Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра економіки та фінансів підприємства

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

Оцінка фінансового потенціалу підприємства

за матеріалами Товариства з додатковою відповідальністю «Золотоніський маслоробний комбінат», Черкаська обл., м. Золотоноша

Студентки 2 курсу 2м групи Спеціальності 051 «економіка» Спеціалізації «фінансовий менеджмент» — Яценко Аліна Валентинівна

Науковий керівник д-р екон. наук, професор — Блакита Ганна Владиславівна

Гарант освітньої програми науковий д-р екон. наук, професор — Ситник Ганна Вікторівна

Київ 2020

ЗМІСТ:

ВСТУП 3

РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА 6

РОЗДІЛ 2 ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ТДВ «ЗОЛОТОНІСЬКИЙ МАСЛОРОБНИЙ КОМБІНАТ» 14

2.1. Аналіз показників фінансово-господарської діяльності ТДВ «ЗОЛОТОНІСЬКИЙ МАСЛОРОБНИЙ КОМБІНАТ» 14

2.2. Джерела формування фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» 21

2.3. Оцінка показників фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» 27

РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ 34

ТДВ «ЗОЛОТОНІСЬКИЙ МАСЛОРОБНИЙ КОМБІНАТ» 34

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ 48

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ 50

ДОДАТКИ 55

ВСТУП

Актуальність теми дослідження обумовлена великим діапазоном важливих питань щодо формування та ефективного використання фінансового потенціалу, вирішення яких слугуватиме пришвидшенню економічного зростання кожного підприємства.

В умовах сучасного розвитку економіки важливого значення надається оцінці фінансового потенціалу підприємства, який дозволяє своєчасно виявити внутрішні можливості та приховані резерви на підприємстві з метою підвищення ефективності його діяльності.

Однак, зараз існує безліч методик здійснення оцінки. Більшість науковців надають оцінку фінансовому потенціалу через інструменти фінансового аналізу, застосовуючи при цьому фінансові коефіцієнти ліквідності, рентабельності, платоспроможності та фінансової незалежності.

Проблема оцінки фінансового потенціалу підприємства наразі є досить актуальною. Дослідженню даного питання присвячено велику кількість праць вітчизняних та зарубіжних науковців. Зокрема, необхідно виділити публікації таких вчених: Бланк І.О., Блакита Г.В., Давиденко Н.М., Герасимчук В.Г., Краснокутська Н.С., Андрійчук В.Г., Чупіс А.В., Шовкун І., Брігхем Е.Ф., Сідел Дж. Г., Ситник Г.В., Стецюк П.А., Кірейцев Г.Г. та інші.

Метою написання випускної кваліфікаційної роботи є дослідження теоретичних та методичних положень щодо оцінки фінансового потенціалу підприємства та надання практичних рекомендацій по напрямках підвищення фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат».

Відповідно до мети поставлено наступні **завдання:**

- розкрити теоретичні засади щодо сутності та змісту поняття «фінансовий потенціал» та «оцінка фінансового потенціалу»;
- здійснити аналіз показників фінансово – господарської діяльності підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»;
- визначити елементну структуру та динаміку джерел формування

фінансового потенціалу підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»;

- оцінити показники фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»;
- визначити напрями зростання фінансового потенціалу підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»;
- здійснити розрахунок прогнозних показників фінансового потенціалу підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат».

Об'єктом дослідження є процес оцінки фінансового потенціалу.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних та практичних підходів до оцінки фінансового потенціалу підприємства–

Методи дослідження: загальнофілософські, загальнотеоретичні та специфічні методи дослідження: діалектичний; методи логічного узагальнення – для забезпечення послідовності проведення наукового дослідження; аналізу й синтезу; економіко-математичний – для оцінки стану фінансового потенціалу підприємства; системного аналізу – при дослідженні факторів впливу на фінансові показники, методи економіко-математичного моделювання – для інтегральної оцінки рівня фінансового потенціалу підприємства та ефективності його використання; метод фінансової та математичної статистики, матричний метод.

Емпірична база дослідження. Випускна кваліфікаційна робота написана на основі матеріалів ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат». Місцезнаходження підприємства - Черкаська обл., м. Золотоноша, вул. Галини Лисенко, 18. Вид економічної діяльності - перероблення молока, виробництво масла та сиру; оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами; неспеціалізована оптова торгівля продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами; неспеціалізована оптова торгівля; роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами; роздрібна торгівля з лотків і на ринках харчовими продуктами, напоями та

тютюновими виробами. Засновано у 1993 році. Керівник Кулініч В.В. Чисельність працівників 587 осіб. Збиток у 2019 році становив 54338 тис. грн. За 2019 рік товариство реалізувало продукції на суму 1095923 тис. грн.

Інформаційною базою є матеріали державної служби статистики України, аналітичних та статистичних оглядів та інших видань, матеріали фінансової та статичної звітності управлінського обліку діючого підприємства; наукові праці вітчизняних та закордонних авторів, чинні законодавчі та нормативні акти України, інтернет - ресурси науково-метричної бази видань тощо.

Наукова новизна роботи полягає у комплексному дослідженні теоретичних та практичних засад оцінки фінансового потенціалу підприємства, в результаті чого запропоновано визначення поняття «фінансовий потенціал підприємства», удосконалено алгоритм його оцінки.

Практичне значення дослідження. Висновки та пропозиції щодо оцінки фінансового потенціалу підприємства мають важливе практичне значення і можуть бути впроваджені у підприємницьку діяльність.

Апробація результатів дослідження. За результатами дослідження була опублікована стаття «Характеристика етапів оцінки фінансового потенціалу підприємства», у збірнику Наукових праць студентів «Економіка і фінанси бізнесу» [45].

Структура роботи. Випускна кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків та пропозицій, списку використаних джерел та додатків. Роботу викладено на 54 сторінках друкованого тексту, що включає 16 таблиць, 12 рисунків. Список використаних джерел включає 47 найменування, які займають 5 сторінок.

РОЗДІЛ 1
ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА

Узагальнене розуміння фінансів підприємства та управління ними, потенційні можливості для розвитку, які вони створюють, становить поняття «фінансовий потенціал» [15]. Проведений аналіз публікацій показав, що немає єдності думок щодо трактування поняття «фінансовий потенціал підприємства», тому деякі з них наведено в табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Трактування поняття «фінансовий потенціал»

Автори	Визначення
Ільїна К.	Сукупність можливостей підприємства, які визначаються наявністю і організацією використання фінансових ресурсів.
Давиденко Н.М.	Обсяг власних, позичених та залучених фінансових ресурсів підприємства, якими воно може розпоряджатися для здійснення поточних та перспективних витрат
Стецюк П.	Фінансовий потенціал – сукупність фінансових ресурсів, з приводу яких на підприємстві виникають відповідні організаційно-економічні відносини, які в кінцевому рахунку спрямовані на забезпечення його високоефективного та прибуткового функціонування.
Гудзь Ю.Ф.	Фінансові ресурси, з приводу яких виникають відносини на підприємстві з метою досягнення його ефективного функціонування (високих показників, ліквідності, прибутковості, платоспроможності, стійкості та інших фінансових показників).
Кунцевич О.	Здатність до оптимізації фінансової системи із залучення та використання фінансових ресурсів.
Фомін П. А. і М. К. Старовойтов	Відносини, що виникають на підприємстві з приводу досягнення максимально можливого фінансового результату.
Бланк І.	Характеристика фінансового потенціалу може бути виконана з позиції як короткострокової, так і довгострокової перспективи. У першому випадку говорять про ліквідність і платоспроможність фірми, у другому – про її фінансову стійкість.

Джерело: сформовано автором на основі [3,6,11,27,38,43]

Проаналізувавши низку наукової літератури і дослідницьких робіт, сформовано наступне визначення: фінансовий потенціал підприємства - це можливості підприємства щодо формування оптимального обсягу та структури фінансових ресурсів і ефективного їх використання управлінським персоналом з метою забезпечення зростання ринкової вартості підприємства, максимізації фінансових результатів та фінансування стратегії розвитку [45].

Можна розглядати оцінку фінансового потенціалу підприємства як пошук сукупних характеристик і показників, що дозволяють дослідити підприємство й оцінити його можливості із забезпечення задоволення споживчих потреб в товарах і досягнення поставлених цілей. Оцінка фінансового потенціалу підприємства – це частина комплексного оцінювання стану суб'єкта господарювання, показує більш глибоке та якісне дослідження реального стану підприємства.

Проводити оцінку фінансового потенціалу підприємства важливо і для внутрішніх, і для зовнішніх користувачів інформації. За умов оптимального використання фінансового потенціалу підприємство збільшує свою ринкову вартість, що є привабливим для потенційних інвесторів, кредиторів, акціонерів, державних структур та інших зовнішніх суб'єктів оцінювання щодо доцільності інвестування коштів у підприємство та його платоспроможності [14].

Узагальнивши проведені дослідження, сформовано послідовність етапів оцінки фінансового потенціалу підприємства:

1 етап: визначення об'єкту оцінки фінансового потенціалу, що включає в себе збір та аналіз отриманої інформації. На цьому етапі необхідно володіти повною, актуальною, достовірною інформацією, тому що необхідно визначити загальний обсяг фінансових ресурсів, їх динаміку та структуру.

2 етап: вибір методів оцінки фінансового потенціалу. Для здійснення оцінки фінансового потенціалу підприємства доцільним є застосування спрощених (горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний аналіз) та розгорнутих методів (трендовий, порівняльний, факторний аналіз) [23]:

- горизонтальний аналіз - порівняння кожного показника звітного періоду з попереднім чи базовим. Його сутність полягає в побудові аналітичних таблиць, у яких розраховано темпи зростання;

- вертикальний аналіз - показує структуру фінансових ресурсів підприємства у відсотках;

- коефіцієнтний аналіз - обчислення основних коефіцієнтів (рентабельності, ліквідності, платоспроможності, ділової активності та ін.);

- трендовий аналіз - порівняння показників з визначенням трендів як тенденції їх динаміки розвитку;

- порівняльний аналіз - внутрішньогосподарський аналіз показників за окремими показниками підприємства, а також міжгосподарський аналіз показників порівняно з показниками конкурентів або із середньогалузевими та середніми показниками;

- факторний аналіз - визначення впливу окремих факторів на результативний показник [16]. На практиці для аналізу факторів фінансового середовища підприємств використовуються такі методи: PEST- аналіз; SWOT- аналіз; SNW - аналіз; аналіз сценаріїв; портфельний аналіз [39].

Для комплексної оцінки фінансового потенціалу підприємства необхідно використати як можна більше методів, щоб дослідити різні аспекти. Тому горизонтальний, вертикальний та коефіцієнтний аналізи є базовими для характеристики і оцінки фінансового потенціалу. Відповідно до їх результатів можна буде зробити обґрунтований висновок, використовуючи який підприємство оцінить власні можливості, резерви та стратегію розвитку.

3 етап: проведення горизонтального та вертикального аналізу. Фінансовий потенціал підприємства характеризується розміщенням і використанням грошових коштів і джерелами їх формування, дані яких знаходяться в балансі. Необхідно проаналізувати структуру фінансових ресурсів за допомогою вертикального аналізу. Горизонтальний аналіз покаже динаміку основних фінансово-економічних показників підприємства, яка дасть можливість отримати повну та об’єктивну оцінку діяльності

підприємства [42]. Тут необхідно дослідити структуру та динаміку капіталу підприємства, потім власного капіталу і позикового, які є джерелами виникнення фінансового потенціалу.

4 етап: визначення показників для коефіцієнтного аналізу та їх розрахунок. Для оцінки фінансового потенціалу підприємства кожен дослідник пропонує різний набір показників і всі вони можуть відрізнятися між собою. Тому на основі узагальнення низки наукових досліджень, присвячених методичним підходам до оцінки фінансового потенціалу підприємства, Витвицькою У.Я. і Штим Ю.В. було виділено перелік показників та методика їх розрахунку, наведених у табл. 1.2 [9].

Таблиця 1.2

Методика розрахунку показників для оцінки фінансового потенціалу підприємства [9]

Показник	Розрахунок показника
1. Коефіцієнт фінансової незалежності	Власний капітал (ВК) / Валюта балансу(Б)
2. Коефіцієнт заборгованості	Поточні та довгострокові зобов'язання / Б
3. Коефіцієнт загальної ліквідності	Оборотні активи(ОА)/Поточні зобов'язання(ПЗ)
4. Коефіцієнт швидкої ліквідності	(ОА – Запаси) / ПЗ
5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Грошові кошти / ПЗ
6. Коефіцієнт росту чистого доходу	(Чистий дохід зв. року – Чистий дохід поп. року) / Чистий дохід поп. року)
7. Коефіцієнт витрат на реалізацію та управління	Витрати на збут + адміністративні витрати / Чистий дохід(ЧД)
8. Ефективність використання активів для виробництва	ЧД /Б

При виборі показників оцінки фінансового потенціалу важливо враховувати наступне:

− фінансовий потенціал являє собою агреговане уявлення системи кількісних і якісних показників, що характеризують фінансовий потенціал економічної системи як на поточний момент часу, так і на перспективу [14].

Тобто, перелік показників повинен бути складений із застосуванням системного, комплексного і стратегічного підходів;

− основною складністю є відсутність достатньої інформаційної бази, тому кількість показників має бути обмежена, містити мінімум суб'єктивної інформації. Важливо, щоб всі дані для розрахунків можна було взяти зі звітності підприємства: балансу, Звіту про фінансові результати.

5 етап: визначення рівня фінансового потенціалу підприємства.

Для визначення рівня фінансового потенціалу підприємства необхідно порівняти фактичні значення показників із рекомендованими даними рейтингової оцінки, запропонованої Фоміним П.А. і Старовойтовим М.К., шляхом побудови таблиці (табл. 1.3). При цьому за відповідності значення показника найвищому рівню йому присвоюється оцінка «3», середньому – оцінка «2», низькому – «1».

На основі заповненої таблиці робимо відповідні висновки щодо рівня фінансового потенціалу підприємства: високий, середній і низький [30]. У табл. 1.3 наведено їх характеристику.

Таблиця 1.3

Рівні фінансового потенціалу підприємства та їх характеристика

Рівень використання фінансового потенціалу підприємства	Характеристика показників діяльності підприємства
Високий	Високі показники рентабельності, фінансовий стан стійкий, існують можливості залучення додаткового капіталу, ділова репутація знаходиться на високому рівні
Середній	Підприємство отримує прибуток, однак результати його господарської діяльності тісно корелюють із динамікою внутрішнього і зовнішнього середовища функціонування
Низький	Підприємство фінансово нестабільне, існують загрози його платоспроможності, ділова репутація є незадовільною

Після розрахунку основних фінансових показників можна побудувати криву фінансового потенціалу підприємства. Щоб її побудувати у табл. 1.4, розрахувавши всі показники і віднісши їх до певної колонки високого,

середнього чи низького рівня фінансового потенціалу, ставимо «+» у кожному рядку і з'єднуємо їх. Краще робити розрахунки за кілька років, щоб можна було порівняти криві.

Таблиця 1.4

Рейтингова оцінка фінансового потенціалу підприємства за фінансовими показниками [8]

Найменування показника	Високий рівень ФПП	Середній рівень ФПП	Низький рівень ФПП
1. Коефіцієнт фінансової незалежності	>0.5	0.3–0.5	<0.3
2. Коефіцієнт заборгованості	<0.5	0.5–0.7	>0.7
3. Коефіцієнт загальної ліквідності	>2.0	1.0–2.0	<1.0
4. Коефіцієнт швидкої ліквідності	>0.8	0.4–0.8	<0.4
5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	>0.2	0.1–0.2	<0.1
6. Коефіцієнт росту чистого доходу	>0.26	0.10–0.25	<0.1
7. Коефіцієнт витрат на реалізацію та управління	<0.4	0.4–0.7	>0.7
8. Ефективність використання активів для виробництва	>1.6	1.0–1.6	<1.0

6 етап: використання результатів оцінки фінансового потенціалу підприємства. Проаналізувавши отримані результати оцінки фінансового потенціалу можна вибрати основні напрями подальшої діяльності підприємств, знайти резерви, створити необхідну стратегію розвитку, яка буде найбільш ефективною та найоптимальнішою.

Оцінка фінансового потенціалу дозволяє вибрати основні напрями оптимізації діяльності підприємств, обрати необхідну стратегію, спрямовану на мінімізацію витрат і фінансових ризиків та на підвищення рентабельності та прибутків.

Достатній рівень фінансового потенціалу та його ефективне використання показують стабільний, стійкий, ліквідний та платоспроможний стан підприємства. Тому важливим завданням для підприємства є пошук резервів збільшення фінансового потенціалу та найбільш ефективне його використання для підвищення ефективності діяльності підприємства в цілому.

Для виявлення «вузьких місць» необхідно провести більш детальний аналіз показників ліквідності, платоспроможності, ділової активності, рентабельності, які наведено у табл.1.5.

Таблиця 1.5

Алгоритм розрахунку та нормативне значення для показників ліквідності, платоспроможності, ділової активності, рентабельності [7]

Показники	Алгоритм розрахунку	Нормативне значення
Аналіз ліквідності		
Коефіцієнт покриття	ОА/ПЗ	>2.0
Коефіцієнт швидкої ліквідності	(ОА – Запаси) / ПЗ	>0.8
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Грошові кошти / ПЗ	>0.2
Чистий оборотний капітал, тис. грн.		Збільшення
Аналіз платоспроможності		
Коефіцієнт платоспроможності	ВК / Валюта балансу	>0.5
Коефіцієнт фінансування	ВК/ПК	0.67-1.5
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	ВК/ОА	> 0.1
Коефіцієнт маневреності	ВОК/ВК	> 0.1
Аналіз ділової активності		
Коефіцієнт оборотності активів	ЧД/Активи сер.	Збільшення
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	СВ/КЗ сер	8,00
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	ЧД/ДЗ сер	8,00
коефіцієнт оборотності запасів	Собівартість/Запаси сер	4,5-8
Коефіцієнт оборотності ОЗ	ЧД/ОЗ	Збільшення
Коефіцієнт оборотності ВК	ЧД/ВК сер	Збільшення
Аналіз рентабельності		
Коефіцієнт рентабельності активів, %	ЧП/Активи сер.*100	Збільшення
Коефіцієнт рентабельності ВК, %	ЧП/ВК сер*100	Збільшення
Коефіцієнт рентабельності реалізації, %	ЧП/ЧД*100	Збільшення

Отже, було досліджено і проаналізовано різну наукову літературу і публікації, виділено різні трактування «фінансового потенціалу

підприємства» і запропоновано власне. Визначено, що оцінка фінансового потенціалу підприємства - необхідний етап аналізу та управління.

Проаналізовано різні підходи до оцінки фінансового потенціалу підприємства і складено на їх основі послідовність етапів оцінки фінансового потенціалу, які включають визначення об'єкту оцінки фінансового потенціалу; вибір методів оцінки фінансового потенціалу; проведення горизонтального та вертикального аналізу; визначення показників для коефіцієнтного аналізу; визначення рівня фінансового потенціалу підприємства; використання результатів проведеної оцінки.

Такий алгоритм розрахунків охоплює всі основні бізнес-процеси підприємства. Системний підхід до оцінки фінансового потенціалу дозволить виявити сильні та слабкі сторони, визначити рівень фінансового потенціалу, а також створити на цій основі план розвитку і напрями вдосконалення.

Для більш детального аналізу складено алгоритм розрахунку та нормативних значень для показників ліквідності, платоспроможності, ділової активності та рентабельності. На основі цих розрахунків можна виявити «вузькі місця» підприємства.

Таким чином, фінансовий потенціал – найважливіша характеристика ефективності фінансово-господарської діяльності та надійності підприємства. Він визначає конкурентоспроможність підприємства та привабливість для інвесторів, акціонерів та кредиторів.

РОЗДІЛ 2
ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ТДВ «ЗОЛОТОНІСЬКИЙ МАСЛОРОБНИЙ КОМБІНАТ»

2.1. Аналіз показників фінансово-господарської діяльності ТДВ «ЗОЛОТОНІСЬКИЙ МАСЛОРОБНИЙ КОМБІНАТ»

Фінансово-господарська діяльність підприємства − це сукупність виробничих і фінансових процесів і відносин на підприємстві, що забезпечують створення продуктів, які володіють певними споживчими властивостями [2].

На практиці використовують систему оціночних показників, яка може бути побудована як на рис. 2.1.1.

Рис. 2.1 Основні показники фінансово-господарського стану підприємства [43]

З метою проведення аналізу фінансово-господарського стану на підприємстві ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» було розраховано основні економічні показники, які вказують на загальний фінансовий та економічний стан компанії, результати розрахунків наведені у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Основні показники фінансово-господарської діяльності ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 рр.

Показники	**2017 рік**	**2018 рік**	**2019 рік**	**Абсолютне відхилення 2019/2017 рік**	**Темп приросту 2019/2017, %**
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	1087395	1052486	1095923	8528	0,78
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	899627	970789	1033451	133824	14,88
Валовий: прибуток, тис. грн.	187768	81697	62472	-125296	-66,73
Інші операційні доходи, тис. грн.	25047	19879	4556	-20491	-81,81
Адміністративні витрати, тис. грн.	-14933	-18804	-18023	-3090	20,69
Витрати на збут, тис. грн.	-47356	-27194	-28266	19090	-40,31
Інші операційні витрати, тис. грн.	-21243	-34169	-39940	-18697	88,01
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток, тис. грн.	129283	21409	-19201	-148484	-114,85
Інші фінансові доходи, тис. грн.	1867	2000	850	-1017	-54,47
Інші доходи, тис. грн.	0	49	192	192	-
Фінансові витрати, тис. грн.	-41180	-49197	-36167	5013	-12,17
Втрати від участі в капіталі, тис. грн.	-96	0	0	96	-100,00
Інші витрати, тис. грн.	0	-57	-12	-12	-
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток, тис. грн.	89874	-	0	-89874	-160,46
Фінансовий результат до оподаткування: збиток, тис. грн.	0	-25796	-54338	-54338	
Чистий фінансовий результат: прибуток, тис. грн.	73592	-	0	-73592	-173,84
Чистий фінансовий результат: збиток, тис. грн.	0	-25796	-54338	-54338	

Для оцінки фінансово-господарського стану підприємства з позиції оцінки фінансового потенціалу необхідно провести аналіз доходів та витрат, що дасть можливість отримати загальну оцінку стану підприємства і звернути увагу на його окремі слабкі та сильні сторони і можливості.

Чистий дохід від реалізації продукції, робіт і послуг визначають вирахуванням з доходу від реалізації продукції відповідних податків, зборів, знижок тощо.

Собівартість реалізованої продукції – це виробнича собівартість продукції, яка містить: прямі матеріальні витрати, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати, виробничі накладні витрати [16].

Динаміка собівартості і чистого доходу від реалізації за 2017-2019 роки зображено на рис 2.2.

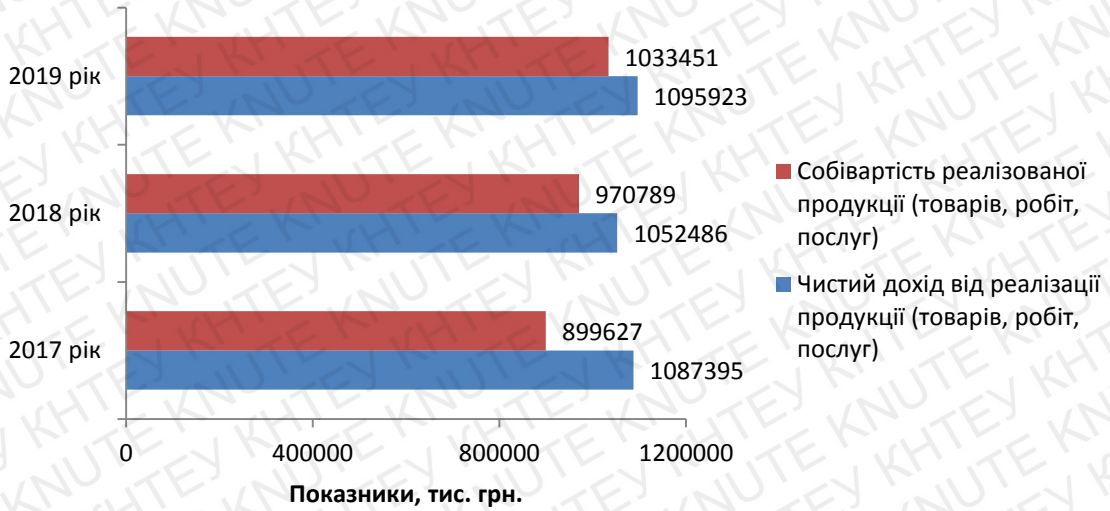


Рис. 2.2 Динаміка собівартості і чистого доходу від реалізації за 2017-2019 роки ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»

Отже, бачимо, що собівартість у 2018 році збільшилася, а чистий дохід від реалізації зменшився, що негативно впливає на прибуток і рентабельність підприємства. У 2019 році підвищились і собівартість, і чистий дохід, але відносно 2017 року собівартість збільшувалася швидшими темпами на 14,88%або 133824 тис. грн., ніж чистий дохід від реалізації продукції на 0,78% або 8528 тис. грн.

Валовий прибуток (збиток) розраховують як різницю між чистим доходом від реалізації продукції і собівартістю реалізованої продукції (рис. 2.3) [26].

Рис.2.3 Динаміка валового прибутку ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Головним джерелом формування валового прибутку є основна діяльність підприємства, з метою здійснення якої воно створене. Характер цієї діяльності визначається специфікою галузевої приналежності підприємства. Її основу складає виробничо-комерційна діяльність, яка доповнюється фінансовою і інвестиційною діяльністю [3].

За показниками трьох років валовий прибуток підприємства постійно зменшувався. Сума валового прибутку за 2019 рік зменшилася відносно до 2017 року на 125296 тис. грн. або 66,73%. Так як чистий дохід від реалізації продукції росте меншими темпами, ніж собівартість.

На відхилення суми валового прибутку впливає низка факторів:

– зміна обсягу реалізованої продукції. Зростання обсягу реалізації рентабельної продукції приводить до збільшення валового прибутку і покращенню фінансового стану підприємства. Збільшення обсягу реалізації збиткової продукції впливає на зменшення суми валового прибутку;

– зміна структури реалізованої продукції. Збільшення частки рентабельних видів продукції в загальному обсязі реалізації приводить до

збільшення валового прибутку, але збільшення частки низькорентабельної або збиткової продукції впливає на зменшення валового прибутку;

– зміна рівня витрат на 1 грн. реалізованої продукції. Зниження витрат на 1 грн. реалізованої продукції приводить до зростання валового прибутку, і навпаки, їх зростання призводить до зниження валового прибутку.

У 2019 р. підприємство отримало збиток від операційної діяльності у сумі 19201 тис. грн., що на 114,85% менше, ніж у 2017 році, коли був прибуток (рис. 2.4).

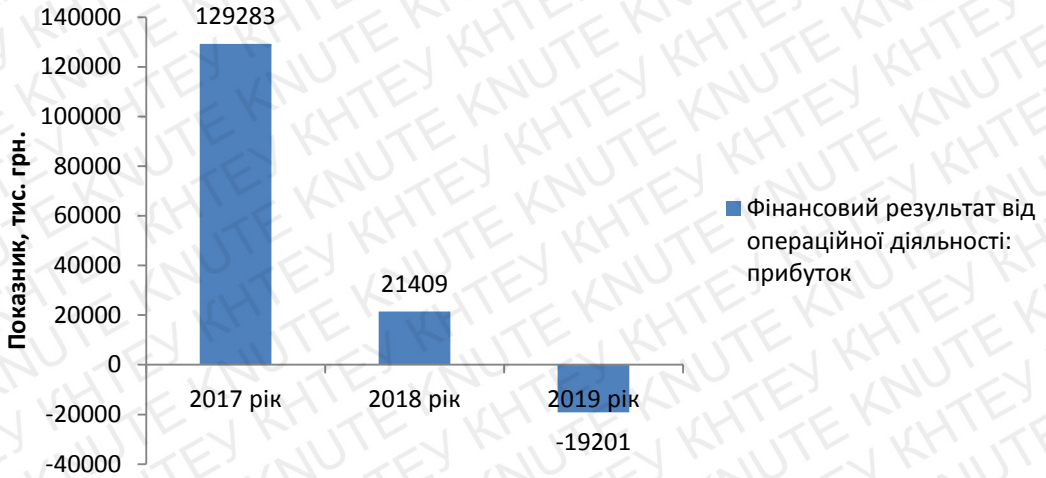


Рис. 2.4 Динаміка фінансового результату від операційної діяльності ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Це сталося за рахунок наступних факторів: валовий прибуток у звітному році в цілому знизився на 125296 тис. грн. Це пов’язано зі збільшенням інших операційних витрат, витрат на збут і зменшенням інших операційних доходів на 20491 тис. грн. або 81,81% (рис. 2.5).

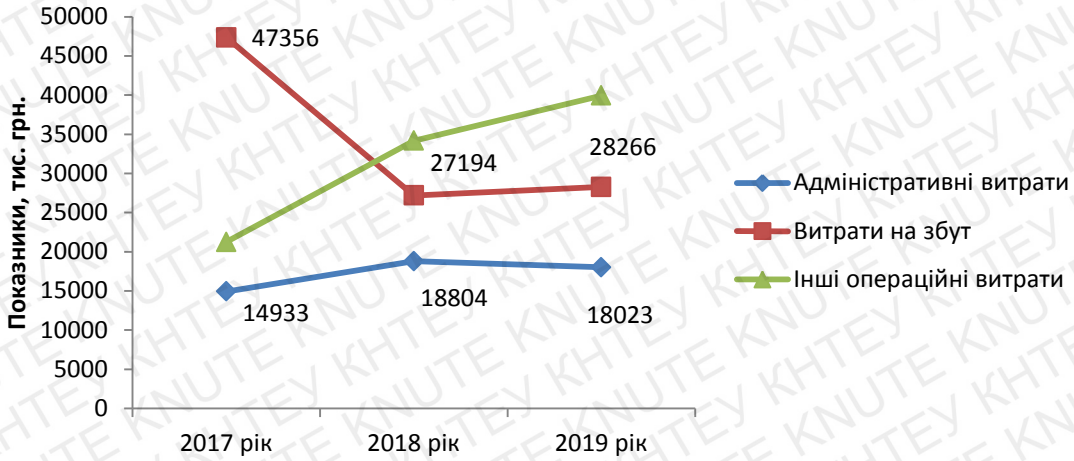


Рис. 2.5 Динаміка операційних витрат ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування складається з: фінансового результату від операційної діяльності, доходу від інвестиційної та фінансової діяльності за мінусом фінансових витрат, від участі в капіталі та інших витрат. Динаміку за 2017-2019 роки наведено на рис. 2.6.

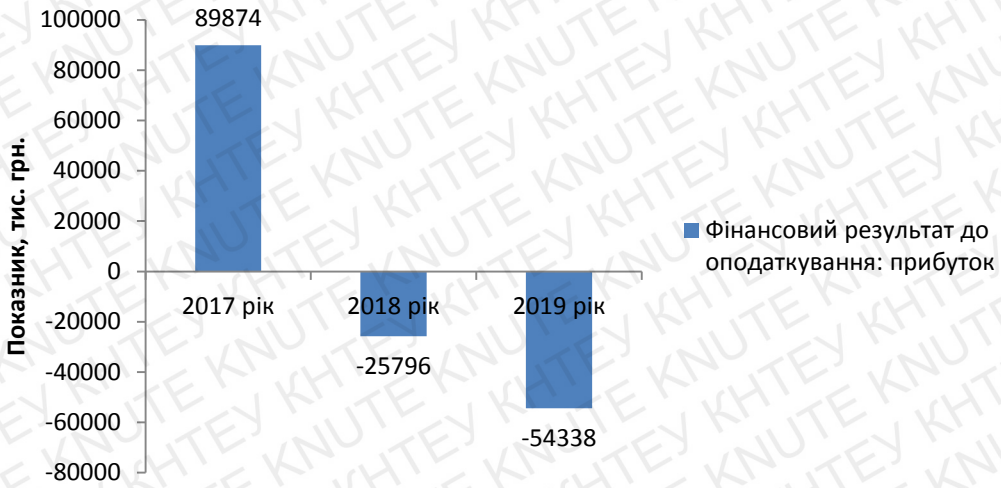


Рис. 2.6 Динаміка фінансового результату до оподаткування ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

На рис. 2.6 видно, що фінансовий результат до оподаткування у 2019 році від'ємний, тобто підприємство отримало збиток, так як і фінансовий результат від операційної діяльності був збитковим. Інші фінансові доходи

зменшилися на 1017 тис. грн. або 54,47%. Фінансові витрати зменшилися, що позитивно впливає на фінансовий результат до оподаткування.

Чистий прибуток (збиток) формується поступово протягом фінансово-господарського року від усіх видів звичайної та надзвичайної діяльності та включає:

- чистий дохід (виручку) від реалізації продукції;
- валовий прибуток (збиток);
- фінансові результати від операційної діяльності;
- прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування;
- прибуток (збиток) від звичайної діяльності;
- прибуток (збиток) від надзвичайних подій.

Динаміка чистого прибутку та збитку зображена на рис. 2.7.

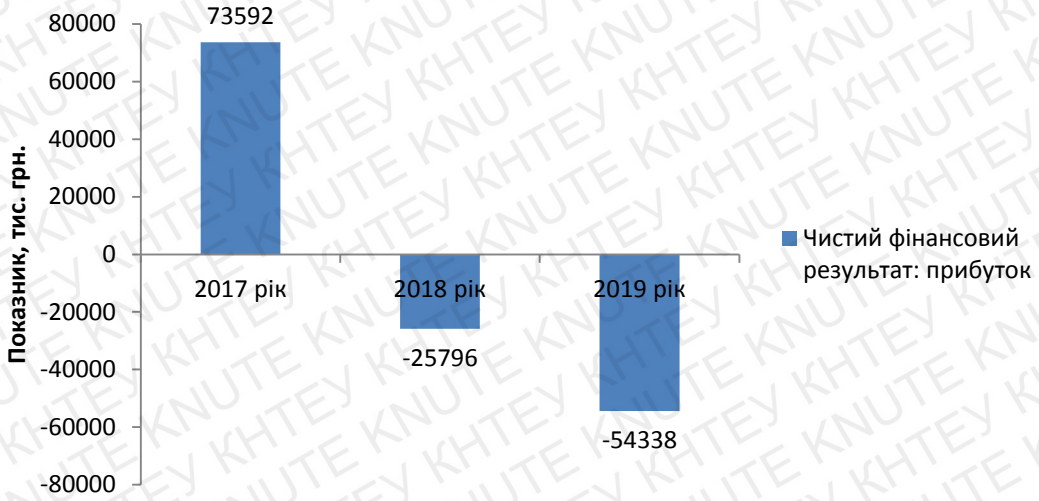


Рис. 2.7 Динаміка чистого прибутку та збитку ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

На рис. 2.7 зображено динаміку чистого прибутку та збитку, де бачимо, що у 2018 та 2019 роках був збиток. Причиною було зменшення доходів, обсягу реалізації, збільшення операційних і фінансових витрат.

Отже, у результаті аналізу основних показників фінансово-господарського стану можна дійти до висновків, що у 2019 році підприємство збільшило обсяги реалізації, але незначно відносно 2017 року.

Чистий прибуток був лише у 2017 році, а в 2018,2019 роках спостерігався збиток. Причинами збиткової діяльності ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» були збільшення витрат на виробництво, а саме собівартість продукції, операційних та фінансових витрат. Доходи ж, у свою чергу, зростають повільними темпами або зменшуються.

Більш точну оцінку причин зміни показників, що характеризують фінансово-господарську діяльність ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» і зокрема, фінансовий потенціал, можна отримати у результаті аналізу фінансового стану за напрямами: аналіз ліквідності підприємства, аналіз платоспроможності підприємства, аналіз ділової активності підприємства, аналіз рентабельності підприємства.

2.2. Джерела формування фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»

Якщо на підприємстві відсутні або недостатньо джерел формування фінансових ресурсів, то процес виробництва зупиняється. Отже, від раціонального формування і використання фінансових ресурсів залежить не лише платоспроможність підприємства, а й ефективність усієї його господарської діяльності.

Основою формування фінансового потенціалу підприємства є фінансові ресурси, які з’являються на етапі створення підприємства. В той же час фінансові ресурси не слід ототожнювати із грошовими коштами, адже вони є безпосередньо джерелами формування інших активів підприємства. У свою чергу, фінансові ресурси поділяються на власні та позикові і проявляються у вигляді капіталу підприємства [1].

Власний капітал є власним джерелом. До його складу включають: зареєстрований (пайовий) капітал, додатковий капітал, резервний капітал, нерозподілений прибуток. У табл. 2. 1 наведено структуру та динаміку власного капіталу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки, за якими можна зробити горизонтальний та вертикальний аналіз.

Таблиця 2. 1

Структура та динаміка власного капіталу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Стаття	2017 рік	2018 рік	2019 рік	Частка 2019 рік, %	Абсолютне відхилення 2019/2017	Темп приросту 2019/2017, %
Зареєстрований (пайовий) капітал, тис. грн.	4914	4914	4914	8,0	0,00	0,00
Додатковий капітал, тис. грн.	10908	10908	10920	17,7	12,00	0,11
Резервний капітал, тис. грн.	737	737	737	1,2	0,00	0,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток), тис. грн.	125091	99295	44957	73,1	-80134,00	-64,06
Власний капітал, тис. грн.	141650	115854	61528	100,0	-80122,00	-56,56

На підприємстві ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки незмінним залишався зареєстрований (пайовий) капітал, додатковий капітал, резервний капітал, а нерозподілений прибуток зменшився у 2019 році на 64% або на 80134 тис. грн. порівняно з 2017 роком. Динаміка складових власного капіталу зображена на рис. 2.1.

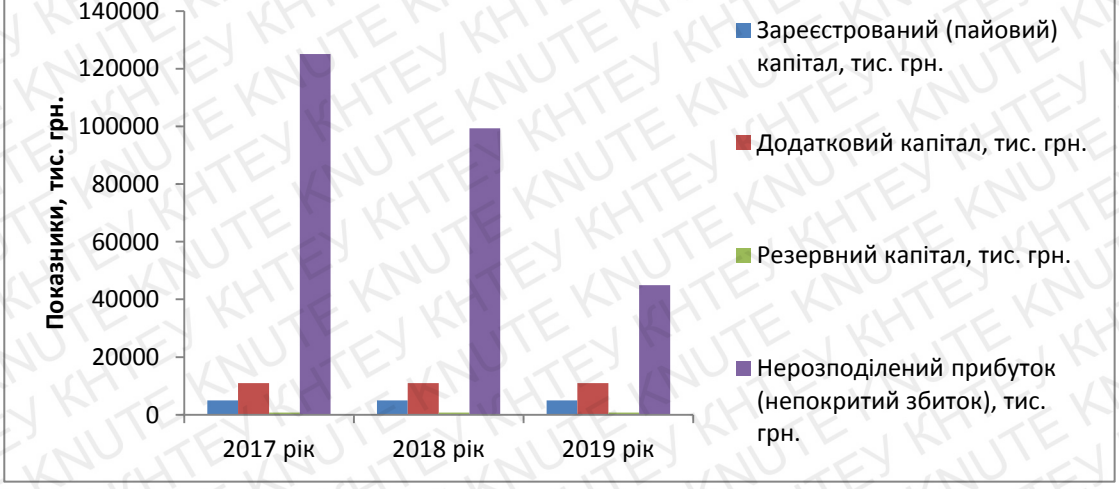


Рис. 2.1 Динаміка складових власного капіталу 2016-2018 рр. ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»

На рис. 2.2 зображено структуру власного капіталу у 2019 році, найбільшу частку займає нерозподілений прибуток – 73%, додатковий капітал 18%, зареєстрований капітал 8%, а найменшу частку займає резервний капітал 0,01%.

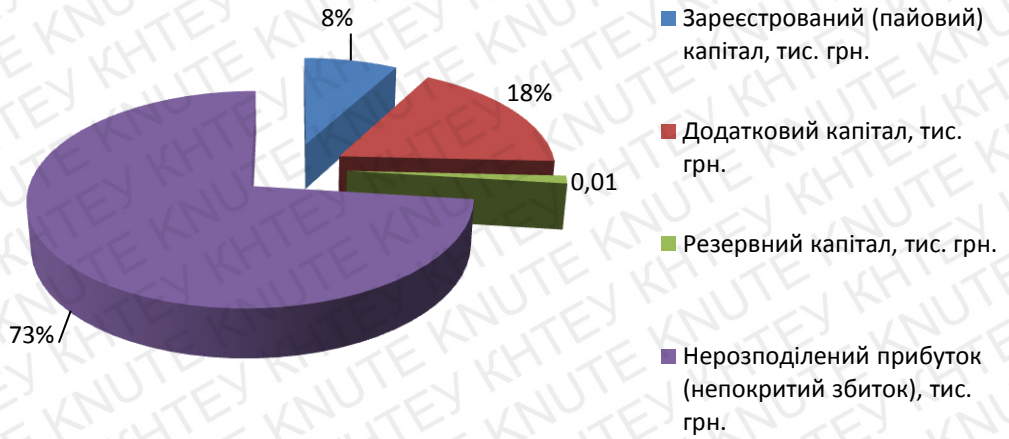


Рис. 2.2 Структура власного капіталу у 2019 році ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»

Основним фінансовим результатом підприємства, яке успішно функціонує, є прибуток. Частина прибутку, реінвестована в підприємство, може бути спрямована на збільшення резервного чи статутного капіталу або залишитись нерозподіленою. В обох випадках ця частина прибутку збільшує власний капітал підприємства і називається капіталізованим прибутком [29]. Але ця сума є найменшою 44957 тис. грн. у 2019 році. Резервний капітал формується на випадок припинення діяльності підприємства для виконання зобов'язань перед кредиторами. Він не підлягає використанню чи розподілу в разі звичайної діяльності підприємства.

Позиковий капітал товариства – це залучені кошти для фінансування діяльності і розвитку підприємства на основі їх повернення.

Джерела позикового капіталу можна розділити на дві групи - довгострокові (відображають у третьому розділі пасиву балансу) і короткострокові (відображають у четвертому розділі пасиву балансу). До

довгострокового належать ті позикові джерела, термін погашення яких перевищує дванадцять місяців. До короткострокового позикового капіталу можна віднести кредити, позики, а також вексельні зобов'язання з терміном погашення менш одного року та кредиторську заборгованість [31].

У табл. 2.2 наведено інформацію про структуру позикового капіталу у 2019 році та його динаміку за 2017-2019 роки на підприємстві ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат».

Таблиця 2.2

Структура та динаміка позикового капіталу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Стаття	2017 рік	2018 рік	2019 рік	Частка 2019 рік, %	Абсолютне відхилення 2019/2017	Темп приросту 2019/2017, %
Довгострокові зобов'язання, тис. грн.	116294	86847	87736	15	-28558,00	-24,56
Поточні зобов'язання, тис. грн.	425942	520296	492761	85	66819,00	15,69
Сума позикового капіталу, тис. грн.	542236	607143	580497	100	38261,00	7,06

На рис. 2.3 зображено структуру позикового капіталу на досліджуваному підприємстві у формі діаграми. Таким чином, поточні зобов’язання займають частку 85% або 492761 тис. грн., а довгострокові зобов’язання 15% або 87736 тис. грн. у 2019 році.

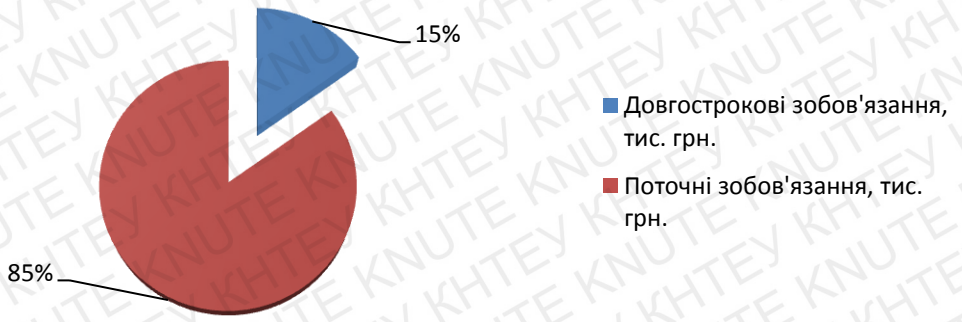


Рис. 2.3 Структура позикового капіталу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» у 2019 році

З позиції ефективності використання фінансових ресурсів підприємству раціонально вкладати в оборотні кошти мінімум власних фінансових ресурсів у розмірах, достатніх для створення лише мінімальних запасів товарно-матеріальних цінностей і витрат виробництва, а всі інші потреби доцільно задовольняти за рахунок позикових ресурсів [1].

Отже, підприємство, яке використовує позиковий капітал, має більш високий фінансовий потенціал свого розвитку за рахунок формування додаткового обсягу активів і можливість приросту рентабельності діяльності, однак існує фінансовий ризик і загроза банкрутства.

Фінансовий потенціал слід розглядати як елемент у системі, що впливає на розвиток підприємства. Його рівень залежить від наявності власного капіталу та його розміру і можливості доступу до фінансових ресурсів, що можуть бути залучені підприємством із зовнішнього середовища [31].

Вважається, що сума залученого капіталу не повинна перевищувати 50-60 % валюти балансу. Використання коштів підприємством у борг для фінансування активів в економічній літературі має назву фінансового левериджу. Дотримання граничної межі позикових джерел фінансування є дуже важливим, оскільки це співвідношення показує, наскільки ризикованою є діяльність конкретного підприємства. Діяльність компанії з переважаючою часткою позикових коштів є більш ризиковою, ніж та, у якої більша частина капіталу власна, а отже і зацікавленість інвесторів у вкладанні в неї коштів більша, бо вважається більш надійною.

На рис. 2.4 зображено структуру капіталу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» у 2019 році. Таким чином, власний капітал підприємства становить лише 9%, а позиковий 91%, з них 77% поточні зобов’язання і 14% довгострокові зобов’язання.

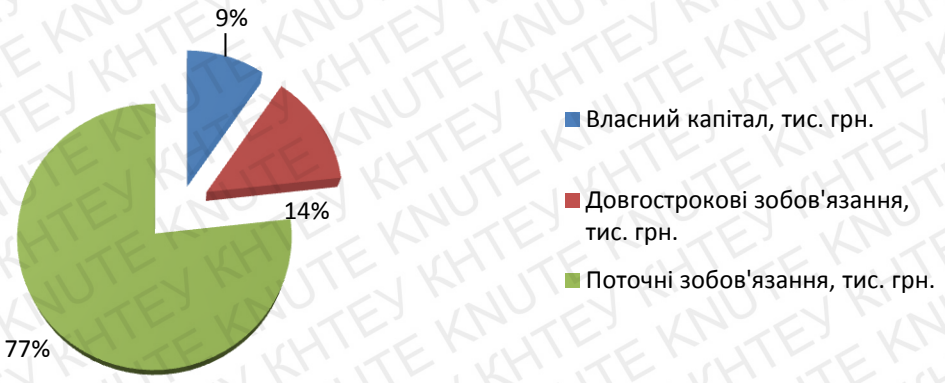


Рис. 2.4 Структура капіталу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» у 2019 році

Отже, ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» має неоптимальне співвідношення власного та позикового капіталу, що є не дуже привабливим для інвесторів і ризиковим для діяльності і розвитку підприємства. Пояснення цього може полягати в особливостях молокопереробної галузі. Сезонність постачань сировини, короткий термін зберігання молока і готової продукції і, як наслідок, нестабільність фінансових надходжень протягом року, змушує керівництво товариства шукати альтернативні джерела фінансування власному капіталу. Тому, зростає ризик банкрутства підприємства з однієї сторони, однак з іншого боку така структура капіталу максимізує прибуток власників.

Рівень фінансового потенціалу залежить від наявності власного капіталу та його розміру і можливості доступу до фінансових ресурсів, що можуть бути залучені підприємством із зовнішнього середовища. Тому необхідно зменшити розмір позикового капіталу, так як поточні зобов’язання займають надто велику частку у структурі капіталу підприємства. А також збільшити розмір власного капіталу, якого є недостатньо для високого рівня фінансового потенціалу.

2.3. Оцінка показників фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»

За запропонованими етапами оцінки фінансового потенціалу підприємства наступним етапом після горизонтального та вертикального аналізів джерел формування фінансового потенціалу є проведення коефіцієнтного аналізу. Для оцінки фінансового стану підприємства проведено розрахунки показників ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки. у таблиці 2.1.

Таблиця 2.1

Показники фінансового стану ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік
1. Коефіцієнт фінансової незалежності	0,21	0,16	0,10
2. Коефіцієнт заборгованості	0,79	0,84	0,90
3. Коефіцієнт загальної ліквідності	1,36	1,18	0,88
4. Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,84	0,52	0,50
5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,62	0,27	0,21
6. Коефіцієнт росту чистого доходу	0,97	1,04	1,04
7. Коефіцієнт витрат на реалізацію та управління	0,06	0,04	0,04
8. Ефективність використання активів для виробництва	1,59	1,46	1,71

Отже, коефіцієнт фінансової незалежності, заборгованості не відповідають нормативному значенню. Коефіцієнт загальної ліквідності має середнє значення, а у 2018 році низьке, коефіцієнт швидкої ліквідності має середнє значення, а у 2017 році високе. Всі інші показники мають високий рівень відповідності нормативним значенням.

Наступним етапом оцінки є визначення рівня фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат». Для цього необхідно порівняти фактичні значення показників таблиці 2.1 із рекомендованими даними рейтингової оцінки і виставити бали відповідно до високого рівня

фінансового потенціалу – 3, середнього – 2, низького - 1. Результати наведено у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Визначення рівня фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік
1. Коефіцієнт фінансової незалежності	1	1	1
2. Коефіцієнт заборгованості	1	1	1
3. Коефіцієнт загальної ліквідності	2	1	2
4. Коефіцієнт швидкої ліквідності	3	2	2
5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	3	3	3
6. Коефіцієнт росту чистого доходу	3	3	3
7. Коефіцієнт витрат на реалізацію та управління	3	3	3
8. Ефективність використання активів для виробництва	2	3	3

Таким чином, коефіцієнт фінансової незалежності дуже низький, так як власний капітал значно менший позикового. Можна реінвестувати отриманий прибуток або вкласти додатково кошти власниками для приваблення інвесторів. Також можна реструктурувати позиковий капітал.

Коефіцієнт заборгованості вищий, ніж нормативне значення, тому необхідно працювати над збільшенням власного капіталу, наприклад, провести додаткову емісію акцій, вкласти отриманий прибуток у діяльність, підвищити якість продукції або випустити нову.

Коефіцієнт загальної ліквідності середнього рівня. Для підвищення значення необхідно збільшити суму оборотних активів і знизити суму поточних зобов'язань. Для зниження суми поточних зобов'язання можна, наприклад, зменшити короткострокову заборгованість шляхом надання кредитних коштів на більш тривалий період часу.

Коефіцієнт швидкої ліквідності середнього рівня, а абсолютної ліквідності мають високий рівень відповідності нормативному значенню.

Коефіцієнт росту чистого доходу за 2017-2019 роки позитивний, але зростання 2019 року відносно 2017 року незначне. Необхідно оптимізувати

роботу обладнання, зменшити матеріальні витрати, транспортні витрати. Можна знайти альтернативних постачальників сировини, так як деякі з пунктів отримання молока недостатньо перевіряють свою сировину лабораторно і існує можливість втрат ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» через додаткові аналізи, а якщо сировина не відповідає якості, то з'являються незаплановані витрати на транспорт, оплату праці експедиторів, часові (так як доводиться їхати по інше молоко).

Коефіцієнт витрат на реалізацію та управління має дуже низьке значення, що є позитивним явищем. Це означає, що витрати на збут та адміністративні витрати значно менші, ніж виручка від реалізації продукції. Отже, ці витрати є оптимальними і вони ефективно використовуються.

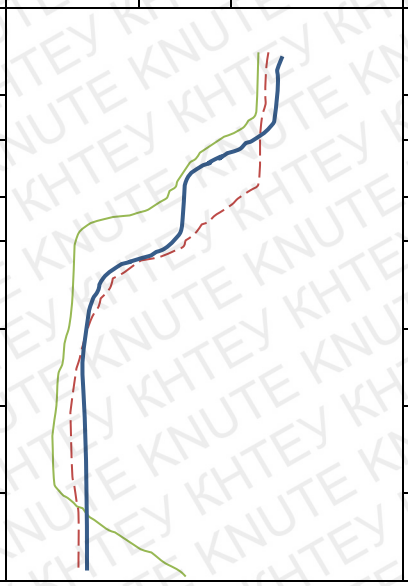
Ефективність використання активів для виробництва на високому рівні. У 2019 році показник на високому рівні, так як виручка збільшилася значно, порівняно з 2018 роком.

Отже, ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат», в цілому, має вище середнього рівня фінансовий потенціал у 2019 році, тобто, діяльність підприємства прибуткова, однак фінансова стабільність залежить від змін внутрішнього і зовнішнього середовища. В 2018 році рівень був теж середнім, за якого підприємство отримує прибуток, однак результати його господарської діяльності можуть бути кращими.

У табл. 2.3 проілюстровано криву рівня фінансового потенціалу підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки. Пунктиром позначено показники за 2017, штрихами за 2018, суцільною лінією за 2019 роки. За допомогою використання кривої фінансових показників підприємства можна знайти слабкі місця та провести більш ґрунтовний аналіз, так як їх можна легко порівняти між собою.

Таблиця 2.3

Крива рівня фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Показник	B	C	H	2017 рік	2018 рік	2019 рік
1. Коефіцієнт фінансової незалежності				1	1	1
2. Коефіцієнт заборгованості				1	1	1
3. Коефіцієнт загальної ліквідності				2	1	2
4. Коефіцієнт швидкої ліквідності				3	2	2
5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності				3	3	3
6. Коефіцієнт росту чистого доходу				3	3	3
7. Коефіцієнт витрат на реалізацію та управління				3	3	3
8. Ефективність використання активів для виробництва				2	3	3

Для більш поглибленого аналізу фінансового потенціалу необхідно зробити оцінку показників рентабельності, ліквідності, ділової активності та платоспроможності. У табл. 2.4 наведено результати розрахунку для ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки.

Таблиця 2.4

Динаміка показників оцінки фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017-2019 роки

Показники	**2017 рік**	**2018 рік**	**2019 рік**	**Абсолютне відхилення 2019/2017**	**Темп приросту 2019/2017, %**
Аналіз ліквідності					
Коефіцієнт покриття	1,36	1,18	0,88	-0,48	-35,11
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,84	0,52	0,50	-0,34	-40,73
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,62	0,27	0,21	-0,42	-66,82
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	152095	92198	-58854	-210949,00	-138,70

Продовження табл. 2.4

Показники	**2017 рік**	**2018 рік**	**2019 рік**	Абсолютне відхилення 2019/2017	Темп приросту 2019/2017, %
Аналіз платоспроможності					
коефіцієнт платоспроможності	0,21	0,16	0,10	-0,11	-53,73
Коефіцієнт фінансування	0,89	0,84	0,95	0,06	6,52
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	0,26	0,15	-0,14	-0,40	-151,55
Коефіцієнт маневреності	1,07	0,80	-0,96	-2,03	-189,09
Аналіз ділової активності					
Коефіцієнт оборотності активів	1,59	1,46	1,71	0,12	7,36
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	7,24	9,49	18,56	11,33	156,58
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	29,05	14,50	19,50	-9,55	-32,87
коефіцієнт оборотності запасів	4,07	2,83	5,47	1,39	34,24
Коефіцієнт оборотності ОЗ	10,81	9,53	7,62	-3,19	-29,50
Коефіцієнт оборотності ВК	7,68	9,08	17,81	10,14	132,03
Аналіз рентабельності					
Коефіцієнт рентабельності активів, %	0,11	-0,04	-0,08	-0,19	-178,65
Коефіцієнт рентабельності ВК, %	51,95	-22,27	-88,31	-140,27	-269,99
Коефіцієнт рентабельності реалізації, %	6,77	-2,45	-4,96	-11,73	-173,26

Аналіз ліквідності був проведений у табл. 2.2, і коефіцієнти ліквідності у ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» відповідають нормативним значенням, хоча коефіцієнт покриття є меншим за бажане значення 2-3. Для кредиторів чим вищий показник - тим краще. Але для власників і менеджменту показник вище нормативного значення показує неефективну структуру активів.

Аналіз платоспроможності показує недостатню платоспроможність підприємства. Коефіцієнт платоспроможності, коефіцієнт фінансування і коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами мають менші, ніж нормативне значення. Так як власний капітал має надто малу частку капіталу підприємства. Значення нижче нормативного свідчить про значну фінансову

залежність підприємства від зовнішніх кредиторів. Для підвищення показника треба оптимізувати структуру оборотних і необоротних активів, залучити додаткові кошти власників, змінити поточну дивідендну політику і реінвестувати чистий прибуток в компанію.

Коефіцієнт маневреності має менше значення, ніж нормативне тільки у 2019 році. Від'ємне значення свідчить, що власний капітал і кошти, залучені на довгостроковій основі, спрямовані на фінансування необоротних засобів, тому для фінансування оборотних активів необхідно звертатися до позикових джерел фінансування. Це веде до зниження фінансової стійкості. Керівництву необхідно вжити заходів по збільшенню частки власних ресурсів, що допоможе збільшити суму власних оборотних коштів і призведе до збільшення значення показника. У 2017 і 2018 роках позитивне значення свідчить про достатність власних фінансових ресурсів для фінансування необоротних активів і частини оборотних.

Аналіз ділової активності показав, що деякі показники мають позитивну динаміку, а деякі зменшуються у 2019 році. Коефіцієнт оборотності активів недостатньо високий, тому необхідно оптимізувати суму активів. Для цього можна продати частину незавантажених необоротних активів, знизити суму запасів, вжити заходів по поверненню дебіторської заборгованості. Заходи по збільшенню виручки компанії також позитивно впливають на оборотність активів, тому можна збільшити обсяг продажів.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості та коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості мають нормативне значення >8. Для покращення ділових відносин з постачальниками доцільно підвищувати платіжну дисципліну. Якщо підприємство є важливим клієнтом, і у постачальників немає інструментів стягнення пені, штрафу за тривале використання їх ресурсів, то можна продовжувати їх використання.

Коефіцієнт оборотності запасів у 2019 році має менше від нормативного значення. Якщо поточний обсяг запасів нижче оптимального, то існує ризик зупинки виробничо-збутового процесу через брак продукції.

Або необхідно зменшити витрати на виробництво.

Коефіцієнт оборотності основних засобів у 2019 році зменшився, порівняно з 2018. Для підвищення значення показника необхідно забезпечити 100% завантаженість обладнання. Також можливим рішенням є продаж частини невикористовуваних основних засобів. Це доцільно робити тільки в умовах відсутності перспектив подальшого зростання бізнесу.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу збільшився у 2019 році, порівняно з 2017 роком. Для підвищення оборотності власного капіталу необхідно працювати в напрямку збільшення обсягу збуту.

Аналіз рентабельності показав, що ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» у 2019 році має негативне значення рентабельності активів, рентабельності власного капіталу і реалізації. Так як у 2019 році спостерігається отримання збитку. Рівень ризику в 2018 і 2019 роках, коли був збиток - високий, запас міцності недостатній.

Отже, провівши оцінку фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» знайдено слабкі сторони: недостатню платоспроможність і ліквідність підприємства, ділова активність відповідає не за всіма показниками нормативам. Необхідно збільшити власний капітал і зменшити позиковий, так як власних коштів критично мало. Це можна зробити шляхом залучення додаткових коштів власників, змінити поточну дивідендну політику, реінвестувати отриманий прибуток або вкласти додаткові кошти власниками для приваблення інвесторів, реструктурувати позиковий капітал, провести додаткову емісію акцій.

РОЗДІЛ 3
НАПРЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ТДВ «ЗОЛОТОНІСЬКИЙ МАСЛОРОБНИЙ КОМБІНАТ»

Провівши оцінку фінансового потенціалу підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» , необхідно розробити напрями її вдосконалення для покращення показників і полегшення їх розрахунку.

Оскільки фінансовий потенціал включає систему показників, то напрями вдосконалення оцінки фінансового потенціалу підприємства теж мають бути комплексними [1].

Основними заходами для покращення оцінки фінансовим потенціалом є моніторинг, тобто контроль ключових фінансових показників підприємства. Моніторинг поточних фінансових показників підприємства проводиться для того, щоб була можливість максимально ефективно провести оцінку фінансового стану підприємства.

Для більшої результативності, швидкості отримання розрахунків, зменшення використання людської праці необхідна автоматизована система, яка може контролювати всі показники та зміну фінансових коефіцієнтів за певний проміжок часу. З метою полегшення оцінки фінансового потенціалу запропоновано використання системи, яка зображена на рис. 3.1. Ці показники для максимальної результативності повинні показувати поточний стан підприємства та його динаміку.

На основі цих системних показників можна дати оцінку фінансовому стану підприємства за певний період або побудувати певний прогноз щодо потенціалу підприємства і в майбутньому він має буди оцінений, як «здійснений» або «не здійснений» і вже виходячи з цього проводити оцінку.

Рис. 3.1 Система заходів для покращення оцінки фінансового потенціалу

До системи заходів щодо покращення оцінки фінансового потенціалу увійшла низка фінансово важливих показників для підприємства. Моніторинг доходів показує динаміку виручки на підприємстві і є показником його достатку.

Виручка частіше всього демонструє порівняння між плановими обсягами продажів та фактичними. Зменшення доходу підприємства та втрата ліквідності є негативним трендом. У разі коли фактичний дохід менший за плановий, це означає, що підприємство не може виконувати свої зобов'язання, що може стати причиною неплатоспроможності.

Якщо на підприємстві буде спостерігатися зменшення доходів, то керівництво підприємства має негайно вжити заходів, не очікуючи кінця року, коли підбиваються підсумки. Щоб покращити стан підприємства можна запровадити нову маркетингову стратегію, так як в сучасних умовах

ринкове середовище є дуже динамічним і тому завжди необхідно враховувати, що те, що було вчора актуальним, може не бути таким сьогодні.

Підприємству необхідно збільшувати обсяги продажів. Зробити це можливо за рахунок реорганізації системи продаж, покращенню якості продукції, виходу на нові ринки, зміні асортименту.

Наступним показником для моніторингу є валовий дохід підприємства, який описує динаміку бізнесу, а саме різницю виручки і собівартості реалізованих товарів. Для того щоб краще розуміти де саме виникають проблеми, варто оцінювати всі продукти створені підприємством, бо це дасть можливість зрозуміти який товар приносить найбільше доходу для підприємства. Якщо цей показник зменшується, то це може означати, що причиною цього може бути збільшення витрат або зменшення виробництва. Основними причинами зростаючих витрат є підвищення цін на електроенергію, паливо, неефективна політика закупок сировини і матеріалів.

Для зниження собівартості продукції необхідно проаналізувати кожен вид продукції та визначити, яка з них могла стати причиною підвищення вартості реалізації. Для того, щоб знайти ці проблеми вчасно, керівництво має постійно проводити моніторинг цього показника та будувати прогнози і вже потім оцінювати їх здійснення. Якщо не провести контроль показника заздалегідь, то неможливо вчасно вжити заходів, які б позитивно вплинули на валовий дохід.

Наступним показником моніторингу є середній період погашення зобов'язань. Наприклад, показник періоду погашення дебіторської заборгованості достатньо рахувати один раз на квартал. Цей показник є інформативним, так як показує наскільки швидко дебіторська заборгованість може стати готівкою. Якщо цей показник достатньо високий, то це вказує на те, що на підприємстві існують проблеми з дебіторами. Показник може бути високим через неефективне управління дебіторською заборгованістю, недостатні продажі.

Моніторинг платоспроможності покаже чи достатньо власного капіталу і власних оборотних коштів для погашення заборгованості, для фінансування власної діяльності.

Як вже було зазначено, для покращення структури капіталу можна зменшити заборгованість підприємства та реструктурувати її. Реструктуризація капіталу підприємства пов'язана зі зміною його структури для подолання різних фінансових труднощів з метою вдосконалення та адаптації його до різних несприятливих зовнішніх чи внутрішніх проблем. Це дозволить підприємству допомогти відновити свою платоспроможність, привабливість і конкурентоздатність.

Моніторинг рентабельності допоможе виявити чи достатньо чистого прибутку на підприємстві і наскільки ефективно підприємство використовує його.

Основна мета аналізу рентабельності - виявлення і оцінка резервів зростання фінансових результатів та впровадження їх у виробництво. В сучасних умовах господарювання проблема управління прибутком підприємства набуває все більшого значення, оскільки саме в прибутку концентрується ефект усієї господарської діяльності промислового підприємства. Так як саме обсяг чистого прибутку показує рентабельність підприємства, і його достатність позитивно впливає на неї.

Чистий прибуток є основним власним фінансовим джерелом розвитку підприємства, вдосконалення виробництва, модернізації його матеріально-технічної бази, підвищення соціальних стандартів. Процесу планування прибутку керівництво багатьох підприємств не надає достатньої уваги. Процес планування прибутку - це розробка системи заходів щодо забезпечення її формування прибутку в необхідному обсязі й ефективне його використання згідно завдань розвитку підприємства в майбутньому періоді [24].

Так як у 2018-2019 роках був збиток, підприємству необхідно взяти до уваги такі чинники, які ведуть до зміни величини обсягу прибутку:

1) зростання обсягів виробництва та реалізації продукції підприємства - при високій частці постійних витрат у собівартості продукції зростання обсягів реалізації приведе до більшого зростання прибутку за рахунок зниження частки постійних витрат, що припадають на одиницю продукції;

2) зростання цін - в період високих темпів інфляції зростання прибутку можна забезпечити за рахунок цінового чинника;

3) зниження собівартості - зниження витрат без негативного впливу на якість продукції досягається за рахунок більшого контролю витрат;

4) оновлення асортименту й номенклатури продукції, що випускається - випуск тих видів продукції, які користуються найбільшим попитом у населення, додати нові види продукції, які були б популярними для споживачів.

Тобто, можна виділити такі основні резерви збільшення суми прибутку підприємства, як збільшення обсягу реалізації продукції, зменшення собівартості продукції, підвищення цін, що включає в свою чергу збереження якості продукції, пошук інших ринків.

Моніторинг ліквідності включає оцінку коефіцієнтів ліквідності. Ліквідність - це останній базовий показник, який допоможе оцінити фінансовий потенціал підприємства. Зменшення ліквідності підприємства - попередній симптом банкрутства, банки можуть розцінювати це як ненадійність клієнта.

До звичайних засобів по поліпшенню ліквідності підприємства можна віднести: продаж зайвих запасів, обладнання та активів, зміна строків та умов кредитів та зміна кредиторської заборгованості за рахунок політики.

Для автоматизації системи розглянутих заходів для полегшення оцінки фінансового потенціалу запропоновано використовувати BPM-систему управління бізнес-процесами.

BPM розбиває систему бізнес-процесів компанії на послідовність кроків-завдань, описує їх як схему та автоматизує [12].

Під бізнес-процесом розуміється структурована послідовність дій з виконання певного виду діяльності на всіх етапах життєвого циклу предмета діяльності - від створення концептуальної ідеї через проектування до реалізації і результату,тобто певний системно замкнений процес [18].

BPM - концепція процесного управління організацією, яка розглядає бізнес-процеси як особливі ресурси підприємства, що безперервно адаптуються до постійних змін. Досягається це за рахунок їх моделювання з використанням формальних нотацій, використання програмного забезпечення для симуляції, моніторингу, моделювання та аналізу бізнес-процесів, динамічного перестроювання моделей бізнес-процесів силами персоналу і засобами програмних систем [33].

Для цього необхідно користуватися такими програмними продуктами та додатками як Creatio, Comindware, Intalio BPMS, ARIS Express, Camunda, AllFusion Process Modeler, IBM WebSphere Business Modeler та інші [47].

Ця система приноситиме дохід за рахунок скорочення витрат взаємодії між функціональними підрозділами, завдяки правильній організації процесів.

BPM-система дозволяє працювати зі статистичними даними компанії, при цьому інформація доступна не лише як цифри, але й як інформативні графіки та дашборди для найкращого сприйняття. Завдяки аналітичним можливостям системи відповідальні співробітники, наприклад, директори із розвитку або керівники напрямів, можуть відстежувати показники окремих співробітників і всієї команди для визначення вузьких місць, знаходити шляхи оптимізації та підвищувати ефективність [46].

Отже, запропоновано систему заходів для покращення оцінки фінансового потенціалу, яка включає моніторинг ліквідності, доходу, валового доходу, платоспроможності, рентабельності, середнього періоду погашення зобов’язань. Контроль за показниками зручніше і ефективніше проводити автоматизовано за допомогою BPM – системи, яка застосовується у різних програмних продуктах. Таких як Creatio, Comindware, Intalio BPMS,

ARIS Express, Camunda, AllFusion Process Modeler, IBM WebSphere Business Modeler та інші.

Підприємство має вжити запропонованих заходів для того аби покращити фінансовий стан. Так як пропозиції щодо систематизованого аналізу підприємства та послідовні підходи для полегшення оцінки фінансового потенціалу є досить вдалими, тому що враховують різні показники і дають змогу детально проаналізувати стан підприємства з подальшою можливістю впровадження нових рішень стратегічних на підприємстві.

На основі запропонованих напрямів вдосконалення оцінки фінансового потенціалу підприємства мають змінитися фінансові показники ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат», а саме зменшення собівартості, збільшення обсягів продажу, зменшення адміністративних витрат і витрат на збут. Цьому повинна сприяти нова цінова політика підприємства, оптимізація витрат, вихід на нові ринки, інвентаризація запасів та обладнання, покращення фондовіддачі і продуктивності праці.

Всі ці зміни керівництво зможе контролювати за допомогою нової системи моніторингу, використовуючи BPM – систему. У програмі будуть показуватися основні бізнес-процеси, відповідальні за них особи, показники KPI. Буде автоматизовано показуватися обсяг продажів, запасів, кількість підписаних договорів, сума дебіторської та кредиторської заборгованості, обсяг витрат по різних статтях та багато іншого. За допомогою цього відстежити «вузькі місця буде набагато легше, відразу як вони з’являться, і вжити заходів для поліпшення стану. Так як інформація буде подана не лише цифрами, а і на графіках, діаграмах, то буде легше виявити відхилення від нормативних значень ключових показників фінансового стану підприємства.

У табл. 3.1 наведено актив Балансу (Звіту про фінансовий стан) підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період 2021 року.

Таблиця 3.1

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період 2021 року (актив) , тис. грн.

Актив	Код рядка	2018 рік	2019 рік	Прогноз 2020 рік	Плановий період 2021 рік
І. Необоротні активи					
Нематеріальні активи:	1000	-	0	0	0
Основні засоби:	1010	110425	143752	142571	163500
первісна вартість	1011	210969	256302	275478	315381
знос	1012	100544	112542	132907	151881
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	78	49064	0	0
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств					
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	9087	8325	7627
Інші необоротні активи	1090	0	6215	4998	4019
Усього за розділом І	1095	110503	208118	155894	175146
ІІ. Оборотні активи					
Запаси	1100	343178	189003	259586	278377
Виробничі запаси	1101	20985	21634	21694	21437
Незавершене виробництво	1102	5824	6718	2333	4219
Готова продукція	1103	316087	160348	203315	252445
Товари	1104	282	303	244	276
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	33777	45603	34764	38048
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	10070	4514	4413	4456
з бюджетом	1135	5924	5103	5769	5599
із внутрішніх розрахунків	1145	22800	990	1976	1450
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	652	1169	2198	1789
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	24052	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	138302	102085	164377	114830
Готівка	1166	1	10	25	20
Рахунки в банках	1167	138301	102075	164352	114810
Витрати майбутніх періодів	1170	149	208	218	218
Інші оборотні активи	1190	57642	61180	63248	66258
Усього за розділом ІІ	1195	612494	433907	536549	511025
ІІІ. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0	0
Баланс	1300	722997	642025	692443	686171

У табл. 3.2 наведено пасив Балансу (Звіту про фінансовий стан) підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період 2021 року.

Таблиця 3.2

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період 2021 року (пасив), тис грн.

Пасив	Код рядка	2018 рік	2019 рік	Прогноз 2020 рік	Плановий період 2021 рік
I. Власний капітал					
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4914	4914	4914	1638
Додатковий капітал	1410	10908	10920	10920	3640
Резервний капітал	1415	737	737	737	246
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	99295	44957	121133	120214
Усього за розділом I	1495	115854	61528	137704	125738
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення					
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	86847	87736	81010	76926
Усього за розділом II	1595	86847	87736	81010	76926
III. Поточні зобов'язання і забезпечення					
Короткострокові кредити банків	1600	102330	55667	56353	58044
Поточна кредиторська заборгованість:	1610				
за довгостроковими зобов'язаннями		0	848	259	259
за товари, роботи, послуги	1615	46965	44531	54594	58416
за розрахунками з бюджетом	1620	787	3606	678	692
за розрахунками зі страхування	1625	591	515	616	634
за розрахунками з оплати праці	1630	2189	1836	3450	2933
за розрахунки з учасниками	1640		137	137	0
із внутрішніх розрахунків	1645	353337	377099	345768	350263
Поточні забезпечення	1660	4678	5198	5069	4917
Інші поточні зобов'язання	1690	9419	3324	6805	7350
Усього за розділом III	1695	520296	492761	473729	483507
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0	0
Баланс	1900	722997	642025	692443	686171

Отже, на основі даних за 2018, 2019 роки, 3 квартали 2020 року складено прогноз балансу за 2020 рік і план балансу на 2021 рік. За ним необоротні активи зростуть до 175146 тис. грн. у 2021 році за рахунок збільшення суми основних засобів, хоча у 2020 році планується, що вони становитимуть 155894 тис. грн. Оборотні активи зростуть у 2020 році до 536549 тис. грн. за рахунок збільшення запасів, зокрема, готової продукції та

грошей та їх еквівалентів. У плановому 2021 році оборотні активи зменшаться до 511025 тис. грн. за рахунок зменшення дебіторської заборгованості та грошей та їх еквівалентів. Баланс у 2020 році збільшиться до 692443 тис. грн., а в 2021 році незначно зменшиться до 686171 тис. грн..

У 2020 році власний капітал значно збільшиться за рахунок збільшення нерозподіленого прибутку. У плановому 2021 році нерозподілений прибуток зменшиться, але структура капіталу все одно стане більш оптимальною. Власний капітал у 2021 році становитиме 125738 тис. грн. Довгострокові зобов'язання у 2021 році планово становитимуть 76926 тис. грн., що менше, ніж у попередніх роках. Поточні зобов'язання збільшаться у плановому 2021 році до 483507 тис. грн. за рахунок збільшення короткострокових кредитів банків і поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги і за довгостроковими зобов'язаннями із внутрішніми розрахунками, що необхідно для діяльності підприємства.

У табл. 3.3 наведено Бюджет доходів та витрат підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період.

Таблиця 3.3

Бюджет доходів та витрат ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період 2021 року, тис. грн.

Стаття	Код рядка	2018 рік	2019 рік	Планово 2020 рік	Плановий період 2021 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1095923	1052486	1141153	1238151
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-1033451	-970789	-1100158	-1136463
Валовий: прибуток	2090	62472	81697	96161	101688
Інші операційні доходи	2120	4556	19879	56349	60857
Адміністративні витрати	2130	-18023	-18804	-18486	-18856
Витрати на збут	2150	-28266	-27194	-28666	-29239
Інші операційні витрати	2180	-39940	-34169	-37669	-38422

Продовження таблиці 3.3

Стаття	Код рядка	2018 рік	2019 рік	Планово 2020 рік	Плановий період 2021 рік
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	-19201	21409	67689	76027
Інші доходи	2240	192	49	56342	60849
Фінансові витрати	2250	-36167	-49197	-28440	-31284
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0	0	0
Інші витрати	2270	-12	-57	-57508	-51757
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290		-	39688	55601
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-54338	-25796	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	7144	10008
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350		-	32544	45593
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	-54338	-25796		

Відповідно до заходів, які будуть вжиті, чистий дохід збільшиться на 8,5% або на 96998 тис. грн.. у плановому періоді, собівартість підвищиться на 3,3%, але відносно чистого доходу буде менша і ця зміна буде менша відносно попередніх років. Тому валовий прибуток у плановому періоді значно зросте через збільшення виручки і зменшення собівартості, так як виручка зросте на 8,5%, а собівартість лише на 3,3%.

Інші операційні доходи зростуть на 8%, так як деякі процеси будуть автоматизованими. Адміністративні витрати зростуть на 2%, так як у 2020 році вони зросли через покращення корпоративної культури підприємства. Витрати на збут зростуть на 2%, але ця зміна буде меншою, ніж за попередні роки, так як підприємство має переглянути ці витрати і оптимізувати їх. Інші операційні витрати зростуть на 2,1%, так як ця тенденція спостерігається за всі досліджувані роки. Фінансовий результат від операційної діяльності значно покращиться зі введенням автоматизованої системи оцінки

фінансового потенціалу підприємства. Інші фінансові доходи та інші доходи майже не зміняться.

Фінансові витрати збільшаться на 10 %, так як підприємству необхідно погашати заборгованість. Фінансовий результат до оподаткування принесе прибуток, а не збиток як у попередніх 2018-2019 роках.

Витрати на податок становитимуть 18% від фінансового результату до оподаткування – 10008 тис. грн. Чистий прибуток становитиме 45593 тис. грн., який підприємство зможе реінвестувати для покращення свого фінансового стану.

У табл. 3.4 наведено результати розрахунку планових показників оцінки фінансового потенціалу на основі даних таблиць 3.1, 3.2, 3.3, тобто, Балансу (Звіту про фінансовий стан) і Бюджету доходів та витрат.

Бачимо, що більшість показників покращаться, наблизяться до нормативних значень, динаміка стане позитивною. Коефіцієнт покриття має нормативне значення більше 2, прогнозований показник становить 1,06, що менше, але краще, ніж за попередні роки. Коефіцієнт швидкої ліквідності, абсолютної ліквідності і чистий оборотний капітал покращилися. Отже, оцінивши ліквідність підприємства на плановий період, можна стверджувати, що ліквідність покращиться.

Попередній аналіз платоспроможності показав неплатоспроможність підприємства, планові показники показали більш наближене значення до нормативних. Коефіцієнт платоспроможності і фінансування менші, ніж нормативне значення, але кращі, ніж за попередні роки. Коефіцієнт маневреності і забезпечення власними обіговими засобами покращилися у динаміці і досягли нормативного значення. Отже, оцінка платоспроможності планового періоду показує недостатню платоспроможність, але ці значення не такі критичні. Якщо дотримуватися і надалі напрямів вдосконалення оцінки фінансового потенціалу, то показники покращаться більше.

Аналіз ділової активності за 2017-2019 роки показав, що деякі показники не відповідали нормативним значенням або мали негативну

динаміку. Коефіцієнти оборотності активів, кредиторської та дебіторської заборгованостей, запасів, основних засобів у плановому періоді матимуть позитивну динаміку і відповідатимуть нормативам. Коефіцієнт оборотності власного капіталу зменшився, так як підприємство має недостатньо власного капіталу і його необхідно ще збільшити.

Таблиця 3.4

Планові показники оцінки фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на плановий період 2021 року

Показники	Нормативне значення	2019 рік	Прогноз 2020 рік	Плановий період 2021 рік
Аналіз ліквідності				
Коефіцієнт покриття	>2.0	0,88	1,13	1,06
Коефіцієнт швидкої ліквідності	>0.8	0,50	0,58	0,48
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	>0.2	0,21	0,35	0,24
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	Збільшення	-58854,0	62820,0	27517,64
Аналіз платоспроможності				
Коефіцієнт платоспроможності	>0.5	0,10	0,20	0,18
Коефіцієнт фінансування	0.67-1.5	0,95	0,88	0,88
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	> 0.1	-0,14	0,12	0,00
Коефіцієнт маневреності	> 0.1	-0,96	0,46	0,00
Аналіз ділової активності				
Коефіцієнт оборотності активів	Збільшення	1,71	1,65	1,80
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	8,00	18,56	19,52	19,58
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	8,00	19,50	24,32	24,99
коефіцієнт оборотності запасів	4,5-8	5,47	4,24	4,08
Коефіцієнт оборотності ОЗ	Збільшення	7,62	8,00	7,57
Коефіцієнт оборотності ВК	Збільшення	17,81	8,29	9,85
Аналіз рентабельності				
Коефіцієнт рентабельності активів, %	Збільшення	-0,08	0,05	0,07
Коефіцієнт рентабельності ВК, %	Збільшення	-88,31	23,63	36,26
Коефіцієнт рентабельності реалізації, %	Збільшення	-4,96	2,85	3,68

Аналіз рентабельності показує, що планові коефіцієнти значно покращилися. В першу чергу, тому що підприємство має отримати чистий

прибуток. Рентабельність активів становитиме 18%, що є нормативним значенням. Рентабельність власного капіталу і виробництва значно покращаться у плановому році.

Склавши Баланс (Звіт про фінансовий стан) і Бюджет доходів та витрат підприємства на плановий період, врахувавши запропоновані заходи покращення оцінки фінансового потенціалу, було розраховано прогнозні фінансові показники.

Таким чином, якщо дотримуватися напрямів вдосконалення оцінки фінансового потенціалу, то фінансові коефіцієнти значно покращаться. Аналіз ліквідності, платоспроможності, ділової активності та рентабельності у плановому періоді показує ефективність запропонованих шляхів вирішення наявних проблем. Показники ліквідності значно покращаться, коефіцієнти платоспроможності матимуть позитивну динаміку, коефіцієнти оборотності зростуть, рентабельність стане більшою і матиме позитивну динаміку.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

У випускній кваліфікаційній роботі було розкрито теоретичні засади щодо сутності та змісту поняття «фінансовий потенціал» та «оцінка фінансового потенціалу».

Було досліджено і проаналізовано різну наукову літературу і публікації, виділено різні трактування «фінансового потенціалу підприємства» і запропоновано власне: фінансовий потенціал підприємства - це можливості підприємства щодо формування оптимального обсягу та структури фінансових ресурсів і ефективного їх використання управлінським персоналом з метою забезпечення зростання ринкової вартості підприємства, максимізації фінансових результатів та фінансування стратегії розвитку.

Проаналізовано різні підходи до оцінки фінансового потенціалу підприємства і складено на їх основі послідовність етапів оцінки фінансового потенціалу, які включають: визначення об'єкту оцінки фінансового потенціалу; вибір методів оцінки фінансового потенціалу; проведення горизонтального та вертикального аналізу; визначення показників для коефіцієнтного аналізу; визначення рівня фінансового потенціалу підприємства; використання результатів проведеної оцінки.

Для більш детального аналізу складено алгоритм розрахунку та нормативних значень для показників ліквідності, платоспроможності, ділової активності та рентабельності.

Було здійснено аналіз показників фінансово – господарської діяльності підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» і визначено, що підприємство ефективно використовує свої основні засоби, продуктивність праці зростає за досліджувані роки, трудомісткість зменшилась.

Визначено елементну структуру та динаміку джерел формування фінансового потенціалу підприємства ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат», за яких підприємство має неоптимальне співвідношення власного та позикового капіталу, що є не дуже привабливим для інвесторів і

ризиковим для діяльності і розвитку підприємства. Динаміка власного капіталу та поточних зобов'язань є не дуже позитивною.

Проведено оцінку показників фінансового потенціалу ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат», за допомогою якої знайдено слабкі сторони: неплатоспроможність і рентабельність підприємства, негативна динаміка коефіцієнтів ділової активності та низький коефіцієнт поточної ліквідності..

Запропоновано систему заходів для покращення оцінки фінансового потенціалу, яка включає моніторинг ліквідності, доходу, валового доходу, платоспроможності, рентабельності, середнього періоду погашення зобов'язань. Контроль за показниками зручніше і ефективніше проводити автоматизовано за допомогою BPM – системи, яка застосовується у різних програмних продуктах. Таких як Creatio, Comindware, Intalio BPMS, ARIS Express, Camunda, AllFusion Process Modeler, IBM WebSphere Business Modeler та інші,

Було розраховано прогнозні фінансові показники. За дотримання запропонованих напрямів вдосконалення аналіз ліквідності, платоспроможності, ділової активності та рентабельності у плановому періоді показує їх ефективність. Показники ліквідності значно покращаться, коефіцієнти платоспроможності матимуть позитивну динаміку, коефіцієнти оборотності зростуть, рентабельність стане більшою і матиме позитивну динаміку.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Ареф'єв С.О., Ничипорук М.М. Резерви підвищення ефективності використання фінансового потенціалу підприємства/ С.О. Ареф'єв, М.М. Ничипорук// IV Всеукраїнська науково-практична конференція «Актуальні проблеми інноваційного розвитку кластерного підприємництва в Україні». 2020.
2. Бережний С. Оцінка фінансово-економічної ефективності діяльності підприємства «Альтком»/ С. Бережний// Економічний аналіз. - Випуск 10. - Частина 1. - 2017 рік.
3. Бикова В.Г. Оцінка та управління фінансово-економічним потенціалом підприємств: монографія. Д.: Наука і освіта, - 180 с. - 2016.
4. Блакита Г.В. Методологічні аспекти оцінки фінансового потенціалу торговельних підприємств / Г.В. Блакита. // Економіка. Управління. Інновації. 2013. № 2. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui_2013_2_6
5. Бланк І.О. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / І.О.Бланк // - К.: Ельга, 2008. - 722 с.
6. Бова В.А. Сутність фінансового потенціалу підприємства / В.А. Бова, О.С. Хринюк // Збірник наукових праць молодих вчених факультету менеджменту та маркетингу КПІ ім. І.Сікорського «Актуальні проблеми економіки та управління». - [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://ape.fmm.kpi.ua/article/view/102585/97661. – 2017
7. Бондар Н. М., Куліков П. М., Шкуропат О. Г., Капінос О. М. Оцінка фінансового потенціалу підприємства / Н.М. Бондар, П. М. Куліков, О. Г. Шкуропат, О. М. Капінос // Економічний вісник. – 2017. - №4. – С. 161.
8. Бунда О.М., Перова О.М. Методичні аспекти аналізу фінансового стану підприємства/ О.М. Бунда, О.М. Перова// Вісник КНУТД №2 (85). -2015.
9. Витвицька У.Я., Штим Ю.В. Рейтингова оцінка фінансового потенціалу підприємства / У.Я. Витвицька, Ю.В. Штим // Науковий вісник

Херсонського державного університету. - Випуск 30. - Частина 4. - 2018. – С. 70-74.

10. Гончаренко І.М. Діагностика фінансового стану підприємств легкої промисловості як складової фінансового та конкурентного потенціалу / І.М. Гончаренко // [Електронний ресурс]. – Режим доступу : https://er.knutd.edu.ua/handle/123456789/2742. – 2013.
11. Гудзь Ю.Ф. Фінансовий потенціал переробних підприємств АПК та методи оцінки / Ю.Ф. Гудзь // Науковий вісник Херсонського державного університету. - Випуск 11. - Частина 2. - 2015.
12. Демиденко В.В. Управління бізнес-процесами як складова процесного підходу до управління підприємством / В.В. Демиденко// Ефективна економіка. - № 11. -2015.
13. Денисенко М. П., Зазимко, О. В. Основні аспекти оцінки фінансового стану підприємств // Агросвіт.– № 10. – С. 52-58. – 2015.
14. Дзюбенко О.М. Властивості фінансового потенціалу як об'єкта економічного аналіз/ О.М. Дзюбенко// Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. -Вип. 3 (38). - 2017.
15. Дідченко О. І., Плаксіна Є. М. Підходи до оцінки фінансового потенціалу як важливої складової інвестиційно-інноваційного потенціалу підприємства / О. І. Дідченко, Є. М. Плаксіна // «Экономика и менеджмент – 2013: перспективы интеграции и инновационного развития». - Том 3. – 2013.
16. Захарченко П.В., Гриценко М.П. Фінансовий аналіз: нав. посіб. / П.В. Захарченка, М.П. Гриценка. – 2018.
17. Ковтуненко К.В. Використання методів стратегічного аналізу для оцінки фінансового потенціалу підприємства / К.В. Ковтуненко, Я.В. Шаповал. // Економіка. Управління. Інновації. - № 2. - 2012.
18. Ковшова І. О. Оптимізація бізнес-процесів як засіб підвищення ефективності діяльності промислових підприємств / І. О. Ковшова // Економіка. Менеджмент. Бізнес. - 2016. - № 1. - С. 53-62

19. Козаченко, А.В. Практичні підходи до поліпшення бізнес-процесів [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://easy-code.com.ua/2010/11/praktichni-pidxodi-do-polipshennya-biznes-procesiv/
20. Крамаренко Г. О. Фінансовий аналіз і планування / Г. О. Крамаренко. – Київ: Центр навчальної літератури, 2014. – 224с.
21. Кузьмін О.Є., Мельник О.Г. Діагностика потенціалу підприємства / О.Є. Кузьмін, О.Г. Мельнік //Маркетинг і менеджмент інновацій.– № 1. – С. 155-166. – 2013.
22. Лаврененко, В.В. Організаційний розвиток підприємства / В.В. Лаврененко// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://library.if.ua/book/28/1897.html
23. Ладунка І.С., Кучеренко Є.А. Шляхи покращення фінансового стану підприємств в сучасних економічних умовах. Економіка і суспільство. -№ 15. - С. 185–188. – 2016.
24. Левченко Н. М. Фінансовий потенціал підприємства: сутність та підходи до діагностики / Н.М Левченко // Інвестиції: практика та досвід. - № 2.– С. 114-117. – 2012.
25. Лойко В.В. Несенюк Є.С. Шляхи збільшення обсягу прибутку та підвищення дієвості управління прибутком промислового підприємства в сучасних умовах господарювання/ В.В. Лойко, Є.С. Несенюк// Економічні науки. - №7. - 2015.
26. Маршук Л.М. Принципи формування фінансово-ресурсного потенціалу підприємства / Л.М. Маршук // Вісник ХДУ. - Економічні науки. – 2016.
27. Нетепчук В.В. Управління бізнес-процесами / В.В. Нетепчук// Навч. пос. – Рівне: НУВГП. – 2014. – 158 с.
28. Палійчук Є. С., Шипович М. І. Ефективні методи підвищення прибутковості на ВАТ «Мукачівський верстатозавод» на сучасному етапі/ Є.С. Палійчук, М. І. Шипович// Ефективна економіка № 12. - 2017.

29. Партин Г. О., Задерецька Р. І., Граціян О. В. Формування фінансового потенціалу підприємства / Г.О. Партин, Р.І. Задерецька, О.В. Граціян // Ефективна економіка. - № 1. – 2016.

30. Петренко В.С. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства. International scientific journal. Електронний ресурс. - Режим доступу : http://nbuv.gov.ua/UJRN/mnj_2015_8_34. - № 8. -2015.

31. Пожарська А.С. Методичний підхід до оцінки фінансового потенціалу на основі аксонометричного показника / А.С. Пожарська // Управління розвитком. - № 18 (158). - С. 34–37. - 2013.

32. Пушкарьов М. Методи покращення управління бізнес-процесами підприємства/ М. Пушкарьов// Електронний ресурс. – Режим доступу: http://conf.management.fmm.kpi.ua/proc/article/view/99822. - 2017

33. Рзаєв Г.І. Фінансовий потенціал підприємства та напрямки його оцінки / Г.І. Рзаєв, О.В. Жовтівська // [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://visnykonu.od.ua/index.php/uk/arkhiv-vidannya?id=99. – 2014.

34. Руда Р.В. Збалансована система оцінки фінансового потенціалу підприємства / Р.В. Руда// Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. – 2013. – № 4. – С. 170 – 17.

35. Саух І.В. Фінансовий потенціал підприємства: принципи та особливості його формування / І.В. Саух // Бізнес-Інформ : науковий журнал. – 2015. – № 1 (444). – С. 258–262.

36. Селезень О.М. Оцінка фінансового потенціалу підприємства/ О.М. Селезень// Вісник Сумського національного аграрного університету. - випуск 4 (71). – 2017.

37. Сіменко І.В. Аналіз господарської діяльності: Навч. посібник / І.В. Сіменко, Т.Д. Косової. – К.: ЦУЛ, 2013. – 384 с. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://culonline.com.ua/Books/analiz_gosp_dijaln_Kosova.pdf.

38. Тарасенко І.О. Фінанси підприємств: підручник / І. О. Тарасенко, Н. М. Любенко. – К. – КНУТД, 2015. – 360 с.

39. Толпежніков Р.О. Сутність та методика оцінювання фінансового потенціалу підприємства / Р.О. Толпежніков // Теоретичні та практичні аспекти економіки та інтелектуальної власності. 2013. Вип. 2. С. 277–282.
40. Тур О. В., Матусевич А. С. Управління бізнес-процесами на підприємстві/ О.В. Тур, А.С. Матусевич// Ефективна економіка. - №6. – 2018.
41. Турчак В.В. Методика оцінки фінансового потенціалу підприємства в сучасних умовах господарювання / В.В. Турчак, С.Д. Чижинська // Молодий вчений. 2014. № 8 (11). С. 49–52.
42. Фомин П.А Старовойтов М.К. Особенности оценки потенциала промышленных предприятий. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: https://www.cfin.ru/management/manufact/manufact_potential.shtml
43. Шишкова А.О, Дробишева О.О. Дослідження фінансово-господарської діяльності підприємства і розробка заходів з підвищення її ефективності/ А.О. Шишкова, О.О. Дробишева// Економічний простір. - №113. -2016.
44. Шпанковська Н.Г. Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій: Навч. посібник / За ред. К.Ф. Ковальчука. – К.: ЦУЛ, 2012. – 328 с.
45. Яценко А.В. Характеристика етапів оцінки фінансового потенціалу підприємства / А.В. Яценко // Економіка і фінанси бізнесу: зб. Наук. ст.. студ. денної форми навч. / відп. ред. Г.В. Блакита. – Київ: Київ. нац. торг.-екон. ун-т. – 2020. – Ч. 2. - 310 с.
46. BPM-система Creatio. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: https://www.terrasoft.ua/page/ru/bpm-system
47. 9 программ для моделирования бизнес процес сов. - [Електронний ресурс]. - Режим доступу: https://www.crmoz.com/blogs/post/business-process-modeling

ДОДАТКИ

Додаток А

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» на 2017 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	284	251
первісна вартість	1001	869	857
накопичена амортизація	1002	585	606
Незавершені капітальні інвестиції	1005	6326	4963
Основні засоби:	1010	92958	100557
первісна вартість	1011	162898	182961
знос	1012	69940	84457
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	78	78
Відстрочені податкові активи	1045	3	0
Усього за розділом I	1095	99649	105849
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	91626	220869
Виробничі запаси	1101	15787	16199
Незавершене виробництво	1102	4528	7349
Готова продукція	1103	71137	197052
Товари	1104	174	269
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	14139	7845
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	1027	5658
за виданими авансами			
з бюджетом	1135	5432	28703
із внутрішніх розрахунків	1145	31008	16090
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	548	4576
Гроші та їх еквіваленти	1165	193743	265937
Готівка	1166	12	28
Рахунки в банках	1167	193731	265909
Витрати майбутніх періодів	1170	168	604
Інші оборотні активи	1190	13966	27755
Усього за розділом II	1195	351657	578037
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	451306	683886

Продовження Додатку А

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4914	4914
Додатковий капітал	1410	10908	10908
Резервний капітал	1415	737	737
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	53743	125091
Усього за розділом I	1495	70302	141650
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Інші довгострокові зобов'язання	1515	117962	116294
Усього за розділом II	1595	117962	116294
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	38000	124337
Поточна кредиторська заборгованість:	1610	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	22428	32870
за розрахунками з бюджетом	1620	1525	8151
за розрахунками зі страхування	1625	251	344
за розрахунками з оплати праці	1630	805	1092
за розрахунками з учасниками	1640	2575	0
із внутрішніх розрахунків	1645	189205	246197
Поточні забезпечення	1660	2194	3108
Інші поточні зобов'язання	1690	6059	9843
Усього за розділом III	1695	263042	425942
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	451306	683886

Додаток Б

Звіт про фінансові результати ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 2017 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1087395	764319
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-899627	-659128
Валовий: прибуток	2090	187768	105191
Інші операційні доходи	2120	25047	26681
Адміністративні витрати	2130	-14933	-10798
Витрати на збут	2150	-47356	-19526
Інші операційні витрати	2180	-21243	-16802
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	129283	84746
Інші фінансові доходи	2220	1867	2069
Інші доходи	2240	0	0
Фінансові витрати	2250	-41180	-32021
Інші витрати	2270	-96	-157
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	89874	54637
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-16282	-10269
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	73592	44368
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	0	0

Додаток В

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» 2018 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
І. Необоротні активи			
Основні засоби:	1010	105771	110425
первісна вартість	1011	190834	210969
Знос	1012	85063	100544
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	78	78
Усього за розділом І	1095	105849	110503
ІІ. Оборотні активи			
Запаси	1100	220869	343178
Виробничі запаси	1101	16199	20985
Незавершене виробництво	1102	7349	5824
Готова продукція	1103	197052	316087
Товари	1104	269	282
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7845	33777
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	5658	10070
з бюджетом	1135	28703	5924
із внутрішніх розрахунків	1145	16090	22800
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4576	652
Гроші та їх еквіваленти	1165	265937	138302
Готівка	1166	28	1
Рахунки в банках	1167	265909	138301
Витрати майбутніх періодів	1170	604	149
Інші оборотні активи	1190	27755	57642
Усього за розділом ІІ	1195	578037	612494
ІІІ. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	683886	722997

Продовження Додатку В

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4914	4914
Додатковий капітал	1410	10908	10908
Резервний капітал	1415	737	737
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	125091	99295
Усього за розділом I	1495	141650	115854
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Інші довгострокові зобов'язання	1515	116294	86847
Усього за розділом II	1595	116294	86847
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	124337	102330
Поточна кредиторська заборгованість:	1610	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	32870	46965
за розрахунками з бюджетом	1620	8151	787
за розрахунками зі страхування	1625	344	591
за розрахунками з оплати праці	1630	1092	2189
із внутрішніх розрахунків	1645	246197	353337
Поточні забезпечення	1660	3108	4678
Інші поточні зобов'язання	1690	9843	9419
Усього за розділом III	1695	425942	520296
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	683886	722997

Додаток Г

Звіт про фінансові результати ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» 2018 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1052486	1087395
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-970789	-899627
Валовий: прибуток	2090	81697	187768
Інші операційні доходи	2120	19879	25047
Адміністративні витрати	2130	-18804	-14933
Витрати на збут	2150	-27194	-47356
Інші операційні витрати	2180	-34169	-21243
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	21409	129283
Інші фінансові доходи	2220	2000	1867
Інші доходи	2240	49	0
Фінансові витрати	2250	-49197	-41180
Інші витрати	2270	-57	-96
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	-	89874
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-25796	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-16282
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	-	73592
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	-25796	0

Додаток Д

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» 2019 р.

Актив	Код рядка	2018	2019
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	-	0
Основні засоби:	1010	110425	143752
первісна вартість	1011	210969	256302
Знос	1012	100544	112542
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	78	49064
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	9087
Інші необоротні активи	1090	0	6215
Усього за розділом I	1095	110503	208118
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	343178	189003
Виробничі запаси	1101	20985	21634
Незавершене виробництво	1102	5824	6718
Готова продукція	1103	316087	160348
Товари	1104	282	303
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	33777	45603
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	10070	4514
за виданими авансами			
з бюджетом	1135	5924	5103
із внутрішніх розрахунків	1145	22800	990
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	652	1169
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	24052
Гроші та їх еквіваленти	1165	138302	102085
Готівка	1166	1	10
Рахунки в банках	1167	138301	102075
Витрати майбутніх періодів	1170	149	208
Інші оборотні активи	1190	57642	61180
Усього за розділом II	1195	612494	433907
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	722997	642025

Продовження додатку Д

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4914	4914
Додатковий капітал	1410	10908	10920
Резервний капітал	1415	737	737
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	99295	44957
Усього за розділом I	1495	115854	61528
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	86847	87736
Усього за розділом II	1595	86847	87736
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	102330	55667
Поточна кредиторська заборгованість:	1610	0	0
за довгостроковими зобов'язаннями			848
за товари, роботи, послуги	1615	46965	44531
за розрахунками з бюджетом	1620	787	3606
за розрахунками зі страхування	1625	591	515
за розрахунками з оплати праці	1630	2189	1836
за розрахунки з учасниками	1640		137
із внутрішніх розрахунків	1645	353337	377099
Поточні забезпечення	1660	4678	5198
Інші поточні зобов'язання	1690	9419	3324
Усього за розділом III	1695	520296	492761
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	722997	642025

Додаток Е

Звіт про фінансові результати ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» 2019 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1095923	1052486
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-1033451	-970789
Валовий: прибуток	2090	62472	81697
Інші операційні доходи	2120	4556	19879
Адміністративні витрати	2130	-18023	-18804
Витрати на збут	2150	-28266	-27194
Інші операційні витрати	2180	-39940	-34169
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	-19201	21409
Інші фінансові доходи	2220	850	2000
Інші доходи	2240	192	49
Фінансові витрати	2250	-36167	-49197
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	-12	-57
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290		-
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-54338	-25796
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350		-
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	-54338	-25796

Додаток Ж

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 3 квартали 2020 р.

Актив	Код рядка	2019	За 3 квартали 2020	Планово 2020
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	0	0	0
Основні засоби:	1010	143752	143060	142571
первісна вартість	1011	256302	272496	275478
знос	1012	112542	129436	132907
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	49064	0	0
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств				0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	9087	7287	8325
Інші необоротні активи	1090	6215	5298	4998
Усього за розділом I	1095	208118	155645	155894
II. Оборотні активи				0
Запаси	1100	189003	298824	259586
Виробничі запаси	1101	21634	23906	21694
Незавершене виробництво	1102	6718	5711	2333
Готова продукція	1103	160348	268983	203315
Товари	1104	303	224	244
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	45603	32921	34764
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	4514	3310	4413
за виданими авансами				0
з бюджетом	1135	5103	5769	5769
із внутрішніх розрахунків	1145	990	1482	1976
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1169	3163	2198
Поточні фінансові інвестиції	1160	24052	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	102085	205426	164377
Готівка	1166	10	19	25
Рахунки в банках	1167	102075	205407	164352
Витрати майбутніх періодів	1170	208	218	218
Інші оборотні активи	1190	61180	74050	63248
Усього за розділом II	1195	433907	625163	536549
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	642025	780808	692443

Продовження додатку Ж

Пасив	Код рядка	2019	за 3 квартали 2020	планово 2020
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4914	4914	4914
Додатковий капітал	1410	10920	10920	10920
Резервний капітал	1415	737	737	737
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	44957	103133	121133
Усього за розділом I	1495	61528	119704	137704
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	87736	81010	81010
Усього за розділом II	1595	87736	81010	81010
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				0
Короткострокові кредити банків	1600	55667	56353	56353
Поточна кредиторська заборгованість:	1610	0	0	0
за довгостроковими зобов'язаннями		848	259	259
за товари, роботи, послуги	1615	44531	53594	54594
за розрахунками з бюджетом	1620	3606	678	678
за розрахунками зі страхування	1625	515	616	616
за розрахунками з оплати праці	1630	1836	2009	3450
за розрахунки з учасниками	1640	137	137	137
із внутрішніх розрахунків	1645	377099	457544	345768
Поточні забезпечення	1660	5198	3800	5069
Інші поточні зобов'язання	1690	3324	5104	6805
Усього за розділом III	1695	492761	580094	473729
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	642025	780808	692443

Додаток К

Звіт про фінансові результати ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат» за 3 квартали 2020 р.

Стаття	Код рядка	2019	За 3 квартали 2020	Планово 2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1095923	682749	1141153
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-1033451	-610628	-1100158
Валовий: прибуток	2090	62472	72121	96161
Інші операційні доходи	2120	4556	56349	56349
Адміністративні витрати	2130	-18023	-13278	-18486
Витрати на збут	2150	-28266	-17546	-28666
Інші операційні витрати	2180	-39940	-17848	-37669
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	-19201	79798	67689
Інші фінансові доходи	2220	850	1204	1605
Інші доходи	2240	192	56342	56342
Фінансові витрати	2250	-36167	-21660	-28440
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0	0
Інші витрати	2270	-12	-57508	-57508
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290		58176	39688
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	-54338		0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300			7144
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0		0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350		58176	32544
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	-54338		