### **Kyiv National University of Trade and Economics Economics and Finance of Enterprise Department**

## FINAL QUALIFYING PAPER on the topic:

Evaluation of enterprise security level

(basis on materials of Astarta-Kyiv LLC, Kyiv)

Student of the 2 <sup>nd</sup> year, group 2am, specialty 051 Economics specialization Financial Management	Lisovskyi Serhi
Scientific adviser PhD, Senior Lecturer	—— Andriiets V.S.
Manager of the educational program PhD, Associate Professor	Matusova O.M.

### CONTENT

INTRODUCTION	3
CHAPTER 1. THEORETICAL FUNDAMENTALS OF ENTERPRISE'S	
FINANCIAL SUSTAINABILITY MANAGEMENT	7
1.1. The economical essence of enterprise's financial sustainability and it's role	7
1.2. The methodological base of enterprise's financial sustainability	
management	11
CHAPTER 2. FINANCIAL STABILITY ANALYSIS OF ASTARTA-KYIV	
LLC	22
2.1 Analysis of enterprise capital dynamics and structure	22
2.2 General assessment of enterprise's financial sustainability	26
2.3 Factor and comparative analysis of enterprise's financial sustainability	
management	31
CHAPTER 3. WAYS TO STRENGTHEN FINANCIAL SUSTAINABILITY	
OF LLC «ASTARTA-KYIV» ENTERPRISE	39
CONCLUSIONS AND PROPOSALS	47
REFERENCES	50

#### **АНОТАЦІЯ**

Лісовський С.В. «Оцінка рівня фінансововї безпеки підприємства» (за матеріалами ТОВ «АСТАРТА-КИЇВ», м. Київ). – Рукопис.

Випускна кваліфікаційна робота за спеціальністю 051 «Економіка», спеціалізація «Фінансовий менеджмент» — Київський національний торговельно-економічний університет — Київ, 2019.

Випускну кваліфікаційну роботу присвячено теоретичним, методичним і практичним аспектам управління фінансовою безпекою підприємства з позиції фінансової стійкості. Представлена робота дозволяє дослідити теоретичні засади управління фінансовою безпекою підприємства з позиції фінансової стійкості, основні методи аналізу та управління фінансовою стійкістю підприємства.

**Ключові слова:** фінансова стійкість, платоспроможність, ліквідність, кредитоспроможність підприємства, фінансова безпека.

#### **ABSTRACT**

Lisovskyi S.V. "Evaluation of enterprise financial security level" (based on the materials of LLC "ASTARTA-KYIV", Kyiv). – Manuscript.

Final qualifying paper on the specialty 051 "Economics", specialization "Financial management". – Kyiv National University of Trade and Economics. – Kyiv, 2019.

The final qualification work is devoted to theoretical, methodical and practical aspects of managing the financial security of the enterprise from the point of financial stability. The presented work allows to investigate theoretical principles

of financial security of the enterprise from the point of financial stability management, basic methods of analysis and management of financial stability of an enterprise.

**Key words:** financial stability, solvency, liquidity, creditworthiness of the enterprise, financial security.

#### INTRODUCTION

Actuality of the theme. In market conditions the basis of survival and stable position of the enterprise is its financial stability. Functioning as a business entity, each enterprise must provide such a state of its financial resources, which wil maintain the ability to continuously fulfill its financial obligations before business partners, state, owners, employees, etc. It is the financial stability that represents a certain state of the entity, which allows freely maneuvering cash and ensuring the continuity of its activities achieved by a certain ratio of own and borrowed working capital and guarantee the solvency, economic independence and investment attractiveness within the permitted level of risk.

Each entity seeks to maintain a sound financial position, absolute liquidity and solvency. The main problem for the effective functioning of Ukrainian enterprises today is the lack of such a comprehensive assessment of financial sustainability that would really give the management of the enterprise to identify weaknesses and make the right management decisions.

Questions of analysis and management of financial stability of enterprises and finding directions of its support have always been the subject of study of scientists. Famous scientists such as: Lakhtionova L., Savitskaya G., Rodionova V., Blank I., Pavlovskaya O., Pryuliak N., Nevmerzhitska N., Sklyar G., Sheremet A., Saifulin have made a significant contribution to solving these problems. R., Negashev N., Van Horn D., Macmin A., Carlin T., Ospishchev V., Verdiyeva Y., Dokienko L., Pryymak I., Tsal-Tsalko Y., Chopozova, A. Demchenko I. and many others.

In recent years, more and more work has been devoted to the analysis of financial sustainability, however, most literature sources on this issue are limited only to a system of indicators and algorithms for their calculation, and unjustifiably remain other important aspects of this topic. The relationship between financial soundness and other characteristics of the financial position has not yet been fully addressed.

Managing financial stability of an enterprise is one of the most important functional areas of the financial management system, which is quite closely connected with other management systems. Management of financial stability of enterprises is a system of principles and methods of development and implementation of management decisions related to the provision of such state of financial resources, their formation and distribution, which would allow the enterprise to develop on the basis of profit and capital growth while maintaining solvency and creditworthiness, as well as providing and maintaining the financial equilibrium of the enterprise.

The problems faced by the enterprise in the process of financial stability management are mainly due to the influence of factors of internal and external business environment. In this regard, there is a need to find the best ways to protect the company from their negative impact, as well as to identify ways to quickly eliminate possible threats and adapt to the given conditions of activity.

The object of the research is a process of financial stability analysis of Astarta-Kyiv LLC and research of ways to improve it. Astarta-Kyiv is one of the largest vertically integrated agro-industrial holdings in Ukraine. Its main activities include:

- Farming: 250 000 ha under management;
- Sugar production: №1 producer in the country with 40 000 sugar beets processed daily through eight sugar plants;
- Milk and cattle: №1 producer in the country with 27 000 heads of cattle:
- Soybean crushing: №2 producer in the country with crushing capacity of 220 000 tons;
- Bio-energy: designed daily capacity of 150 000 cubic metres of biogas.

The company is listed on the Warsaw Stock Exchange.

Since 1993, the company has proven to be a reliable and trustworthy partner and supplier, committed to best international standards in terms of quality, innovation, and sustainability. Integrity, transparency, and building strong human capital has also been among the company's key priorities. A growing part of Astarta's production is being exported through international agricultural traders to more than 30 countries. Astarta-Kyiv also works with major international and Ukrainian banks, among them are European Bank for Reconstruction and Development, International Financial Corporation, European Investment Bank, Citibank, Landesbank, FMO, Raiffeisen Bank Aval, Credit Agricole, OTP and others.

The office of the company is located at: Kyiv, Yaroslavska street, 58, Business-Center «Astarta».

The subject of the research is theoretical and methodological principles of financial stability management of Astarta-Kyiv LLC.

The purpose of the research is to deepen the theoretical and methodological foundations of managing the financial stability of the enterprise and to develop practical recommendations for its improvement on the example of Astarta-Kyiv LLC.

Achieving this purpose is preceded by the solution of the next series of tasks:

- to investigate the economical essence of enterprise's financial sustainability and it's role;
- to review the methodological base of enterprise's financial sustainability management;
- to analyse the enterprise's capital dynamics and structure;
- to accomplish the general assessment of enterprise's financial sustainability;
- to perform factor and comparative analysis of enterprise's financial sustainability management.

**Methods of the research.** The methodological basis of the paper is the dialectical method of knowledge of economic phenomena and processes in their continuous development and interconnection. The theoretical part of the study is based on the general scientific methods of research: *analysis, synthesis* and *deduction, comparative characteristics* and *comparative analysis*.

In the analytical part of the work, the following methods were used to determine financial stability: *horizontal analysis* - to compare indicators in dynamics over the 3 years studied; *vertical analysis* - to determine the capital structure of Astarta-Kyiv LLC; *aggregate, ratio and integral* methods - to assess the overall financial condition of the enterprise in terms of efficiency of use of current assets of the enterprise. A *factor analysis* method was used to analyze the impact of each factor on financial sustainability.

The **information base** for research is articles, books and other scientific works of scientists regarding the importance and role of efficiency, performance or analysis of enterprise, methodical approaches to the implementation of a comprehensive economic analysis of the enterprises activity. Secondary data was retrieved from statistical, annual reports of enterprises for the period 2016-2018.

**Practical meaning.** The results of the conducted research and the suggested ways of optimization can be taken into account and used by the enterprise in the further decision-making concerning financial sustainability management of an enterprise.

**Approbation.** The results of the study were presented at the enterprise for their further application and published in the collection of master's articles "Economics and Finance of Enterprise" in an article on the topic: "Management of financial stability of the enterprise".

**Structure of the paper.** The logic of the research resulted in the structure of the work: introduction, 3 chapters, conclusions and proposals and references. Total amount of pages in the work is 53 pages.



#### **CHAPTER 1**

## THEORETICAL FUNDAMENTALS OF ENTERPRISE'S FINANCIAL SUSTAINABILITY MANAGEMENT

## 1.1. The economical essence of enterprise's financial sustainability and it's role

In the economic literature, there is no consensus on the definition of financial sustainability. Some scientists characterize financial sustainability as long-term solvency. Others as a rational structure and composition of current assets, their use. Others believe that it reflects the stability of the enterprise in the long run and is determined by the ratio of own and borrowed resources and their effective use. Attempts to give a general definition of financial sustainability can be attributed, in particular, to the views of some authors (Tab. 1.1).

Table 1.1 Explanation of the term "financial sustainability" by scientists

Author	Definition of financial sustainability
M. Abryutina, A. Grachov	Reliably guaranteed solvency, independence from contingencies of market conditions and behavior of partners
V. Bocharov	This is the state of the financial resources of the entity that ensures the development of the enterprise mainly at its own expense while maintaining solvency and creditworthiness with a minimum level of entrepreneurial risk
M. Korobov	Achieving positive business performance parameters and efficient allocation of its financial resources
L. Lakhtionova	This is a state of financial resources in which an enterprise, freely maneuvering cash, is able, through their effective use, to ensure a continuous process of production and trading activities, as well as the cost of its expansion and upgrade
G. Liferenko	This state of financial resources of the enterprise, their distribution and use, which ensures the development of the enterprise on the basis of growth of profit and capital while maintaining solvency and creditworthiness in the conditions of a certain level of risk

#### Continuation of Table 1.1

Author	Definition of financial sustainability
G. Savitska	An entity's ability to function and develop while maintaining the balance of its assets and liabilities in a changing internal and external environment, which guarantees its continued solvency and investment attractiveness at a tolerable level of risk
G. Starostenko, N. Mirko	Financial condition of the enterprise, characterized by efficient formation, placement and quality use of financial resources to ensure financial stability

Among the diversity of definitions of financial sustainability offered by scientists, we can distinguish differences in the interpretation of the essence of this concept, as well as common features. Some authors, in particular V. Bocharov, L. Lakhtionova, G. Liferko, G. Starostenko, and N. Mirko, understand financial sustainability as a certain state of an enterprise's financial resources, their distribution and use, which ensures its effective development.

In this case, G. Starostenko and N. Mirko distinguish between internal, general and financial stability. In their view, financial stability is achieved with a stable excess of income over costs, free maneuvering of funds and sustainable economic growth. M. Abryutin and A. Grachov identify the concept of "financial stability" with the concept of "solvency of the enterprise." M. Korobov points out that the financial stability of the enterprise is formed, on the one hand, under the influence of profitability of its activity, and on the other hand - under the influence of providing the enterprise with the necessary financial resources.

The analysis of scientific works makes it possible to state that the overwhelming majority of scientists indicate that in order to preserve the independence and independence of the enterprise, the necessary level of own funds must be maintained. Borrowing of capital allows to accelerate the process of turnover of funds and the process of development of material and technical base at a pace that is ahead of the pace of accumulation for these purposes of own financial resources

It should be noted that at present, studies of various aspects of financial sustainability of the enterprise are devoted to the work of a large number of economists. However, despite the large number of publications on this issue, the question of the essence of the financial stability of the enterprise in the context of the crisis in the economy remains open for discussion.

Note that the enterprise is considered in terms of such a logical chain of relationships: "need - problem - motive - interests - solution". This means that "... the achievement of the goal of sustainable development of the enterprise depends directly not only on the direction and methods of achieving the goals, but also on the harmonization of economic relations between the various stakeholder groups of management entities" [13, p. 21]. Even in such a generalized form, the importance of financial management methods can be traced, especially when it comes to crisis management, which, according to L. Ligotenko, "... can be considered as one of the special functions of management" [4, p. 67]. She further writes that this function is related to the management of the financial and economic activity of the enterprise, that is, financial stability and solvency.

The analysis of literary sources made it possible to identify approaches to defining the concept of "financial stability of the enterprise".

According to the first approach, whose supporters are M. Seleznev and A. Ionova, V. Makaryev, O. Filimonenkov, Y. Tsal-Tsalko, the concept of "financial stability of the enterprise" is considered in a narrow sense, as one of the indicators of the financial condition of the business entity. Thus, M. Seleznev and A. Ionova [9, p. 315], Y. Tsal-Tsalko [40, p. 204] consider that financial stability is a state of assets (liabilities) of an enterprise, which guarantees it a permanent solvency. According to V. Makaryev [24, p. 18] the financial stability of the enterprise is the state of the structure of assets of the enterprise, the availability of resources.

Filimonenkov O. [7, p. 304] defines financial stability as the state of an enterprise at which the size of its property (assets) is sufficient to meet its obligations, that is, the enterprise is solvent. Thus, in the above definitions, the

essence of the concept of "financial stability of the enterprise" is related mainly to the condition and structure of assets and liabilities that derive from the traditional interpretation of the enterprise's finances as a system of economic relations that arise in the process of formation, distribution and use of funds (resources) of the enterprise.

Supporters of the second approach are G. Savitska, A Sheremet and R. Saifulin. They emphasize the importance of indicators of financial stability of the enterprise to evaluate, above all, the business activity and reliability of the enterprise, which determine its competitiveness, thereby acting as a guarantor of effective realization of economic interests, both the enterprise itself and its partners. Thus, A. Sheremet and R. Saifulin note that "... the financial condition characterizes the placement and use of the enterprise's funds. It is conditioned by the degree of implementation of the financial plan and the degree of replenishment of own funds at the expense of profit and other sources, as well as the speed of turnover of production funds and especially working capital" [32, p. 288].

Unlike the above authors, supporters of the third approach (M. Abrutin and A. Grachov, V. Bocharov, V. Artemenko and M. Bellendir, M. Bakanov and A. Sheremet, Y. Rubin and V. Soldatkin) link financial firm sustainability with efficient formation, allocation and use of financial resources. At the same time, they consider it an external manifestation of solvency. For example, M. Abryutin and A. Grachov, reduce the essence of financial stability to the solvency of an enterprise and do not investigate the relationship between its financial condition and financial stability. In their opinion, "... the financial stability of an enterprise is nothing but a securely guaranteed solvency, independence from the contingencies of the market environment and behavior of partners" [2, p. 26].

Proponents of the fourth approach (O. Folom, G. Rakytska, M. Fedotov, and V. Rodionov, etc.) do not distinguish financial stability of enterprises into a separate category, but consider it as one of the components of economic sustainability. Thus, O. Folom describes economic sustainability as a scientific

category, which "... reflects the essence of the special state of the economic system in a complex market environment, which guarantees the purposefulness of its movement in the present and foreseeable future. It synthesizes in itself a set of properties of the system itself and the most important components of its production activity, including production, material and technical base, resources, personnel and intellectual potential. This category should be attributed to the main elements of the categorical apparatus of the theory of economic systems. It differs from them by an integrated embodiment of a holistic set of qualities. It is a kind of generalized property, expressed in one concept" [8, p. 135].

Summarizing the results of the analysis of the literature, in our opinion, the concept of "financial stability of the enterprise" can be interpreted in a narrow sense as a characteristic of the financial condition of the enterprise, reflecting its successful functioning; and broadly, as the ability to balance assets and liabilities through the formation of a capital structure that allows the financing of liabilities, the implementation of investment projects in the context of internal and external factors. We agree with I. Stefanov's statement that only if any enterprise can adapt its process of managing its capabilities to change the level of point utility will it be able to avoid unreasonable costs, instead the financial state of the enterprise will be equalized, production will be more predictable and even [5, p. 119].

# 1.2 The methodological base of enterprise's financial sustainability management

Financial stability management is one of the most important functional areas of the financial management system, which is closely linked with other management systems, is organically included in the system of income and expense management, movement of assets, capital and cash flows, management of the capital structure, liquidity indicators and solvency, business activity, profitability, other aspects of its activities [35, p. 240].

Under the management of financial stability of an enterprise, it is advisable to understand the system of principles and methods of development and implementation of management decisions related to ensuring such state of financial resources and assets, their formation and distribution, which would allow the enterprise to develop on the basis of profit and capital growth while maintaining solvency and creditworthiness and ensuring and maintaining its financial equilibrium [34, p. 98].

Under the object of financial stability management are all areas of activity of the enterprise that ensure its functioning in market conditions [31, p. 417].

Subject of financial stability management, as a subsystem of the management process, includes executives and managers of financial services, who coordinate the financial and economic activities of the enterprise to ensure stable profitable activities. [33, p.86].

In our view, the goal of managing the financial stability of an enterprise is to constantly support measures aimed at preventing the crisis of loss of activity stability, solvency and creditworthiness. Despite the fact that the financial stability of the company is ensured in the long run, problems with its security may arise in the current period due to the accumulation of accounts payable and debt on loans. Therefore, preventing the loss of a sustainable position should be constantly monitored by monitoring the delay of payments by product buyers, forecasting the spending of credit obligations, tax payments and expenses in other areas, that is, maintaining a balanced cash flow.

To achieve this goal, it is necessary to solve a set of tasks for each area of activity of the enterprise. Thus, the effective management of financial stability depends on the harmonization of production and marketing processes, that is, the products that are produced must fully meet the needs of consumers and be sold in accordance with the sales schedule. Minimization of finished product balances helps to accelerate the turnover of current assets, increase profits and sustainability of the enterprise [23, p. 34].

Justified borrowing to upgrade production facilities will allow to gain competitive advantages: reduce production costs, increase its sales volume. In the process of financing activities, the structure of own and borrowed funds should be investigated in order to maintain financial soundness [36, p. 201].

Areas of activity such as investing and lending are related to the release of funds from circulation, which negatively affects the stability of the enterprise, so in the process of financial stability management, it is appropriate to consider whether the amount of additional income will be sufficient to pay off the arrears of settlement payments [14].

The purpose and objectives of financial sustainability management are realized through the implementation of management functions. The main functions that provide financial sustainability are as follows:

- planning the movement of capital of the enterprise in accordance with production needs. Particular attention should be paid to consistency of payments and receipt of funds in the short term, which will not only identify the problematic timing of payments, but also establish reserves for future operations [10, p. 54];
- motivation and stimulation of staff (managers of financial services of all levels). The implementation of this function promotes a more responsible attitude towards the performance of duties, organizes the activities of managers, reduces the level of influence of subjective human factors and allows to respond more timely to financial problems arising in the course of conducting financial and economic activities;
- Accounting for financial information related to the formation and use of the enterprise capital, cash inflows and outflows.

The accounting function allows to obtain data for analysis and forecasting of financial stability of the enterprise [23];

- analysis of financial information, which is performed on the basis of general indicators of assessment of financial stability, determination of sources of coverage of stocks, research of the structure of capital and resources of the enterprise;

- control over the implementation of the developed financial plans and the achievement of regulatory values by indicators of evaluation of financial stability. The implementation of this function allows to control the process of implementation of enterprise development strategies for the long term and to take measures to maintain financial stability;

- monitoring the efficiency of managing the financial stability of an enterprise in the process of implementing measures to improve or maintain its existing financial position, taking into account that possible problems with solvency, creditworthiness, liquidity, profitability, etc. have a direct impact on the sustainability of all activities [15, p. 103].

These functions of financial stability management are implemented in all spheres of activity of the enterprise. Tab.1.2 [29] identifies the main criteria for managing sustainability by activity, which confirm the effectiveness of management and indicate that this condition is maintained in the long run.

Table 1.2 Performance criteria for managing the financial stability of an enterprise

Areas of activity	Management effectiveness criteria
Production of products	Security of tangible current assets by sources of formation
Sales of products	Satisfaction of the structure of enterprise resources
Investing of free funds	Compliance of available funding sources with resource requirements
Financing	Satisfaction of the enterprise capital structure
Borrowing for sale of products	Compliance of available funding sources with resource requirements

Tab. 1.2 shows that areas such as investing and borrowing have the same criterion of management effectiveness as they imply investment of own funds and delay in obtaining funds, that is, the absence of these sources of financing of assets and sources of liabilities for a certain time.

The purpose of managing the financial stability of an enterprise is achieved through adherence to certain principles of management, among which the following are the main:

- 1) the complexity of solving problems and achieving the goal of managing stability by activity, management functions, different types and types of sustainability, management periods;
- 2) optimality of the enterprise development rates and volumes of borrowing; optimality of the ratio of equity and debt as a sign of ensuring financial stability at all stages of management;
- 3) systematic assessment and forecasting of sustainability: taking into account the influence of the system of internal and external factors, risk situations, changes in the production process, which determine the directions of development of financial and economic activity;
- 4) profitability of economic activity as a pledge of timely and complete settlements with creditors, stability of activity in the current period, independence from the negative impact of the external environment and internal unpredictable events related to the production downtime, late delivery of raw materials, lack of spare parts for repair;
- 5) the effectiveness of financial stability management is achieved due to the validity of decisions on the management of different areas and processes of activity at all levels of functional units, their consistency at each stage of implementation, the sequence of implementation of the developed areas of operation in accordance with current, tactical and strategic tasks [8].

The sequence of steps of the process of managing the financial stability of the enterprise is shown in Fig. 1.1.

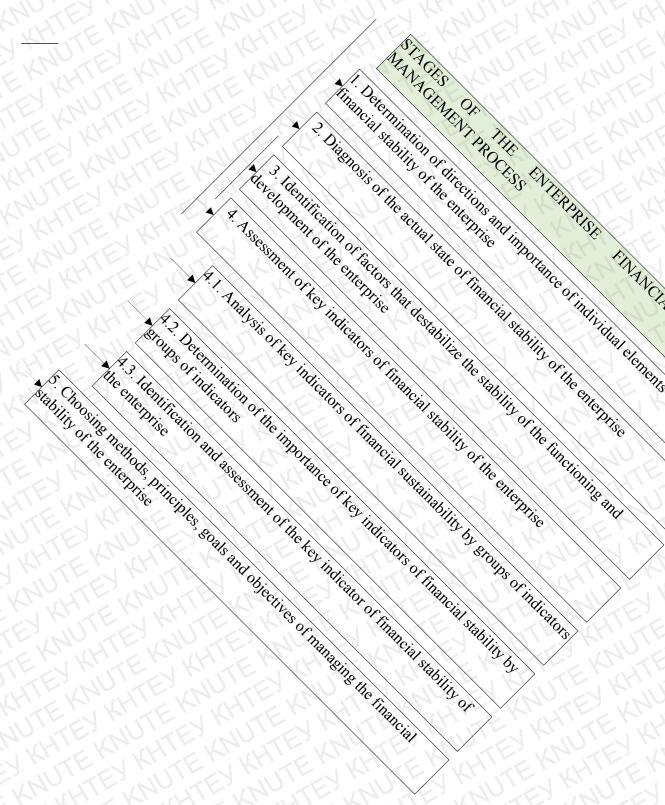


Fig. 1.1. Stages of management of financial stability of the enterprise [17, p. 279].

Methodological approaches to determining the financial stability of an enterprise are grouped into three groups: aggregate, ratio and integral [1, p. 23].

The aggregate approach is based on the determination of aggregate financial sustainability. According to this method, there are four types of financial stability.

The absolute measure of financial stability of the enterprise is the concept of own working capital. Working capital (WC) are those current assets that are purchased at the expense of own sources and not borrowed sources, and are calculated using the formula:

$$WC = E - LTA \tag{1.1}$$

where E – equity,

LTA – long-term assets,

On the basis of the calculated indicator it is possible to determine the type of financial stability of enterprise taking into account the following inequalities:

- WC > Inventories absolute financial sustainability;
- WC + Long-term liabilities > Inventories normal financial sustainability;
- WC + Long-term liabilities + Current liabilities > Inventories unstable financial position;
- WC + Long-term liabilities + Current liabilities < Inventories financial crisis.

The basis of the ratio approach to assessing the financial stability of an enterprise is the calculation and analysis of financial ratios. The methodological approach to the determination of financial stability by means of financial ratios is the most widespread. [15, p. 44]

Therefore, the main indicators used by domestic and foreign scientists to evaluate the financial stability of the enterprise are given in Tab. 1.3.

Table 1.3

System of indicators of assessment of financial stability of the enterprise

№	Ratio	Description	Calculation method	Reco m. value
1.	Equity ratio	Describes the degree of independence of the enterprise from external borrowings. It is defined as the ratio of the total amount of own funds to the balance sheet total	<u>Total Equity</u> Balance Sheet Total	>0,5

2.	Leverage ratio	This is an indicator inverted to the equity ratio. The increase in this indicator leads to an increase in the share of borrowed funds in the financing of the enterprise	_Total Debt_ Total Equity	1,67- 2,5
3.	Financial stability ratio	The value of the ratio indicates how much of the assets the company is able to finance at the expense of fixed capital and long-term capital raised.	Equity+Long—term liabilities Balance sheet total	0,7- 0,9

### Continuation of Table 1.3

№	Ratio	Description	Calculation method	Reco m. value			
4.	Equity to Debt Ratio The value of the indicator indicates how much hryvnias of equity is attributable to each hryvnia of the company's liabilities.  The value of the indicator indicator indicates how much hryvnias of equity is attributable to each hryvnia of the company's liabilities.						
5.	Maneuverin g ratio	The value of the indicator indicates which part of equity capital can be used to finance current assets, and which part is directed to financing non-current assets.	cates which part of equity ital can be used to finance rent assets, and which part lirected to financing non-				
6.	Concentrati on ratio of borrowed	This indicator shows how much of an entity's assets are financed through liabilities.	<u>Total Debt</u> Balance Sheet Total	0,4- 0,6			
7.	Ratio of the fair value of fixed assets	The ratio shows the share of the residual value of fixed assets in the total value of the enterprise property	ن Assets Balance Sheet Total	>0,2			
8.	Ratio of provision of inventories with own working capital	This ratio characterizes the measure of financial stability in relation to the coverage of the company's stock with own working capital	<u>Inventories</u> Working Capital	>0,5			

Source: Developed by the author on basis of source [3].

An integrated approach allows for an integrated assessment of the degree of financial soundness. It can be applied in practice, especially in conditions of crisis of the economic system, when the old economic ties of the enterprise are broken and the process of establishing new connections with partners interested in sufficient financial stability is underway [4, p. 18].

Financial stability indicators in this approach characterize the state and structure of the assets of the enterprise and the availability of sources of coverage. The system of financial strength indicators is presented in this approach in Tab. 1.4.

Table 1.4
Characteristic of indicators of financial stability determined by the integal approach

№	Ratio	Calculation method	Relation with other ratios			
17 44	Ratio of coverage of inventories with own working capital (I <sub>wc</sub> )	Characterizes that share of inventories financed by working capital	<u>W</u> orking Capital Inventories	$R_{\rm M},R_{\rm FA},\ R_{\rm LTB},\ R_{\rm FVP},R_{\rm D/E},$		
2.	Maneuvering ratio (R <sub>M</sub> )	Reflects the mobility of own funds	Working Capital Equity	$egin{array}{ccc} I_{WC}, & R_{FA}, \ R_{LTB} \end{array}$		
3.	Fixed Assets Ratio (R <sub>FA</sub> )	Reflects the share of fixed assets and non-current assets in own funds	¿Assets Equity	$ \begin{array}{ccc} I_{WC}, & R_M, \\ R_{LTB}, & \\ R_{FVP}, R_{D/E} \end{array} $		
4.	Long-term borrowing ratio (R <sub>LTB</sub> )  Gives an estimate of the intensity of the long-term borrowings used by the enterprise for reconstruction and expansion		<u>Long–term liabilities</u> Equity	$\begin{array}{ccc} R_{M}, & I_{WC}, \\ R_{FA}, & R_{AD}, \\ R_{D/E} & \end{array}$		
5.	Ratio of accumulated depreciation (R <sub>AD</sub> )	Serves to evaluate the degree of financing, replacement and renewal of fixed assets due to their depreciation	Accumulated depreciation Original cost	R <sub>LTB</sub>		

	6.	Ratio of fair	Describes the level of	FA+CI+I+LC	I <sub>WC</sub> , R <sub>FA</sub> ,
		value of	production potential of the	Balance Sheet Total	$R_{D/E}$
1		property $(R_{FVP})$	enterprise	7 140 51 E. 40.	7 4 7
1			CHITE CHIL	where FA – fixed assets;	-, - KI
4			3 120 12 K	CA - incomplete capital	17 K
ſ			E KILTE KA	investments;	
1			LE KLUZE KL	I – inventories;	TITE
4	M.	ITE IN	TE NO E	LC - low cost assets	
	7.	Debt-to-equity	Reflects the enterprise's	<u>Total Debt</u>	$I_{WC}$ , $R_{FA}$ ,
		ratio (R <sub>D/E</sub> )	dependence on borrowed	Equity	$R_{LTB}, R_{FVP}$
			funds	MACES MOLES	1.40

Source: Developed by the author on basis of source [29].

This approach is interesting because, unlike all of the above, in the process of implementation, each of the indicators is considered in relation to other indicators. In addition, for the overall assessment of the financial condition of this approach use a generic indicator of changes in financial stability of the enterprise [37, p. 39]:

Financial sustainability (FS) = 
$$\frac{\left(1+2*R_{LTB}+I_{WC}+\frac{1}{R_{\frac{D}{E}}}+R_{FVP}+R_{FA}\right)^{1}}{\left(1+2*R_{LTB}+I_{WC}+\frac{1}{R_{\frac{D}{E}}}+R_{FVP}+R_{FA}\right)^{0}}$$
 (1.2)

The evaluation criteria for this indicator are as follows:

- if FS > 0, it indicates an increase in the financial stability of the enterprise;
- if FS < 0, then it indicates a decrease in the financial stability of the enterprise.

This indicator is a major advantage of this approach because it allows us to assess financial sustainability with the help of an integrated indicator and to identify negative trends in a timely manner [30, p. 180].

Factor analysis allows you to evaluate the impact of each factor on the final result.

The main tasks of factor analysis of financial stability of enterprise include:

- 1. Selection of factors for the analysis of financial sustainability indicators;
- 2. Classification and systematization of selected indicators for their systematization;

- 3. Modeling the relationship between financial sustainability ratios and the factors that influence them;
- 4. Calculation of influence of factors and estimation of value of each of them in change of magnitude of financial stability ratios;
- 5. Further use of the chosen factor model for managing capital and financial sustainability [26, p.110].

These indicators are based on a deterministic or functional relationship, that is, a performance indicator can be displayed as a proportion of factors. In view of this, we decompose the selected ratios into components and obtain factor models for each of the ratios.

The equity ratio is calculated as the ratio of equity to the balance sheet total. Expanding the value of equity into components, we get the following formula:

Equity ratio = 
$$\frac{(RC + CR + P/L)}{BST}$$
, (1.3)

where RC - registered (share) capital;

CR - capital in revaluation;

RE - retained earnings (accumulated loss);

BST - balance-sheet total.

Having decomposed the equity ratio, we see that it consists of the sum of shares of components of equity in the overall capital structure.

The financial stability ratio is defined as the ratio of equity to the size of the enterprise's liabilities and is calculated by the formula:

$$FCR = \frac{(RC + CR + \Re)}{TL},$$
(1.4)

where FCR - financial stability ratio

TL – total liabilities of the enterprise.

The concentration ratio of borrowed capital can be determined by dividing the amount of liabilities in the currency of the balance by the formula:

$$CRBC = \frac{(LTBL + OLTL + STBL + CAP + CP + DI + OCL)}{BST},$$
 (1.5)

where CRBC - concentration ratio of borrowed capital;

LTBL – long-term bank loans;

OLTL – other long-term liabilities;

STBL – short-term bank loans;

CAP – current accounts payable;

CP - current provisions;

DI - deferred income;

OCL – other current liabilities.

Note that in factor analysis, it is very important to keep the sequence of factors in place [33, p. 83].

#### **CHAPTER 2**

#### FINANCIAL STABILITY ANALYSIS OF ASTARTA-KYIV LLC

#### 2.1 Analysis of enterprise capital dynamics and structure

In order to evaluate the financial status of Astarta-Kyiv LLC, it is necessary to analyze the structure of liabilities, especially own and borrowed sources of financial resources, their ratio and the dynamics of change.

The capital of Astarta-Kyiv LLC consists of equity, long-term and current liabilities.

The structure of capital has an impact on the financial condition of the enterprise, the main indicators of its liquidity and solvency, determines the level of its profitability and so on.

We analyze the composition and structure of capital based on the data of the Financial Statement (Form №1) during 2016-2018, and the results are presented in Table 2.1.

From table 2.1 we can see that the registered capital is 100 000 thousand UAH, the amount of which is fixed in the constituent documents of the enterprise and does not change during the studied period.

During 2016-2017 the value of equity becomes negative, -221 961 thousand UAH and -133 536 thousand UAH accordingly, since the enterprise has an uncovered loss that reduces it. However, in 2018 the uncovered loss was financed by net profit received in the previous period, so the amount of retained earnings amounted to UAH 88 577 thousand. Increases the amount of equity and the value of capital in the revaluations that appeared in 2018, so as of the end of 2018 the equity is UAH 870 446 thousand.

The enterprise does not form reserve and additional capital and has no unpaid capital.

 $Table\ 2.1$  Dynamics of change of constituent liabilities of the balance sheet of Astarta-Kyiv LLC for 2016-2018

EQUITY AND	В	alance sheet	figures, kUA	HCY	Absolut	Absolute deviation, kUAH			Relative deviation, %		
LIABILITIES	01.01.2016		31.12.2017	31.12.2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
L'ILL IK	1111	- I K	TIE	I. EQUITY	CAPITAL	THY!	TEY	THI	FY	171	
Registered (share) capital	100 000	100 000	100 000	100 000	0	0	0	0,00	0,00	0,00	
Capital in revaluation	0	0	0	681 869	0	0	681 869	0,00	111	EV	
Retained earnings (accumulated loss)	-422 196	-321 961	-233 536	88 577	100 235	88 425	322 113	-23,74	-27,50	-137,90	
Total CHAPTER I	-322 196	-221 961	-133 536	870 446	100 235	88 425	1 003 982	-31,10	-39,80	-751,80	
UTES OIL	7,1	7	H.I	LONG-TERM	LIABILITIE	ES	K	HIT	EIN	411	
Long-term bank loans	744 295	425 453	12 350	13 844	-318 842	-413 103	1 494	-42,83	-97,10	12,10	
Other long-term liabilities	0	345 136	0	13 786	345 136	-345 136	13 786	100,00	-100,00	100,00	
Total CHAPTER II	744 295	770 589	12 350	27 630	26 294	-758 239	15 280	3,53	-98,40	123,70	
E KY	EK	CHI -	III	. CURRENT	LIABILITIES		KILL	LE3	AM	EZ	
Short-term bank loans	141	1 945	0	2	1 804	-1 945	2	1 279,43	-100,00	100,00	
Current payables for:	TE	1 KH	TEK	" KHI!	FER	THI	K	CLITE	- KI	TE	
long-term debt	526 870	454 273	433 744	12 183	-72 597	-20 529	-421 561	-13,78	-4,52	-97,19	
products, works, services	95 718	49 141	52 015	569 552	-46 577	2 874	517 537	-48,66	5,85	994,98	
settlements with budget	228	285	1 260	1 471	57	975	211	25,00	342,11	16,75	
settlement with insurance	0	0	3	1 373	0	3	1 370	EV	100,00	45 666,67	
settlements with salaries		75	167	204	64	92	37	581,82	122,67	22,16	
Current payables for advances received	953	10 542	408 500	511 656	9 589	397 958	103 156	1 006,19	3 774,98	25,25	
Current provisions	5 265	0	11 810	11 997	-5 265	11 810	187	-100,00	100,00	1,58	
Deferred income	179	151	122	109	-28	-29	-13	-15,64	-19,21	-10,66	
Other current liabilities	877 629	952 910	1 080 455	776 857	75 281	127 545	-303 598	8,58	13,38	-28,10	
Total CHAPTER III	1 506 994	1 469 322	1 988 076	1 885 404	-37 672	518 754	-102 672	-2,50	35,31	-5,16	
Balance	1 929 093	2 017 950	1 866 890	2 783 480	88 857	-151 060	916 590	4,61	-7,49	49,10	

In 2017 the company's long-term liabilities decreased by UAH 758 239 thousand, or 98,4%, compared to 2016. Such decrease is caused by payment of other long-term liabilities of the enterprise by UAH 345 136 thousand, as well as repayment of part of long-term bank loans in the amount of UAH 413 103 thousand.

In 2018, long-term liabilities increased by UAH 15 280 thousand or 123,72% compared to the previous year. This increase was caused by an increase in the bank long-term loans by UAH 1 494 thousand, or by 12,1%, and a new attraction of other long-term liabilities by UAH 13 786 thousand.

With regard to current liabilities, their total amount increased by UAH 518 754 thousand in 2017, which is 35,31% and decreased by UAH 303 598 thousand in 2018, up 28,1%. Graphically, the change in the main components of loan capital is shown in Fig. 2.1.

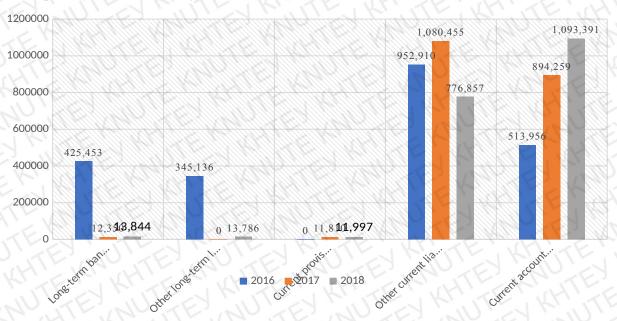


Fig. 2.1. Dynamics of change in the main components of the loan capital of Astarta-Kyiv LLC for 2016-2018, in thousands UAH

During 2017-2018 the company did not attract short-term bank loans. Current payables on long-term liabilities have significantly decreased in 2018 - from UAH 433 744 thousand in 2017 to 12 183 thousand UAH in 2018. However, current accounts payable for goods, works, services increased significantly in 2018 to

UAH 517 537 thousand, which is 995% if compare to previous year. Accounts payable on advances received also showed an upward trend, which increased by 3 775% in 2017 compared to 2016.

In general, we see that capital of Astarta-Kyiv LLC decreased in 2017 compared to 2016 by UAH 151 060 thousand, or 7,5% but in 2018 it increased by UAH 916 590 thousand or by 49,1%.

Analyze the capital structure with the help of Table 2.2.

Table 2.2

Capital structure of Astarta-Kyiv LLC for 2016-2018

EQUITY AND	01.01.	2016	31.12.2016		31.12.	31.12.2017		31.12.2018	
LIABILITIES	kUAH	%	kUAH	%	kUAH	%	kUAH	%	
Chille IV	TE	J.E	QUITY C	APITAL		NU	16	UL	
Registered (share) capital	100 000	5,18	100 000	4,96	100 000	5,36	100 000	3,59	
Capital in revaluation	0	0,00	0	0,00	0	0,00	681 869	24,50	
Retained earnings (accumulated loss)	-422 196	-21,80	-321 961	-15,90	-233 536	-12,50	88 577	3,18	
Total CHAPTER I	-322 196	-16,70	-221 961	-11,00	-133 536	-7,15	870 446	31,30	
KLICKIK		II. LON	G-TERM	LIABILI	TIES	TE	MA	TE.	
Long-term bank loans	744 295	38,60	425 453	21,08	12 350	0,66	13 844	0,50	
Other long-term liabilities	0	0,00	345 136	17,10	0	0,00	13 786	0,50	
Total CHAPTER II	744 295	38,60	770 589	38,19	12 350	0,66	27 630	0,99	
ITE NO T	EM	III. CU	RRENT L	IABILIT	TES		4.11	Y	
Short-term bank loans	141	0,01	1 945	0,10	0	0,00	2	0,00	
Current payables for:		MO	TE	MD.			1	015	
long-term debt	526 870	27,30	454 273	22,61	433 744	23,23	12 183	0,44	
products, works, services	95 718	4,96	49 141	2,44	52 015	2,79	569 552	20,50	
settlements with budget	228	0,01	285	0,01	1 260	0,07	1 471	0,05	
settlement with insurance	0	0,00	0	0,00	3	0,00	1 373	0,05	
settlements with salaries	11	0,00	75	0,00	167	0,01	204	0,01	
Current payables for advances received	953	0,05	10 542	0,52	408 500	21,88	511 656	18,40	
Current provisions	5 265	0,27	0	0,00	11 810	0,63	11 997	0,43	
Deferred income	179	0,01	151	0,01	122	0,01	109	0,00	
Other current	877	45,50	952	47,22	1 080	57,87	776	27,90	

liabilities	629	-CK	910	- KI	455	MA	857	MAIO
Total CHAPTER III	1 506 994	78,10	1 469 322	72,81	1 988 076	106,50	1 885 404	67,70
Balance	1 929 093	100,00	2 017 950	100,00	1 866 890	100,00	2 783 480	100,00

Long-term liabilities accounted for the largest share of the capital structure during the analyzed period, with current accounts payable for long-term debt at 22,5% and other current liabilities at 47,22% in 2017, and 2017 - payables on long-term liabilities 23,2%, on advances received 21,9% and other current liabilities 57,9%. In 2018, long-term liabilities accounted for the largest share of payables for goods, works, services 20,5%, advances received 18,4% and other current liabilities 27,9%.

Due to the negative equity in 2016 and 2017, the share of long-term liabilities in 2017 was 106,5% and equity -7,5%.

The assets structure changed in 2018, when the share of equity in total liabilities increased to 31,3% and long-term liabilities decreased to 67,7%.

Therefore, according to the capital structure, it can be concluded that the company is not insured with its own financial resources, but finances its activities mostly through borrowed financial resources, which makes it financially dependent and threatens unsustainable financial stability and threatens to deteriorate its solvency in the future.

### 2.2 General assessment of enterprise's financial sustainability

The financial sustainability of an enterprise can be assessed using a number of absolute and relative indicators.

The absolute measure of financial stability of the enterprise is the concept of own working capital.

$$WC = E - LTA (2.1)$$

where E – equity, UAH;

LTA – long-term assets, UAH;

$$WC_{2016} = -221\ 961 - 1\ 101\ 851 = -1\ 323\ 812$$
 ths. UAH

$$WC_{2017} = -133\,536 - 1\,404\,799 = -1\,538\,335$$
 ths. UAH

$$WC_{2018} = 870446 - 2394722 = -1524276$$
 ths. UAH

As the availability of own working capital, especially its positive value, is a minimum condition for financial stability, we see that this condition is not reached for Astarta-Kyiv LLC in 2016-2018, which indicates a violation of the financial stability of the enterprise.

The results of the comparison of the above values are shown in Table. 2.3.

Table 2.3

Determination of the type of financial stability of Astarta-Kyiv LLC in 20162018

Tadioaton	kUAH							
Indicator	01.01.2016	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018				
Working capital	-1 303 568	-1 323 812	-1 538 335	-1 524 276				
Inventories	155 372	30 120	7 866	31 780				
Working capital + Long-term liabilities	-559 273	-553 223	-1 525 985	-1 496 646				
Working capital + Long-term liabilities + Current liabilities	947 721	916 099	462 091	388 758				
Type of financial	947 721>155 372	916 099>30 120	462 091>7 866	388 758>31 780				
sustainability	unstable	unstable	unstable	unstable				

As inventories can only be financed through the use of equity, long-term and short-term borrowed funds, the financial position of the enterprise can be called volatile, since it depends excessively on external sources of financing.

In this case, financial sustainability can be considered eligible if one of the following conditions is fulfilled:

- 1) if the value of inventories and finished goods exceeds the volume of shortterm bank loans and borrowings at the expense of which inventories are formed;
- 2) if the working capital exceeds the cost of work-in-process production and deferred expenses.

In 2016, the value of inventories is UAH 30 120 thousand and bank loans UAH

1 945 thousand, in 2017 inventories amounted to UAH 7 866 thousand and there were no loans from banks, in 2018 inventories amount to 31 780 thousand UAH and loans UAH 2 thousand, that is, we see that this condition is fulfilled. However, the second condition cannot be fulfilled, since the value of working capital is negative, and therefore cannot exceed the value of work-in-process production. In view of this, the current state of financial sustainability is not acceptable, so management should pay attention to addressing these problems, since there is still room to restore financial solvency and become more financially independent.

We also analyze the financial sustainability of an entity on the basis of the ratios calculated in accordance with the balance sheet and income statement. The main such ratios include equity ratio, ratio of provision of inventories with own working capital, leverage ratio, current assets to equity ratio, concentration ratio of borrowed capital, financial stability ratio, ratio of the real value of fixed assets and a number of other results, which are given in Tab. 2.4.

Table 2.4

Analysis of financial sustainability indicators of Astarta-Kyiv LLC for 20162018

Indicator	01.01.	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	Deviation			Recom.
indicator	2016				2016	2017	2018	value
Equity ratio	-0,17	-0,11	-0,07	0,31	0,06	0,04	0,38	>0,5
Leverage ratio	-5,99	-9,09	-13,98	3,20	-3,10	-4,89	17,18	1,67-2,5
Financial stability ratio	0,22	0,27	-0,06	0,32	0,05	-0,34	0,39	0,7-0,9
Equity to debt ratio	-0,14	-0,10	-0,07	0,46	0,04	0,03	0,52	>1
Maneuvering ratio	4,05	5,96	11,52	-1,75	1,92	5,56	-13,27	>0,1
Concentratio n ratio of borrowed capital	1,17	1,11	1,07	0,69	-0,06	-0,04	-0,38	0,4-0,6

Ratio of the real value of fixed assets	0,19	0,18	0,20	0,48	-0,01	0,02	0,27	>0,2
Ratio of provision of								
inventories with own working capital	-8,39	-43,95	-195,57	-47,96	-35,56	-151,60	147,60	>0,5

The equity ratio shows that in 2016 and 2017 the company finances its own assets only through borrowing capital. During 2016-2017, this figure becomes negative due to the negative value of equity. The presence of uncovered loss does not make it possible to fully finance the assets, since it is first necessary to repay the loss. Only in 2018, the indicator is positive and is 0,31 that is 31% of assets the company finances at the expense of its own financial resources. This value is lower than the recommended one, however, can predict a positive trend by increasing equity with every net profit and reinvesting it in economic activity. Low levels of equity ratio entail significant financial costs - interest payments and borrowing costs, and consequently significant financial risks.

The leverage ratio acquires very high values, which indicate high financial risks, and it is possible to reduce the value of this indicator only by increasing the amount of equity. In 2018 1,2 hryvnias of own funds amounts to 3,20 hryvnias of attracted funds, which exceeds the regulatory value.

The financial stability ratio as an indicator of the financial solvency of Astarta-Kyiv LLC in the long term shows that the value of the ratio is lower than the recommended value in 2016-2018, and there is a high risk of losing financial solvency if short-term borrowing sources are not available. Again, this can be increased by increasing equity of the company.

Equity plus long-term debt to total assets ratio is increasing every year, but in 2016 and 2017 the figure is below zero due to the uncovered loss and the negative equity value. In 2018, this ratio is equal to 0,46 which is lower than the

recommended level, so there are significant risks of being insolvent as for UAH 1 of borrowed funds is only UAH 0,46 of own funds.

Current assets to equity ratio has a heterogeneous trend throughout 2016-2018. The negative value of working capital shows that all funds are directed to financing non-current assets, and all working capital is financed solely by borrowing capital, which increases financial risks and reduces the level of financial stability.

Concentration ratio of borrowed capital shows that during 2016 and 2017, assets are financed through current and long-term liabilities, and the enterprise also has debt. The situation is changing in 2018, when assets are 70% funded by borrowing capital. Such an indicator is higher than recommended, and accordingly the financial risks are higher and the level of leverage is generally high. Increasing the value of equity by reinvesting profits and raising additional capital by the owners will solve this problem.

We also evaluate the financial sustainability by the integrated method and present the results in Tab. 2.5.

Table 2.5 Financial stability indicators by the integrated method

Indicators	01.01. 2016	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018
Ratio of coverage of inventories with own working capital	-8,39	-43,95	-195,57	-47,96
Ratio of maneuverability of own funds	4,05	5,96	11,52	-1,75
Fixed Assets Index	-1,16	-1,64	-2,84	1,52
Long-term borrowing ratio	-2,31	-3,47	-0,09	0,03
Ratio of accumulated depreciation	0,43	0,48	0,52	0,04
Ratio of fair value of property	0,20	0,18	0,21	0,48
Debt-to-equity ratio	-6,99	-10,09	-14,98	2,20

For the overall assessment of the financial sustainability by the integral method, we calculate a generic indicator of changes in the financial stability of the enterprise:

$$2016 \text{ year: FS} = (1 + 2*(-3,47) + (-43,95) + 1/(-10,09) + 0,18 + (-1,64)) / (1 + 2*(-2,31) + (-8,39) + 1/(-6,99) + 0,20 + (-1,16)) - 1 = (-52,59 / -3,87) - 1 = 2,47$$

2017 year: FS = 
$$(1 + 2*(-0.09) + (-195.57) + 1/(-14.98) + 0.21 + (-2.84)) / (1 + 2*(-3.47) + (-43.95) + 1/(-10.09) + 0.18 + (-1.64)) = 2.71$$

2018 year: FS = 
$$(1 + 2*0.03 + (-47.96) + 1/2.20 + 0.48 + 1.52) / (1 + 2*(-0.09) + (-195.57) + 1/(-14.98) + 0.21 + (-2.84)) = -0.74$$

A negative figure in 2018 indicates a deterioration in the financial sustainability of Astarta-Kyiv LLC.

Consequently, the financial stability of Astarta-Kyiv LLC is broken, the company has a very high level of financial risks and a high level of dependence on external sources of financing, as well as the threat of loss of solvency and even bankruptcy, if not take proper measures to manage financial stability.

# 2.3 Factor and comparative analysis of enterprise's financial sustainability management

Factor analysis is a type of economic analysis that allows to identify the impact of individual factors on the resulting indicator.

Factor analysis provides a quantitative assessment of the impact of factors on the performance indicator, and thus allows in the analysis of capital and financial sustainability to change and form the parameters of capital management by appropriate selection and adjustment of the factors that determine them.

For factor analysis of financial sustainability, the resulting indicator is the equity ratio, the financial stability ratio, and the concentration ratio of borrowed capital. These indicators are based on a deterministic relationship, that is, a performance indicator can be expressed as a proportion of factors.

We decompose the selected ratios into components and obtain factor models for each of the ratios.

To determine the influence of individual factors on the values of the ratios, we use one of the methods of factor analysis - the method of chain substitutions. The method of chain substitutions is to obtain a set of intermediate values by

sequentially replacing the values of the factors in the previous period with the values of the factors of the reporting period. The difference between the two intermediate values of the outputs will be the change in the outputs due to the change of the respective factor indicator.

The output data for factor analysis will be shown in Tab. 2.6.

Table 2.6

Basic data for factor analysis of financial stability ratios of Astarta-Kyiv

LLC

3 1111111111111111111111111111111111111	kUAH						
Indicators	01.01.201	31.12.201	31.12.201	31.12.201 8			
Equity, ths. UAH., including	-322 196	-221 961	-133 536	870 446			
registered (share) capital	100 000	100 000	100 000	100 000			
capital in revaluation	0	0	0	681 869			
etained earnings (accumulated loss), ths. UAH	-422 196	-321 961	-233 536	88 577			
balance-sheet total, ths. UAH	1 929 093	2 017 950	1 866 890	2 783 480			
Long-term liabilities, ths. UAH, including	744 295	770 589	12 350	27 630			
long-term bank loans	744 295	425 453	12 350	13 844			
other long-term liabilities	0	345 136	0	13 786			
Current liabilities, ths. UAH, including	1 506 994	1 469 322	1 988 076	1 885 404			
short-term bank loans	141	1 945	0	2			
current account payables	623 780	514 316	895 686	1 095 066			
current provisions	5 265	0	11 810	11 997			
Deferred income	179	151	122	109			
Other current liabilities	877 629	952 910	1 080 455	776 857			

We calculate the impact of factors on the change in the equity ratio in 2017.

$$ER_{2017} = (RC_{2017} + CR_{2017} + RE_{2017}) / BST_{2017} = (100\ 000 + (-233\ 536)) / 1\ 866$$
  
 $890 = -0.07$ 

Chaining the value of factors in 2018, we will determine their impact.

a) Determine the impact of registered capital:

$$ER_{RC} = (RC_{2018} + CR_{2017} + RE_{2017}) / BST_{2017} = (100\ 000 + (-233\ 536)) / 1\ 866$$
  
 $890 = -0.07$ 

$$\Delta ER = -0.07 - (-0.07) = 0$$

b) Determine the impact of capital in revaluation:

$$ER_{CR} = (RC_{2018} + CR_{2018} + RE_{2017}) / BST_{2017} = (100\ 000 + 681\ 869 + (-233\ 536)) / 1\ 866\ 890 = 0,294$$

$$\Delta ER = 0.294 - (-0.07) = 0.364$$

c) Determine the impact of retained earnings (accumulated loss):

$$ER_{RE} = (RC_{2018} + CR_{2018} + RE_{2018}) / BST_{2017} = (100\ 000 + 681\ 869 + 88\ 577) / 1866\ 890 = 0,466$$

$$\Delta ER = 0.466 - 0.294 = 0.172$$

d) Determine the impact of balance-sheet total

$$ER_{BST} = (RC_{2018} + CR_{2018} + RE_{2018}) / BST_{2018} = (100\ 000 + 681\ 869 + 88577) / 2783\ 480 = 0.31$$

$$\Delta$$
 ER = -0,31 - 0,466 = -0,156

Therefore, we can conclude that the equity ratio changes as follows:

- increased by 0,36 as a result of increase capital in revaluation by UAH 681 869 thousand;
- increased by 0,17 as a result of increase of retained earnings by UAH 322 113 thousand;
- decreased by 0,156 as a result of the balance-sheet total increase by UAH 916 590 thousand;
- the size of the registered capital does not change and therefore does not influence the magnitude of equity ratio.

The overall impact of the four factors:

$$\Delta ER = ER_{RC} + ER_{CR} + ER_{RE} + ER_{BST} = 0 + 0.36 + 0.17 - 0.156 = 0.374$$
.

Therefore, we see that the increase in the equity ratio was most influenced by the increase in capital in the revaluations, in our case by UAH 681 869 thousand.

We calculate the impact of factors on the change in the financial stability ratio in 2017.

$$FCR_{2017} = (RC_{2017} + CR_{2017} + RE_{2017}) / TL_{2017} = (100\ 000 + (-233\ 536)) / 2\ 000\ 426 = -0.07$$

Chaining the value of factors in 2018, we will determine their impact.

a) Determine the impact of registered capital:

$$FCR_{RC} = (RC_{2018} + CR_{2017} + RE_{2017}) / TL_{2017} = (100\ 000 + (-233\ 536)) / 2\ 000$$
  
$$426 = -0.07$$

$$\Delta$$
 FCR = -0.07 - (-0.07) = 0

b) Determine the impact of capital in revaluation:

$$FCR_{CR} = (RC_{2018} + CR_{2018} + RE_{2017}) / TL_{2017} = (100\ 000 + 681\ 869 + (-233\ 536)) / 2\ 000\ 426 = 0,27$$

$$\Delta$$
 FCR = 0,27 - (-0,07) = 0,34

c) Determine the impact of retained earnings (accumulated loss):

$$FCR_{RE} = (RC_{2018} + CR_{2018} + RE_{2018}) / TL_{2017} = (100\ 000 + 681\ 869 + 88\ 577) / 2\ 000\ 426 = 0,44$$

d) Determine the impact of total liabilities:

$$FCR_{TL} = (RC_{2018} + CR_{2018} + RE_{2018}) / TL_{2018} = (100\ 000 + 681\ 869 + 88\ 577) / 1913\ 034 = 0,458$$

$$\Delta$$
 FCR = 0,458 - 0,44 = 0,018

Therefore, we can conclude that financial stability ratio changes as follows:

- increased by 0,34 due to capital increase in revaluation by UAH 681 869 thousand;
- increased by 0,17 as a result of increase of retained earnings by UAH 322 113 thousand;
  - increased by 0,018 due to decrease in liabilities by UAH 87 392 thousand.
- the size of the registered capital does not change and therefore does not influence the magnitude of the financial stability ratio.

The overall impact of the four factors:

$$\Delta FCR = \Delta RC + \Delta CR + \Delta RE + \Delta TL = 0 + 0.34 + 0.17 - 0.018 = 0.528$$

As with the previous ratio, the change in the value of capital in revaluation is the main factor affecting the financial stability ratio, as with its increase by UAH 681 869 thousand, the financial stability ratio increases by 0,34.

We calculate the impact of factors on the change in the concentration of borrowed capital in 2017.

$$CRBC_{2017} = (LTBL_{2017} + OLTL_{2017} + STBL_{2017} + CAP_{2017} + CP_{2017} + DI_{2017} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (12\ 350 + 895\ 686 + 11\ 810 + 122 + 1\ 080\ 455) / 1\ 866\ 890 = 1,0715$$

Chaining the value of factors in 2018, we will determine their impact.

a) Determine the impact of long-term bank loans:

$$CRBC_{LTBL} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2017} + STBL_{2017} + CAP_{2017} + CP_{2017} + DI_{2017} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (13\ 844 + 895\ 686 + 11\ 810 + 122 + 1\ 080\ 455) / 1\ 866\ 890 = 1,0723$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,0723 - 1,0715 = 0,0008

b) Determine the impact of other long-term liabilities:

$$CRBC_{OLTL} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2017} + CAP_{2017} + CP_{2017} + DI_{2017} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (13 844 + 13 786 + 895 686 + 11 810 + 122 + 1 080 455) / 1866 890 = 1,0797$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,0797 - 1,0723 = 0,0074

c) Determine the impact of short-term bank loans:

$$CRBC_{STBL} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2018} + CAP_{2017} + CP_{2017} + DI_{2017} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (13\ 844 + 13\ 786 + 2 + 895\ 686 + 11\ 810 + 122 + 1\ 080\ 455) / 1\ 866\ 890 = 1,0797$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,0797 - 1,0797 = 0

d) Determine the impact of current accounts payable:

$$CRBC_{CAP} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2018} + CAP_{2018} + CP_{2017} + DI_{2017} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (13 844 + 13 786 + 2 + 1 095 066 + 11 810 + 122 + 1 080 455) / 1 866 890 = 1,1865$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,1865 - 1,0797 = 0,1068

e) Determine the impact of current provisions:

$$CRBC_{CP} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2018} + CAP_{2018} + CP_{2018} + DI_{2017} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (13\,844 + 13\,786 + 2 + 1\,095\,066 + 11\,997 + 122 + 1\,080$$

$$455) / 1\,866\,890 = 1,1866$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,1866 - 1,1865 = 0,0001

f) Determine the impact of deferred income:

$$CRBC_{DI} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2018} + CAP_{2018} + CP_{2018} + DI_{2018} + OCL_{2017}) / BST_{2017} = (13\ 844 + 13\ 786 + 2 + 1\ 095\ 066 + 11\ 997 + 109 + 1\ 080$$

$$455) / 1\ 866\ 890 = 1,1866$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,1866 - 1,1866 = 0

g) Determine the impact of other current liabilities:

$$CRBC_{OCL} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2018} + CAP_{2018} + CP_{2018} + DI_{2018} + OCL_{2018}) / BST_{2017} = (13 844 + 13 786 + 2 + 1 095 066 + 11 997 + 109 + 776 857) / 1 866 890 = 1,024$$

$$\Delta$$
 CRBC = 1,024 – 1,1866 = -0,1626

h) Determine the impact of balance sheet total

$$CRBC_{OCL} = (LTBL_{2018} + OLTL_{2018} + STBL_{2018} + CAP_{2018} + CP_{2018} + DI_{2018} + OCL_{2018}) / BST_{2018} = (13844 + 13786 + 2 + 1095066 + 11997 + 109 + 776857) / 2783480 = 0.687$$

$$\Delta$$
 CRBC = 0,687 - 1,024 = -0,337

Therefore, we can conclude that the concentration ratio of borrowed capital changes as follows:

- increased by 0,0008 due to the increase of long-term bank loans by UAH 1 494 thousand;
- increased by 0,0074 as a result of an increase in other long-term liabilities by UAH 13 786 thousand;
- an increase in short-term bank loans by UAH 2 thousand had no significant effect on the concentration ratio of borrowed capital;

- increased by 0,1068 due to an increase in current accounts payable by 199 380 thousand UAH;
- increased by 0,0001 as a result of an increase in current provision by UAH 187 thousand;
- reduction of deferred income by UAH 13 thousand had no effect on the concentration ratio of borrowed capital;
- decreased by 0,1626 as a result of decrease in other current liabilities by UAH 303 598 thousand.
- decreases by 0,337 as a result of the balance sheet total increase by UAH 916 590 thousand.

General influence of factors:

$$\Delta$$
 CRBC =  $\Delta$  LTBL + $\Delta$  OLTL +  $\Delta$  STBL +  $\Delta$  CAP +  $\Delta$  CP +  $\Delta$  DI +  $\Delta$  OCL +  $\Delta$  BST = 0,0008 + 0,0074 + 0 + 0,1068 + 0,0001 + 0 - 0,1626 - 0,337 = -0,3845

Factors such as current accounts payable, other current liabilities and balance sheet total had the greatest effect on the change in the concentration ratio of borrowed capital.

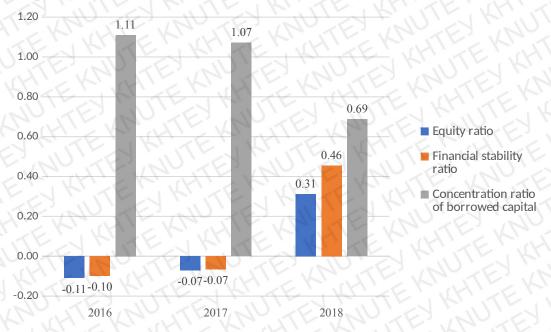


Fig. 2.2. Dynamics of change of financial stability ratios of Astarta-Kyiv LLC in 2016-2018

In order to better evaluate the financial sustainability of an enterprise, it is necessary to deepen it with an enterprise analogue that operates in the same industry and under the same conditions.

The comparative analysis of the main ratios of financial stability of two enterprises operating in the same field – wholesale sugar trade - Astarta-Kyiv LLC and Tsukoragprom LLC is given and the results of calculations are given in Tab. 2.7.

Table 2.7
Relative indicators of financial sustainability of Astarta-Kyiv LLC and
Tsukoragroprom LLC in 2016-2018

Indicators	"Asta	"Astarta-Kyiv" LLC		"Tsul	Recom.		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	value
Equity ratio	-0,11	-0,07	0,31	0,02	0,07	-0,02	>0,5
Leverage ratio	-9,09	-13,98	3,20	51,2	15,3	-53,7	1,67-2,5
Financial stability ratio	0,27	-0,06	0,32	0,13	0,22	0,24	0,7-0,9
Equity plus long-term debt to total assets ratio	-0,10	-0,07	0,46	0,02	0,07	-0,02	>1
Working capital to equity ratio	5,96	11,52	-1,75	0,84	0,76	1,82	>0,1
Concentration ratio of borrowed capital	1,11	1,07	0,69	0,98	0,93	1,02	0,4-0,6
Fixed assets real value ratio	0,18	0,20	0,48	0,00	0,01	0,012	>0,2
Ratio of provision of inventories with own working capital	-43,95	-195,6	-47,9	0,03	0,09	-0,06	>0,5

Made in Tab. 2.7 calculations of financial sustainability indicators of Astarta-Kyiv LLC and Tsukoragroprom companies generally indicate the unstable financial condition of both enterprises, which is primarily caused by insufficient equity and large volume of borrowed capital, insufficient level of own and working capital supply loan sources to finance current and non-current assets, which increases their financial risk and increases their financial dependence on borrowed capital.

We see that the values of all indicators are outside the normative ones. However, there is a different trend of change - in Astarta-Kyiv LLC all indicators are improving in 2018 compared to the previous ones, and in Tsukoragroprom, in contrast, the values of all indicators are deteriorating as equity becomes negative due to the occurrence of uncovered loss. In view of this, it is possible to predict a faster rate of improvement of financial stability in Astarta-Kyiv than in Tsukoragroprom if effective methods of strengthening financial stability are used.

### **CHAPTER 3**

### WAYS TO STRENGTHEN FINANCIAL SUSTAINABILITY OF ASTARTA-KYIV LLC

The process of increasing the level of financial stability of the company can be divided into several stages. The first step is to bring the values of financial ratios, such as liquidity ratios, working capital adequacy to the regulatory level. For this purpose, it will be advisable to use the following methods of financial recovery: improvement of the payment calendar, regulation of the level of work in progress, conversion of short-term debt into long-term debt.

The purpose of the second stage is to ensure a stable financial position of the enterprise in the medium term, which is manifested in a stable flow of funds from the sale, a sufficient level of liquidity of assets, improving the profitability of products.

In the third stage, a stable financial position of the enterprise is achieved in the long run. This requires the creation of an optimal balance sheet structure and financial results, ensuring the stability of the financial system of the company to adverse external influences.

The result of the implementation of the strategy of recovery should be financial stabilization of the enterprise. Detailed steps to strengthen the financial stability of Astarta-Kyiv LLC are described below.

The presence and sufficient amount of equity directly affects the efficiency of any enterprise. In view of this, it is vital for Astarta-Kyiv LLC to continue its profitable activity to provide the enterprise with sufficient financial resources.

An important condition for development is an increase in equity. The change in this indicator influences such a factor as the financial structure of capital.

Equity growth can be ensured by several factors.

First, if we increase our sales revenue and reduce our cost of sales, we will get more net profit. When reinvesting profits into further activities, we will receive an increase in equity and, accordingly, our own working capital, which will improve most indicators of financial condition and financial stability.

In order to increase the volume of sales, it is necessary to maximize the marketing policy of the enterprise and to ensure greater loyalty of its customers and partners. Increasing the value of profits will also contribute to improving the quality and competitiveness of products.

The cost of sales can be reduced through more rational use of material resources, production capacity and space, labor and working time. Existing manufacturing problems can be eliminated through various improvements in technology, upgrades and automation of production, by creating a variety of organizational management systems and rapid updates of fixed assets.

Second, to ensure an optimal balance between equity and borrowed funds. Of course, it is not possible to significantly limit the attraction of funds from external sources, since they provide for the expansion of activity and development of the enterprise, but it is necessary to calculate the impact of borrowed capital on the capital structure as a whole and how it will affect the indicators of financial independence.

Thirdly, maximize the turnover rate of current assets, because the more current assets make current assets, the less they are required to achieve the same financial result, which reduces costs and increases profit.

The fastest way to increase equity for Astarta-Kyiv LLC would be to increase it at the expense of additional contributions from owners or third parties who also become owners. The other way is retained earnings, but to get it, you need to end the year with a positive financial result.

The following measures can be proposed to improve the financial sustainability of Astarta-Kyiv LLC:

1. Increase of the registered capital by attracting additional contributions of the owners by 30%;

- 2. An increase in the amount of retained earnings by 50% due to an increase in sales revenue and an increase in gross profit; Revenue from sales can be increased by finding more profitable and new markets, while the export of products will be affected by exchange rate differences. In addition, gross profit will increase when reviewing the cost of production (reduction due to fuel, raw materials, labor costs due to technology improvements);
- 3. Reduction of current liabilities by 40% by reducing the amount of current accounts payable for goods, works, services by reviewing the terms of deferral and partial redemption; partial repayment will result in an outflow of cash in the reporting period, but will reduce future financial expenses through interest payments, and assets that were financed in this way will now be financed with additional equity raised. The extra cash to pay off the accounts payable will come from reducing the amount of receivables (the measure described below);
- 4. Analyze the solvency and financial soundness of its customers in order to reduce the risk of non-refunding of products sold and accordingly not increase the amount of receivables:
- 5. Sell part of the receivables of their customers through a factoring operation, according to which the company will receive cash in the shortest possible time.

Positive influence on improvement of financial stability of the enterprise can be rendered by transfer of work on collection of receivables to factoring companies, which results in increase of a share of cash, acceleration of working capital turnover, increase of security with own working capital; acceleration of receivables turnover and as a consequence of increase of "safety margin" in terms of solvency, etc.

As a typical scheme for the control of receivables, a scheme that includes several steps can be offered:

1. A critical level of receivables is set, and all settlement documents relating to a debt in excess of a critical level are subject to mandatory review;

- 2. From the settlement documents a control sample is made;
- 3. The reality of the receivables in the selected documents is checked. In particular, letters may be sent to counterparties requesting confirmation of the reality of the amount stated in the document.

One of the important problems of the company is the problem of cash shortages that are highly liquid assets. This is due to the active provision of commercial credit to customers and the lack of strict control over the collection of commercial loans. The main directions of the policy of accelerating and improving the efficiency of calculations are the use of factoring operations and spontaneous financing. Spontaneous financing is beneficial for both the supplier and the buyer. Moreover, it provides some indirect benefits: improving the liquidity of the balance sheet and all financial and economic performance indicators of the enterprise; a positive image of the company that cares about its customers is formed; spontaneous financing, as a method of financial management, helps to reduce accounts receivable and to improve financial stability.

It is also worth paying attention to the size of the company stocks, because when determining the type of financial stability, the size of the inventory plays a key role. It is necessary to have a clear logistical supply plan in order to ensure a smooth production process in case of failure to deliver the basic materials, but not to accumulate a considerable amount of them. It is important to establish a system of efficient replenishment and utilization of inventories, since excess inventories, as well as their scarcity, result in unsatisfactory financial condition of the enterprise and unstable type of financial stability.

The main way to manage inventories to achieve absolute financial sustainability is to consider weighted average inventory levels of products in warehouses per day, week, month.

The values of the components of the balance sheet liability and the main indicators of financial stability after the implementation of the proposed measures are projected and the results are presented in Tab. 3.1.

Table 3.1

Impact of the proposed measures on the balance sheet liability structure and financial sustainability of Astarta-Kyiv LLC

10 LE, MO	TES IND	kUAH	1 KIND	1 KINDI
Indicator	Actual value as of 12/31/2018	Value after proposed activities	Absolute variation	Change rate, %
Registered (share) capital	100 000	130 000	30 000	30,00
Capital in revaluation	681 869	681 869		0,00
Retained earnings (accumulated loss)	88 577	132 866	44 289	50,00
Equity	870 446	944 735	74 289	8,53
Long-term liabilities	27 630	27 630	0	0,00
Current liabilities	1 885 404	1 131 242	-754 162	-40,00
Balance shhet total	2 783 480	2 103 607	-679 873	-24,43
Equity ratio	0,31	0,45	0,14	43,61
Leverage ratio	3,2	2,23	-0,97	-30,37
Financial stability ratio	0,32	0,46	0,14	43,26
Equity plus long- term debt to total assets ratio	0,46	0,82	0,36	79,17
Concentration ratio of borrowed capital	0,69	0,55	-0,14	-19,84

The table above shows that after the proposed measures, all indicators of financial sustainability are improving.

As a result of the 30% increase, the registered capital will amount to UAH 130 000.

If the volume of retained earnings is increased by 50%, its value will be UAH 44 289 thousand more and will be 132 866 thousand UAH.

On the whole, the value of equity will increase by UAH 74 289 thousand, which is 8,53% more than in 2018.

Long-term liabilities do not change as we assume that the entity will repay its liabilities over a period of time.

However, the value of current liabilities is reduced by UAH 754 162 thousand by 40%. To achieve this result, the company needs to develop methods to reduce accounts receivable, because when they receive funds, the company will be able to use them to pay off the accounts payable.

An entity may apply the following forms of refinancing to convert receivables into cash: factoring, accounting for promissory notes issued to buyers, and forfeiting.

As a result of changing the main components of the liability, the balance sheet total will change in the direction of decrease by UAH 679 873 thousand or by 24,43% and will amount to UAH 2 103 607 thousand.

Based on the values obtained, we can calculate the relative indicators of financial stability. Thus, the equity ratio increased by 0,14 which was 43,6%. Of course, the normative value in this period will not be reached, but if the same rate of growth of retained earnings, and therefore equity, is maintained, in the next reporting periods the equity ratio is likely to be at the level of normative value. Despite this, the company has become more financially independent from external sources of financing.

The ratio of leverage ratio decreased by 0,97 and compared to 2018 it decreased by 30,4%. Such a change indicates that the financial stability of the enterprise is strengthened in terms of increasing the share of financing of assets at the expense of own funds, reducing the degree of dependence on borrowed capital and, accordingly, reducing the level of financial risks.

The financial sustainability ratio is up 0,14 and is 0,46 up 43,26% from 2018. Recommended value is also not achieved, but this change indicates a reduction in bankruptcy and an increase in the solvency of the enterprise in the long run.

The financial stability ratio increased by 79,2% to 0,82. According to this indicator, in 2018 only UAH 0,46 amounted to one hryvnia of liabilities, as a result

of implementation of the proposed measures for one hryvnia, its liabilities will already amount to UAH 0,82 and will continue to increase. On the whole, the level of financial risks caused by a high proportion of borrowed capital tends to decrease.

The concentration ratio of borrowed capital, which decreased by 0,14 or 19,84%, also confirms the fact that the share of borrowed capital decreases due to an increase in equity that is positive for strengthening the financial stability of the enterprise.

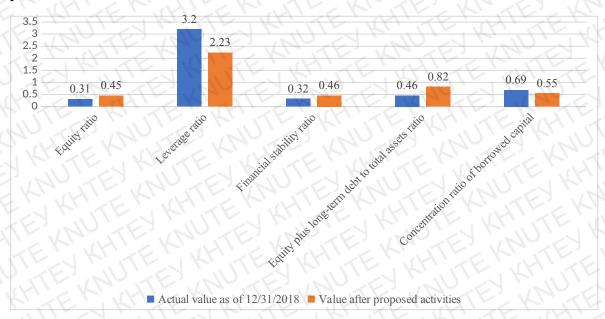


Fig. 3.1. Change in financial sustainability ratios after the impact of the proposed measures to improve financial sustainability

We also calculate the value of our working capital and compare it with the value of 2018:

2018:

WC = 870446 - 2394722 = -1524276 thousand UAH.

After the proposed activities:

WC = 944735 - 2394722 = -1449988 thousand UAH.

To increase this indicator it is necessary to continue to increase the share of own funds. As long as the business holds the negative value of its working capital, there will be a risk of loss of liquidity and sustainability, as there will not be sufficient financial resources for uninterrupted operations.

Improving cash flow planning remains an important aspect for an enterprise in the process of improving financial sustainability.

Cash flow planning involves identifying possible sources of income and expense for the enterprise to ensure its solvency during the planning period.

The cash flow plan is developed in the form of a payment calendar, which is a balance of cash receipts and cash expenditures of the enterprise in separate time intervals and is balanced by the balance of cash in the current account of the enterprise. It is important that payment calendars reflect the real income and expenses of the business to manage them effectively. In addition, separate financial responsibility centers can be set up to provide on an ongoing basis reliable information on a particular type of cash flow and facilitate the control process and ensure transparency of spending. Thus, financial planning is one of the means to ensure the financial stability of an enterprise. It allows you to provide resources to meet projected volumes of operating and investment activities on the basis of financial sustainability, to create prerequisites for obtaining a net profit in the amount sufficient for self-financing and self-financing.

Therefore, after analyzing the financial stability of Astarta-Kyiv LLC, possible ways of improving the financial stability of the company can be proposed. To do this, the company needs to implement a system of measures to increase the share of equity: to increase the amount of authorized capital; increase the level of profitability (increase production and sales of profitable products; reduce the cost and volume of production costs; improve the operation of financial services at the enterprise; improve the efficiency of current assets and debt management. timely response to changes in the environment and strategic vision of the future state of the enterprise.

### CONCLUSIONS AND PROPOSALS

The conducted research on the essence of financial stability of the company showed that there is no single approach to the content of this category. In our opinion, the concept of "financial stability of the enterprise" can be interpreted in a narrow sense as a characteristic of the financial condition of the enterprise, reflecting its successful functioning; and broadly, as the ability to balance assets and liabilities through the formation of a capital structure that allows the financing of liabilities, the implementation of investment projects in the context of internal and external factors. We agree with I. Stefanov's statement that only if any enterprise can adapt its process of managing its capabilities to change the level of point utility will it be able to avoid unreasonable costs, instead the financial state of the enterprise will be equalized, production will be more predictable and even.

During 2016-2017 the value of equity becomes negative, -221 961 thousand UAH and -133 536 thousand UAH accordingly, since the enterprise has an uncovered loss that reduces it. However, in 2018 the uncovered loss was financed by net profit received in the previous period, so the amount of retained earnings amounted to UAH 88 577 thousand. Increases the amount of equity and the value of capital in the revaluations that appeared in 2018, so as of the end of 2018 the equity is UAH 870 446 thousand.

In 2017 the company's long-term liabilities decreased by UAH 758 239 thousand, or 98,4%, compared to 2016. Such decrease is caused by payment of other long-term liabilities of the enterprise by UAH 345 136 thousand, as well as repayment of part of long-term bank loans in the amount of UAH 413 103 thousand.

In 2018, long-term liabilities increased by UAH 15 280 thousand or 123,72% compared to the previous year. This increase was caused by an increase in the bank long-term loans by UAH 1 494 thousand, or by 12,1%, and a new attraction of other long-term liabilities by UAH 13 786 thousand.

With regard to current liabilities, their total amount increased by UAH 518 754 thousand in 2017, which is 35,31% and decreased by UAH 303 598 thousand in 2018, up 28,1%.

The enterprise does not form reserve and additional capital and has no unpaid capital.

In general, we see that capital of Astarta-Kyiv LLC decreased in 2017 compared to 2016 by UAH 151 060 thousand, or 7,5% but in 2018 it increased by UAH 916 590 thousand or by 49,1%.

Therefore, according to the capital structure, it can be concluded that the company is not insured with its own financial resources, but finances its activities mostly through borrowed financial resources, which makes it financially dependent and threatens unsustainable financial stability and threatens to deteriorate its solvency in the future.

The following measures can be proposed to improve the financial sustainability of Astarta-Kyiv LLC:

- 1. Increase of the registered capital by attracting additional contributions of the owners by 30%;
- 2. An increase in the amount of retained earnings by 50% due to an increase in sales revenue and an increase in gross profit; Revenue from sales can be increased by finding more profitable and new markets, while the export of products will be affected by exchange rate differences. In addition, gross profit will increase when reviewing the cost of production (reduction due to fuel, raw materials, labor costs due to technology improvements);
- 3. Reduction of current liabilities by 40% by reducing the amount of current accounts payable for goods, works, services by reviewing the terms of deferral and partial redemption; partial repayment will result in an outflow of cash in the reporting period, but will reduce future financial expenses through interest payments, and assets that were financed in this way will now be financed with

additional equity raised. The extra cash to pay off the accounts payable will come from reducing the amount of receivables (the measure described below);

- 4. Analyze the solvency and financial soundness of its customers in order to reduce the risk of non-refunding of products sold and accordingly not increase the amount of receivables;
- 5. Sell part of the receivables of their customers through a factoring operation, according to which the company will receive cash in the shortest possible time.

Positive influence on improvement of financial stability of the enterprise can be rendered by transfer of work on collection of receivables to factoring companies, which results in increase of a share of cash, acceleration of working capital turnover, increase of security with own working capital; acceleration of receivables turnover and as a consequence of increase of "safety margin" in terms of solvency, etc.

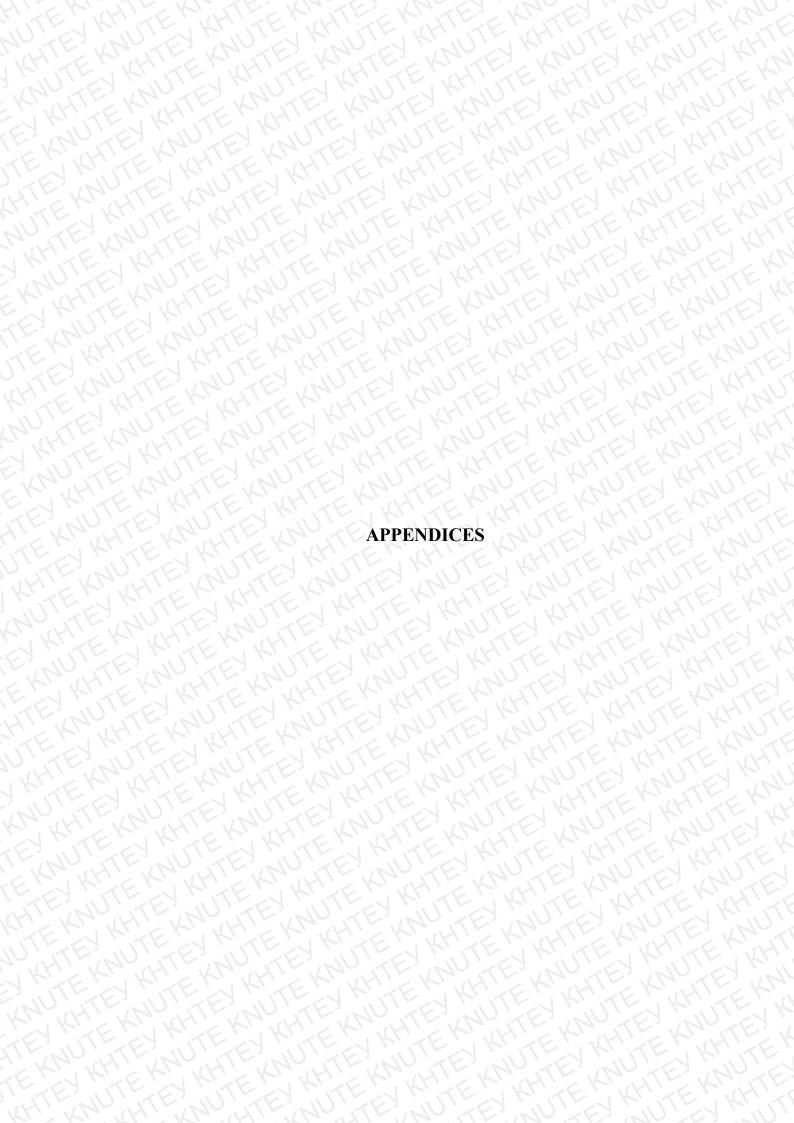
### REFERENCES

- 1. Artemenko V. Financial analysis: Textbook. Manual / V. Artemenko, M. Bellendir. M.: Publishing House "Business and Service", 2012. 365 p.
- 2. Abryutina M., Grachov A. Analysis of financial and economic activity of the enterprise: Textbook. allowance. 3rd ed., Revised. and add.: Publishing House "Business and Service". 2011 .- 172 p.
- 3. Bilyk M. Analysis of financial stability and stability of the enterprise / M. Bilyk // Handbook of an economist. 2016. No. 1. S. 53-59.
- 4. Basilinskaya O. Financial Analysis: Theory and Practice: Textbook / O. Basilinskaya. K .: 2013. 328 p.
  - 5. Bocharov V. Financial analysis .: Textbook / V. Bocharov. 2014 .-- 240 p.
- 6. Dogil L. Economic risk and financial stability of agricultural enterprises: methodological and practical aspects / L. Dogil. , 2017 .-- 239 p.
- 7. Dokienko L. Improving the process of financial stability management of industrial enterprises as a necessary prerequisite for increasing their competitiveness / L. Dokienko // Bulletin of the National University of Water Management and Environmental Management. Collection of scientific works. 2016 Issue 4 (28). P. 76-90.
- 8. Gaidar S., Ratio approach to the evaluation of financial stability of trade enterprises / SM Gaidar // Trade and the market: a collection of scientific works. 2018. №27. Pp. 443-449.
- 9. Gadzevich O. Fundamentals of economic analysis and diagnostics of financial and economic activity of enterprises / O. Gadzevich. K.: Condor, 2015. 180 p.
- 10. Golikova E. Factoring. Actual issues of law, accounting and taxation: a training manual / E. Golikova. M .: Peak, 2016 .-- 240 p.
- 11. Grabovetsky B. Economic analysis: a textbook / B Grabovetsky K .: Center for educational literature, 2009. 256 p.

- 12. Grachev A. Financial stability of the enterprise: analysis, evaluation and management in a market economy: scientific publication / A. Grachev M.: Business and Service, 2012. 544 p.
- 13. Grinkevich S. Economic basis of strategic management of financial stability in the minds of market re-creation / S. Grinkevich // Science News of NLTU of Ukraine. 2018, issue 18.5 p. 110-114.
- 14. Heddervik K. Financial and economic analysis of enterprises, 2016. 192 p.
- 15. Izmailova K. Financial Analysis: Tutorial / K. Izmailova. K .: MAUP, 2015. 152 p.
- 16. Konoplyanynik T. Management of stability of economic systems / T. Konoplyanynik. 2017. 269 p.
- 17. Kovalev V. Financial analysis: methods and procedures / V. Kovalev Finance and Statistics, 2017. 560 p.
- 18. Kolpakov V. Conceptual basis of management strategy / V. Kolpakov // Management and manager. 2014. No. 5. S. 38-44.
- 19. Kostetsky V. Essential-theoretical approaches to the definition of financial support of the activity of the enterprise / Kostetsky V. // Galitsky economic bulletin. 2017. №4 (29). Pp. 135-145.
- 20. Kostirko L. Diagnosis of financial and economic sustainability of an enterprise: Monograph / L.A. Kostirko, 2013. 336 p.
- 21. Kizim M. Evaluation and diagnostics of financial stability of the enterprise: Monograph / Kizim M., Zabrodsky V., Zinchenko V., Kopchak Y.: INZHEK Publishing House, 2013. 144 p.
- 22. Kravchenko M., Essence of Financial Sustainability of an Industrial Enterprise / M. Kravchenko // Bulletin of the economic science of Ukraine 2014. № 2. P. 61–63.
- 23. Ligotenko L. Anti-crisis management of the enterprise: theoretical and methodological foundations and practical tools: Monograph, 2017. 580 p.

- 24. Makarieva V. Analysis of the economic activity of the organization / Makarieva V., Andreeva L. M .: Finance and statistics, 2015. 262 p.
- 25. Nalyvayko A. The theory of enterprise strategy. Current stage and directions of development / A. Nalyvaiko. K .: KNEU, 2012. 227 p.
- 26. Nemtsov V. Strategic Management / V. Nemtsov, L. Dovgan. 2011. 560 p.
- 27. Prikhodko K. Short-term financial policy / E. Prikhodko. M .: INFRA-M Publishing House, 2013. 332 p.
- 28. Sakharova I. The normative model of rating of stability of enterprises. Theory and practice of effective functioning of enterprises / I. Sakharov. M .: 2013. 192 c.
- 29. Samsonova K. Factors of influence on the financial stability of the enterprise / K. Samsonova // Collection of scientific papers of Kirovograd National Technical University. 2013. №4. Pp. 125-134.
- 30. Savitskaya G. Analysis of economic activity of the enterprise / G. Savitskaya. Perspective, 2017 .- 498 p.
- 31. Selezneva N. Financial analysis. Financial Management / N. Selezneva, A. Ionova., 2013 .- 639 p.
- 32. Sheremet A., Saifulin R. Finances of enterprises / Sheremet. A. M, 2014. 343 p.
- 33. Stefanov I. Temporal Aspect in the Process of Managing the Financial Condition of an Enterprise / Ternopil: Economic Thought, 2016. P. 116-119.
- 34. Thompson A. Strategic Management: The Art of Strategy Development and Implementation M .: Banks and Exchanges, 2017. 576 p.
- 35. Reed S. CFO as a business integrator / S. Reed. M .: Publisher: Alpina Publisher, 2018. 397 p.
- 36. Rodionova V. Financial stability of the enterprise in conditions of inflation / V. Rodionova, M. Fedotova. M.: Perspective. 2015 .- 327 s.

- 37. Rubin Yu. Investment and financial portfolio / Rubin Yu., Soldatkin V. M: SOMINTEK, 2017. 397 p.
- 38. Vyborova E. Diagnosis of financial stability of economic markets / EN Vyborova // Auditor. 2016. № 12. P. 37-39.
- 39. Humeniuk V. Financial support of tourism industry entities Ternopil, 2017. 20 p.
- 40. Tsal-Tsalko Yu. Financial Statements of the Enterprise and its Analysis: Tutorial of Tsal-Tsalko. Yu. 2016. 359 p.
- 41. Law of Ukraine "On Limited and Additional Liability Companies" No. 2275-VIII dated 06.02.2018



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

		коди
	Дата (рік, місяць, число	0) 2017 01 01
Підприємство Товариство з обмеженою відповідаль	ністю фірма "Астарта - Київ" за ЄДРПОУ	19371986
Територія ПОДІЛЬСЬКИЙ	за КОАТУУ	8038500000
Організаційно-правова форма господарювання Товариство	з обмеженою відповідальністю за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності Оптова торгівля цукром	и, шоколадом i кондитерськими виробами за КВЕД	46.36
Середня кількість працівників 1 325		1111
Адреса, телефон вулиця Почайнинська, буд. 38/44, м. КИ	ÏB, 04070 5859405	

Адреса, телефон вулиця Почаниннеька.оуд. 384-44. м. КУПІЗ, 040.70
Одиниця виміру: тне. 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 положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 31 грудня 2016

Washington Will	Код	На початок	На кінець
АКТИВ	рядка	звітного періоду	звітного періоду
	2	3	4
І. Необоротні активи	1000	1 781	586
Нематеріальні активи	1000	3 770	3 850
первісна вартість	1001	1 989	3 264
накопичена амортизація	1002	48 464	40 893
Незавершені капітальні інвестиції			
Основні засоби	1010	373 438	363 902
первісна вартість	1011	656 339	706 340
Знос	1012	282 901	342 438
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	11. 1	11//////
Знос інвестиційної нерухомості	1017	0 9	
Довгострокові біологічні активи	1020	TE W	1 - V
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:		MU ZN	
які обліковуються за методом участі в капіталі		VI JE	
інших підприємств	1030	557 536	696 317
інші фінансові інвестиції	1035	143	143
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	10	10
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	L . WT . 7	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090	TE, INC.	IN CO
Усього за розділом І	1095	981 372	1 101 851
II. Оборотні активи	1 1 1 1		· AV
Запаси	1100	155 372	30 120
Виробничі запаси	1101	3 482	6 166
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103	530	326
Товари	1104	151 360	23 628
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120	640	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	251 382	11 983
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	W.,,,,	2 (700)	7 77
за виданими авансами	1130	347 281	751 726
з бюджетом	1135	9 189	53 962
у тому числі з податку на прибуток	1136	K. 1. KI. 1	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	() ()	12
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	100.042	(1.150
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	180 942	64 458
Поточні фінансові інвестиції	1160	614	057
Гроші та їх еквіваленти	1165 1166	514	957
отівка Рахунки в банках	1166	514	957
Рахунки в оанках Витрати майбутніх періодів	1170	681	708
витрати маноутніх періодів Частка перестраховика у страхових резервах	1170	681	708
частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в:			L'HIV
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	NUTE	MU C
The state of the s	1100	WILL	W TE
резервах збитків або резервах належних виплат резервах незароблених премій	1182		

інших страхових резервах	1184	-11): 16	111111111
Інші оборотні активи	1190	1 720	2 089
Усього за розділом II	1195	947 721	916 015
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		84
Баланс	1300	1 929 093	2 017 950

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
THE PROPERTY OF THE PARTY OF TH	2	3	зытного періоду <u></u>
І. Власний капітал			- 41
ареєстрований (пайовий) капітал	1400	100 000	100 000
внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		7 17 17
апітал у дооцінках	1405		
Іодатковий капітал	1410	- 17 F. W.	1
місійний дохід	1411	H C C	<del>                                     </del>
Чакопичені курсові різниці	1412	191	
Резервний капітал	1412	75 4	THE W
	1420	(422 196)	(321 961)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425		(321 901)
Іеоплачений капітал			11 1 1 12
илучений капітал	1430		No.
нші резерви	1435	1-1-1	
сього за розділом І	1495	(322 196)	(221 961)
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	11/1/		KILLI
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	N. P. C.	TINIU IN
Іенсійні зобов'язання	1505	VI TE	TARTER
Овгострокові кредити банків	1510	744 295	425 453
нші довгострокові зобов'язання	1515		345 136
(овгострокові забезпечення	1520	1 1 11	193.11
Овгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	- N	N INTO
ільове фінансування	1525		
лагодійна допомога	1526	1	
трахові резерви	1530		
тому числі:	1531	11), 4 1, 4	11 1/21
тому числи: езерв довгострокових зобов'язань	1551	10 10	· · ·
			TE W
езерв збитків або резерв належних виплат	1532		
езерв незароблених премій	1533	KILIV	
нші страхові резерви	1534		7 1 1 1 1 1
нвестиційні контракти	1535		
Іризовий фонд	1540	1	
езерв на виплату джек-поту	1545		
сього за розділом II	1595	744 295	770 589
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	NU		, , , , ,
ороткострокові кредити банків	1600	141	1 945
екселі видані	1605	I I I I I I I I I I I I I I I I I I	- L. 111
Іоточна кредиторська заборгованість за:		11 11 1	
довгостроковими зобов'язаннями	1610	526 870	454 273
товари, роботи, послуги	1615	95 718	49 141
розрахунками з бюджетом	1620	228	285
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		TO THE
розрахунками з оплати праці	1630	11	75
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	953	10 542
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	TL, TE	
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
оточні забезпечення	1660	5 265	
оходи майбутніх періодів	1665	179	151
ідстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	. 17	131
ниі поточні зобов'язання	1690	877 629	952 910
нш поточні зооов язання Сього за розділом III	1695	1 506 994	1 469 322
	1700	1 300 994	1 409 322
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	-1.71	KINITE	KRITI
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	TV UT	
Баланс	1900	1 929 093	2 017 950

Керівник

Грачов Олександр Володимирович

Головний бухгалтер — Ростункова Наталія Юріївна 19371986 — СССС — Ростункова Наталія Юріївна 1 Визначається в порядку, встановленому пентральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю фірма "Астарта - Київ"

за ЄДРПОУ

**КОДИ**2017 01 01
19371986

(найменування)

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукуппий дохід) за Рік 2016 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003** І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття			За звітний період	51		а аналогічні період попередньог року	
THE KIND WITH	2	1	3	11		4	1
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		865 976		1	897 440	1
Чисті зароблені страхові премії	2010		- '. I	N	V		11
премії підписані, валова сума	2011	7.	- 1	1			V
премії, передані у перестрахування	2012		17-	5	1		
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	10	N-, O	1		11) -1 -	1
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014			_ 1			)
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050		727 878	)		693 572	)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		Mo			MO	
Валовий: прибуток	2090	E	138 098		E	203 868	1
збиток	2095	6	1 1		(	1 /21	(1)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	1	FK	1	E	K	1,
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		1 - 1	7.	. 1	1 - V	X
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	$\vee$		1			
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112			1	-	1	V
Інші операційні доходи	2120	1	346 860		Y	437 011	-
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	1	HIE		4	NUTE	
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	7	MA		1	KINU	1
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	E	K TH	1		KI	1
Адміністративні витрати	2130		199 352		(	136 273	• )
Витрати на збут	2150	(	13 743	)	(	23 037	
Інші операційні витрати	2180	(	435 785	(V)	0	690 625	)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		TE	KI	11	TEY	K
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	K	WIT	1	K	11/1	
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	1	CHILL		4	MILL	
збиток	2195		163 922	1)	(	209 056	)
Доход від участі в капіталі	2200		MU	1		16	)
Інші фінансові доходи	2220		3 005	1		1 225	17
Інші доходи	2240	L	651 587	1	1	1 522 024	
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241		E V	11	1	E	N
Фінансові витрати	2250	(	81 731	()	(	74 369	)
Втрати від участі в капіталі	2255	i	1 625	)	(1	1117	)
Інші витрати	2270	(	307 079	<u>, )</u>	(	1 066 583	)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	10	11-6	V-		17/1	- 1

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	100 235	173 241
збиток	2295	( , \ ) -	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	North	MO- T
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	CHIE	CATE OF
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	100 235	173 241
збиток	2355	( - )	( - 1

іі. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
KI TE KI TE KI T	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	11/-	11-11-1
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	No	, Mo-
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	KLINIE	KY. IT
Інший сукупний дохід	2445	1/13/16	· PARTE
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	1/2/11	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-/NE	15/11/11
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	100 235	173 241

ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
CE I KI LE I LE	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 671	2 605
Витрати на оплату праці	2505	149 131	107 163
Відрахування на соціальні заходи	2510	15 056	16 468
Амортизація	2515	72 464	72 308
Інші операційні витрати	2520	454 298	689 410
Разом	2550	694 620	887 954

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКШІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		1. 1. 1.
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	11.17	1 1 1 1
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		ULA COL
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	EKKH	FKILL
Дивіденди на одну просту акцію	2650	- 1	11.

Керівник Грачов Олександр Володимирович

Головний бухгалтер

Lucy

Ростункова Наталія Юріївна

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

		коди
	Дата (рік, місяць, число)	2018 01 01
Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю фірма "Астарта - Київ"	за ЄДРПОУ	19371986
Територія Подільський	за КОАТУУ	8038500000
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240
Вид скономічної діяльності Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами	за КВЕД	46.36
Середня кількість працівників 1 332	KI	
Адресь, телефон вулици Почайнинська, буд. 38/44, м. КИЇВ, 04070	5859405	16, 11)
Однинця виміру: тис. гри. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про	сукупний дохід) (форма	
M2) requipe accounting grown appearance a remainer a matificated		

легу, грошові покаликкі якого паводяться в гривіля з к Складено (зробити позначку "ч" у відновідній клітиції); за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку за міжнародинми стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан) за 31 грудня 2017

	Код	На початок	На кінець	
АКТИВ	рядка	звітного неріоду	звітного періоду	
	2	3	4 1	
І. Необоротні активи	1000	586	6 876	
Нематоріальні активи	1000	3 850	12 032	
первіона вартіоть	1001	3 264	5 156	
накопичена амортизація		40 893	106 739	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	363 902	378 807	
Основні засоби				
первісна вартість	1011	706 340 342 438	792 381 413 574	
3HOC	1012	342 438	413 374	
Інвестиційна нерухомість			•	
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016			
Зное інвестиційної нерухомості	1017		411.14	
Довгострокові біологічні активи	1020			
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	*' '\'-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-\-		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	MI, VE,	WY.XK	
Довгострокові фінансові інвсетиції:	) \\	1,11,1,1		
які обліковуються за методом участі в капіталі		MY	NU	
інших підприємств	1030	696 317	912 224	
інші фінансові інвестиції	1035	143	143	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	10	10	
Відстрочені податкові активи	1045	C) MU		
Гудвіл	1050			
Відотрочені аквізиційні витрати	1060			
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065			
Інші необоротні активи	1090		), \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	
Усього за розділом I	1095	1 101 851	1 404 799	
II. Оборотні активи	1100	20 100	7.066	
Запаси	1100	30 120	7 866	
Виробничі запаси	1101	6 166	6 126	
Незавершене виробництво	1102	- 224	- 224	
Готова продукція	1103	326	326	
Товари	1104	23 628	1 413	
Поточні біологічні активи	1110	•		
Денозити персетрахувания	1115			
Векселі одержані	1120	11 983	2554	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги  Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1123	11 903	2 554	
деоггорська заооргованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	751 726	62 100	
з бюджетом	1135	53 962	63 108 55 418	
у тому числі з податку на прибуток	1136	33 902	641	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	12	041	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з наркхованих доходів	1145	1 12	17 L L	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	64 458	259 253	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	237 233	
Гроші та їх еквіваленти	1165	957	14 468	
Готівка	1166	237	14 400	
Рахунки в банках	1167	957	14 468	
Витрати майбутніх періодів	1170	708	2 564	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	2307	
у тому числі в:	1181		THE THE	
резервах довгострокових зобов'язань	1)	J' (1) 1		
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	- NYXY	13 MM 14	
резервах незароблених премій	1183			

інших страхових резервах	1184	K. III.	1 1 1 1 1
Інші оборотні активи	1190	2 089	56 860
Усього за розділом ІІ	1195	916 015	462 091
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	84	
Балане	1300	2 017 950	1 866 890

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
	2	3	4
I. Власний капітал			
Вареєстрований (пайовий) капітал	1400	100 000	100 000
Внески до незаресстрованого статутного капіталу	1401		10
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412	- (1)	
Резервний капітал	1415	110	M
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(321 961)	(233 536)
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430	( -	) ( -
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	(221 961)	(133 536)
И. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1493	(221 901)	(133 330)
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
CONTROL OF THE PROPERTY OF THE	1505	1	1
Пенсійні зобов'язання			10.260
Довгострокові кредити банків	1510	425 453	12 350
Інші довгострокові зобов'язання	1515	345 136	
Довгострокові забезпечення	1520		11.
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	111	
Цільове фінансування	1525		11)
Благодійна допомога	1526		CH C 3 . I
Страхові резерви	1530		
у тому числі:	1531	17	THI THE
резерв довгострокових зобов'язань		1.111.1	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	NO.	
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535	11: 11	
Призовий фонд	1540	V 1111	11000
Резерв на виплату джек-поту	1545	ALL S	7 10
Усього за розділом II	1595	770 589	12 350
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1000	7,000	12 550
Короткострокові кредити банків	1600	1 945	
Векселі видані	1605	1.7.	11111111111
Поточна кредиторська заборгованість за:	1005	100	1 2 1 21
довгостроковими зобов'язаннями	1610	454 273	433 744
товари, роботи, послуги	1615	49 141	52 015
розрахунками з бюджетом	1620	285	1 260
у тому числі з податку на прибуток	1621	263	
розрахунками зі страхування	1625	10 ()	3
розрахунками з оплати праці	1630	75	167
	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		10 542	408 500
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1,1,1,1	1. 11
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	MU	
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	Ma it	
Поточні забезпечення	1660		11 810
Доходи майбутніх періодів	1665	151	122
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		16.11
Інші поточні зобов'язання	1690	952 910	1 080 455
Усього за розділом III	1695	1 469 322	1 988 076
IV. Зобов'язания, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	TELLY	KETT
V. Чиста вартиств экспивів недержавного пенсійного фонду	1800	1 1	111111
Баланс "М.	1900	2 017 950	1 866 890

Керівник (АСТАРТА КІТІВ) (Пималько Наталя Сергіївна

Головний од на прогодії под бод под бод

Визначаеться издоржиму полатому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики

| Дата (рік, місяць, число) | 2018 | 01 | 19371986 | Товариство з обмеженою відновідальністю фірма "Астарта - Київ" за ЄДРПОУ (пайменування) | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371986 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 | 19371886 |

# Звіт про фінансові результати (Звіт про сукунний дохід) за Рік 2017 р.

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ	I COLO TO		
	Форма N2 Код за ДКУД	1801003	

Стаття	Код рядка	E	За звітний исріод		-5	а аналогічні період понередньог року	
	2	1	3	-	1	4 1/4	110
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1	298 622	M	1	865 976	
Чисті зароблені страхові премії	2010		7 1-1 7	1	11	11 - 11	KI
премії підписані, валова сума	2011	9		./\	1		-
премії, передані у перестрахування	2012		1	1			: Y
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		. 17	. \	TL	-11	
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	18	10-				
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(	261 471	5	(	727 878	7
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	1	111	1		W-11	1
Валовий:	7	3	1/197	10	N	· M	<u> </u>
прибуток	2090		37 151			138 098	1
збиток	2095	(		.)\	(	V-15	7)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		2 1	1/			N
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110			1	1/		-1
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	1		4	.1	11-	K
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	1	100	./	1	7.67	
Інші операційні доходи	2120	1	239 772	1		346 860	
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	1	NUTE	K	1	NUT	E
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		KILL	1		KA	
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		KA	1		KN	17
Адміністративні витрати	2130	(	298 842	)	(	199 352	$\overline{)}$
Витрати на збут	2150	(	15 569		(	13 743	
Інші операційні витрати	2180	(	183 494	)	(	435 785	$\overline{)}$
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	N	JIEY	K		UTE	j Y
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	K	17	1		44.	E
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	. V	NOT	E		MU	E
збиток	2195	1	220 982		1	163 922	)
Доход від участі в капіталі	2200		1 , 1	11		12.	
Інші фінансові доходи	2220		648		Y	3 005	V
Інші доходи	2240		419 439	A		651 587	12
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241	7		11	5		1
Фінансові витрати	2250	1	49 932	1	(	81 731	7
	2255	1	147	Í	1	1 625	5
	2270	1	60 602	1	1	307 079	SÍ
		,		-	1	4	7
Доход від участі в капіталі Інші фінансові доходи Інші доходи у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2200 2220 2240 2241 2250 2255		- 648 419 439 - 49 932 147	)		3 005 651 587 81 731 1 625	

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	88 424	100 235
збиток	2295	(	) ( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	190-1	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	NIT-E	KITE
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	88 424	100 235
збиток	2355	( - 1	) ( - \ )

п. сукупний д	ОХІЛ	J KM	THE KIT!
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
TRIZE IN LE IN	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		11-11
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	MO-	
Накопичені курсові різниці	2410		VI TE
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	KHIT	KHIT
Інший сукупний дохід	2445	, Alexander	77.77
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	1	5 15
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	The state of the s	11/2 -1/1
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	C : N	
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	88 424	100 235

ІІІ, ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	4 602	3 671
Витрати на оплату праці	2505	220 747	149 131
Відрахування на соціальні заходи	2510	20 219	15 056
Амортизація	2515	76 271	72 464
Інші операційні витрати	2520	172 821	454 298
Разом	2550	494 660	694 620

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
The Wall of the Wa	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1. (1-)	111:17
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1 1/2 1/	V-V-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-10	1 - 11
Скоригований чистий прибуток (збиток) на	KI III	- VI	LE VA
одну просту акцію	2615	E . VH	CI
Дивіденди на одну просту акцію	2650	1	111111111111111111111111111111111111111

Шмалько Наталя Сергіївна

Ніколасва Ірина Дмитрівна

MEDICIAT YKPATHU ГОЛОВНЕ УПРАВЛІННЯ CTATUCTUKU y M. Kurb Log Oy 2019 p. Nort

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

Дата (рік, місяць, число) 2019 01 01 3а ЄДРПОУ 19371986 Товариство з обмеженою відновідальністю фірма "Астарта - Київ" Подільський Підприємство за КОАТУУ Територія Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ Вид економічної діяльності Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами за КВЕД 1 338 Середня кількість працівників

Середия клыкисть працывникив 536 Адреса, телефон вулитя Почайнинська, буд, 38/44, м. КИГВ, 04070 Одиниця виміру: тис. гри. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма

№2), грощові показники якого наводяться в гривнях з копійками) Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці): за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності



8038500000

46.36

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 31 грудня 2018

	Код	На початок	На кінець
АКТИВ	рядка	звітного періоду	звітного періоду
1 І. Необоротні активи	2	3	4
Нематеріальні активи	1000	6 876	6 555
первісна вартість	1001	12 032	14 440
накопичена амортизація	1002	5 156	7 885
Незавершені капітальні інвестиції	1005	106 739	106 772
Основні засоби	1010	378 807	1 325 635
первісна вартість	1011	792 381	1 378 113
зное	1012	413 574	52 478
Інвестиційна нерухомість	1012	-	32 110
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	TO UN	1
Знос інвестиційної нерухомості	1017	(1) 1/2 / 1/2	11/1/1
Довгострокові біологічні активи	1020	1	1
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	11/15/14	
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:	1022	1 11 1	
довгострокові финансові інвестиції. які обліковуються за методом участі в капіталі	1	NUCY	
	1030	912 224	949 591
інших підприємств	1030	143	134
інші фінансові інвестиції Довгострокова дебіторська заборгованість	1033	10	6 035
	1045	10	0 033
Відстрочені податкові активи	1043		
Гудвіл	1060		1/1
Відстрочені аквізиційні витрати	1065		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1090	· ( ) · ( )	1
Інші необоротні активи	1095	1 404 799	2 394 722
Усього за розділом І II. Оборотиі активи	1095	1 404 799	2 3 9 4 1 2 2
Запаси	1100	7 866	31 780
Виробничі запаси	1101	6 126	2 087
Незавершене виробництво	1102	3.25	40-63
Готова продукція	1103	326	326
Товари	1104	1 413	29 367
Поточні біологічні активи	1110	1111111	
Депозити перестрахування	1115	181	MU.S.
Векселі одержані	1120	1	W III
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 554	10 008
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1111	1 1111	1 1/1
за виданими авансами	1130	63 108	19 820
з бюджетом	1135	55 418	142 312
у тому числі з податку на прибуток	1136	641	641
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	14.1	227
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	259 253	124 808
Поточні фінансові інвестиції	1160	M. C. T. (1	11.5.1
Гроші та їх еквіваленти	1165	14 468	3 211
Готівка	1166	11); [2]	
Рахунки в банках	1167	14 468	3 211
Витрати майбутніх періодів	1170	2 564	5 462
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	I KI : T	
у тому числі в:	1181	11111	11.11.
резервах довгострокових зобов'язань	175	NUTE	NUC
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	N. WILL	KILIT
резервах незароблених премій	1183	1.1.	

інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190	56 860	50 787
Усього за розділом II	1195	462 091	388 415
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	7.5	343
Баланс	1300	1 866 890	2 783 480

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
	2	3	4
І. Власний капітал	COI CO	1 11 11 1	1 1/2/ 1/1/
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100 000	100 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	1. 1.	// // //
Капітал у дооцінках	1405		681 869
Додатковий капітал	1410	111 1-161	V-V-
Емісійний дохід	1411	V	7 6 7
Накопичені курсові різниці	1412	77	100
Резервний капітал	1415	1111111	7
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(233 536)	88 577
Неоплачений капітал	1425	(255 550)	(
Вилучений капітал	1430	( - )	(
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	(133 536)	870 446
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			1-111
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	LA LO	Noch
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510	12 350	13 844
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 13.11	13 786
Довгострокові забезпечення	1520	LOS TRO	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	The second	C. Va
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		7
у тому числі:	1531	- K - 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	
резерв довгострокових зобов'язань	1		17 - 1
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		11/1/1
резерв незароблених премій	1533	111111	1111111
інші страхові резерви	1534	MULCH	410 37 +
Інвестиційні контракти	1535	W The T	
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595	12 350	27 630
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1000	12 550	27 000
Короткострокові кредити банків	1600		2
Векселі видані	1605	1 1 1 1 1 1 X	
Поточна кредиторська заборгованість за:	1003	1 1 1 1 1 1 1	V 1
довгостроковими зобов'язаннями	1610	433 744	12 183
товари, роботи, послуги	1615	52 015	569 552
розрахунками з бюджетом	1620	1 260	1 471
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	3	1 373
розрахунками з оплати праці	1630	167	204
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	408 500	511 656
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авапсами Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	408 300	511 050
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		4:12:1
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1650	ALC: N	
Поточні забезпечення	1660	11 810	11 997
цоточні заоезпечення Доходи майбутніх періодів	1665	11 810	109
	1665	122	109
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	- 0 0	1,000,455	77.057
Інші поточні зобов'язання	1690	1 080 455	776 857
Усього за розділом Ш	1695	1 988 076	1 885 404
<ol> <li>Зобор язания, пов'язані з необоротними акуивами, угримуваними для продажу, та групами вибуття</li> </ol>	1700	TE KH	EVHI
V→ Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		12.11
Балане/ */	1900	1 866 890	2 783 480

Керівний («АСТАРТА-КИЇВ» В 19371986

Гладкий Віктор Анатолійович

Ніколаєва Ірина Дмитрівна

<sup>1</sup> Визначається в порядку, ветановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Дата (рік, місяць, число) Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю фірма "Астарта - Київ" за ЄДРПОУ

коди 2019 01 19371986

(найменувания)

ДЕРЖСТАТ УКРАЇН Выт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
ГОЛОВНЕ УПРАВЛІННЯ за Рік 2018 р.

СТАТИСТИКИ У М. Карві

Форма N2 Код за ДКУД **1801003** 

Стаття  Стаття	Код рядка		За звітний період	1	E	а аналогічні період попередньог року	
THE WHILL WILL IN	2		3	1		4	
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1	419 994	11	1	298 622	A
Чисті зароблені страхові премії	2010	D	- 16.	- 11		1 1	
премії підписані, валова сума	2011	1	F - V	110			
премії, передані у перестрахування	2012	1			7.1		1
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	1	11-	K	1	1111	. 1
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	10			1	10-	
Собівартість реалізованої продукції	CY		11/1		1		
(товарів, робіт, послуг)	2050	(	368 069		(	261 471	)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		MD.			(//	1
Валовий:	11	1	17				
прибуток	2090	5	51 925	1	E	37 151	11
збиток	2095	(	1 12, "	)	(	1 1/-1,	)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов 'язань	2105	E	SKU	1	E	XX	11
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		I I		1		1
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	V		1	$\bigcup$	\ - \ \ \	1
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112				-		1
Інші операційні доходи	2120		288 585			239 772	1
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	1	HIE		1	JU-1E	Y
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	1	MUI		1	KLIN	
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	E	KIL		-	KIN	1
Адміністративні витрати	2130	(	363 830	)	(	298 842	
Витрати на збут	2150	(	10 109	)	(	15 569	
Інші операційні витрати	2180	(	225 393		(	183 494	)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	V	TEY	7		TE	K
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	181	WITE		1	117	
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	K	HIT		1	NUT	
збиток	2195		258 822	)	(	220 982	
Доход від участі в капіталі	2200		MU	1		Mari	) ,
Інші фінансові доходи	2220		5 951			648	1
Інші доходи	2240		588 150	1	1	419 439	1
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241		EV	10	1	E)-1/	N
Фінансові витрати	2250	(	16 144		(	49 932	)
Втрати від участі в капіталі	2255	(	8 684	1)	(	147	)
Інші витрати	2270	(	88 630	)	(	60 602	)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	(1	71-	V	1	77-	_

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	TE	221 821		(F	88 424	
збиток	2295	(	1 - 1	(	(	11-	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	190	-	- /	111		10
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	KH	1	E.V.	N		E
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	W	221 821		. V	88 424	1
збиток	2355	(	CHT.		(	14	)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
LINE KINT	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	782 161	- 11) - 1 k
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		Media
Накопичені курсові різниці	2410	111-1	111-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	MU	KINUT
Інший сукупний дохід	2445	111	KITE
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	782 161	CAT
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	VILLO	1 16, 11)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	782 161	C. V.
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 003 982	88 424

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	6 569	4 602
Витрати на оплату праці	2505	223 205	220 747
Відрахування на соціальні заходи	2510	25 959	20 219
Амортизація	2515	185 015	76 271
Інші операційні витрати	2520	160 178	172 821
Разом	2550	600 926	494 660

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
RE I KITE I	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	141-171	11111111
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1 N-10	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	VI. IT	Y 1/2 1/2
Скоригований чистий прибуток (збиток) на	1 1/21 - 1		TE WAT
одну просту акцію *Україна	2615	1 1 11	1-1-1
Дивіденди на одну просту акцію	2650	L. We	KE - N

Керівник

Гладкий Віктор Анатолійович

Ніколаєва Ірина Дмитрівна

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

		KC	щи	
	Дата (рік, місяць, число)		_	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЦУКОРАГРОПРОМ"	за ЄДРПОУ	0.000	34087	
Територія ПОДІЛЬСЬКИЙ	за КОАТУУ	80385	50000	00
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	2	40	
Вид економічної діяльності Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами	за КВЕД	46	.36	
Середня кількість працівників 1 412	1111		1	
Адреса, телефон вулиця Почайнинська, буд. 38/44, м. КИЇВ, 04070	3541809			
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу ІV 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 положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	, , , , , , , , ,	V		
за міжнародними стандартами фінансової звітності	MACH			
Баланс (Звіт про фінансовий стан)		1		
and the second s				

	Код	На початок	На кінець
АКТИВ	рядка	звітного періоду	звітного періоду
ARTEG	2	3	4
І. Необоротні активи	1	KI TILL	The state of
Нематеріальні активи	1000	, , , , , , , , ,	`()
первісна вартість	1001	Marie Charles	IN COL
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	181.	748
Основні засоби	1010	7 : (())	7 060
первісна вартість	1011	2	7 653
знос	1012	2	593
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		1 /5 1
Знос інвестиційної нерухомості	1017	163. 17N	-C) -M+
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		17
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	11)	1111111
Довгострокові фінансові інвестиції:	IJEE	NY CO	40 24 1
які обліковуються за методом участі в капіталі		N CALL	
	1030	THIS IS	HILL
інших підприємств	1030	<i>P</i> '	KIIK
інші фінансові інвестиції	1033	190	- NO A
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	WITT !	VN (K)
Відстрочені податкові активи	10.000		
Гудвіл	1050	1 1/1	
Відотрочені аквізиційні витрати	1060		7 1 1 1
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом І	1095		7 808
II. Оборотні активи	11-		1, 1, 1
Запаси	1100	876 662	1 363 087
Виробничі запаси	1101	452	5 553
Незавершене виробництво	1102	67	101
Готова продукція	1103		305 516
Товари	1104	876 143	1 051 917
Поточні біологічні активи	1110		1 1 1
Депозити перестрахування	1115		WY XX
Векселі одержані	1120		1. 1.1.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	151 848	271 561
Дебіторська заборгованість за розрахунками:		L'ALLIN	Land Land
за виданими авансами	1130	15 331	8 794
з бюджетом	1135	340 821	336 800
у тому числі з податку на прибуток	1136	(F) - VIO	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	25	22
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		101.11
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	66 539	264 819
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 538	60 488
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	2 538	60 488
Витрати майбутніх періодів	1170	2	3
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		Markey.
у тому числі в:	1181	18/3, 51	
резервах довгострокових зобов'язань		1 10, 17 1	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182		1, 111, 2
резервах незароблених премій	1183	1/13/17/	M

інших страхових резервах	1184	11); 1/2,	1111111111
Інші оборотні активи	1190	49 262	212 211
Усього за розділом II	1195	1 503 028	2 517 785
Ш. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	1 503 028	2 525 593

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
	2	3	4
І. Власний капітал		6,111	
Зареестрований (пайовий) капітал	1400	55	55
Внески до незаресстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		171
Емісійний дохід	1411		1111111
Накопичені курсові різниці	1412		- /
Резервний капітал	1415		-1 - W
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	29 682	49 261
Неоплачений капітал	1425 (	)	(
Вилучений капітал	1430 (		
Інші резерви	1435	V. 17 L	
Усього за розділом І	1495	29 737	49 316
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505	1/12/	1 //
Довгострокові кредити банків	1510		271 909
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520	111	1 1 1 1
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	- NO	
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526	1	
Страхові резерви	1530	TIV. UT	
у тому числі:	1531	11111	111111111111111111111111111111111111111
резерв довгострокових зобов'язань			70 // , 10
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	77 1	11
резерв незароблених премій	1533		A 1 1 1 1 1
інші страхові резерви	1534		H 11 1
Інші страхові резерви Інвестиційні контракти	1535	, - (A)	11)
	1540		
Призовий фонд	1545		
Резерв на виплату джек-поту		11111	
Усього за розділом ІІ	1595	1 161-17	271 909
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення	1600	25 270	211266
Короткострокові кредити банків	1600	35 370	214 256
Векселі видані	1605		T KI TY
Поточна кредиторська заборгованість за:			CE CHI
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1	V. V.
товари, роботи, послуги	1615	904 717	393 670
розрахунками з бюджетом	1620	4 074	3 190
у тому числі з податку на прибуток	1621	4 074	3 173
розрахунками зі страхування	1625	14	11
розрахунками з оплати праці	1630	95	19
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	282 913	1 574 967
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	111.	
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	KI TI	MI. TE
Поточні забезпечення	1660	1 266	11/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1/1
Доходи майбутніх періодів	1665	NO	MULEY
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	M' ITT	W TO
Інші поточні зобов'язання	1690	244 842	18 255
Усього за розділом III	1695	1 473 291	2 204 368
<ul> <li>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу<u>л та гру</u>пами вибуття</li> </ul>	1700	E MU	3 10
V. Чиста вартість активів и держанію по фонду	1800	7 17 17 1	
Баланс	1900	1 503 028	2 525 593

Керівник

Соколенко Валерій Олександрович

Головний бухгалтер

Ростункова Наталія Юріївна

Визначається в порядку, встановоен

(«LYKOPAPPOHPOAL

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЦУКОРАГРОПРОМ"

за ЄДРПОУ

коди 2017 01 38234087

(найменування)

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

Форма N2 Код за ДКУД **1801003** 

Стаття	Код рядка	1	За звітний період	1		а аналогічн період попередньог	
HITE WITE WHITE	2		3	+	-	року	1
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1	3 054 747	-	1	365 748	4
чистий дохід від реалізації продукції (товарів, рооп, послуг). Чисті зароблені страхові премії	2010		3 034 747	++	) .	303 748	
премії підписані, валова сума	2011	1		1			$\forall$
премії, передані у перестрахування	2012			14	1		-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	11		10		<del>\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ </del>	+
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	10	7	7/	P		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	K	2 814 607	)	8	276 937	
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		17-16			Min	0
Валовий: прибуток	2090		240 140	1	C	88 811	
збиток	2095	(	100	)	(	1-10	(
Цохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов 'язань	2105	1	EKIL	1	5	EX	4
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		- 1-	- 11		+ 1	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		1 - V	14			
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112			. (1	A		1
нші операційні доходи	2120		80 782	K	1	5 126	
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		HTE		1	HIE	
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		MU	E	1	NIO	
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		1 KM	1	E	KH	1
Адміністративні витрати	2130	(	30 920	)	-(	8 938	$\mathbb{Z}$
Витрати на збут	2150	(	141 940	)	(	46 078	)
нші операційні витрати	2180		64 966	)	(	9 198	)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	14	TEV		7	TEX	
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	7	10 FE	}	1	10.	Y
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190		83 096	E		29 723	1
збиток	2195	(	1 Por	)	(	/ NEILO	)
Доход від участі в капіталі	2200		14:17	12		KI.	1
нші фінансові доходи	2220		1 937	1	K	382	1.
нші доходи	2240	1	16 163	U		1	11
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241		FKI	Y		K	14
Фінансові витрати	2250	(	38 312	)	(	7 426	()
Втрати від участі в капіталі	2255	(	175	)	(		)
нші витрати	2270	(	39 178		(	111	)
	2275	-			-		-

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

	Дата (рік, міся не вама)	EHT KUMAHA
	Дата (рік, місянь поста	2010 01 01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДНОВІДАЛЬНІСТЮ "ЦУКОРАГРОПРОМ"	за ЄДРПОУ	38234087
Гериторія ПОДІЛЬСЬКИЙ	за КОАТУУ	8038500000
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами	за КВЕД	46.36
Середня кількість працівників 1 1 220		1.17
Адреса, телефон вулиця Почайнинська, буд. 38/44, м. КИЇВ, 04070	3541809	
Эдиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про о №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)	сукупний дохід) (форма	
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці): за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	KHITE	V
за міжнародними стандартами фінансової звітності	, WID	110
Баланс (Звіт про фінансовий стан)	· KIN	
на 31 грудня 2017 р.		
	Форма №1 Кол за Л	EVII 1801001

THE COUNTY OF THE	I/a.a. I		№1 Код за ДКУД 180100
AMTHE	Код	На початок	На кінець
АКТИВ	рядка 2	звітного періоду 3	звітного періоду
І. Необоротні активи			111111
Нематеріальні активи	1000	KILLI	337
первісна вартість	1001	THE THE	346
накопичена амортизація	1002	· White	9
Незавершені капітальні інвестиції	1005	748	3 129
Основні засоби	1010	7 060	56 073
первісна вартість	1011	7 653	61 402
ЗНОС	1012	593	5 329
Інвестиційна нерухомість	1015	1 1 1 1	12 17
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	17 - 18	111
Знос інвестиційної нерухомості	1017	7 7 1	1
Довгострокові біологічні активи	1020	76378	
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		17 1/-1/-1/-1
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		1111
Довгострокові фінансові інвестиції:	1322	11) 12 1 1	11/1/1/1/
які обліковуються за методом участі в капіталі	15	NO	
інших підприємств	1030	\ \\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\	490
іншіх індігриємств	1035	JY XE	490
1нші фінансові інвестиції Довгострокова дебіторська заборгованість	1033	16,411	<del>                                      </del>
Довгострокова деоггорська заооргованість Відстрочені податкові активи	1040	J NU	1
	1050	1	1
Гудвіл	1060	C W	
Відстрочені аквізиційні витрати	1065		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	Ch. Ch.	
Інші необоротні активи	1095		
Усього за розділом I	1095	7 808	60 029
II. Оборотні активи  Запаси	1100	1 363 087	2 137 749
Виробничі запаси	1101	5 553	78 861
Незавершене виробництво	1101	101	35 512
Готова продукція	1102	305 516	1 927 379
Товари	1104	1 051 917	95 996
Поточні біологічні активи	1110	103131.	73330
Депозити перестрахування	1115	A TO	(N)
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	271 561	401 857
Дебіторська заборгованість за продукцию, голари, рессти, послуги	1		1 10105
за виданими авансами	1130	8 794	88 720
з бюджетом	1135	336 800	476 150
у тому числі з податку на прибуток	1136	- 350 600	470 130
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	22	V 1 1
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	THE MU	JUN 100
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	264 819	451 398
Поточні фінансові інвестиції	1160		1
Гроші та їх еквіваленти	1165	60 488	16 186
Готівка	1166	00,000	50
Рахунки в банках	1167	60 488	11 988
Витрати майбутніх періодів	1170	3	2115
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	P AF	H-1.
у тому числі в:	1181	- CH	111111111111111111111111111111111111111
резервах довгострокових зобов'язань		VI III	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	N. W.	N
резервах зоитків аоо резервах належних виплат	1183	110	1111111

інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190	212 211	259 982
Усього за розділом II	1195	2 517 785	3 834 157
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	2 525 593	3 894 186

Пасив	Пасив Код На початок		На кінець	
Charles All All All All All All All All All Al	рядка 2	звітного періоду 3	звітного періоду	
І. Власний капітал	- 2	1		
1. Бласнии каптал Варесстрований (пайовий) капітал	1400	55	1 000	
Внески до незареестрованого статутного капіталу	1401	3 4	-	
Капітал у дооцінках	1405	18 17		
Додатковий капітал	1410	7	160	
Емісійний дохід	1411	111111111111111111111111111111111111111	11 V. V.	
	1411	D - 1 - 11	D . ~ 1 12 1	
Накопичені курсові різниці	1412		AV. CO	
Резервний капітал	1413	49 261	252 944	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425		232 944	
Неоплачений капітал		( )  -   ()		
Вилучений капітал	1430	( - )	(10)	
Інші резерви	1435	V 17-1- V		
Усього за розділом I	1495	49 316	253 944	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	11		The state of	
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	1, 110		
Пенсійні зобов'язання	1505	1/4	MA	
Довгострокові кредити банків	1510	271 909	596 428	
Інші довгострокові зобов'язання	1515		CINIX	
Довгострокові забезпечення	1520	1 12 11	181:11	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-NO	VI LIV	
Цільове фінансування	1525	TV V	( ) ( ) ( ) ( ) ( ) ( )	
Благодійна допомога	1526	1 1 1 1 1 1 1		
Страхові резерви	1530	The Kill	THE OPEN	
у тому числі:	1531		11 1/2	
резерв довгострокових зобов'язань	1 77	A CONTRACTOR		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		17 . W	
резерв незароблених премій	1533			
інші страхові резерви	1534	1.11		
Інвестиційні контракти	1535	AD	11 / C/ F	
Призовий фонд	1540	VI III		
Резерв на виплату джек-поту	1545	1 1111111111111111111111111111111111111		
Усього за розділом II	1595	271 909	596 428	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1373	2/1705	370 420	
Короткострокові кредити банків	1600	214 256	370 265	
Векселі видані	1605	214 250	- 370 203	
Поточна кредиторська заборгованість за:	1003			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 1 1 1	105 252	
товари, роботи, послуги	1615	393 670	1 407 408	
розрахунками з бюджетом	1620	3 190	25 296	
у тому числі з податку на прибуток	1621	3 173	22 697	
розрахунками зі страхування	1625	11	1 690	
розрахунками з оплати праці	1630	19	7 438	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1 574 967	1 068 121	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 374 307	1 008 121	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	V/	1	
	1650	K 171	H'AF	
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1660	HS. CHA	0.656	
Поточні забезпечення	1665		9 656	
Доходи майбутніх періодів			W. 1.	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		10.600	
иші поточні зобов'язання	1690	18 255	48 688	
Усього за розділом Ш	1695	2 204 368	3 043 814	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, пимуваними для продажу, та групами вибуття	1700	KINTE	KATTE	
У. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду//	1800			
Биланс Бил Сокоромко	1900	2 525 593	3 894 186	

Серівник

B. O.

Соколенко Валерій Олександрович

Головний бухгалтер

Головінська Ольга Валеріївна

Ідентифікаційни код 38234087

<sup>1</sup> Визначаеться в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

коди

(найменування)

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

Форма N2 Код за ДКУД **1801003** 

TO WITH THE WAY		A			3	а аналогічний
Стаття	Код рядка	Y	За звітний період		Y	період попереднього року
	2		3	11		4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1	4 687 494			3 054 747
Чисті зароблені страхові премії	2010	1	- 1	11	7	-1
премії підписані, валова сума	2011				1	- K
премії, передані у перестрахування	2012		171-	5	11	
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	11		Le.	1	0,-1
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	1	176	V	10	
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	6	3 900 658	)	(	2 814 607
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		MA	N	-	MD
Валовий: прибуток	2090	Y	786 836	-		240 140
збиток	2095	(	11.	)	6	14:11
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов язань	2105		- KI			KA
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	17	-14	- 1	1	T-W
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	1	- /	N	0	
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	X	1	-	1	V
Інші операційні доходи	2120	1	54 053	V	1	80 782
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	7	HIE	Y	1	HIEN
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		MU			MU
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	E	KHI	1	E	KHI
Адміністративні витрати	2130	(	69 198	))	6	30 920
Витрати на збут	2150	(	335 678	)	(	141 940
Інші операційні витрати	2180	R	60 724		(	64 966
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	5	TEX	N	S	TEY
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		Uli	1	1	JUT
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190		375 289	E	F	83 096
збиток	2195	(	11)	)	(	1 -11
Доход від участі в капіталі	2200		MA	K	, )	1/ Pin
Інші фінансові доходи	2220	E	1 146	1	C	1 937
Інші доходи	2240		20 453		1	16 163
у у ому числі: дохід від благодійної допомоги	2241		KN			E IN
Фінансові витрати	2250	(	54 705	)	(0)	38 312
Втрати від участі в капіталі	2255	0		)	(	
Інші витрати	2270	(	69 906	)	(	39 178
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	L'Y		1	M	11-6

MO. VN

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	272 277	23 706
збиток	2295	( -	) ( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(68 594)	(4 127)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	KHIE	KNOE
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	203 683	19 579
збиток	2355	( -	) ( - )

ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Charles Wash	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	171	(
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	MILE	111-11
Накопичені курсові різниці	2410	113	16,111
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	KMITE	KRITE
Інший сукупний дохід	2445	11.	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	1,510	15.11
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	V-1	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	E - H	
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	203 683	19 579

ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1,1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	2 431 486	409 096
Витрати на оплату праці	2505	188 570	64 849
Відрахування на соціальні заходи	2510	31 743	9 251
Амортизація	2515	4 751	591
Інші операційні витрати	2520	1 465 176	190 175
Разом	2550	4 121 726	673 962

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
KILLIKEKA	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	111-11	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1-11	1 111
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1/1/2	S. M.
Скоригований чистий прибуток (збиток) на	Mr.	The court	
одну просту актію	2615	1/-/	The work
Дивіденди на одну просту акцію	2650		- 1

Соколенко Валерій Олександрович

Головінська Ольга Валеріївна

Додаток 1 до Національного положення (стандярту) бухгалгерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЦУКОРАГРОПРОМ"	Дата (рік, місяць, чноло) за ( <b>Драцьу М.</b> Е.	КОДИ 2007 годинато 1823 годинато
Територія Подільський район	за КОЛТУУ	8038500000
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240
Вид скономічної діяльності Оптова торгівля пукром, шоколадом і кондитерськими виробами	за КВЕД	46.36
Середня кількість працівників 1 1348		
Адреса, телефон вулиця Почайнинська, буд. 38/44, м. КИТВ, 04070	3541809	
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про суку грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)	упний дохід) (форма №2),	
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці): за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		v
за міжнародиними станняртами фінансорої знітності		

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018

N' ALL WILLIAM		Форма №1 Код за ДКУД 1801001		
АКТИВ	Код	Па початок	На кінець звітного періоду	
AKTHB	рядка 2	звітного періоду 3	звиного периоду 4	
І, Необоротні активи	( <del>()                                   </del>	1 / (//)	14-11-	
Нематеріальні активи	1000	337	574	
первісна вартість	1001	346	699	
наконичена амортизація	1002	9	125	
Ісзавершені капітальні інвестиції	1005	3 129	1 017	
Основні засоби	1010	56 073	48 219	
первісна вартість	1011	61 402	54 950	
3H0C	1012	5 329	6 731	
пвестиційна перухомість	1015	1112 1 1/21	. 11 M W.	
Первісна вартість інвестиційної перухомості	1016	10 CH 12		
Зпос інвестиційної перухомості	1017		* X (2) - 1 (1)	
Довгострокові біологічні активи	1020			
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	<del>\\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ </del>		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	· · // ) / > / /	<del>- 11   1   1   1   1   1   1   1   1   1</del>	
пакопичена амортизація довгострокових огологічних активів  Довгострокові фінансові інвестиції:	1022	(Plus Color	- MY - CH -	
	1	1. 17.1		
які обліковуються за методом участі в капіталі	1030	490	490	
інших підприємств	1030	490	490	
інші фінансові інвестиції	1035	7 MV K	12 547	
Довгострокова дебіторська заборгованість		- V ( V	12 347	
Відстрочені податкові активи	1045			
Гудвіл	1050	1/ 1/1/1/		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-C/		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	11		
Іпші необоротні активи	1090		11/1/1/	
Усього за розділом 1	1095	60 029	62 847	
П. Оборотиі активи	1100	2 137 749	2 476 543	
Запаси				
Виробничі запаси	1101	78 861 35 512	53 232	
Незавершене виробництво			- W 1 1	
Готова продукція	1103	1 927 379 95 996	2 267 842	
Товари	1110		154 368	
Поточні біологічні активи			<del>\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\</del>	
Депозити перестрахування	1115		<del></del>	
Векселі одержані	1120	401 857		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1123	401 837	275 422	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	88 720	130 991	
за виданими авансами з бюджетом	1135	476 150	555 345	
у тому числі з податку на прибуток	1136	476 130	7 855	
у тому числі з податку на приоуток Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		14	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з парахованих доходів  Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	(TV: 17)	14	
Деоггорська заооргованисть за розрахунками із внутришніх розрахунків Інша поточна дебіторська заборгованість	1145	451 398	564 536	
гиша поточна деогторська заворгованиеть Поточні фінансові інвестиції	1160	451 398	304 330	
Гроші та їх еквіваленти	1165	16 186	14 262	
роші та їх еквіваленти	1166	50	14 262	
Рахунки в банках	1167	11 988	14 242	
Рахунки в однках Витрати майбутніх періодів	1170	2115		
	1180	2115	I 371	
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в:	1180		<del></del>	
у тому числі в. резервах довгострокових зобов'язань	1181	MA TE	MUTE	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	<del>- 12, -17,</del>	<del>\\</del> \\ \\ \\ \\ \\	
резервах зоитків аоо резервах належних виплат	1182			

інших страхових резервах	1184		W C
Інші оборотні активи	1190	259 982	37 328
Усього за розділом II	1195	3 834 157	4 055 812
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-11	16, 111
Баланс	1300	3 894 186	4 118 659

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду		
10. Washington	2	3	4		
І. Власний капітал	117				
аресстрований (пайовий) капітал	1400	1 000	1 000		
Внески до незаресстрованого статутного капіталу	1401	11-11			
Сапітал у дооцінках	1405	111:11	265		
Додатковий капітал	1410	10 5 1			
місійний дохід	1411	TO V			
Іакопичені курсові різниці	1412				
езервний капітал	1415				
<ul><li>Черозподілений прибуток (непокритий збиток)</li></ul>	1420	252 944	(77 984)		
lеоплачений капітал	1425 (		MO-		
Вилучений капітал	1430				
нші резерви	1435		1 1 1 1 1		
сього за розділом I	1495	253 944	(76 719)		
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	10 1	V - (//)	111111		
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	1/			
Тенсійні зобов'язання	1505				
Іовгострокові кредити банків	1510	596 428	1 074 624		
нші довгострокові зобов'язання	1515	1-13-1	3 923		
Довгострокові забезпечення	1520		3,223		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	112:11			
Ільове фінансування	1525	1177 6			
Благодійна допомога	1526	115			
Страхові резерви	1530	1111111111	<del></del>		
тому числі:	1531	70 57 1			
везерв довгострокових зобов'язань	Y_W	L'IL, KL	TE V		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532				
резерв незароблених премій	1533	K, III			
нші страхові резерви	1534				
нвестиційні контракти	1535				
Призовий фонд	1540	/	M. T.		
Резерв на виплату джек-поту	1545				
Усього за розділом II	1595	596 428	1 078 547		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення					
Сороткострокові кредити банків	1600	370 265	993 729		
Зекселі видані	1605	- 15. "TI	7 17		
Поточна кредиторська заборгованість за:	B	THE THE			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	105 252	261 335		
товари, роботи, послуги	1615	1 407 408	1 683 496		
розрахунками з бюджетом	1620	25 296	2 071		
у тому числі з податку на прибуток	1621	22 697			
розрахунками зі страхування	1625	1 690	1 169		
розрахунками з оплати праці	1630	7 438	4 924		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1 068 121	101 178		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640				
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		11112		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	KI TO	MILL WAY		
Поточні забезпечення	1660	9 656	8 987		
Доходи майбутніх періодів	1665	, MA C			
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	. W. 17 V	IN THE		
Інші поточні зобов'язання	1690	48 688	59 942		
Усього за розділом III	1695	3 043 814	3 116 831		
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,	1700	100000	3110 031		
утримуваними для продажу, та групами вибуття	1900	K, MO	UIA, CC		
У. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		V 1/1 - 1		
Баданс ЕП Суколенко	1900	3 894 186	4 118 659		

Соколенко Валерій Олександрович

Головінська Ольга Валеріївна

на тесл порядку возднавленому центральним органом віконав того дади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

July

код 38234087

коди 2019 01 01 38234087

## Дата (рік, місяць, число) ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЦУКОРАГРОПРОМ" 3а ЄДРПОУ Підприємство

MAHOOTHS/13

(найменування)

документ прийнято

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

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Форма N2	Код за ДКУД	1801003

Стаття	Код рядка	E	За звітний період	11	, <	а аналогічний період попереднього року
	2		3		1	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1	3 919 605	./	1	4 687 494
Чисті зароблені страхові премії	2010	. 1		V	1	17
премії підписані, валова сума	2011	1			5	
премії, передані у перестрахування	2012		11/1-		1	
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	V	17	, )		
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		141	1		-
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт, послуг)	2050		3 570 290			3 900 658
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		· 1/2 '			_ V-11-
Валовий: прибуток	2090		349 315		1	786 836
збиток	2095	(			(	
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	11	TEN	1	1	TEN
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	11		1	1	
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		176	V	7	(5)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	1				ULC
Інші операційні доходи	2120	1	37 060		K	54 053
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	Y	MOTE			KNOTE
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	E	MI		(	1 12/1
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	1	= 10	1		EXY
Адміністративні витрати	2130	(	87 563	)	(	69 198
Витрати на збут	2150	(	453 057	1)	(	335 678
Інші операційні витрати	2180	1	58 299	)	1	60 724
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	11	LIE	. /	1	WIE
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	1	TUT			KILLI
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	Y	4			375 289
збиток	2190	1	212 544	1	1	313 209
Доход від участі в капіталі	2200		212 374	)	1	7 11
Інші фінансові доходи	2220	1	452	. \	H	1 146
Інші доходи	2240		136 090	H		20 453
ν πολίν τυς τίξο Ορχίζι είδι δη αροδίταιρο το οπολοσια	2241	1	155 070	N	D	20103
Фінансові витрати	2250	(	110 472	)	1	54 705
Втрати від участі в капіталі	2255	(		)	10	- 1
Іний витрати	2270	10	161 776	1	(	69 906
Прибуток (збиток) від вілнеу інфляції на монетарні статті	2275	1	1111	1		-11

_		
Продовження	TOTATES	-5

			. de alla a sura un un la alla una
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	TEV	272 277
збиток	2295	( 348 250 )	( )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	17 317	(68 594)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	KKI - ILE	KHIT
<b>Чистий фінансовий результат:</b> прибуток	2350	EKMITE	203 683
збиток	2355	( 330 933	

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	270	NO V
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		KI YES
Накопичені курсові різниці	2410	V/1: 18	1 11-1
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	L'An	J KIJU
Інший сукупний дохід	2445	14.771	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	270	11-11
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	270	16 - K
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(330 663)	203 683

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	
L'IL IKITE	2	3	4	
Матеріальні затрати	2500	2 430 302	2 431 486	
Витрати на оплату праці	2505	234 761	188 570	
Відрахування на соціальні заходи	2510	40 511	31 743	
Амортизація	2515	8 526	4 751	
Інші операційні витрати	2520	1 538 931	1 465 176	
Разом	2550	4 253 031	4 121 726	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	16.11	KILL
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	, 170	Olm Co
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	EKKH	LE KILL
Дивіденди на одну просту акцію	2650	- 1	11. 4.

Rotobenia (varante)

Соколенко Валерій Олександрович

Головінська Ольга Валеріївна