

Державний торговельно-економічний університет

Кафедра економіки та фінансів підприємства

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

за матеріалами ТОВ «Агропродсистема», м. Київ

Студентки 2 курсу бм групи,
спеціальності 073 «Менеджмент»,
освітня програма «Фінансовий
менеджмент»

Кармазіної Ангеліни
Володимирівни

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

Ситник
Ганна Вікторівна

Гарант освітньої програми
д-р екон. наук, проф

Ситник
Ганна Вікторівна

Київ 2023

ЗМІСТ

ВСТУП..... 3

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА 6

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «АГРОПРОДСИСТЕМА» 18

2.1. Організаційно-економічна характеристика ТОВ «Агропродсистема»..... 18

2.2. Оцінка рівня платоспроможності ТОВ «Агропродсистема»..... 29

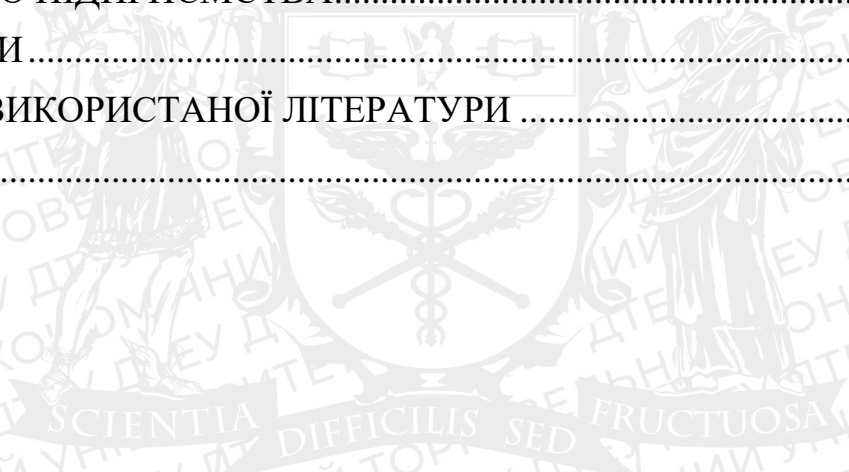
2.3. Оцінка структури капіталу ТОВ «Агропродсистема»..... 35

РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА..... 45

ВИСНОВКИ 54

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ 56

ДОДАТКИ..... 60



ВСТУП

Актуальність дослідження. В умовах розвитку ринкових відносин фінансова стійкість підприємства як об'єкт управління набуває особливої актуальності. Враховуючи умови господарювання, що склалися, дослідження процесу забезпечення фінансової стійкості підприємства потребує комплексного підходу до вивчення, розроблення концептуальних основ управління ним як сукупності теоретико-методологічних положень, які вивчаються та глибоко досліджуються на даний час.

Завдання сучасного розвитку українських компаній, пов'язані з постійним подоланням кризових ситуацій, які визначають особливі вимоги до фінансової стійкості як стратегічного фактору фінансової безпеки діяльності підприємства, зростання його ділової активності та інвестиційної привабливості. В умовах глобалізації економічного простору проблема управління фінансовою стійкістю підприємства набуває особливої актуальності. Рішення цієї проблеми потребує вдосконалення концепції управління фінансовою стійкістю підприємства, оскільки здійснює безпосередній вплив на результативність такого управління.

Управління фінансовою стійкістю підприємства належить до найважливіших економічних проблем у сучасних умовах, оскільки недостатня фінансова стійкість може призвести до неплатоспроможності підприємства та відсутності в нього коштів для розвитку, а надлишкова перешкоджатиме, обтяжуючи витрати підприємства зайвими запасами та резервами.

Ступінь розроблення проблеми. Процес управління фінансовою стійкістю підприємства досліджено у працях багатьох науковців і практиків таких як: Черкез Д., Пунько Ю.М., Сітак І.Л., Приймак С.В., Буряк А.В., Барановський О.А., Козлова О.С., Каневський Д., Базилінська, О.О. Терещенко, М.Г. Чумаченко, Л.А. В.Х. Бівер, Р. Таффлер (R. Taffler), та інші.

Метою роботи є вивчення методів удосконалення процесу управління фінансовою стійкістю підприємства, напрямів зміцнення на основі вивчення

теоретико-методичних засад та проведення оцінки на прикладі реального підприємства торгівлі. В процесі досягнення мети було вирішено наступні поставлені завдання:

- визначити теоретико-методологічні основи управління фінансовою стійкістю підприємства;
- дати організаційно-економічну характеристику ТОВ «Агропродсистема»;
- провести оцінку рівня платоспроможності ТОВ «Агропродсистема»;
- провести оцінку структури капіталу ТОВ «Агропродсистема»;
- визначити напрями удосконалення управління фінансовою стійкістю.

Метою роботи є вивчення методів удосконалення процесу управління фінансовою стійкістю підприємства, напрямів зміцнення на основі вивчення теоретико-методичних засад та проведення оцінки на прикладі реального підприємства оптової торгівлі. В процесі досягнення мети вирішувались наступні завдання:

- визначення теоретико-методологічних основ управління фінансовою стійкістю підприємства;
- визначення основних фінансово-економічних показників господарської діяльності ТОВ «Агропродсистема»;
- охарактеризування організаційно-економічної структури ТОВ «Агропродсистема»;
- оцінка рівня платоспроможності ТОВ «Агропродсистема»;
- оцінка структури капіталу ТОВ «Агропродсистема»;
- оцінка показників фінансової стійкості ТОВ «Агропродсистема»;
- прогнозування рівня фінансової стійкості ТОВ «Агропродсистема»;
- розробка пропозицій щодо удосконалення управління та зміцнення фінансової стійкості ТОВ «Агропродсистема».

Об'єктом дослідження у роботі є процес управління фінансовою стійкістю підприємства оптової торгівлі ТОВ «Агропродсистема».

Предметом дослідження у роботі є теоретичні та практичні аспекти управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема».

Емпіричною базою дослідження є товариство з обмеженою відповідальністю «Агропродсистема», що засноване 09 квітня 2014 року та зареєстроване за адресою: Україна, м. Київ, вул. Електротехнічна 18. Основний вид діяльності – оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами.

Для вирішення поставлених у роботі завдань використовувалися такі *методи дослідження*: порівняння, індексний, балансовий, економіко-математичний, аналізу і синтезу, індукції та дедукції, економіко-статистичний, аналітичний і структурно-логічний, графічний, монографічний.

Інформаційною базою дослідження складають навчальні посібники, підручники, наукові праці, статті, Інтернет-джерела дані бухгалтерського обліку та фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема».

Практичне значення дослідження. За результатами випускної кваліфікаційної роботи розроблено напрями підвищення управління фінансовою стійкістю підприємства, що можуть бути використані в діяльності ТОВ «Агропродсистема» та аналогічних підприємств торгівлі.

Апробація результатів дослідження. За результатами дослідження була опублікована стаття «Управління фінансовою стійкістю підприємства в сучасних умовах».

Структура роботи. Випускна кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Роботу викладено на 54 сторінках друкованого тексту, містить 9 рисунків, 20 таблиць. Список використаних літературних джерел, який включає 30 найменування.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛІГІЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

Підприємство можна представити як економічну мікросистему, яка функціонує, рухається, розвивається в економічному просторі й часі. Діяльність та розвиток якого характеризують основні складові фінансового стану. Важливим показником із системи елементів, що характеризують фінансовий стан підприємства є фінансова стійкість, що є складовою економічної.

Фінансова стійкість дає оцінку рівня стабільності стану та характеризує таке становище, за якого підприємство має змогу вільно розпоряджатися своїми коштами та бути платоспроможним.

На сьогоднішній день у сучасній економічній літературі можна знайти велику кількість різних трактувань визначення поняття «фінансова стійкість підприємства». Економісти виділяють показники, які впливають на фінансову стійкість підприємства і цим визначають її.

Наприклад, Буряк А.В. зазначає, що «фінансова стійкість – здатність організації підтримувати свою діяльність протягом певного періоду часу, у тому числі обслуговувати отримані кредити та забезпечувати виробництво якісної продукції» [3]. Орієнтуючись на визначення поняття фінансової стійкості, сформульоване Буряк А.В. можна зробити такі висновки:

- одним із факторів ризику функціонування підприємства виступає збалансованість доходів та витрат або перевищення перших над останніми;
- іншим фактором виступає достатній ступінь незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування, тобто платоспроможність підприємства.

Барановський О.А. дає більш широке визначення «фінансова стійкість підприємства – це здатність суб'єкта господарської діяльності функціонувати та розвиватися, зберігати рівновагу своїх активів та пасивів у змінному внутрішньому та зовнішньому середовищі, що гарантує його постійну

платоспроможність та інвестиційну привабливість у межах допустимого рівня ризику» [2, с. 207]. У цьому визначенні з'являються нові характеризуючі чинники, такі як співвідношення активів та пасивів підприємства, і його інвестиційна привабливість.

На думку Ємельянова О., фінансова стійкість – це здатність організації підтримувати своє існування та безперебійну роботу, завдяки наявності певних вільних коштів та збалансованості фінансових потоків [5]. Таким чином, підприємство можна вважати фінансово стійким, якщо воно буде платоспроможним протягом тривалого часу.

Аналіз досліджень вітчизняних та зарубіжних економістів показує, що можна виділити три основні підходи до характеристики сутності фінансової стійкості підприємства:

- за допомогою низки показників оцінки фінансового стану підприємства;
- за допомогою аналізу структури капіталу;
- через аналіз фінансової стійкості як механізму захисту підприємства від ризиків.

Прихильниками першого підходу є економісти, як Козлова О.С., Каневський Д. та інші. На їхню думку, фінансова стійкість підприємства має розкриватися через такі показники, як: ліквідність, рентабельність, платоспроможність, ділова активність та інші. З цього погляду фінансова стійкість близька до поняття платоспроможності, тобто фінансова стійкість більшою мірою розглядається як здатність підприємства накопичувати фінансові ресурси з метою підтримки своєї кредитоспроможності [6, 7].

Не варто забувати про те, що довгостроковий розвиток підприємства залежить не тільки від внутрішніх факторів, таких як стан його грошових фондів, а також від зовнішніх факторів, наприклад, від прогнозу динаміки кон'юнктури ринку.

Також фінансова стійкість відкриває підприємству доступ до ринку позикового капіталу, якщо власних коштів стає недостатньо. Однак залучення

позикового капіталу може обмежуватись різними факторами, наприклад, прописаними банком у кредитному договорі ковенантами (кожен банк встановлює свої значення). Найчастіше використовувані ковенанти:

- співвідношення загальної суми боргу до EBITDA (прибуток до відрахування відсотків, податків та амортизації);
- загальний обсяг кредитних зобов'язань;
- залучення додаткових кредитів в інших банках лише з дозволу банку-кредитора;
- певний обсяг грошових оборотів, які проводяться через відкриті у банку кредиторі розрахункові та поточні рахунки;
- певний рівень запасів та основних засобів;
- регулярне подання фінансової звітності;
- регулярне подання банку-кредитору інформації про судові розгляди тощо.

Таким чином, основними критеріями оцінки фінансової стійкості підприємства у межах даного підходу виступають як абсолютні показники (величина оборотних активів, обсяг боргових зобов'язань, рівень прибутку тощо), так і відносні показники (рентабельність власного капіталу, поточна ліквідність тощо).

Однак, варто розуміти, що покращення показників ліквідності, рентабельності, платоспроможності та ділової активності не завжди свідчать про підвищення рівня фінансової стійкості підприємства. Дані показники відображають стан підприємства лише на короткостроковий період, так, наприклад, коефіцієнти втрати та відновлення платоспроможності найчастіше розраховуються на період 3 та 6 місяців відповідно. Але вони ніяк не можуть відобразити вектор розвитку підприємства у довгостроковій перспективі. Для цього необхідний ширший перелік показників, які враховують зв'язок із зовнішнім середовищем.

Прихильниками другого підходу виступають Ємельянов О., Косарева І.П. та інші. Вони вважають, що власний капітал підприємства представляє собою

якийсь запас фінансової міцності. У рамках цього підходу на передній план виступає [8]:

- величина чистих активів. Таким чином, головною проблемою є визначення загальної величини власного капіталу та досягнення прийняттого балансу між власним та позиковим капіталом, підтримки величини чистих активів на необхідному рівні, таким чином чим більше чистих активів, тим фінансово стійкіше підприємство.

Третій підхід на сьогоднішній день є найменш розкритим, у зв'язку з чим є найменш використовуваним. Економісти, що розвивають цей підхід: Мороз Н., Назарова Т.Ю. та інші. На їхню думку, визначальним при оцінці фінансової стійкості підприємства має виступати кореляційно-регресійний аналіз.

На думку авторів, найбільш опрацьованим і прикладним є перший підхід, оскільки охоплює найбільшу кількість факторів, що характеризують підприємство з різних боків. Схожої думки дотримується Пунько Ю.М., який вважає, що «фінансову стійкість компанії слід розглядати як характеристику ступеня рівноваги її фінансового становища, для вимірювання якого необхідно задати критеріальну функцію (критерій), що дозволяє відрізнити стійкі фінансові статки від нестійких» [20].

На фінансову стійкість підприємства впливає безліч факторів, як зовнішніх, так і внутрішніх. З певним ступенем умовності, можна сказати, що більшість внутрішніх факторів є фінансовими, а зовнішніх – економічними.

Існує 4 типи фінансової стійкості підприємства:

1) Абсолютна фінансова стійкість. Цей тип передбачає ситуацію, за якої всі запаси підприємства можуть бути покриті власними оборотними коштами. Це означає, що діяльність організації абсолютно налагоджена, має фінансову дисципліну та відсутня кредитна заборгованість.

2) Нормальна фінансова стійкість. В даному випадку для покриття запасів підприємство крім власних оборотних коштів використовує також довгострокові залучення. При цьому, підприємство має нормальну ліквідність і

платоспроможність, а також достатньо рентабельною є його операційна діяльність.

3) Нестійка – коли запаси забезпечуються за рахунок власних оборотних коштів, довгострокових позикових джерел та короткострокових кредитів і позик, тобто за рахунок усіх основних джерел формування запасів і витрат. Це становище характеризується порушенням платоспроможності підприємства, у якому спостерігаються затримки у надходженні коштів на розрахункові рахунки фірми, затримки виплати заробітної плати, невиконання плану прибутку. Тим не менш, можливість відновлення рівноваги зберігається за рахунок: поповнення власних коштів, скорочення дебіторської заборгованості, прискорення оборотності запасів.

4) Кризовий фінансовий стан. коли запаси й витрати не забезпечуються джерелами їх формування і підприємство перебуває на межі банкрутства. Спостерігається нестача як грошових коштів та дебіторської заборгованості для покриття отриманих кредитів та позик. Підприємство має хронічну прострочену заборгованість перед кредиторами, а відновлення платоспроможності без санації є майже неможливим [18].

Для того, щоб оцінити фінансову стійкість підприємства, використовують систему абсолютних та відносних показників. Абсолютними показниками є такі, що оцінюють розміри фінансових запасів, і джерел, які їх покривають.

Фінансова стійкість формується за результатами основних складових господарської діяльності підприємства. До основних складових, які фактично створюють необхідні умови для виникнення і зміцнення фінансової стійкості підприємства належать: економічна, технологічна, організаційна, маркетингова, інвестиційно-інноваційна. Найвищим проявом фінансової стійкості є здатність підприємства розвиватися переважно за рахунок власних джерел фінансування [6].

Завданням оцінки фінансової стійкості є оцінка величини та структури активів та пасивів. Показники, що характеризують незалежність по кожному

елементу активів та майну в цілому, дають можливість виміряти, чи досить фінансове стійке аналізоване підприємство [17].

Основними процедурами аналізу фінансової стійкості є аналіз:

- забезпеченості запасів та витрат основними економічно обґрунтованими джерелами їхнього формування;
- складу та структури джерел фінансування підприємства та способів їхнього розміщення в активах;
- стабільності та «якості» власного капіталу;
- запасу фінансової міцності підприємства;
- відносних показників фінансової стійкості;
- використання економічного потенціалу підприємства;
- платоспроможності підприємства [22].

Основними аналітичними показниками є коефіцієнти автономії, фінансового левериджу, забезпеченості власними оборотними коштами, покриття інвестицій, маневреності власного капіталу, мобільності майна, мобільності оборотних коштів, забезпеченості запасів, короткостроковій заборгованості.

Класична методика проведення аналізу фінансової стійкості включає у себе наступні етапи – рис.1.1.



Рис. 1.1 Класична методика проведення аналізу фінансової стійкості комерційного підприємства

Джерело: складено автором на основі [13]

Глибина та ступінь деталізації аналізу залежить від цілей, які стоять перед аналізом, та ступенем доступності аналітичної інформації. Крім того, як уже зазначалося, кожним автором може бути розроблена та використано свою методику (і показники) аналізу.

У табл. 1.1 наведемо алгоритм розрахунку за даними балансу системи відносних показників фінансової стійкості у вигляді відповідного переліку коефіцієнтів. Їх динаміка та відповідність рекомендованим значенням свідчать про рівень фінансової стійкості підприємства.

Таблиця 1.1

Основні показники фінансової стійкості організації

Показник	Характеристика	Розрахунок	Нормативне значення
1	2	3	4
Коефіцієнт фінансової автономії	характеризує ступінь незалежності підприємства від зовнішніх запозичень	відношення власного капіталу до валюти балансу	$\geq 0,5$; оптимальне 0,6-0,7
Коефіцієнт фінансового левериджу	відображає структуру капіталу підприємства, а також ризик структури капіталу	відношення позикового капіталу до власного капіталу	< 1
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними активами	є індикатором достатності довгострокових коштів для забезпечення безперебійного виробничо-збутового процесу	відношення власного капіталу до оборотних активів	$\geq 0,5$
Коефіцієнт покриття інвестицій	характеризує частку власного капіталу і довгострокових зобов'язань у загальній сумі активів підприємства	відношення власного капіталу до довгострокових зобов'язань до загальної суми капіталу	$\geq 0,7$
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	демонструє, яка частина власного капіталу задіяна для фінансування діяльності підприємства	відношення власних оборотних коштів до джерел власних коштів	збільшення в межах 0,2-0,5
Коефіцієнт мобільності майна	характеризує здатність активів переходити з однієї форми в іншу	відношення оборотних коштів до всього майна	-
Коефіцієнт оборотності оборотних коштів	показник ділової активності, який вимірює ефективність використання оборотних активів	відношення грошових коштів та фінансових вкладень до загальної вартості активів	-

Продовження табл. 1.1

1	2	3	4
Коефіцієнт забезпеченості запасів	характеризує рівень достатності власних оборотних коштів для формування запасів підприємства	відношення власних оборотних коштів до запасів	$\geq 0,5$
Коефіцієнт короткострокової заборгованості	показує частку короткострокових позик у сукупних позикових джерелах фінансування.	відношення суми короткострокової заборгованості до загальної суми заборгованості	-

Джерело: складено автором на основі [13]

У короткостроковому періоді головним показником фінансової стійкості підприємства є коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами та власними коштами. Якщо дані коефіцієнти знижуються, отже знижується і фінансова стійкість підприємства, зменшується власний капітал господарюючого суб'єкта, зростає кредиторська заборгованість. Все це є негативною тенденцією.

Щоб визначити тип фінансової стійкості підприємства, оцінити його становище, виділити проблеми та визначити заходи щодо їх усунення, необхідно проводити безперервний аналіз стану підприємства загалом та його фінансової стійкості зокрема через розрахунок наведених вище показників.

Аналіз може проводитися як службами підприємства, так і інвесторами, постачальниками ресурсів, контролюючими органами на основі публікованої звітності. У першому випадку метою буде забезпечення безперервності вхідного потоку фінансів та подальший їх розподіл таким чином, щоб отримати максимальний прибуток; у другому – пошук можливості найбільш вигідного вкладення коштів та виключення втрат.

На сьогоднішній день на рівень фінансової стійкості підприємства впливають безліч факторів, як внутрішніх, так і зовнішніх. Внутрішніми факторами є безпосередньо структура підприємства, стратегія та тактика дій, обрана керівництвом, кількість продукції, що виробляється фірмою, її якість та

зовнішні фактори: соціальні, політичні, економічно фактори країни, дії конкурентів, переваги споживачів та інші.

Важливим фактором, що забезпечує фінансову стійкість підприємства є його кредитоспроможність. Вона характеризує зв'язок фірми з кредиторами, і якщо цей зв'язок є стійким, тобто підприємство здатне вчасно та в повному обсязі розрахуватися за зобов'язаннями відповідно до договору, воно є платоспроможним, а його діяльність стабільна.

Крім того, при оцінці фінансової стійкості слід звернути увагу те, як підприємство використовує свій капітал. Ефективні фінансові вкладення підвищують фінансову стійкість фірми. Вони повинні бути ефективними та приносити прибуток, а кошти постійно перебувати в обороті.

При управлінні фінансовою стійкістю, підприємству необхідно раціональне поєднання інтересів економічних суб'єктів, кредитно-банківських організацій як основних постачальників фінансових ресурсів, держави, що реалізує методи впливу на його фінансову стійкість у режимі поєднання ринкового саморегулювання та державно-громадського регулювання у вигляді оподаткування.

З огляду на вищевикладені теоретичні передумови, концепція управління фінансовою стійкістю підприємства в умовах посилення інтеграційних процесів у ринковому середовищі має виходити з наступних положень:

1. Мультиплікативний ефект досягнутих результатів підприємства проявляється у посиленні ефекту фінансового важеля, якісній зміні фінансових відносин та структури джерел фінансування підприємства.

2. Структура елементів системи управління фінансовою стійкістю підприємства визначається рівнем розвитку групи інтегруючих факторів. Дана група факторів включає організаційний, інституційний та інформаційний фактори та зумовлює зв'язок підприємства та кредитно-банківської, податкової сфер, державних та муніципальних фінансів та інших економічних суб'єктів загальними фінансовими відносинами з приводу акумулювання та розподілу фінансових

ресурсів, соціально інтегруючи їх у вигляді інституції, організації та інформації. Отже, структура елементів системи управління фінансовою стійкістю підприємства динамічна та згодом змінюється під впливом об'єктивних передумов – появи у економічних суб'єктів потреби в інноваційному розвитку підприємства, що проявляється у нових фінансових потребах та обумовлює пошук нових джерел та форм фінансування [30].

3. Фінансове середовище впливає на фінансову стійкість підприємства, а останнє, в свою чергу впливає на комплекс взаємних багатосторонніх ділових зв'язків підприємства із суб'єктами фінансових відносин, кількісний та якісний склад фінансових ресурсів. З одного боку, підприємства через сильний вплив з боку екзогенних факторів, що перешкоджають зростанню фінансових результатів, відчувають гострий дефіцит фінансових ресурсів, з іншого боку, внаслідок дефіциту фінансових ресурсів складається вкрай несприятлива ситуація, що є причиною погіршення фінансового стану окремих суб'єктів господарювання.

Рівень фінансової стійкості підприємства багато в чому зумовлений процесами, що відбуваються у зовнішньому середовищі, а накопичення фінансово стійких підприємств забезпечує відкритість економічної системи, яка здатна не лише реінвестувати власні кошти, а й залучати зовнішні фінансові потоки, що, зрештою, створює умови для сталого економічного зростання [9].

Динаміка розвитку зовнішнього та внутрішнього середовища бізнесу зумовлює трансформацію факторів фінансової стійкості підприємства та характеризують їх показники. При цьому зовнішні фактори є некерованими та впливають на формування очікування учасників ринку, а також на внутрішні чинники, змінюючи їх кількісний вираз. В цьому зв'язку оптимальна модель управління підприємства залежить від вибору ключових внутрішніх факторів та кількісних індикаторів, що відображають цільові установки. Система управління фінансовою стійкістю підприємства має передбачати елементи, що відповідають за:

- управління змінами зовнішніх та внутрішніх факторів, що аналізують їх вплив на отримані результати;
- варіантності ключових факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства. Ефективність управління фінансовою стійкістю підприємства є результатом взаємодії ключових факторів, що відбивають основні напрямки діяльності підприємства;
- збалансованість результатів. Взаємозв'язок факторів фінансової стійкості визначає необхідність їх збалансування за термінів розміщення та залучення фінансових ресурсів, побудова управління фінансовою стійкістю підприємства як єдиної системи, яка, у свою чергу, є підсистемою фінансового управління підприємства;
- різноманіття джерел фінансування підприємства. Процес управління фінансовою стійкістю підприємства має безперервний характер і має бути спрямований на досягнення стратегічних цілей фінансового управління підприємством через зміну комбінації капіталу за джерелами та обсягами фінансування, яка динамічна і часом змінюється під впливом появи в економічних суб'єктів нових інвестиційних потреб;
- інформаційної невизначеності. Невизначеність є функцією кількості та якості інформації, яка має підприємство щодо конкретного фактору. Посилення процесів глобалізації економіки призводить до тісного взаємозв'язку зовнішніх факторів з внутрішніми, що формують фінансову стійкість підприємства, причому найбільш складними для аналізу є зовнішні фактори, внаслідок скрутного або відсутності їх кількісного вираження [16].

Перелічені принципи повинні бути покладені в основу методики прийняття фінансових рішень галузі управління фінансовою стійкістю підприємства, яка передбачає в комплексі вибір альтернативного варіанта можливого розвитку подій, оцінку очікуваного результату виконання фінансових операцій та часу його досягнення, а також обґрунтування критерію перевірки правильності прийнятого рішення.

4. У контексті фінансової теорії, через власну ідеологію положення теорії управління за результатами, управління фінансовою стійкістю підприємства доцільно будувати на основі: вибору показників результативності, які необхідно досягти для забезпечення заданого рівня фінансової стійкості підприємства; ідентифікації зовнішніх та внутрішніх факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства з виявленням їх взаємозв'язку та пріоритетності; аналізу кількісних показників, що характеризують фактори фінансової стійкості підприємства.

5. Розвиток підприємства лише у межах власних ресурсів практично неможливо, для розширення її фінансових можливостей необхідно залучення додаткових позикових коштів.

Найбільш уразливими до втрати фінансової стійкості є малі підприємства, оскільки мають обмежену кількість джерел фінансування та характеризуються підвищеним ризиком для кредитування.

6. На рівень фінансової стійкості суттєво впливає ефективність податкового планування. Це, у свою чергу, визначає необхідність дослідження управління фінансовою стійкістю підприємства у контексті податкових рішень, зокрема, оцінки впливу податкової оптимізації (як основи податкового планування) на показники фінансової стійкості шляхом зниження бази з податку на прибуток та на майно, зниження податків, що знаходяться «всередині собівартості», оптимізації податків «поза собівартістю».

Виділені концептуальні положення та принципи сприяють реалізації оперативних (порівняння припливу та відтоку коштів у наслідок фінансово-господарських операцій), координаційних (аналіз потреб у фінансових ресурсах та їх структурування за джерелами залучення, визначення оптимальної структури капіталу підприємства), а також контрольних (облік середньозваженої прибутковості капіталу, фінансового важеля; ліквідності та платоспроможності підприємства; аналіз результативності та ефективності витрачання коштів) функцій управління фінансовою стійкістю підприємства [5].

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «АГРОПРОДСИСТЕМА»

2.1 Організаційно-економічна характеристика ТОВ «Агропродсистема»

Компанія «АГРОПРОДСИСТЕМА» – це українське оптово торговельне підприємство.

Компанія з'явилася у 2014 році шляхом об'єднання матеріальних та фінансових ресурсів з метою здійснення господарської діяльності. Підприємство засноване на власності осіб, які є учасниками товариства.

За організаційно-правовою формою підприємство є товариством з обмеженою відповідальністю, установчим документом якого є статут.

Товариство з обмеженою відповідальністю «АГРОПРОДСИСТЕМА» створене у відповідності до Конституції України, Цивільного Кодексу України, Господарського Кодексу України, Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» та інших чинних нормативно-правових актів України з метою одержання прибутку.

Товариство є юридичною особою, набуває майнових та особистих немайнових прав, несе відповідні обов'язки, укладає договори, має відокремлене майно, рахунки в установах банків, має печатку з власним найменуванням.

ТОВ «АГРОПРОДСИСТЕМА» має самостійний баланс, діє на основі повного господарського розрахунку, самоокупності й самофінансування, самостійно планує свою діяльність і визначає її напрямки. Несе відповідальність за своїми зобов'язаннями всім належним йому майном.

Товариство створене з метою отримання прибутку шляхом здійснення виробництва і, торговельної та посередницької діяльності, виконання робіт та надання послуг.

Матеріально-технічну базу й кошти підприємства, тобто його майно складають основні фонди та оборотні кошти, а також інші цінності, вартість яких

відображається в самостійному балансі. У розпорядженні компанії перебувають споруди, машини, обладнання, транспортні засоби, продукція, товари, грошові кошти згідно з цілями діяльності.

Оборотні кошти підприємства знаходяться у його повному розпорядженні й не підлягають вилученню. Нестача оборотних коштів поповнюється з фондів чи позик. Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності є прибуток, за рахунок якого відшкодовуються матеріальні та прирівняні затрати, здійснюються обов'язкові платежі в бюджет, вносяться передбачені законодавством податки, сплачується банківський кредит. Прибуток, який залишився, є чистим прибутком і знаходиться в повному розпорядженні Товариства.

Для відшкодування збитків компанія створює резервний (страховий) фонд, який становить 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку. При недостачі коштів резервного фонду покриття збитків проводиться за рахунок іншого майна.

Частина чистого прибутку, що підлягає розподілу між Учасниками, розподіляється пропорційно їхнім часткам у статутному капіталі.

Розмір статутного капіталу підприємства складається з номінальної вартості часток його учасників, виражених у національній валюті України та становить 1000 грн.

Основним видом діяльності підприємства є оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами.

Та інші види діяльності:

- оптова торгівля фруктами й овочами;
- оптова торгівля м'ясом і м'ясними продуктами;
- неспеціалізована оптова торгівля;
- роздрібна торгівля з лотків і на ринках харчовими продуктами, напоями та тютюновими виробами;
- вантажний автомобільний транспорт;

- оптова торгівля іншими продуктами харчування, у тому числі рибою, ракоподібними та молюсками;
- оптова торгівля кавою, чаєм, какао та прянощами;
- оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами.

Загальна інформація про підприємство представлена в табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Коротка загальна інформація про підприємство ТОВ «Агропродсистема»

Характеристика	Інформація
Повна та скорочена назва підприємства	Товариство з обмеженою відповідальністю «Агропродсистема» ТОВ «Агропродсистема»
Код ЄДРПОУ	39173827
Код КОПФГ	240
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Відомості про органи управління юридичної особи	Загальні збори
Види діяльності	46.33 Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами 46.31 Оптова торгівля фруктами й овочами 46.32 Оптова торгівля м'ясом і м'ясними продуктами 46.90 Неспеціалізована оптова торгівля 47.81 Роздрібна торгівля з лотків і на ринках харчовими продуктами, напоями та тютюновими виробами 49.41 Вантажний автомобільний транспорт 46.38 Оптова торгівля іншими продуктами харчування, у тому числі рибою, ракоподібними та молюсками 46.37 Оптова торгівля кавою, чаєм, какао та прянощами 46.36 Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами
Дані про розмір статутного капіталу	1 000,00 грн
Середня кількість працівників	85

Джерело: узагальнено автором за даними установчих документів ТОВ «Агропродсистема»

Керівником підприємства є директор. У підпорядкуванні керівника знаходяться комерційний, фінансово-економічний та кадрово-юридичний відділи.

Завданнями комерційного відділу є закупівля товарів, їх тимчасове зберігання та подальша реалізація, а також підтримка та розвиток налагоджених партнерських відносин й залучення нових клієнтів.

До компетенції фінансово-економічного відділу входить ведення бухгалтерського обліку фінансово-господарської діяльності, складання на підставі відповідних даних фінансової звітності, проведення аналізу діяльності підприємства та підприємство.

Організація бухгалтерського обліку на підприємстві регулюється Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16 липня 1999 р. № 996-ХІУ.

Згідно з цим законом бухгалтерський облік на підприємстві ведеться безперервно з дня його реєстрації до ліквідації в установленому порядку. Питання організації бухгалтерського обліку на підприємстві належать до компетенції його власника (власників) або уповноваженого органу (посадової особи) відповідно до законодавства та установчих документів.

Відповідальність за організацію бухгалтерського обліку та забезпечення фіксування фактів здійснення всіх господарських операцій у первинних документах, збереження опрацьованих первинних документів, реєстрів і звітності впродовж встановленого терміну, але не менш як три роки, несе власник (власники) або уповноважений орган (посадова особа), який керує підприємством.

Кадрово-юридичний відділ відповідальний за кадрову політику та юридичне забезпечення підприємства, дотримання норм чинного законодавства на кожному етапі функціонування.

Основними складовими кадрової політики є п'ять взаємопов'язаних чинників, за допомогою яких здійснюється досягнення цілей компанії та втілюється бачення в галузі управління персоналом:

1. Підвищення результативності роботи на всіх рівнях.
2. Оптимізація та стабілізація кадрового складу компанії й забезпечення ефективного використання їх можливостей та потенціалу.

3. Створення та розвиток системи навчання й розвитку персоналу.
4. Формування та підтримання високого рівня лояльності співробітників.
5. Формування та зміцнення корпоративної культури компанії.

Кадрова політика формується керівництвом компанії, реалізується кадровою службою під час виконання її працівниками своїх функцій. Вона знаходить своє відображення в таких локальних документах, як: корпоративна культура компанії, колективний договір, правила внутрішнього трудового розпорядку.

Організаційна структура ТОВ «Агропродсистема» зображена на рис. 2.1.



Рис. 2.1 Організаційна структура ТОВ «Агропродсистема»

Джерело: сформовано автором за даними установчих документів ТОВ «Агропродсистема»

Основною метою діяльності ТОВ «Агропродсистема» є насичення ринку товарами, формування ринкової інфраструктури, продаж високоякісних товарів і отримання на цій підставі прибутку.

Для здійснення цієї мети підприємство прагне забезпечити фізичних та юридичних осіб високоякісною продукцією. Підприємство самостійно визначає перспективи розвитку, планує та здійснює свою діяльність, виходячи з попиту на продукцію та проблем забезпечення розвитку.

Основу планів становлять завдання, поставлені перед підприємством, та договори/контракти, укладені із замовниками та постачальниками. Господарські відносини підприємства з партнерами в сферах діяльності формуються на основі договору. Підприємство вільне у виборі предмету договору, визначенні обов'язків та умов господарських взаємовідносин.

Загальна чисельність співробітників ТОВ «АГРОПРОДСИСТЕМА» станом на 31 грудня 2022 року складає 74 особи.

Розглянемо динаміку кількості робітників ТОВ «Агропродсистема» зображену на рис. 2.2

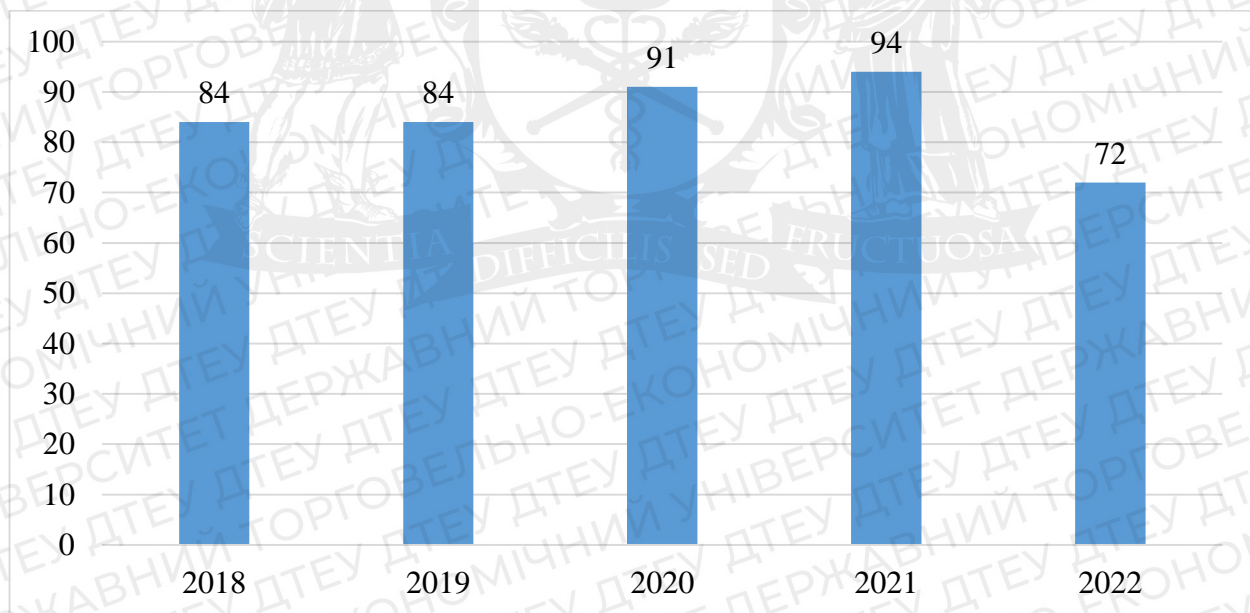


Рис. 2.2 Динаміка середньооблікової чисельності персоналу ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., ос.

Джерело: сформовано за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Дані рис. 2.2 свідчать, що у період з 2019 по 2021 рік середньооблікова чисельність персоналу підприємства мала тенденцію до зростання з 84 осіб до 94 осіб відповідно, проте у 2022 році показник стрімко зменшився до значення 72

особи, що спричинено початком повномасштабного вторгнення на територію України та масовою міграцією українців за кордон.

Далі нами досліджено основні фінансово-економічні показники господарської діяльності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 роки.

Результат аналізу динаміки та структури активів підприємства наведено у табл. 2.1.

Таблиця 2.2

Динаміка обсягу та складу активів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

Показники	Обсяг, тис.грн.					Зміна 2021/2020		Зміна 2022/2021	
	2018	2019	2020	2021	2022	Абсолют -на, тис.грн	Темп прирос- ту, %	Абсолют -на, тис.грн	Темп прирос- ту, %
Основні засоби	2973	1657	1141	3019	3177	1878	164,59	158	5,23
Необоротні активи	2973	1657	1141	3019	3177	1878	164,59	158	5,23
у % до всіх активів	2,81	1,88	1,41	3,78	6,21	2,37	167,97	2,44	64,50
Запаси	35981	33906	16886	14858	9928	-2028	-12,01	-4930	-33,18
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	58039	45446	50249	47189	26934	-3060	-6,09	-20255	-42,92
Дебіторська заборгованість з бюджетом	0	217	246	0	409	-246	-100,00	409	x
Інша поточна дебіторська заборгованість	1216	108	55	55	55	0	0,00	0	0,00
Гроші та їх еквіваленти	587	603	1106	4359	1790	3253	294,12	-2569	-58,94
Інші оборотні активи	6988	6067	11254	10438	9532	-816	-7,25	-906	-8,68
Оборотні активи	102811	86367	79796	76899	48648	-2897	-3,63	-28251	-36,74
у % до всіх активів	97,19	98,12	98,59	96,22	95,16	-2,37	-2,40	-1,07	-1,11
Активи	105784	88024	80937	79918	51125	-1019	-1,26	-28793	-36,03

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Дані таблиці свідчать, що за досліджуваний період обсяг активів мав тенденцію спадання та у 2022 році становив 51125 тис. грн., що на 28793 тис. грн.

менше порівняно з 2021 роком, тобто зменшення відбулось майже на 40 в.п., що вказує на погіршення економічного потенціалу підприємства.

Показник необоротних активів показує коливання обсягу.

Так у 2022 році показник становить 3177 тис. грн., що на 158 тис. грн. менше, а саме на 5,23 в.п. порівняно з 2021 роком. У 2021 році порівняно з 2020 спостерігається стрімкий приріст на 164%. Необоротні активи представлені лише основними засобами, а їх частка за останній досліджуваний період займає 6,21% загального обсягу.

За останні три роки показник необоротних активів підприємства зменшується та у 2022 році становить 48648 тис. грн., що на 28251 тис. грн. менше за попередній період.

Складові необоротних активів також демонструють нестабільність значень.

Суттєвим є зменшення на 58% значення грошових коштів у 2022 році, що не є позитивним чинником для підприємства.

Незмінним впродовж трьох останніх досліджуваних років є значення іншої поточної дебіторської заборгованості, що становить 55 тис. грн.

Представимо на рис. 2.3 структуру активів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 роки.

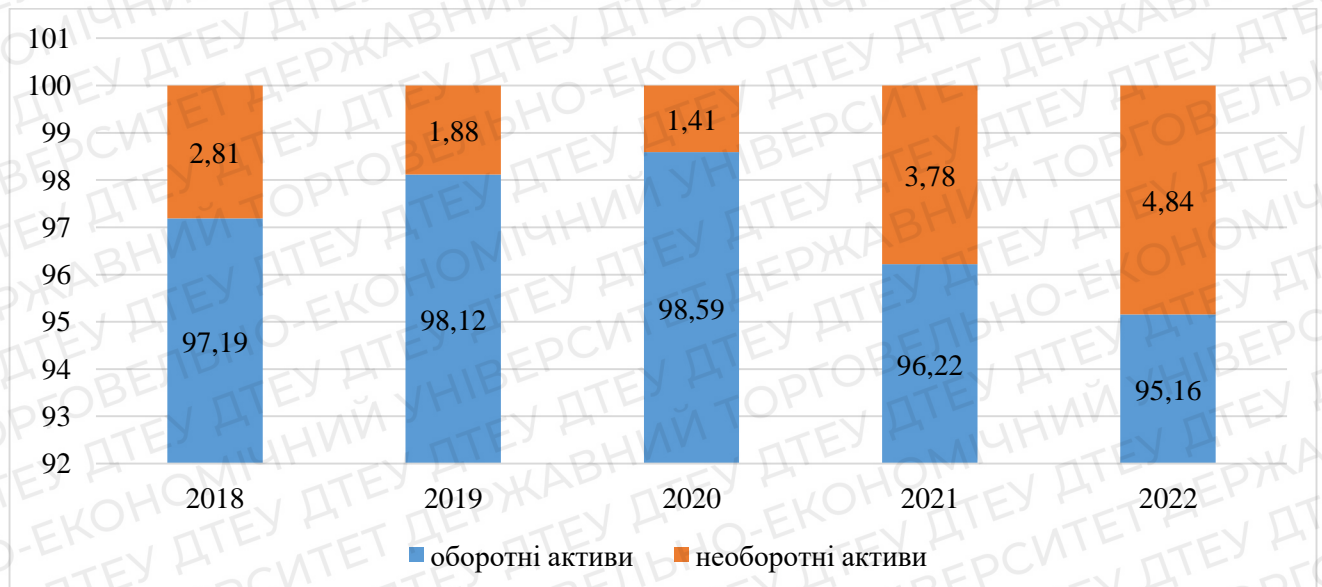


Рис. 2.3 Динаміка структури активів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., %

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Дані рис.2.2 показують, що підприємство має мобільну структуру активів, в якій протягом досліджуваного періоду переважали оборотні кошти.

Також було проведено аналіз джерел утворення активів підприємства, наведений у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Динаміка обсягу та складу пасивів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

Показники	Обсяг, тис.грн.					Зміна 2021/2020		Зміна 2022/2021	
	2018	2019	2020	2021	2022	Абсолют-на, тис.грн	Темп приросту, %	Абсолют-на, тис.грн	Темп приросту, %
Зареєстрований капітал	500	500	500	500	500	0,00	0,00	0,00	0,00
Нерозподілений прибуток	31370	34245	26886	29362	30491	2476,00	9,21	1129,00	3,85
Власний капітал	31870	34745	27386	29862	30991	2476,00	9,04	1129,00	3,78
у % до всіх активів	30,13	39,47	33,84	37,37	60,62	3,53	10,43	23,25	62,23
Короткострокові кредити банків	15288	13463	8183	8079	3220	-104,00	-1,27	-4859,00	-60,14
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	54417	39647	43419	40818	16921	-2601,00	-5,99	-23897,00	-58,55
Кредиторська заборгованість з бюджетом	1852	170	1735	844	77	-891,00	-51,35	-767,00	-90,88
Кредиторська заборгованість з оплати праці	178	172	202	305	114	103,00	50,99	-191,00	-62,62
Інші поточні зобов'язання	2179	0	0	0	0	0,00	x	0,00	x
Поточні зобов'язання	73914	53279	53551	50056	20834	-3495,00	-6,53	-29222,00	-58,38
у % до всіх активів	69,87	60,53	66,16	62,63	40,75	-3,53	-5,33	-21,88	-34,94
Джерела утворення активів	105784	88024	80937	79918	51125	-1019,00	-1,26	-28793,00	-36,03

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

За даними аналізу видно, що за досліджуваний період обсяги коштів для фінансування ТОВ «Агропродсистема» хоча й не суттєво, але зменшувалися та у 2022 році становили 51125 тис. грн. У 2021 році падіння показника становило

1019,00 тис. грн (1,26%), а у 2020 – 28793,00 тис. грн (36,03%). Обсяги власного капіталу зросли в більшій мірі ніж обсяги позикового капіталу. Але така ситуація склалася внаслідок призупинення активної діяльності підприємства у 2022 році.

Про що свідчить стрімке зменшення одного з ключових показників для підприємства торгівлі – поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 23897,00 тис. грн., а саме на 58,55% у 2022 році. У 2021 році показник зменшився на 2601,00 тис. грн. (5,99%), за рахунок якого більшою мірою формується короткостроковий позиковий капітал підприємства.

Схожа тенденція прослідковується і за обсягом банківських короткострокових кредитів, що у 2022 році зменшилися на 4859,00 тис. грн., а саме на 60,14% та становлять 3220 тис. грн. порівняно із обсягом у 2021 році – 8079 тис. грн.

Залучені джерела фінансування активів підприємства складають виключно короткострокові зобов'язання, довгострокові – відсутні.

Представимо на рис. 2.4 структуру джерел фінансування активів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 роки.

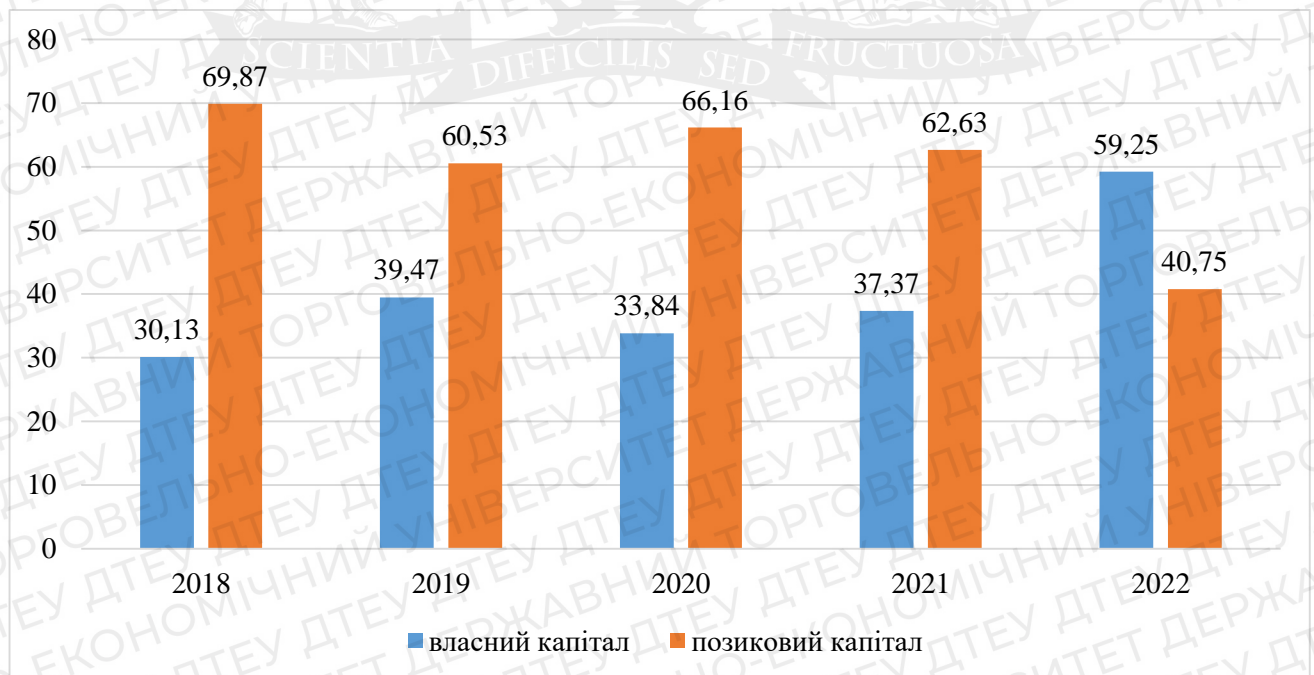


Рис. 2.4 Динаміка структури джерел фінансування активів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., %

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Отже, на основі структури джерел фінансування активів ТОВ «Агропродсистема» протягом досліджуваного періоду можна зробити висновок про те, що найбільшу частку у структурі у 2018, 2019, 2020 та 2021 році займав позиковий капітал 69%, 60%, 66% та 62% відповідно. Але у 2022 році структура джерел фінансування активів суттєво змінилась у бік власного капіталу, обсяг якого виріс на 21,88 в.п. до 59,25% порівняно із 2021 – 37,37%.

Для детального аналізу фінансового стану було досліджено економічні результати діяльності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 роки, подані у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Динаміка фінансових результатів ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

Показники	Обсяг, тис.грн.					Зміна 2021/2020		Зміна 2022/2021	
	2018	2019	2020	2021	2022	Абсолютна, тис.грн	Темп приросту, %	Абсолютна, тис.грн	Темп приросту, %
Чистий дохід від реалізації продукції	419446	376866	386267	417951	188760	31684	8,202616	-229191	-54,8368
Собівартість реалізованої продукції	364932	325848	330552	344173	158616	13621	4,120683	-185557	-53,9139
Валовий прибуток	54514	51018	55715	73778	30144	18063	32,42035	-43634	-59,1423
Інші операційні доходи	121	600	68	8	480	-60	-88,2353	472	5900
Адміністративні витрати	8264	8452	9384	11811	5697	2427	25,86317	-6114	-51,7653
Витрати на збут	38772	37318	42268	58390	23425	16122	38,14233	-34965	-59,8818
Фінансові результати від операційної діяльності	7599	5848	4131	3585	1502	-546	-13,2171	-2083	-58,1032
Інші фінансові доходи	1	0	0	1	5	1	x	4	400
Фінансові витрати	2350	2342	1414	567	130	-847	-59,901	-437	-77,0723
Інші витрати	0	0	34	0	0	-34	-100	0	x
Фінансовий результат до оподаткування	5250	3506	2683	3019	1377	336	12,52	-1642	-54,39
Чистий прибуток	4305	2875	2200	2476	1129	276	12,54545	-1347	-54,4023

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

За даним аналізу бачимо, що підприємство успішно функціонує на ринку та є прибутковим.

Як показують данні табл. 2.4 значення фінансових результатів підприємства ТОВ «Агропродсистема» мають не стабільний характер зміни. У 2021 році показники, окрім фінансового результату від операційної діяльності мають тенденцію до збільшення. У 2022 році ситуація змінюється у бік погіршення фінансових результатів підприємства.

Так зменшення чистого доходу від реалізації становить 229191 тис. грн. або 54,8%, валового прибутку – 43634 тис. грн. (59,1%), фінансового результату від операційної діяльності – 2083 тис. грн. (58%), фінансового результату до оподаткування – 1642 тис. грн. (55%).

Як бачимо прибуток підприємства у 2022 році знизився на 54% у порівнянні з попереднім. Така ситуація склалася внаслідок призупинення активної господарської діяльності підприємства через збройну агресію на території України.

2.2 Оцінка рівня платоспроможності ТОВ «Агропродсистема»

Для забезпечення фінансової стійкості компанія повинна мати не лише гнучку структуру капіталу, а й уміти організувати його рух так, щоб мати постійне перевищення доходів над витратами, що дозволить зберігати платоспроможності та створювати умови для самостійного фінансування розвитку виробництва. У цьому контексті доречно вважати, що фінансовий стан підприємства може бути стійким, нестійким (передкризовим) та кризовим і залежить від результатів його виробничої, комерційної та фінансової діяльності.

Аналіз ліквідності підприємства включає два основних етапи: аналіз згрупованих активів і пасивів підприємства; оцінка розрахованих основних показників ліквідності.

Результати аналізу показників ліквідності ТОВ «Агропродсистема» представлено у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Показники ліквідності балансу ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., тис. грн.

Показники	2018	2019	2020	2021	2022
Активи					
1. Найбільш ліквідні активи, А1	587	603	1106	4359	1790
2. Активи, що швидко реалізуються, А2	59255	45771	50550	47244	27398
3. Активи, що повільно реалізуються, А3	35981	33906	16886	14858	9928
4. Активи, що важко реалізуються А4	2973	1657	1141	3019	3177
Пасиви					
1. Найбільш термінові зобов'язання, П1	56447	39989	45356	41967	17112
2. Короткострокові пасиви, П2	15288	13463	8183	8079	3220
3. Довгострокові пасиви, П3	0	0	0	0	0
4. Постійні пасиви, П4	31870	34745	27386	29862	30991

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Баланс вважають абсолютно ліквідним, якщо $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $A4 \leq P4$. При цьому якщо виконуються перші три обов'язкові умови ліквідності $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, то виконується і остання нерівність $A4 \leq P4$, яка має балансувальний характер та підтверджує наявність у суб'єкта господарювання власних оборотних коштів і означає дотримання мінімальної умови фінансової стійкості. Дані табл.2.4 свідчать, що у 2019-2021 роках складається наступна нерівність:

2018: $A1 < P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$;

2019: $A1 < P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$;

2020: $A1 < P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$;

2021: $A1 < P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$;

2022: $A1 < P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$.

Таким чином, можна зробити висновок, що за досліджуваний період підприємство мало неліквідний баланс. Наступним етапом аналізу ліквідності є дослідження відповідних фінансових коефіцієнтів. Результати дослідження представлено у табл. 2.6.

Таблиця 2.6

Динаміка коефіцієнтів ліквідності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

№	Показник	Роки					Зміна 2021/2020	Зміна 2022/2021
		2018	2019	2020	2021	2022	Абсолют- на	Абсолют- на
2	Коефіцієнт поточної ліквідності, покриття	1,39	1,62	1,49	1,54	2,34	0,05	0,8
2	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,01	0,01	0,02	0,09	0,09	0,07	0
3	Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,80	0,86	0,94	0,94	1,32	0	0,38
4	Чистий оборотний капітал, тис. грн.	28897	33088	26245	26843	27814	598	971
5	Загальний коефіцієнт співвідношення деб і кред заборгованості	1,05	1,14	1,11	1,13	1,60	0,02	0,47

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

За результатами проведених розрахунків, зазначених у табл. 2.6 можемо зробити наступні висновки:

- коефіцієнт поточної ліквідності (покриття) показує, що ТОВ «Агропродсистема» за досліджуваний період здатне погасити поточні зобов'язання тільки за рахунок поточних (оборотних) активів. Проте, занадто високі значення коефіцієнта свідчать, що на підприємстві має місце значне нагромадження запасів, відволікання коштів у дебіторську заборгованість може бути пов'язане з неефективним управлінням активами;

- коефіцієнт абсолютної ліквідності та коефіцієнт швидкої ліквідності мають тенденцію до зростання, проте коефіцієнт абсолютної ліквідності не відповідає нормативному значенню;

- на підприємстві за досліджуваний період наявний чистий оборотний капітал, що свідчить про можливість підприємства погасити свої короткострокові зобов'язання та наявність резервів для розширення діяльності. Проте таке високе значення чистого оборотного капіталу на ТОВ «Агропродсистема» свідчить про неефективне використання фінансових ресурсів.

Розглянемо в табл. 2.7 динаміку майнового стану ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 роки як складової частини оцінки фінансового стану підприємства.

Таблиця 2.7

Динаміка майнового стану ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

№	Показник	Роки					Зміна 2021/2020	Зміна 2022/2021
		2018	2019	2020	2021	2022	Абсолют- на	Абсолют- на
1	Фондомісткість	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02	0,01	0,01
2	Фондоозброєність	35,39	19,73	12,54	32,12	44,13	19,58	12,01
3	Рентабельність основних засобів	1,45	1,74	1,93	0,82	0,36	-1,11	-0,46
4	Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	34,58	52,12	69,94	25,47	15,31	-44,47	-10,16

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Дані табл. 2.7 свідчать, що підприємство ТОВ «Агропродсистема» має автоматизований процес, так як показник фондоозброєності має тенденцію до зростання, тобто підприємство забезпечене основними засобами. Рентабельність основних засобів мала тенденцію до зменшення, що свідчить про зниження ефективності управління формуванням та використанням основних засобів.

Коефіцієнт співвідношення оборотних та необоротних активів свідчить про «легку» структуру активів, тобто досить мобільну, проте він має тенденцію до зменшення.

Головне призначення показників рентабельності – оцінити ефективність використання менеджментом різних видів ресурсів, активів та капіталу підприємства.

Показники рентабельності – це індикатори ефективності управління підприємством.

Для дослідження ефективності роботи підприємств та рівня прибутковості було проаналізовано показники рентабельності результати, якого наведено у табл. 2.8.

Таблиця 2.8

Динаміка рентабельності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

№	Показник	Роки					Зміна 2021/2020	Зміна 2022/2021
		2018	2019	2020	2021	2022	Абсолют- на	Абсолют- на
1	Рентабельність активів	0,04	0,03	0,03	0,03	0,02	0,00	-0,01
2	Рентабельність власного капіталу	0,14	0,08	0,08	0,08	0,04	0,00	-0,04
3	Чиста рентабельність реалізації	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4	Рентабельність реалізованої продукції	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00

Джерело: складено автором на основі [20]

Дані табл. 2.8 свідчать, що підприємство є прибутковим та рентабельним. Рентабельність активів та власного капіталу мала тенденцію до незначного зменшення у 2022 році на 0,01 в.п. та 0,04 в.п. відповідно. Такі зміни відбувалися за рахунок зменшення чистого прибутку. Тенденція показника рентабельності власного капіталу є негативною для підприємства, так як вказує на погіршення ефективності використання підприємством власних коштів.

Чиста рентабельність реалізації та рентабельність продукції, навпаки, мали стабільне значення. Таким чином, підприємство протягом дослідженого періоду є прибутковим.

Таблиця 2.9

Результати STELV-аналізу зовнішнього середовища ТОВ «Агропродсистема» за 2022 рік

Фактори	Експерти	Можливість (+) чи загроза (-)	Сила впливу (0 ÷ 1)	Ймовірність (0 ÷ 1)	Важливість (0 ÷ 1)	Сукупний вплив (0 ÷ 1)
Соціально-демографічні фактори						
Розширення форм спільного проживання людей	1, 3	+1	0,2	0,6	0,6	+0,15
Зменшення населення	1,2,3	-1	0,7	0,5	0,7	-0,09
Зменшення міграції	1,2	+1	0,3	0,5	0,5	+0,08
Зниження життєвого рівня населення	1,3	-1	0,5	0,5	0,6	-0,14
Разом сукупний вплив:						-0,02
Технологічні фактори						
Розвиток нових технологій виробництва	1,2,3	-1	0,5	0,4	0,7	-0,15
Розвиток технологій товарів-замінників	1,2	-1	0,4	0,4	0,6	-0,10
Разом сукупний вплив:						-0,05
Економічні фактори						
Нестабільність валюти	1,3	-1	0,3	0,4	0,7	-0,09
Збільшення цін на доставку	1,2,3	-1	0,5	0,5	0,6	-0,14
Розширення імпорту з Польщі	1,3	-1	0,3	0,4	0,3	-,04
Порушення умов контрактів з експорту	1,2,3	-1	0,4	0,4	0,6	-0,09
Падіння бізнесу через пандемію	1,3	-1	0,3	0,4	0,3	-0,04
Разом сукупний вплив:						-0,4
Правові фактори						
Недостатність правових гарантій для експортерів	2,3	-1	0,4	0,6	0,7	-0,12
Недостатність митної підтримки	1,2	-1	0,4	0,4	0,6	-0,09
Законодавче регулювання ринку молочної продукції	1,3	-1	0,5	0,4	0,7	-0,11
Недосконалість податкового законодавства у торгівлі	1,2	-1	0,4	0,4	0,6	-0,09
Разом сукупний вплив:						-0,41
Індивідуальні цінності						
Схиленість українців до споживання молочної продукції	2,3	+1	0,6	0,4	0,6	+0,16
Недовіра до українських товарів	1,2,3	-1	0,5	0,4	0,7	-0,17
Прихильність до здорового способу життя	1,3	+1	0,4	0,4	0,5	+0,16
Разом сукупний вплив:						-0,71
У цілому:						-0,03

Джерело: складено автором

За результатами аналізу, представленими у табл. 2.9, можемо зробити висновок, що наразі більше факторів, що негативно впливають на підприємство.

Економічні фактори чинять дестабілізуючий вплив на функціонування підприємств ритейлерів будівельних матеріалів.. Події 2022 року (коливання курсу валют, ріст цін на сировину та енергоносії, зниження купівельної спроможності громадян України) перешкоджають ефективній діяльності учасників галузі.

Несприятлива демографічна ситуація, відтік кадрів за кордон та низька кваліфікація є однією з суттєвих проблем галузі. З іншого боку, наразі для підприємств є можливість найняти гарні кадри з інших областей країни, які вимушено змінили місце проживання. Технологічні фактори зараз залишаються найсприятливішими факторами для діяльності заводу, хоч й потребують значних витрат. Як бачимо, сукупний негативний вплив переважає позитивний.

2.3 Оцінка структури капіталу ТОВ «Агропродсистема»

Фінансова стійкість підприємства формується ефективністю управління фінансовими ресурсами та залежить від оптимальності структури активів, співвідношення власного і позикового капіталу та активів і їх джерел фінансування.

Аналіз фінансової стійкості підприємства є важливим етапом дослідження його діяльності та рівня фінансово-економічного стану, що включає необхідну інформацію як для власників так і для кредиторів, а також виявляє здатність компанії виконувати свої зобов'язання, виплачувати борги та збільшувати рівень свого економічного потенціалу

Проведемо дослідження рівня фінансової стійкості ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 роки.

Почнемо аналіз з загальної оцінки стійкості джерел формування капіталу, стійкості управління та прибутковості підприємства.

У табл. 2.10 наведено результати розрахунку абсолютних показників фінансової стійкості підприємства.

Таблиця 2.10

Абсолютні показники фінансової стійкості ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., тис. грн.

Показник	2018 рік	2019 рік	2020 рік	2021 рік	2022 рік
1. Постійні пасиви	31870	34745	27386	29862	30991
2. Активи, що важно реалізуються	2973	1657	1141	3019	3177
3. Власні обігові кошти	28897	33088	26245	26843	27814
4. Довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	0
5. Наявність постійних та довгострокових пасивів для фінансування запасів	28897	33088	26245	26843	27814
6. Короткострокові кредити банків	15288	13463	8183	8079	3220
7. Загальна сума основних джерел фінансування запасів	44185	46551	34428	34922	31034
8 Запаси	35981	33906	16886	14858	9928
9. Надлишок (нестача) власних обігових коштів	-7084	-818	9359	11985	17886
10. Надлишок (нестача) власних обігових коштів та довгострокових зобов'язань	-7084	-818	9359	11985	17886
11. Надлишок (нестача) основних джерел фінансування запасів	8204	12645	17542	20064	21106

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

В результаті дослідження встановлено, що ТОВ «Агропродсистема» має стійкий фінансовий стан, який показує, що підприємство є платоспроможним та має можливості посилення рівноваги платіжних засобів і платіжних зобов'язань за рахунок поповнення джерел власних оборотних коштів, скорочення дебіторської заборгованості, прискорення оборотності запасів.

Другим етапом аналізу є розрахунок за даними балансу системи відносних показників фінансової стійкості у вигляді відповідного переліку коефіцієнтів, що представлені у табл. 2.11.

Таблиця 2.11

Динаміка відносних показників фінансової стійкості ТОВ
«Агропродсистема» за 2018-2022 рр.

Показник	Обсяг, тис.грн.					Зміна 2021/2020		Зміна 2022/2021	
	2018	2019	2020	2021	2022	Абсолют -на, тис.грн	Темп прирос- ту, %	Абсолют -на, тис.грн	Темп прирос- ту, %
Коефіцієнт автономії	0,30	0,39	0,34	0,37	0,61	0,0	8,8	0,2	64,9
Коефіцієнт фінансового левериджу	2,32	1,53	1,96	1,68	0,67	-0,3	-14,3	-1,0	-60,1
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними активами	0,31	0,40	0,34	0,39	0,64	0,1	14,7	0,3	64,1
Коефіцієнт покриття інвестицій	0,52	0,58	0,69	0,92	0,59	0,2	33,3	-0,3	-35,9
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,91	0,95	0,96	0,90	0,90	-0,1	-6,2	0,0	0,0
Коефіцієнт мобільності майна	0,97	0,98	0,99	0,96	0,95	0,0	-3,0	0,0	-1,0
Коефіцієнт оборотності оборотних коштів	0,01	0,01	0,01	0,05	0,04	0,0	400,0	0,0	-20,0
Коефіцієнт забезпеченості запасів	0,80	0,98	1,55	1,81	2,80	0,3	16,8	1,0	54,7
Коефіцієнт короткострокової заборгованості	0,70	0,61	0,66	0,63	0,41	0,0	-4,5	-0,2	-34,9

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

В результаті проведених розрахунків в табл. 2.11 можемо зробити наступні висновки:

- коефіцієнт фінансової автономії відповідає нормативному значенню та показує, що власні кошти підприємства (власний капітал) у загальній сумі коштів, авансованих у його діяльність становлять у 2018 році 30 %, а у 2019 році їх частка зросла до 39 %; у 2020 році - 34 %; у 2021 році - 37 %; у 2022 році - 61 %;

- коефіцієнт фінансового левериджу є тим важелем, який мультиплікує позитивний або негативний ефект, що отримується за рахунок відповідного значення його диференціала. При позитивному значенні диференціала будь-який приріст коефіцієнта фінансового левериджу викликатиме ще більший приріст коефіцієнта рентабельності власного капіталу, а при негативному значенні диференціала приріст коефіцієнта фінансового левериджу призводитиме до ще більшого темпу зниження коефіцієнта рентабельності власного капіталу.

- коефіцієнт покриття інвестицій має позитивну динаміку, що свідчить про підвищення фінансової стійкості підприємства;

- коефіцієнт маневреності власного капіталу показує, що у 2018 році - 0,91 грн., а у 2019 році – 0,95 грн.; у 2020 році - 0,96 грн.; у 2021 році - 0,90 грн.; у 2022 році - 0,90 грн. власного капіталу знаходиться в обігу, тобто в тій формі, яка дає можливість вільно маневрувати цими коштами, а яка – капіталізована. Для забезпечення гнучкості у використанні власних коштів необхідно, щоб коефіцієнт маневреності був достатньо високим. Позитивним буде незначне зростання цього коефіцієнту в динаміці. В нашому випадку, коефіцієнт зменшується, що є негативним моментом в діяльності підприємства, проте його значення свідчить про фінансову стійкість підприємства;

- коефіцієнт забезпеченості запасів свідчить про забезпеченість покриття запасів власними оборотними коштами.

Таким чином, аналіз фінансової стійкості ТОВ «Агропродсистема» свідчить, що підприємство є фінансово стійким, може відповідати за своїми зобов'язаннями. Для підтвердження вищезазначеного проведемо таксономічний аналіз структури капіталу. Для розрахунків візьмемо показники табл. 2.11 за останні три роки.

Дані показники свідчать наскільки ефективність здійснюється управління фінансовою стійкістю. Центральним поняттям таксономічного аналізу є таксономічна відстань, яка обчислюється за правилами аналітичної геометрії.

Обчислені таксономічні відстані дозволяють встановити положення кожної багатовимірної точки простору щодо інших точок, тим самим, встановити координати цієї точки у всій сукупності. Елементи матриці спостережень описують різні властивості об'єкта та відрізняються розмірністю, що ускладнює арифметичні дії з ними.

Коефіцієнт таксономії будемо розраховувати за класичного алгоритму таксономічного аналізу, який включає п'ять етапів [1]:

1. Формування матриці спостережень, яка містить значення аналізованих показників. Для цього будуть використані надійності логістичної діяльності.
2. Стандартизація значень показників матриці спостережень. Ця процедура дозволяє звести всі одиниці виміру до безрозмірної величини, то є вирівняти значення показників, що виробляється за наступною формулою:

$$y_{ij} = \frac{x_{ij} - \bar{x}_j}{d_j} \quad (2.1)$$

де x_{ij} - i -а реалізація j -того показника; \bar{x}_j , d_j – середнє арифметичне та стандартне відхилення j -го показника.

3. Після стандартизації значень проводиться диференціація ознак стимуляторів і дестимуляторів.

Підставою для такого поділу є характерний вплив кожного з показників на рівень розвитку об'єкта, що вивчається.

Ознаки, які мають позитивний (стимулюючий) вплив на загальний рівень розвитку об'єкта називаються стимуляторами, а ознаки, що уповільнюють розвиток підприємства, – дестимуляторами [15].

Поділ ознаки на стимулятори та дестимулятори – основа для побудови вектора-еталона, який має координати S_0i та формується із значень показників у табл. 2:

- $S_0i = \max U_{ij}$, якщо показник j є стимулятором;
- $S_0i = \min U_{ij}$, якщо показник j є дестимулятором.

Після розподілу ознак на стимулятори та дестимулятори на основі елементів матриці формується вектор-еталон (S_0).

4. Визначається відстань між окремими спостереженнями (періодами) та вектором-еталоном. Відстань між точкою-одиницею та точкою P_0 розраховується за формулою:

$$C_{i0} = \sqrt{\sum_{i=1}^m (Z_{ij} - Z_{0j})^2} \quad (2.2)$$

де Z_{ij} - стандартизоване значення j -показника в період часу;

Z_{0i} – стандартизоване значення i -показника в еталоні

Далі необхідно розрахувати коефіцієнт таксономії за роками/

Отримана відстань є початковим елементом для розрахунку показника таксономії за формулою:

$$K_i = 1 - d_i \quad (2.3)$$

$$d_i = \frac{C_{i0}}{C_0} \quad (2.4)$$

$$C_0 = \overline{C_0 + 2S_0} \quad (2.5)$$

$$S_0 = \sqrt{\frac{1}{m} \sum (C_{i0} - C_0)^2} \quad (2.6)$$

На основі визначеного показника таксономії будуємо графік. Чим більше показник наближений до 1, тим ефективніше управління логістичною діяльністю.

Таблиця 2.12

Інтегральні показники управління фінансовою стійкістю ТОВ

«Агропродсистема»

Показники	2020	2021	2022	Абсолютне відхилення	
				2021/2020	2022/2021
Інтегральний показник автономії	0,34	0,37	0,61	0,03	0,24
Інтегральний показник фінансового левериджу	1,96	1,68	0,67	-0,28	-1,01
Інтегральний показник забезпеченості власними оборотними коштами	0,34	0,39	0,64	0,05	0,25
Інтегральний показник мобільності майна	0,99	0,96	0,95	-0,03	-0,01

Джерело: складено за даними фінансової звітності ТОВ «Агропродсистема» за 2018-2022 рр., додаток А

Використовуючи значення показників, наведених в табл. 2.12 складено транспоновані дані табл. 2.13.

Таблиця 2.13

Вихідні дані для оцінки ефективності управління фінансовою стійкістю
ТОВ «Агропродсистема»

Роки	Ознаки			
	Інтегральний показник автономії	Інтегральний показник фінансового левериджу	Інтегральний показник забезпеченості власними оборотними коштами	Інтегральний показник мобільності майна
2020	0,34	1,96	0,34	0,99
2021	0,37	1,68	0,39	0,96
2022	0,61	0,67	0,64	0,95

Джерело: складено автором

Для проведення подальших розрахунків необхідна стандартизація, яка дозволяє звести всю одиницю виміру до безрозмірної величини, тобто вирівняти значення ознак. Для цього слід визначити середнє значення та середнє відхилення за кожним показником управління фінансовою стійкістю, зазначені в табл. 2.14

Таблиця 2.14

Середнє значення та середнє відхилення за кожним показником управління фінансовою стійкістю

Роки	Ознаки			
	Інтегральний показник автономії	Інтегральний показник фінансового левериджу	Інтегральний показник забезпеченості власними оборотними коштами	Інтегральний показник мобільності майна
Середнє значення	0,440	1,440	0,460	0,970
Середнє відхилення	0,110	0,510	0,120	0,020

Джерело: складено автором

Таким чином, отримаємо матрицю стандартних значень ефективності управління фінансовою стійкістю в табл. 2.15.

Таблиця 2.15

Матриця стандартних значень управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема»

Роки	Ознаки			
	Інтегральний показник автономії	Інтегральний показник фінансового левериджу	Інтегральний показник забезпеченості власними оборотними коштами	Інтегральний показник мобільності майна
2020	-0,91	1,0	-1,0	1,00
2021	-0,64	0,5	-0,6	-0,5
2022	1,5	-2	1,5	-1,00
Zo max	1,5	1	1,5	1

Джерело: складено автором

Після стандартизації значень проведемо диференціацію ознак, тобто вплив кожного показника на рівень розвитку об'єкта (управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема»).

Диференціацію ознак за даними критеріями проведемо в табл.2.16, що дасть змогу виокремити дестимулюючі та стимулюючі ознаки управління фінансовою стійкістю.

Таблиця 2.16

Матриця диференціації ознак управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема»

Роки	Ознаки			
	Інтегральний показник автономії	Інтегральний показник фінансового левериджу	Інтегральний показник забезпеченості власними оборотними коштами	Інтегральний показник мобільності майна
2020	-0,91	1,0	-1,0	1,00
2021	-0,64	0,5	-0,6	-0,5
2022	1,5	-2	1,5	-1,00

Джерело: складено автором

Результати обчислень C_{io} та показники рівня надійності логістичними процесами підприємства d_i * наведено у табл. 2.17.

Таблиця 2.17

Результати обчислень C_{io} та показники управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема» d_i *

Роки	Показник C_{io}	Показник d_i
2020	3,47	0,11
2021	3,38	0,14
2022	3,21	0,18

Джерело: складено автором

Показник d_i є інтегральним показником ефективності управління фінансовою стійкістю підприємства. Чим ближче даний показник до 1, тим ефективніше здійснюється процес управління фінансовою стійкістю.

Слід відобразити на рис. 2.5 динаміку змін інтегрального показника ефективності управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема». Створення ефективної системи управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема» найбільш пріоритетним напрямком удосконалення усієї системи управління підприємством. Саме визначення інтегрального показника, який оцінює стан управління системи за всіма складовими фінансової системи можливо встановити наявні пробіли в даній системі.

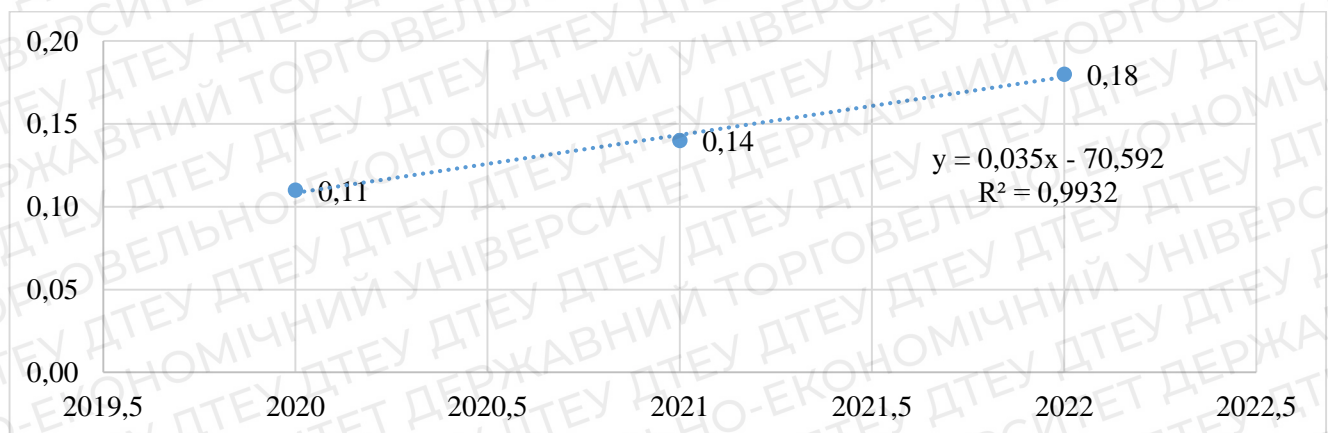


Рис. 2.5 Динаміка інтегрального показника управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема»

Джерело: складено автором

Таким чином, інтегральний показник управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема» свідчить, що найбільш ефективним воно було у 2022 році. Так як значення інтегрального показника управління фінансовою стійкістю збільшилося, що обумовлено налагодженим управлінським процесом. Проте значення показника далеке від 1, тому можна зробити висновок про недостатній рівень управління фінансовою стійкістю підприємства.



РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

Завдання сучасного розвитку українських компаній, пов'язані з постійним подоланням кризових ситуацій, визначають особливі вимоги до фінансової стійкості підприємства як стратегічного фактору фінансової безпеки діяльності підприємства, зростання його ділової активності та інвестиційної привабливості.

В умовах глобалізації економічного простору в суспільстві проблема управління фінансовою стійкістю підприємства набуває пріоритетного характеру. Рішення цієї проблеми постійно потребує вдосконалення системи управління фінансовою стійкістю підприємства, що дозволяє забезпечити ефективне управління всім підприємством.

В умовах посилення процесів глобалізації в ринковому середовищі технологічних та фінансових змін зростають масштаби корпоративного бізнесу, ускладнюється його організаційна структура, збільшується кількість факторів зовнішнього та внутрішнього середовища бізнесу, що впливають на його ефективність та результативність. Однак принципово новим, з нашого погляду, у розвитку інтеграційних процесів є залежність фінансових результатів та стійкості розвитку бізнесу від очікувань контрагентів економічного простору.

Оскільки ключовою характеристикою бізнесу як економічної системи є вартість, то ці очікування в кінцевому підсумку є очікування щодо зміни в майбутньому поточної вартості бізнесу, що відбиває результат минулої діяльності бізнесу.

Вартість бізнесу в цьому випадку залежить головним чином від майбутніх вигід, які отримуватимуть власник чи інвестор цього підприємства. Отже, особливу роль у формуванні вартості підприємства грають очікування, пов'язані з майбутнім формуванням вартості. Однак цей факт не завжди коректно відображає ринкову капіталізацію підприємства. Посилення впливу очікувань чи перспектив

у розвитку бізнесу на фінансові результати, підвищення чутливості бізнесу до змін у зовнішньому середовищі внаслідок глобалізації економічного простору в комплексі зумовлюють необхідність розвитку нової парадигми управління фінансами комерційною організацією.

Широке розповсюдження отримало використання у сучасній фінансовій теорії інструментарію класичного стратегічного менеджменту (сценарний підхід, управління за відхиленнями, виділення ключових факторів, побудова «дерева» цілей та інші).

Найбільш перспективним нині є розвиток теорії фінансового менеджменту у контексті менеджменту на основі очікувань (Expectations Based Management – EBM). EBM є сполучною ланка між заданими критеріями ефективності діяльності, системою її оцінки та досягнутими результатами.

Очікування сильніше впливають на сукупний дохід власників та вартість підприємства, ніж будь-який інший показник. Виходячи з тверджень, що вже не викликають сумніву, «Реакція ринку на зміну в очікуваннях щодо динаміки прибутку в довгостроковому аспекті в 8 - 10 разів сильніше, ніж реакція на динаміку прибутку в наступному році; очікування щодо динаміки прибутку в наступному році не надто сильно впливають на рентабельність капіталу в порівнянні з очікуванням щодо динаміки прибутку у довгостроковому аспекті; чутки навколо справ підприємства знижують потенційний прибуток інвесторів», випливає кілька висновків, що мають важливе концептуальне значення:

1. Ефективне управління фінансовою стійкістю підприємства можливе лише в рамках системи менеджменту на основі очікувань (EBM), а забезпечення фінансової стійкості доцільно розглядати в довгостроковому та короткостроковому аспектах.

2. Причинно-наслідковий зв'язок між ефективністю виробничого процесу (або, іншими словами, діяльністю підприємства як трансформаційного ядра господарюючого суб'єкта) та рівнем фінансової стійкості підприємства (як його трансформаційної оболонки) проявляється в оцінці очікувань фінансово-

господарських результатів підприємства. Тому традиційна оцінка ефективності діяльності підприємства має бути доповнено оцінкою порівняння з тим, наскільки виправдалися очікування з його діяльності.

3. Вибираючи стратегію фінансового управління, доцільно визначати діапазон прийнятних значень прибутковості об'єктів фінансування, включаючи й інвестиційні вкладення, у межах довірчих інтервалів, а не обмежуватись одним можливим значенням.

4. Залежно від фінансової стратегії змінюється структура джерел фінансування підприємства. У процесі своєї діяльності підприємство постійно здійснює грошові виплати і потребує фінансові ресурси. Активи високої ліквідності формуються на рахунках готівки та дозволяють підтримувати виробничий процес підприємства.

Ліквідні активи та прирівняні до них кошти тісно пов'язані з платежами, які підприємство має здійснити в найближчому майбутньому і які мають високий рівень затребуваності. Єдиним показником, який узагальнює усі відомості про рух коштів, що дозволяють прогнозувати платоспроможність підприємства в майбутньому є грошовий потік.

Потік коштів можна представити як процес перетворення фінансових ресурсів підприємства на фактори виробництва підприємства, попередньо виконавши роль фінансових запасів у вигляді касової готівки, поточних сальдових сум та інших готівкових коштів термінового надання.

Загалом потік коштів є різницю між надходженням та витрачанням грошей за певний період, показуючи комбіновану інформацію про всі платежі, що здійснюються в цілому за різними статтями балансу, та рахунками прибутків та збитків, відображаючи початкове та кінцеве становище готівки підприємства.

Коливання готівки визначатиметься:

- джерелами у вигляді надходжень коштів у зв'язку з збільшенням кредитів;

- витрачанням коштів на збільшення оборотних або необоротних активів, а також погашенням довгострокових та короткострокових зобов'язань підприємства.

Стан джерел та використання потоку грошових коштів показує, яким чином потік коштів може змінюватися через поточні операції основного виду діяльності підприємства, фінансових операцій та реалізації інвестиційних проектів.

Принциповою відмінністю та особливістю аналізу грошового потоку від реалізації інвестиційного проекту з урахуванням структури операцій основної діяльності підприємства є те, що рішення приймаються в рамках довгострокового періоду, який відрізняється високим ступенем невизначеності щодо розвитку бізнесу у майбутньому. В цьому випадку важко отримати достовірний прогноз ступеня ризику, рівня інфляції, а іноді й доходів у порівнянні з необхідними інвестиціями. Однак саме ці показники впливають на фінансову стійкість підприємства.

6. Система менеджменту, заснована на очікуваннях (ЕВМ), вимагає, щоб очікування, пов'язані з підприємством загалом та з її окремими підрозділами, що виправдовувалися з надлишком, при цьому конкретні показники в основі цих очікувань розробляються в процесі управління результатами.

7. Ключові показники ефективності фінансових служб забезпечують зв'язок між результатами фінансового управління та заробітною платою фінансових топ-менеджерів, що підвищує їх зацікавленість у досягненні запланованих результатів.

8. Важливе значення має визначення комплексу ринкових очікувань щодо темпів зростання продажів, оборотності капіталу та фінансового левериджу, прибутковості вкладень, прибутку та його порівняння з фактично можливими задля досягнення результатами.

Таким чином, для ТОВ «Агропродсистема» управління фінансовою стійкістю у контексті менеджменту, заснованого на очікуваннях, має виходити з наступних принципів:

- гнучкості. Динаміка розвитку зовнішнього та внутрішнього середовища бізнесу обумовлює трансформацію факторів фінансової стійкості підприємства та характеризуючих їх показників. При цьому зовнішні фактори є некерованими та впливають на формування очікування акторів на ринку, і навіть на внутрішні чинники, змінюючи їх кількісний вираз.

У цьому оптимальна модель управління підприємства залежить від вибору ключових внутрішніх факторів та кількісних індикаторів, що відображають цільові установки. Система управління фінансовою стійкістю підприємства має передбачати елементи, що відповідають за управління змінами зовнішніх та внутрішніх факторів, що аналізують їх вплив на отримані результати;

- варіантності (поліелементності). Ефективність керування фінансовою стійкістю підприємства є результатом взаємодії ключових факторів, що відображають основні напрямки діяльності підприємства, що дозволяє забезпечити перевищення ROI над очікуваною нормою прибутковості підприємства;

- збалансованість результатів. Взаємозв'язок факторів фінансової стійкості визначає необхідність їх балансування та побудова управління фінансовою стійкістю підприємства як єдиної системи, яка, у свою чергу, є підсистемою системи фінансового управління підприємством на основі збалансованої системи показників;

- динамічного різноманіття структури капіталу. Процес управління фінансовою стійкістю підприємства має безперервний характер і має бути спрямований на досягнення стратегічних цілей фінансового управління підприємством через зміну комбінації капіталу за джерелами та обсягами фінансування, яка динамічна і часом змінюється під впливом появи в економічних суб'єктів нових інвестиційних потреб;

- невизначеності. Невизначеність є функцією кількості та якості інформації, яку має підприємство щодо конкретного фактора. Посилення процесів глобалізації економіки призводить до тісного взаємозв'язку зовнішніх факторів із

внутрішніми факторами, що формують фінансову стійкість підприємства, причому найбільш складними для аналізу є зовнішні фактори через відсутність їх кількісного вираження.

Однак успішна реалізація перерахованих принципів можлива тільки за умови, що очікування інвесторів, власників, клієнтів, постачальників, кредиторів підприємства, тобто усіх суб'єктів фінансових відносин, будуть позитивними.

Управління фінансовою стійкістю підприємства на основі очікувань можна уявити у вигляді трьох блоків (рис. 3.1), логічно пов'язаних між собою та які формують інтегровану систему фінансового менеджменту. ЕВМ відрізняється від інших управлінських концепцій тим, що вважає перевищення фактичної ефективності очікуваної головним фактором створення вартості для власників.



Рис. 3.1 Інтегрована система управління фінансовою стійкістю підприємства у контексті ЕВМ

Джерело: розроблено автором

Застосування підходу, що ґрунтується на очікуваннях, до управління фінансовою стійкістю дозволить ТОВ «Агропродсистема» зв'язати ефективність управління фінансовою стійкістю у короткостроковому періоді залежно від факторів, що впливають на її рівень, та забезпечення фінансової стійкості у довгостроковому періоді, оцінену з урахуванням мінливих очікувань.

Важливе місце в системі управління фінансовою стійкістю підприємства у контексті ЕВМ є впровадження автоматизації управління.

Програмний продукт, а також послуги за встановлення програми та налаштування роботи САПР, буде придбано у компанії Bitgroup [72].

Таблиця 3.1

Витрати на впровадження системи САПР на ТОВ «Агропродсистема»

Назва	Вартість
Термінальне обладнання (робочі станції, стандартне периферійне обладнання, контрольно-вимірювальне обладнання)	387,0
Засоби обробки, передачі та зберігання інформації (сервери, комп'ютери колективного доступу, обладнання локальних та глобальних мереж)	355,0
Допоміжне обладнання (пристрої безперебійного живлення, прилади діагностики та тестування)	168,0
Програмний продукт	89,71
Витрати сторонній організації за встановлення програми та налаштування роботи САПР	100,0
Амортизація обладнання (прямолінійним методом) Додаток К	165,0
Всього	1264,71

Джерело: розроблено автором

Вартість обладнання розраховано з урахуванням середньоринкових цін та цін на сайті постачальника комп'ютерного та проєктного обладнання <https://brain.com.ua>.

Таким чином, представимо в табл. 3.2 інвестиційні витрати на реалізацію впровадження системи управління інвестиційними ресурсами, що спрямовуватимуться в проєктну діяльність.

Таблиця 3.2

Інвестиційні витрати на реалізацію проекту

Стаття інвестицій	Сума, тис. грн.
Витрати на оплату праці та соціальні відрахування	1134,6
Витрати сторонній організації на впровадження та обслуговування системами автоматизованого проєктування разом з обладнанням (САПР)	1010
Програмні продукти	89,71
Амортизація (прямолінійним методом)	165,00
Інші витрати (облаштування кабінету проєктного управління)	261,0
Всього	2660,31

Джерело: розроблено автором

Таким чином, початкові інвестиційні витрати на реалізацію проекту впровадження автоматизованого управління на підприємстві знадобиться 2660,31 тис. грн. В результаті впровадження автоматизованого управління підприємством значно підвищиться ефективність взаємодії з покупцями, зросте швидкість поставок та як наслідок зросте чистий дохід від реалізації продукції, а темп приросту витрат буде меншим за рахунок більш якісного управління витратами. Досвід підприємств, які впроваджували САПР говорить, що в середньому чистий дохід зростає на 10 %.

Представимо прогнози фінансові результати діяльності підприємства після впровадження автоматизованої системи управління підприємством.

Таблиця 3.3

Прогнози фінансові результати ТОВ «Агропродсистема» на 2024 рік, тис. грн.

Показники	2022	2024	Відхилення, тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції	188760	207636	18876
Собівартість реалізованої продукції	158616	166547	7930,8
Валовий прибуток	30144	41089,2	10945,2
Інші операційні доходи	480	480	0
Адміністративні витрати	5697	5697	0
Витрати на збут	23425	2660,31	2660,31
Інші операційні витрати	0	23425	0
Фінансові результати від операційної діяльності	1502	9786,89	8284,89
Інші фінансові доходи	5	5	0
Фінансові витрати	130	130	0
Інші витрати	0	0	0
Чистий прибуток	1129	9651,89	8522,89

Джерело: розроблено автором

Таким чином, за рахунок впровадження автоматизованого управління витратами підприємство значно підвищить прибутковість, а чистий прибуток зросте до 9651,89 тис. грн. Чистий прибуток буде направлений на зростання власного капіталу. Перерахуємо показники фінансової стійкості з урахуванням вищезазначеного.

Таблиця 3.4

Прогнозні показники фінансової стійкості підприємства

Показник	2022	2024	Відхилення
Коефіцієнт автономії	0,61	0,67	0,06
Коефіцієнт фінансового левериджу	0,67	0,49	-0,18
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними активами	0,64	0,64	0
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,90	0,92	0,02
Коефіцієнт оборотності оборотних коштів	0,04	3,5	3,46

Джерело: складено автором

Таким чином, дані прогнозні показники свідчать, що показники фінансової стійкості зростуть, тому доцільність впровадження автоматизованої системи управління підприємства підтверджено.

ВИСНОВКИ

Фінансова стійкість характеризується як стан рахунків підприємства, що гарантує його платоспроможність. Способи управління фінансами та фінансовою стійкістю повинні характеризуватись такими параметрами, щоб відповідати вимогам та тенденціям розвитку ринку та відповідати потребам підприємства.

Фінансова стійкість підприємства залежить від фінансового потенціалу, який, у свою чергу, визначається обсягом власних, а також позикових коштів та залучених ресурсів, якими підприємство має можливість розпоряджатися. Причини, що зумовлюють невідповідність належного рівня фінансової стійкості можуть бути різними, але які можна класифікувати на:

- поточні – що впливають на рівень стійкості. Поточна невідповідність усувається оперативними методами фінансового менеджменту;
- стратегічні – ті, що впливають на досягнення належного рівня фінансової стійкості: помилки у стратегії управління, у політиці фінансування тощо. Стратегічна невідповідність може бути ліквідована за допомогою таких дій, як коригування або заміна цілей, здійснення диверсифікації, управління фінансовою стійкістю підприємства у вигляді створення нових його організаційних форм.

Фінансова стійкість - це комплексна категорія, яку можна характеризувати як певний стан фінансів, ефективності їх розміщення та використання, при якому забезпечується розвиток усіх сегментів діяльності підприємства. Фінансова стійкість виявляє економічні відносини, що формують фінансовий механізм забезпечення поступального руху соціально-економічного розвитку. Практична частина роботи виконана на прикладі ТОВ «Агропродсистема». Підприємство займається оптовою торгівлею продуктів харчування.

Результати оцінки діяльності показують, що, незважаючи на зменшення чистого прибутку та обсягів реалізації, що обумовлено війною в Україні, помітна позитивна тенденція до зростання основних фінансових показників, показників платоспроможності, фінансової стійкості, рентабельності. Оцінка ефективності управління фінансовою стійкістю показало, що незважаючи на високий рівень

фінансової стійкості, підприємство не приділяє увагу формування системи управління нею, про що свідчить значення інтегрального показника.

При цьому можна назвати такі недоліки в чинному механізмі управління фінансовою стійкістю ТОВ «Агропродсистема»:

- «розмитість» параметрів оцінки та слабке прогнозування основних параметрів фінансової стійкості підприємства на короткострокову перспективу;
- фінансова стійкість підприємства не розглядається у взаємодії підприємства із банківською сферою;
- не розглядається вплив податкової політики та планування забезпечуючи фінансову стійкість підприємства;
- не розглядається вплив системи управління джерелами та запасами до рівня фінансової стійкості підприємства.

З урахуванням виявлених недоліків та для вдосконалення чинного на підприємстві механізму управління фінансовою стійкістю, керівництву підприємства було запропоновано: використання у процесі управління фінансовою стійкістю такого сучасного інструменту, як інтегрована система управління фінансовою стійкістю підприємства у контексті ЕВМ; формування збалансованої системи управління фінансовою стійкістю підприємства, що включає: оптимізацію взаємодії з банками щодо отримання кредитів; оптимізацію оподаткування (податкове планування та оптимізація податкових виплат).

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Бандура Ірина Аркадіївна. Фінансова стійкість підприємства: сутність та фактори впливу." *Цифровізація науки та сучасні тренди її розвитку* (2021): URL:<https://www.researchgate.net/profile/Uliana-Kostiushko>
2. Барановський О.А. Теоретичні аспекти оцінки фінансової стійкості підприємства. *Економіка та суспільство. Мукачівський державний університет*. Випуск. 15. 2018 р. С. 206-212
3. Буряк, А. В., І. В. Дем'яненко. Фінансова стійкість підприємства як чинник стабілізації економічного розвитку. (2022): 16. <https://scholar.google.com.ua/scholar?start=70&q=%D1%84%D1%96%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0>
4. Гуцул М.О. Фінансове забезпечення стійкого розвитку підприємства: економічна сутність та особливості. *Економічні науки. Науковий вісник Херсонського державного університету*, 2016. Випуск 17.Ч.1. С.112 – 115.
5. Ємельянов , О. (2022). Гослідовність оцінювання фінансової стійкості підприємств. *Collection of Scientific Papers «SCIENTIA»* 32–34. URL:<https://previous.scientia.report/index.php/archive/article/view/387>
6. Каневський Денис, Данило Ховхалюк. Фінансова стійкість підприємства: теорія та господарське значення." *Рекомендовано до друку науково-технічною радою, ГО «Інститут економічних та еколого-енергетичних досліджень»(Протокол № 13 від 20.02. 2023 р.)*. (2023): 255.
7. Козлова О.С. Методика оцінки фінансової стійкості підприємства. *Економічні науки. «Молодий вчений»*, 2017. №10 (50). С. 914 – 918. URL: <http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2017/10/207.pdf>
8. Косарева І. П., Удовика Є. М. Удосконалення системи управління фінансовою стійкістю підприємств. URL: <http://global-national.in.ua/archive/23-2018/48.pdf>
9. Лазорьяк, В. Б. Фналіз фінансової стійкості підприємства: теоретичний аспект." *Організаційний комітет Голова оргкомітету* (2023): 176.

URL:https://www.lute.lviv.ua/fileadmin/www.lac.lviv.ua/data/kafedry/Ekonomiky/2023/Problemi_ta_perspektivi_rozvitku_biznesu_v_Ukrajini_materiali_III_

10. Лахтіонова Л. А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання: [монографія]. Київ : КНЕУ, 2014. 387 с.

11. Любенко, Андрій, Руслана Шурпенкова, and Оксана Сарахман. "Підвищення фінансової стійкості підприємств за допомогою інструментів фінансового аналізу." *Вісник Економіки* 4 (2021): 185-196.
<http://visnykj.wunu.edu.ua/index.php/visnykj/article/view/1194>

12. Мороз Н. Фінансова стійкість промислових підприємств України." *Scientific Notes of Ostroh Academy National University, "Economics" Series* 28 (56) (2023): 96-101.
URL:<https://journals.oa.edu.ua/Economy/article/view/3739>

13. Назарова, Тетяна Юріївна, Аліна Андріївна Гаврик. "Фінансова стійкість підприємства в сучасних умовах." (2021).
URL:<https://repository.kpi.kharkov.ua/items/25699c64-34a0-4c0b-9877-27ba4dd0a6b5>

14. Назарова Т. Ю., Гаврик А. А. Фінансова стійкість підприємства в сучасних умовах. *Загальнодержавний науково-виробничий та інформаційний журнал «Енергозбереження. Енергетика. Енергоаудит»*. 2021. № 5-6 (159-160). С. 44–51. URL:<https://doi.org/10.20998/2313-8890.2021.05.06>

15. Партин, Г., & Папірник, С. (2022). Забезпечення фінансової стійкості підприємства за умов нестабільності середовища функціонування. *Mechanism of an Economic Regulation*, (3-4(97-98), 129-135.
URL:<https://doi.org/10.32782/mer.2022.97-98.21>

16. Пігуль, Н. Г., Т. Ю. Боряк. Фінансова стійкість підприємства: сутність та значення." 170. URL:https://dspace.dsau.dp.ua/bitstream/123456789/7337/1/23_%D0

17. Поліщук Ігор Анатолійович. "Фактори що впливають на фінансову стійкість підприємства." *EDITORIAL BOARD* (2022): 390.

URL:<https://books.google.com.ua/books?hl=uk&lr=&id=gLV0EAAAQBAJ&oi=fnd&pg>

18. Приймак, С., Волкова, О. (2021). Діагностика фінансової стійкості підприємств в умовах посилення глобальної конкуренції. *Економіка та суспільство*, (30). URL:<https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-30-58>

19. Приймак С.В., Волкова О.А. Інформаційне забезпечення фінансової діагностики підприємств. Принципи формування зовнішньої політики держави: економічні та інституціональні аспекти : матеріали міжнар. наук.-практ. конф., м. Ужгород, 14-15 травня 2021р. Ужгород : ДВНЗ «УжНУ», 2021. С. 92–94.

20. Пунько, Ю. М. "Фінансова стійкість підприємства: сутність, показники, особливості управління. URL:https://science.btsau.edu.ua/sites/default/files/tezy/tezy_econ_17.11.22.pdf#page=82

21. Самошкіна Ірина Дмитрівна. "Теоретичні засади забезпечення фінансової стійкості підприємства." *EDITORIAL BOARD* (2022): 132. <https://www.researchgate.net/profile/Viktoriiia-Hupalovska/publication/364666676>

22. Салата А. (2016). Фінансова стійкість підприємства. Наукові записки, (20), 173-179. URL:[http://www.kntu.kr.ua/doc/Proceedings%20Scientific%](http://www.kntu.kr.ua/doc/Proceedings%20Scientific%20)

23. Сітак, Ірина Леонідівна, and Андрій Володимирович Івахненко. "Управління фінансовою стійкістю в системі формування фінансової стратегії підприємства." (2021). URL: <https://repository.kpi.kharkov.ua/items/bcd00b7d-5a12-42ef-8f85-8350cf5647ed>

24. . Стригуль Л. С. Теоретико-методичне забезпечення визначення фінансової стійкості підприємств різних організаційно-правових форм в умовах мінливого середовища. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2016. Вип. 6. С. 64–67.

25. Стрішенець О.М. Аналітичний огляд фінансової стійкості підприємства. *Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки : журнал*. Луцьк : ВежаДрук, 2018. № 3(15). С. 58-66.

26. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. *Фінансовий аналіз: навч. посіб.* Полтава: ПП «Астрая», 2020. 434 с.

27. Царьов О. С. Оцінка фінансової стійкості підприємства." *Економічне відродження України: проблеми, виклики, перспективи: Зб. мат.-лів всеукр. наук.-практ. Інтернет-конфер. 30 березня 2023 р./УДУНТ. Дніпро. 2023. 170 с.:* 49.

28. Черкез Д. (2020). Фінансова стійкість підприємства: сутність, фактори впливу та управління. Тези доповідей VI міжнародної студентської наукової конференції, 130-132. URL:https://www.conf.lviv.ua/wp-content/uploads/2020/12/Zbirnyk_OA_2020.pdf#page=130

29. Юрчишена, Л. В., and I. В. Каплунська. "Концептуальний підхід до забезпечення фінансової стійкості підприємства." (2022). URL:<https://r.donnu.edu.ua/handle/123456789/2544>

30. Яловий Г. К., Бакеренко Н. П. Концептуальні підходи до визначення фінансової стійкості підприємства. URL: <http://economy.kpi.ua/ru/node/286>

ДОДАТКИ

Додаток А

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

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ 2023 01 01
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	39173827
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КАТОТТГ ¹	UA8000000000009331
Вид економічної	Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими	за КОІФ ¹	240
Середня кількість	72	за КВЕД	46.33
Адреса, телефон	02000, КИІВ, вулиця Електротехнічна, 18		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "у" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.**

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	3 019	3 177
первісна вартість	1011	9 241	10 140
знос	1012	6 222	6 963
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	3 019	3 177
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	14 858	9 928
Товари	1104	14 858	9 928
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	47 189	26 934
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135		409
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	55	55
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 359	1 790
готівка	1166		
рахунки в банках	1167	4 359	1 790
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	10 438	9 532
Усього за розділом II	1195	76 899	48 648
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	79 918	51 825

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	29 362	30 491
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495	29 862	30 991
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	8 079	3 220
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	40 818	16 921
розрахунками з бюджетом	1620	844	77
у тому числі з податку на прибуток	1621	140	77
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630	305	114
Поточні забезпечення	1660	10	2
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690		500
Усього за розділом III	1695	50 056	20 834
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	79 918	51 825

Керівник

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	01	01
39173827		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2022 р.**

Форма №2 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,	2000	188 760	417 951
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт,	2050	(158 616)	(344 173)
Валовий:			
прибуток	2090	30 144	73 778
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	480	8
Адміністративні витрати	2130	(5 697)	(11 811)
Витрати на збут	2150	(23 425)	(58 390)
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 502	3 585
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	5	1
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	(130)	(567)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1 377	3 019
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(248)	(543)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 129	2 476
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	1 129	2 476

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3244	5 464
Витрати на оплату праці	2505	4824	7 898
Відрахування на соціальні заходи	2510	763	1 718
Амортизація	2515	456	747
Інші операційні витрати	2520	19835	54 374
Разом	2550	29 122	70 201

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

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна



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

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"АГРОПРОДСИСТЕМА"**

Територія м. Київ

Організаційно-правова форма Товариство з обмеженою відповідальністю

Вид економічної Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими

Середня кількість 94

Адреса, телефон 02000, КИІВ, вулиця Електротехнічна, 18

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КАТОТТГ¹

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2022	01	01
39173827		
UA8000000000009331		
240		
46.33		

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2021 р.

Форма № 1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	1 141	3 019
первісна вартість	1011	6 693	9 241
знос	1012	5 552	6 222
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	1 141	3 019
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	16 886	14 858
Товари	1104	16 886	14 858
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	50 249	47 189
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за вилами авансами	1130		
з бюджетом	1135	246	
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	55	55
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 106	4 359
готівка	1166		
рахунки в банках	1167	1 106	4 359
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	11 254	10 438
Усього за розділом II	1195	79 796	76 899
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	80 937	79 918

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	26 886	29 362
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495	27 386	29 862
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відтерчені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	8 183	8 079
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями:			
товари, роботи, послуги	1610		
розрахунками з бюджетом	1615	43 419	40 818
у тому числі з податку на прибуток	1620	1 735	844
розрахунками зі страхування	1621	81	140
розрахунками з оплати праці	1625		
Поточні забезпечення	1630	202	305
Доходи майбутніх періодів	1660	12	10
Інші поточні зобов'язання	1665		
Усього за розділом III	1690	53 551	50 056
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1700	80 937	79 918

Керівник

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна



¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА" (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ	
		2022	01	01
		за ЄДРПОУ	39173827	

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2021 р.

Форма №2 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,	2000	417 951	386 267
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт,	2050	(344 173)	(330 552)
Валовий:			
прибуток	2090	73 778	55 715
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	8	68
Адміністративні витрати	2130	(11 811)	(9 384)
Витрати на збут	2150	(58 390)	(42 268)
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	3 585	4 131
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	1	
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	(567)	(1 414)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	(34)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	3 019	2 683
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(543)	(483)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	2 476	2 200
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	2 476	2 200

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	5 464	4 066
Витрати на оплату праці	2505	7 898	6 210
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 718	1 362
Амортизація	2515	747	840
Інші операційні витрати	2520	54 374	39 147
Разом	2550	70 201	51 652

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

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна



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

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія <u>м. Київ</u>	за ЄДРПОУ	2021 01 01
Організаційно-правова форма <u>Товариство з обмеженою відповідальністю</u>	за КАТОТТГ ¹	39173827
Вид економічної <u>Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими</u>	за КОПФГ ¹	UA80000000000009331
Середня кількість <u>91</u>	за КВЕД	240
Адреса, телефон <u>02000, КИЇВ, вулиця Електротехнічна, 18</u>		46.33

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.**

		Форма № 1	Код за ДКУД	1801001
А К Т И В		Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи		1000		
первісна вартість		1001		
накопичена амортизація		1002		
Незавершені капітальні інвестиції		1005		
Основні засоби		1010	1 657	1 141
первісна вартість		1011	7 002	6 693
знос		1012	5 345	5 552
Інвестиційна нерухомість		1015		
Довгострокові біологічні активи		1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030		
інші фінансові інвестиції		1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040		
Відстрочені податкові активи		1045		
Інші необоротні активи		1090		
Усього за розділом I		1095	1 657	1 141
II. Оборотні активи				
Запаси		1100	33 906	16 886
Товари		1104	33 906	16 886
Поточні біологічні активи		1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги		1125	45 466	50 249
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами		1130		
з бюджетом		1135	217	246
у тому числі з податку на прибуток		1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість		1155	108	55
Поточні фінансові інвестиції		1160		
Гроші та їх еквіваленти		1165	603	1 106
готівка		1166		
рахунки в банках		1167	603	1 106
Витрати майбутніх періодів		1170		
Інші оборотні активи		1190	6 067	11 254
Усього за розділом II		1195	86 367	79 796
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200		
Баланс		1300	88 024	80 937

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	34 245	26 886
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495	34 745	27 386
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	13 463	8183
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	39 467	43 419
розрахунками з бюджетом	1620	170	1 735
у тому числі з податку на прибуток	1621	170	81
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630	172	202
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	7	
Поточні забезпечення	1660		12
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695	53 279	53 551
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	88 024	80 937

Керівник

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА"** за ЄДРПОУ
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2021	01	01
39173827		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за **Рік 2020**

р.
Форма №2 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,	2000	386 267	376 866
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт,	2050	(330 552)	(325 848)
Валовий:			
прибуток	2090	55 715	51 018
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	608	600
Адміністративні витрати	2130	(9 384)	(8 452)
Витрати на збут	2150	(42 268)	(37 318)
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	4 131	5 848
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	(1 414)	(2 342)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(34)	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	2 683	3 506
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(483)	(631)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	2 200	2 875
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	2 200	2 875

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	4 066	5 633
Витрати на оплату праці	2505	6 210	5 603
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 362	1 234
Амортизація	2515	840	894
Інші операційні витрати	2520	39 147	32 406
Разом	2550	51 652	45 770

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

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна



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

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**
"АГРОПРОДСИСТЕМА"
Територія м. Київ
Організаційно-правова форма Товариство з обмеженою відповідальністю
Вид економічної Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими
Середня кількість 84
Адреса, телефон 02000, КИЇВ, вулиця Електротехнічна, 18

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ
за КАТОТТГ¹
за КОПФГ
за КВЕД

КОДИ		
2020	01	01
39173827		
UA8000000000009331		
240		
46.33		

Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма № 1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	2 973	1 657
первісна вартість	1011	7 424	7 002
знос	1012	4 451	5 345
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	2 973	1 657
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	35 981	33 906
Виробничі запаси	1101	98	
Товари	1104	35 883	33 906
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	58 039	45 466
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135		217
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 216	108
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	587	603
готівка	1166		
рахунки в банках	1167	587	603
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	6 988	6 067
Усього за розділом II	1195	102 811	86 367
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	105 784	88 024

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	31 370	34 245
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495	31 870	34 745
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	15 288	13 463
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	54 417	39 467
розрахунками з бюджетом	1620	1 852	170
у тому числі з податку на прибуток	1621	229	170
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630	178	172
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		7
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	2 179	
Усього за розділом III	1695	73 914	53 279
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700		
Баланс	1900	105 784	88 024

Керівник

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна



¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ**
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА" за ЄДРПОУ
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2020	01	01
39173827		

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

Форма №2 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,	2000	376 866	419 446
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт,	2050	(325 848)	(364 932)
Валовий:			
прибуток	2090	51 018	54 514
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	600	121
Адміністративні витрати	2130	(8 452)	(8 264)
Витрати на збут	2150	(37 318)	(38 772)
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	5 848	7 599
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		1
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	(2 342)	(2 350)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	3 506	5 250
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(631)	(945)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	2 875	4 305
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	2 875	4 305

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	5 633	12 308
Витрати на оплату праці	2505	5 603	4 784
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 234	1 032
Амортизація	2515	894	1 035
Інші операційні витрати	2520	32 406	27 877
Разом	2550	45 770	47 036

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

Духновська Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Швидка Юлія Володимирівна



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

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ 2019 01 01
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	39173827
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КАТОТТГ ¹	UA80000000000009331
Вид економічної	Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими	за КОПФГ	240
Середня кількість	84	за КВЕД	46.33
Адреса, телефон	02000, КИІВ, вулиця Електротехнічна, 18		

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

		Форма № 1	Код за ДКУД	1801001
А К Т И В		Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000			
первісна вартість	1001			
накопичена амортизація	1002			
Незавершені капітальні інвестиції	1005			
Основні засоби	1010	4 008	2 973	
первісна вартість	1011	7 424	7 424	
знос	1012	3 416	4 451	
Інвестиційна нерухомість	1015			
Довгострокові біологічні активи	1020			
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030			
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040			
Відстрочені податкові активи	1045			
Інші необоротні активи	1090			
Усього за розділом I	1095	4 008	2 973	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	37 725	35 981	
Виробничі запаси	1101	98	98	
Товари	1104	37 627	35 883	
Поточні біологічні активи	1110			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	38 677	58 039	
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130			
з бюджетом	1135			
у тому числі з податку на прибуток	1136			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	489	1 216	
Поточні фінансові інвестиції	1160			
Гроші та їх еквіваленти	1165	590	587	
готівка	1166			
рахунки в банках	1167	590	587	
Витрати майбутніх періодів	1170			
Інші оборотні активи	1190	6 518	6 988	
Усього за розділом II	1195	83 999	102 811	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
Баланс	1300	88 007	105 784	

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	27 065	31 370
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495	27 565	31 870
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	13 950	15 288
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	45 314	54 417
розрахунками з бюджетом	1620	229	1 852
у тому числі з податку на прибуток	1621	74	229
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630	97	178
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	852	2 179
Усього за розділом III	1695	60 442	73 914
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	88 007	105 784

Керівник

Головний бухгалтер



Духновська Олена Володимирівна

Швидка Юлія Володимирівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АГРОПРОДСИСТЕМА"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
39173827		

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

Форма №2

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,	2000	419 446	324 802
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт,	2050	(364 932)	(288 544)
Валовий:			
прибуток	2090	54 514	36 258
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	121	9
Адміністративні витрати	2130	(8 264)	(4836)
Витрати на збут	2150	(38 772)	(24 275)
Інші операційні витрати	2180	()	(323)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	7 599	6833
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	1	
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	(2 350)	(2670)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	5 250	4 163
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(945)	(749)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	4 305	3 414
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		

