезпечення витрат на розрахунок	1523	-	-
Цільові фінансування	1525	3 343	3 303
Балансові доходи	1528	-	-
Страхові розміри	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
розміри довговідносних зобов'язання	1532	-	-
розміри вироблених праць	1533	-	-
випли страхові розміри	1534	-	-
власницькі контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Розміри на виплату дивиденду	1543	-	-
Усього на розділом II	1595	3 343	3 303
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредитні банків	1600	-	-
Високі надані	1603	-	-
Поточна кредиторська зобов'язаність за:	1610	-	-
товарами, роботами, послугами	1613	-	-
розрахуноків з банківськими	1620	2 032	217
у тому числі з податку на прибуток:	1621	-	-
розрахуноків зі страховиками	1623	41	46
розрахуноків з оплати праці	1630	136	168
за односторонніми зобов'язаннями	1633	-	-
за розрахуноків з учасниками	1640	798	943
за внутрішніми розрахунками	1643	-	-
за страховими діяльностями	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1663	-	-
Відстрочені власницькі доходи від реструктуризації	1670	-	-
Випли поточні зобов'язання	1690	1	1
Усього на розділом III	1695	2 968	1 380
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримувані для продажу, та групи вибуття	1700	-	-
V. Частка зарплати, акційна відповідальна пенсійного фонду	1800	-	-
Всього	1900	116 895	141 896

Верховник

Зігуровий Віталій Михайлович

Головний бухгалтер

Матвієв Ніна Павлівна

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

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за рік 2018 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	82 707	68 161
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховування	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(55 092)	(45 138)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	27 615	23 023
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1	1
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(974)	(769)
Витрати на збут	2150	(139)	(74)
Інші операційні витрати	2180	(1 740)	(820)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	24 763	21 361
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	4 647	3 117
Інші доходи	2240	631	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(3 410)	(3 737)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	26 631	20 741
збиток	2295	(-)	(-)

Продовження додатка 2			
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	26 631	20 741
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	26 631	20 741

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	51 309	37 446
Витрати на оплату праці	2505	5 087	3 835
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 138	790
Амортизація	2515	11 946	8 280
Інші операційні витрати	2520	3 441	8 995
Разом	2550	72 921	59 346

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
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 _____

Загородний Віталій Михайлович

Додаток В

Фінансова звітність ТОВ «Козацька долина 2006» за 2019 рік

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2019 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

АКТИВ 1	Код раєра 2	На початок звітного періоду 3	На кінець звітного періоду 4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	6	6
накопичена амортизація	1002	6	6
Нематеріальні капітальні інвестиції	1003	2	637
Основні засоби	1010	40 736	35 981
первісна вартість	1011	90 471	95 205
знос	1012	49 735	59 224
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість	1016	-	-
знос	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	4 557	4 862
первісна вартість	1021	4 569	4 873
накопичена амортизація	1022	12	11
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	43	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені змінні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у нейтралізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші оборотні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	45 338	41 480
II. Оборотні активи			
Чашки	1100	48 596	61 792
Виробничі запаси	1101	39 167	45 030
Нематеріальне виробництво	1102	9 427	16 760
Готова продукція	1103	2	2
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	5 088	6 281
Депозити переуступки	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 997	4 735
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
з зарплатових доводів	1140	-	-
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інші поточні дебіторська заборгованість	1155	-	66
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	39 877	50 063
Готівка	1166	2	2
Расушки в банках	1167	39 875	50 061
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частина переуступки у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах власних викидів	1182	-	-

резерви невироблених премій	1183	-	-
інших спеціальних резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	96 558	122 937
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1200	141 896	164 417

Пасива	Код радянськ	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (дійовий) капітал	1400	3 777	3 777
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у довіреність	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	106 805	137 142
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (зменшений збиток)	1420	26 631	18 913
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	137 213	159 832
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	3 303	3 271
Благодійна допомога	1526	-	-
Спеціальні резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв календарних виплат	1532	-	-
резерв невироблених премій	1533	-	-
інші спеціальні резерви	1534	-	-
Інвестиційні кошти	1535	-	-
Прогозовий фонд	1540	-	-
Резерв на випадок двак-погу	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	3 303	3 271
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	217	342
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	49	53
розрахунками з оплати праці	1630	168	229
за одержаними авансами	1635	-	-
за розрахунками з учасниками	1640	945	690
за внутрішніми розрахунками	1645	-	-
за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	1 380	1 314
IV. Зобов'язання, інв'юарні і необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів незарегістрованого пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	141 896	164 417

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за рік 2019 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	73 666	82 707
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(53 471)	(55 092)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	20 195	27 615
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	69	1
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 626)	(974)
Витрати на збут	2150	(157)	(139)
Інші операційні витрати	2180	(1 985)	(1 740)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	16 496	24 763
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	7 127	4 647
Інші доходи	2240	-	631
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(37)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(4 673)	(3 410)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	18 913	26 631
збиток	2295	(-)	(-)

резервах на заробітних премій	1183	-	-
інших спеціальних резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	96 558	122 937
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	141 896	164 417

Позити	Код радика	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пабовий) капітал	1400	3 777	3 777
Високи до незареєстрованого статичного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Податковий капітал	1410	106 805	137 142
Валійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокрита збиток)	1420	26 631	18 913
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Видучений капітал	1430	(-)	(-)
інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	137 213	159 832
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Повільні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	3 303	3 271
Відстрочена допомога	1526	-	-
Страхувальні резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв колективних витрат	1532	-	-
резерв на заробітних премій	1533	-	-
інші спеціальні резерви	1534	-	-
інвестиційні витрати	1535	-	-
Привласний фонд	1540	-	-
Резерв на випадку краді-погубу	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	3 303	3 271
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Високи видані	1605	-	-
Поточні кредиторська зобов'язаність за довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунки з бюджетом	1620	217	342
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунки зі страхування	1625	49	53
розрахунки з оплати праці	1630	168	229
за одержаними авансами	1635	-	-
за розрахунками з учасниками	1640	945	690
за внутрішні розрахунки	1645	-	-
за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
інші поточні зобов'язання	1690	1	-
Усього за розділом III	1695	1 380	1 314
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів неадресованого пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	141 896	164 417

Додаток Г

Поділ активів і пасивів балансу ТОВ «Козацька долина 2006» за ступенем
ліквідності у 2017–2019 рр., тис. грн

№	Показник	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	Платіжний надлишок (+) або нестача(-)	
					Порівняння 2018 р. до 2017 р.	Порівняння 2019 р. до 2018 р.
1	РАЗОМ АКТИВІВ	116895	141 896	164 417	25001	22521
2	Перша група (А1) – активи абсолютної ліквідності (грошові кошти в національній та іноземній валюті)	31323	39 877	50 063	8554	10186
3	Друга група(А2) – активи, що швидко реалізуються (відвантажені товари і дебіторська заборгованість)	6911	2 997	4 735	-3914	1738
4	Третя група(А3) – активи, що повільно реалізуються (готова продукція, виробничі запаси, товари, незавершене виробництво, векселі, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів)	38554	48 596	61 792	10042	13196
5	Четверта група (А4) – активи, що важко реалізуються (необоротні активи)	37096	45338	41480	8242	-3858
6	РАЗОМ ПАСИВІВ	116895	141 896	164 417	25001	22521
7	Перша група (П1) – найбільш строкові зобов'язання, (кредиторська заборгованість та кредити банку, строк повернення яких настав, поточні зобов'язання,)	2968	1380	1314	-1588	-66
8	Друга група (П2) – середньострокові зобов'язання (короткострокові кредити банку, векселі, інші поточні зобов'язання, доходи майбутніх періодів, забезпечення наступних виплат та платежів)	0	0	0	0	0
9	Третя група (П3) – довгострокові зобов'язання	3345	3303	3271	-42	-32
10	Четверта група (П4) – власний капітал	110582	137213	159832	26631	22619

Показники ліквідності

№ з/п	Показник	Ум. позн.	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок
1	Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	Кл.п.	Поточні активи/ поточні пасиви	Характеризує достатність обігових коштів для погашення боргів протягом року	Збільшення Крит.зн. К= 1
2	Коефіцієнт ліквідності швидкої	Кл.ш.	Поточні активи-запаси/поточні пасиви	Скільки одиниць найбільш ліквідних активів припадає на одиницю термінових боргів	Збільшення, Норм.зн. К=0,7-0,8
3	Коефіцієнт ліквідності абсолютної	Кл.а.	Грошові кошти/поточні пасиви	Характеризує готовність підприємства негайно ліквідувати короткострокову заборгованість	Збільшення, Норм.зн. К=0,2-0,35
4	Маневреність робочого капіталу	Мр.к.	Запаси/робочий капітал	Частка запасів у власних обігових коштах; обмежує свободу маневру власними коштами	Зменшення
5	Власні обігові кошти (робочий капітал)	Рк	(Власний капітал+ Довгострокові зобов'язання – позаоборотні активи)/Корот-кострокові зобов'язання	Оборотні активи, що фінансуються за рахунок власного капіталу і довгострокових зобов'язань. Наявність Рк означає не лише здатність платити борги, а й можливість розширювати виробництво	Збільшення

Показники фінансової стійкості

№ з/п	Показник	Ум. позн.	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок
1	2	3	4	5	6
1	Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	К з.в.к.	Власні обігові кошти/оборотні активи	Абсолютна можливість перетворення активів у ліквідні кошти	Збільшення. Рекомен. Кз.в.к.>0.1 Кз.в.к.=0,2
2	Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	Кавт	Власний капітал/пасиви	Характеризує можливість підприємства виконати зовнішні зобов'язання за рахунок власних активів	Збільшення Норм.зн. Кавт>0.5
3	Коефіцієнт фінансової залежності	Кф.з.	Пасиви/власний капітал	Скільки одиниць сукупних джерел припадає на одиницю власного капіталу	Зменшення Норм.зн. Кф.з.=2
4	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	Км	Власні обігові кошти/власний капітал	Частка власних коштів у власному капіталі	Збільшення Км.>0,1
5	Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	Кп.к.	Позиковий капітал/пасиви	Скільки припадає позикового капіталу на одиницю сукупних джерел	Зменшення Норм. зн. Кп.>0,1
6	Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості	Кд.ф.с.	Довгострокові зобов'язання (довгострокові кредити банку + довгострокові позики) / довгострокові зобов'язання + власний капітал	Характеризує структуру капіталу.	Зменшення

Додаток Ж

Оцінка показників ділової активності

№ з/п	Показник	Ум. позн.	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок
1	Оборотність активів	Кт	Чиста виручка від реалізації (Далі – ЧВ)/ активи	Скільки чистої виручки отримано на одиницю коштів, інвестованих в активи	Збільшення
2	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Ко	ЧВ/обігові кошти	Кількість оборотів обігових коштів за період	Збільшення
3	Період одного обороту обігових коштів (днів)	Ч.	$360/Ко$	Середній період від витрачення коштів на виробництво до отримання їх за реаліз. продукцію	Зменшення
4	Коефіцієнт оборотності запасів	К о.з	Собівартість реалізації/середні запаси	Кількість оборотів коштів, інвестованих в запаси	Збільшення
5	Період одного обороту запасів (днів)	Чз	$360/К о.з$	Період протягом якого запаси трансформуються в кошти	Зменшення, якщо не загрожує дефіцитом
6	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	К д.з	ЧВ/середня дебіторська заборгованість	У скільки разів виручка перевищує середню дебіторську заборгованість	Збільшення
7	Період погашення дебіторської заборгованості, дн.	Чд.з	$360/Кд.з$	Середній період інкасації дебіторської заборгованості	Зменшення
8	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	К д.з	ЧВ/середня кредиторська заборгованість	У скільки разів виручка перевищує середню кредиторську заборгованість	Збільшення
9	Період погашення кредиторської заборгованості	Ч к.з	Середня кредиторська заборгованість *360 /собівартість реалізації	Середній період сплати підприємством короткострокової кредиторської заборгованості	Зменшення
10	Коефіцієнт оборотності власного капіталу	Кв.к	ЧВ/власний капітал	Скільки виручки припадає на один. власного капіталу	Збільшення
11	Період операційного циклу (днів)	Чо.ц	$Чз+Чд.з$	Тривалість перетворення матеріальних ресурсів у грошові кошти	Зменшення
12	Період фінансового циклу (днів)	Ч ф.ц	$Чо.ц-Чк.з$	Період обороту коштів	Зменшення,

Показники рентабельності

№ з/п	Показник	Ум. позн.	Формула для розрахунку	Економічний зміст	Напрямок
1	2	3	4	5	6
1	Рентабельність капіталу (активів) за чистим прибутком	Ra	Чистий прибуток/ Активи	Скільки припадає чистого прибутку на од. інвестованих в активи коштів	Збільшення
2	Рентабельність власного капіталу	Rvk	Чистий прибуток/ Вл. капітал	Скільки припадає чистого прибутку на од. власного капіталу	Збільшення
3	Рентабельність виробничого капіталу	Rvf	Чистий прибуток/ виробничі фонди	Скільки чистого прибутку припадає на одиницю вартості виробничих фондів	Збільшення
4	Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації	Rq	Прибуток від реалізації/ Виручка	Скільки прибутку від реалізації припадає на одиницю виручки	Збільшення

Додаток Л

Розрахунок фінансових показників, що використовуються для розрахунку інтегрального показника фінансового стану боржника – юридичної особи

№ з/п	Фінансовий показник	Характеристика	Формула розрахунку	Алгоритм розрахунку
1	К ₁ , МК ₁ - показники капіталу	Частка капіталу в балансі підприємства	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Валюта балансу (актив)}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1495 гр. 4}}{\text{ф. 1 р. 1300 гр. 4}}$
2	К ₂ , МК ₂ - показники загальної ліквідності	Спроможність підприємства покривати короткострокові зобов'язання за рахунок оборотних активів	$\frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання і забезпечення}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1125 + р. 1100 + р. 1110 + р. 1165 гр. 4}}{\text{ф. 1 р. 1695 гр. 4}}$
3	МК ₃ - показники покриття боргу прибутком до оподаткування	Спроможність обслуговування боргу прибутком до оподаткування	$\frac{\text{Фінансовий результат до оподаткування}}{\text{Чисті короткострокові та довгострокові зобов'язання}}$	-
4	К ₄ , МК ₄ - показники швидкої ліквідності	Спроможність підприємства покривати короткострокові зобов'язання за рахунок високоліквідних активів	$\frac{\text{Високоліквідні активи}}{\text{Поточні зобов'язання і забезпечення}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1125 + р. 1165 гр. 4}}{\text{ф. 1 р. 1695 гр. 4}}$
5	К ₅ , МК ₅ - показники оборотності запасів	Період повного обороту запасів	$\frac{\text{Запаси}}{\text{Собівартість реалізованої продукції}}$	$\frac{(\text{ф. 1 р. 1100 + р. 1110 гр. 4}) \cdot 365}{\text{ф. 2 р. 2050 гр. 3}}$
6	К ₆ , МК ₆ - показники покриття боргу валовим прибутком	Спроможність обслуговування боргу валовим прибутком	$\frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Чисті короткострокові та довгострокові зобов'язання}}$	$\frac{\text{ф. 2 р. 2090 - р. 2095 гр. 3}}{\text{ф. 1 р. 1510 + р. 1515 + р. 1600 + р. 1610 - р. 1165 гр. 4}}$
7	К ₇ , МК ₇ - показники заборгованості	Частка боргу підприємства до активів	$\frac{\text{Короткострокові та довгострокові зобов'язання}}{\text{Валюта балансу (актив)}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1510 + р. 1515 + р. 1600 + р. 1610 гр. 4}}{\text{ф. 1 р. 1300 гр. 4}}$
8	К ₈ , МК ₈ - показники оборотності кредиторської заборгованості	Період повного обороту кредиторської заборгованості	$\frac{\text{Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги}}{\text{Собівартість реалізованої продукції}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1615 гр. 4} \times 365}{\text{ф. 2 р. 2050 гр. 3}}$
9	К ₉ - показник рентабельності операційної діяльності	Ефективність операційної діяльності	$\frac{\text{Фінансовий результат від операційної діяльності}}{\text{Валюта балансу (актив)}}$	$\frac{\text{ф. 2 р. 2190 - р. 2195 гр. 3}}{\text{ф. 2 р. 2000 + р. 2010 гр. 3}}$

		підприємства	Чистий дохід від реалізованої продукції (зароблених страхових премій)	
10	К ₁₀ - показник поточної ліквідності	Спроможність підприємства покривати короткострокові зобов'язання за рахунок поточних активів	$\frac{\text{Поточні активи}}{\text{Поточні зобов'язання і забезпечення}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1195 гр. 4}}{\text{ф. 1 р. 1695 гр. 4}}$
11	К ₁₁ , МК ₁₁ - показники покриття боргу чистим доходом	Спроможність обслуговування боргу доходами від основного виду діяльності	$\frac{\text{Чисті короткострокові та довгострокові зобов'язання}}{\text{Чистий дохід від реалізованої продукції (зароблених страхових премій)}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1510 + р. 1515 + р. 1600 + р. 1610 - р. 1165 гр. 4}}{\text{ф. 2 р. 2000 + р. 2010 гр. 3}}$
12	МК ₁₂ - показник покриття активів прибутком до оподаткування	Ефективність використання активів підприємства	$\frac{\text{Фінансовий результат до оподаткування}}{\text{Валюта балансу (актив)}}$	-
13	К ₁₃ , МК ₁₃ - показники частки неопераційних елементів балансу	Частка активів, яка не має прямого відношення до операційної діяльності підприємства	$\frac{\text{Неопераційні активи}}{\text{Валюта балансу (актив)}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1000 + р. 1030 + р. 1035 + р. 1040 + р. 1045 + р. 1050 + р. 1090 + р. 1155 + р. 1160 + р. 1190 гр. 4}}{\text{ф. 1 р. 1300 гр. 4}}$
14	К ₁₄ , МК ₁₄ - показники оборотності поточних активів	Період повного обороту поточних активів	$\frac{\text{Поточні активи}}{\text{Чистий дохід від реалізованої продукції (зароблених страхових премій)}}$	$\frac{\text{ф. 1 р. 1195 гр. 4 x 365}}{\text{ф. 2 р. 2000 + р. 2010 гр. 3}}$
15	К ₁₅ - показник покриття фінансових витрат прибутком до оподаткування та амортизації	Спроможність фінансування неопераційних витрат операційним прибутком до амортизації	$\frac{\text{Фінансовий результат від операційної діяльності до вирахування амортизації}}{\text{Чисті фінансові витрати}}$	$\frac{\text{ф. 2 р. 2190 - р. 2195 + р. 2515 гр. 3}}{\text{ф. 2 р. 2250 - р. 2220 гр. 3}}$
16	К ₁₆ , МК ₁₆ - показники рентабельності до оподаткування	Ефективність діяльності підприємства до оподаткування	$\frac{\text{Фінансовий результат до оподаткування}}{\text{Чистий дохід від реалізованої продукції (зароблених страхових премій)}}$	$\frac{\text{ф. 2 р. 2190 - р. 2195 + р. 2220 - р. 2250 гр. 3}}{\text{ф. 2 р. 2000 + р. 2010 гр. 3}}$
17	К ₁₇ , МК ₁₇ - показники покриття фінансових витрат валовим прибутком	Спроможність фінансування фінансових витрат валовим прибутком	$\frac{\text{Валовий прибуток (збиток)}}{\text{Чисті фінансові витрати}}$	$\frac{\text{ф. 2 р. 2090 - р. 2095 гр. 3}}{\text{ф. 2 р. 2250 - р. 2220 гр. 3}}$

ІНТЕРПРЕТАЦІЯ

значень інтегрального показника фінансового стану бенефіціара (великі та середні підприємства)

з/п	Види економічної діяльності	Діапазони значень інтегрального показника за класами									
		значення	клас 1	клас 2	клас 3	клас 4	клас 5	клас 6	клас 7	клас 8	клас 9
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Сільське господарство, лісове господарство та рибне господарство - секція А	Більше або дорівнює	+3,99	+3,56	+3,13	+2,69	+2,26	+1,83	+1,40	+0,97	-
2		Менше ніж	-	+3,99	+3,56	+3,13	+2,69	+2,26	+1,83	+1,40	+0,97
3	Добувна промисловість і розроблення кар'єрів, переробна промисловість, будівництво: секції В, С, F	Більше або дорівнює	+2,87	+2,40	+1,93	+1,46	+0,99	+0,52	+0,05	-0,43	-
4		Менше ніж	-	+2,87	+2,40	+1,93	+1,46	+0,99	+0,52	+0,05	-0,43
5	Оптова та роздрібна торгівля; ремонт автотранспортних засобів і мотоциклів - секція G	Більше або дорівнює	+3,24	+2,69	+2,13	+1,58	+1,03	+0,47	-0,08	-0,63	-
6		Менше ніж	-	+3,24	+2,69	+2,13	+1,58	+1,03	+0,47	-0,08	-0,63
7	Фінансова та страхова діяльність, операції з нерухомим майном, професійна, наукова та технічна діяльність, діяльність у сфері адміністративного та допоміжного обслуговування: секції К, L, M, N	Більше або дорівнює	+2,85	+2,32	+1,79	+1,26	+0,73	+0,20	-0,33	-0,86	-
8		Менше ніж	-	+2,85	+2,32	+1,79	+1,26	+0,73	+0,20	-0,33	-0,86

Додаток Н

Прогнозування інших доходів та інших операційних витрат ТОВ «Козацька
долина 2006» на 2020 рік

Показник	Формула	Факт			Прогноз 2020
		2017	2018	2019	
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	Др	68161	82707	73666	81033
Інші операційні доходи фактичні, тис. грн	ІОД	324	1	69	-
Середній рівень інших операційних доходів по відношенню до виручки	$P_{іод} = \frac{ІОД}{Др}$	0,001			-
Прогнозний обсяг інших операційних доходів, тис. грн	$Іод_{пр} = \frac{Др_{пл}}{P_{іод}} *$	-	-	-	95
Інші фінансові доходи фактичні, тис. грн	ІФД	3117	4647	7127	-
Середній рівень інших фінансових доходів по відношенню до виручки від реалізації	$P_{іфд} = \frac{ІФД}{Др}$	0,044			-
Прогнозний обсяг інших фінансових доходів, тис. грн.	$Іфд_{пр} = \frac{Др_{пл}}{P_{іфд}} *$	-	-	-	7127
Інші операційні витрати фактичні, тис. грн	ІОВ	820	1740	1985	-
Середній рівень інших операційних витрат по відношенню до виручки	$P_{іов} = \frac{ІОВ}{Др}$	0,013			-
Прогнозний обсяг інших операційних витрат, тис. грн	$ІОВ = P_{іов} * Др$	-	-	-	2000
Адміністративні витрати, тис. грн	АВ	769	974	1626	-
Середній рівень адміністративних витрат по відношенню до виручки	$P_{ав} = \frac{АВ}{Др}$	0,01			-
Прогнозний обсяг адміністративних витрат, тис. грн	$АВ = P_{іов} * Др$	-	-	-	1626
Витрати на збут фактичні, тис. грн	ВЗ	74	139	157	-
Середній рівень витрат на збут по відношенню до виручки від реалізації	$P_{вз} = \frac{ВЗ}{Др}$	0,001			-
Прогнозний обсяг витрат на збут, тис. грн	$ВЗ = P_{вз} * Др$	-	-	-	170

Інші витрати, тис. грн.	ІВ	3737	3410	4673	-
Середній рівень інших витрат по відношенню до виручки від реалізації	$P_{Вз} = \frac{ІВ}{Др}$	0,035	-	-	-
Прогнозний обсяг інших витрат, тис. грн.	$ІВ = P_{Ів} * Др$	-	-	-	4800