

Центральноукраїнський національний технічний університет
Економічний факультет
Кафедра економіки, підприємництва та готельно-ресторанної справи

«ДОПУЩЕНО ДО ЗАХИСТУ»

Завідувач кафедри

д.е.н., проф.

_____ Володимир ЗАЙЧЕНКО

«_____» _____ 20__ року

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
ЗА ДРУГИМ (МАГІСТЕРСЬКИМ) РІВНЕМ ВИЩОЇ ОСВІТИ

на тему:

**«УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ПІДПРИЄМСТВА В
УМОВАХ ВІЙНИ (НА ПРИКЛАДІ ФІЛІЇ АТ "ДПЗКУ" "ХЛІБНА БАЗА
№ 78", С.ЗЛИНКА, КІРОВОГРАДСЬКОЇ ОБЛ.)**

**«MANAGEMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE
ENTERPRISE IN WAR CONDITIONS»**

Виконав здобувач вищої освіти

2м курсу, групи ЕОБ22м-1,4

ОПП «Економіка підприємства»

спеціальності 076 «Підприємництво та
торгівля»

_____ Василь Корж

«_____» _____ 20__ р.

Керівник роботи: д.е.н., професор

_____ Володимир ЗАЙЧЕНКО

«_____» _____ 20__ р.

Рецензент роботи: к.е.н., доцент

_____ 202__ р.

м. Кропивницький
2024 р.

ЦЕНТРАЛЬНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет Економічний

Кафедра Економіки, підприємництва та готельно-ресторанної справи

Рівень вищої освіти магістр

Галузь знань 05 Соціальні та поведінкові науки

Спеціальність 076 «Підприємництво та торгівля»

Освітньо-професійна програма Економіка підприємства

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

Економіки, підприємництва та
готельно-ресторанної справи

д.е.н. проф. Володимир ЗАЙЧЕНКО

« ____ » _____ 20__ року

ЗАВДАННЯ НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗА ДРУГИМ (МАГІСТЕРСЬКИМ) РІВНЕМ ВИЩОЇ ОСВІТИ

ЗДОБУВАЧА ВИЩОЇ ОСВІТИ

Корж Василя Сергійовича

1. Тема роботи «Управління фінансовим станом підприємства в умовах війни (на прикладі філії АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78", с.Злинка, Кіровоградської обл.)

2. Керівник роботи Зайченко Володимир Васильович, д.е.н., професор

3. Строк подання роботи до захисту _____ 20__ року

Мета та завдання кваліфікаційної роботи. Метою кваліфікаційної роботи є вивчення теоретичних та методичних засад оцінки фінансового стану підприємства в умовах війни та визначення напрямів удосконалення управління фінансовим станом підприємства. Завдання: - визначити сутнісні характеристики фінансового стану підприємства; - проаналізувати формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства; - виокремити сучасні особливості оцінки фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни; - здійснити загальну організаційну характеристику філії акціонерного товариства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78»; - провести аналіз фінансово-економічного стану філії АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»; - оцінити вплив екзогенних та ендогенних факторів на фінансовий стан підприємства; на основі зарубіжного досвіду оцінки фінансового стану підприємств запропонувати шляхи покращення оцінки та фінансового стану підприємств та удосконалити управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1.	<i>Ознайомлення з літературними джерелами</i>	<i>2.09.23-20.09.23</i>	
2.	<i>Написання вступу та першого розділу</i>	<i>21.09.23-30.09.23</i>	
3.	<i>Написання другого розділу</i>	<i>01.10.23-31.10.23</i>	
4.	<i>Написання третього розділу</i>	<i>01.11.23-21.11.23</i>	
5.	<i>Оформлення кваліфікаційної роботи</i>	<i>22.11.23-01.12.23</i>	
6.	<i>Перевірка роботи на унікальність та виявлення академічного плагіату</i>	<i>22.11.23-01.12.23</i>	
7.	<i>Підготовка ілюстративного матеріалу, отримання відгуку наукового керівника, зовнішньої рецензії, підготовка до захисту</i>	<i>02.12.23-09.12.23</i>	

Дата видачі завдання

«____» _____ 20__ року

Керівник роботи _____ Зайченко В.В.
(підпис)

Завдання прийнято до виконання

«____» _____ 20__ року

Здобувач _____ Корж В.С.
(підпис)

АНОТАЦІЯ

Корж В.С. Управління фінансовим станом підприємства в умовах війни (на прикладі філії АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база №78", с. Злинка Кіровоградська обл.): кваліфікаційна робота за другим (магістерським) рівнем вищої освіти за ОПП «Економіка підприємства» зі спеціальності - 076 «Підприємництво та торгівля» / Центральноукраїнський національний технічний університет. м. Кропивницький, 2024. 110 с.

Метою даної роботи є вивчення теоретичних та методичних засад оцінки фінансового стану підприємства в умовах війни та визначення напрямів удосконалення управління фінансовим станом підприємства.

У вступі роботи ретельно обґрунтовано актуальність теми, визначено мету, завдання, об'єкт і предмет, а також інформаційну базу дослідження. Визначена наукова новизна дослідження та практична значущість, зазначена апробація результатів, зокрема публікації по темі дослідження.

У першому розділі представленої роботи було визначено теоретичні та методичні проблеми оцінки фінансового стану підприємства в умовах війни. Також було визначено ключові сутнісні характеристики фінансового стану підприємства та обґрунтовано, що характеристики фінансового стану підприємства виокремлюються за певними аспектами. Запропоноване авторське визначення поняття «фінансовий стан підприємства». Також автором вивчено формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства.

У другому розділі дипломної роботи проведений комплексний аналіз фінансового стану досліджуваного підприємства. Здійснена загальна організаційна характеристика філії АТ «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78» та аналіз фінансово-економічного стану. Було здійснено оцінку впливу екзогенних та ендогенних факторів на фінансовий стан підприємства.

У третьому розділі було сформовано напрями удосконалення управління фінансовим станом підприємства. Зокрема, проаналізований зарубіжний досвід оцінки фінансового стану підприємств, і відібрані найкращі методики і виділено переваги та недоліки зарубіжних моделей визначення ймовірності банкрутства. Також було запропоновано шляхи покращення оцінки та фінансового стану підприємств на основі виявлених складнощів. Запропоновано здійснювати управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності. Таким чином, запропонований підхід з управління ФСП дозволяє продіагностувати фінансові труднощі на основі оцінки фінансової надійності та служить інструментом прогнозування фінансової звітності організації.

Ключові слова: фінансовий стан, фінансова стійкість, умови військового стану, управління фінансовим станом, ефективна господарська діяльність підприємств

ABSTRACT

Korzh V.S. Management of the financial state of the enterprise in war conditions (on the example of the branch of JSC «SFGCU» «Bread Base No. 78", village of Zlynka, Kirovohrad region): qualification work for the second (master's) level of higher education at the EPP "Enterprise Economics" in the specialty - 076 "Entrepreneurship and trade" / Central Ukrainian National Technical University. Kropyvnytskyi, 2024. 110 p.

The purpose of this work is to study the theoretical and methodical principles of assessing the financial condition of an enterprise in war conditions and to determine directions for improving the management of the financial condition of an enterprise.

The introduction of the work carefully substantiates the relevance of the topic, defines the goal, task, object and subject, as well as the information base of the research. The scientific novelty and practical significance of the research are determined, the approbation of the results, in particular publications on the topic of the research, is indicated.

In the first section of the presented work, the theoretical and methodical problems of assessing the financial condition of the enterprise in the conditions of war were defined. The key essential characteristics of the financial state of the enterprise were also determined and it was substantiated that the characteristics of the financial state of the enterprise are distinguished by certain aspects. The proposed author's definition of the concept of "financial condition of the enterprise". The author also studied the formation of methodological principles for assessing the company's financial condition.

In the second section of the thesis, a comprehensive analysis of the financial condition of the enterprise under study is carried out. The general organizational characteristics of the branch of JSC "State Food and Grain Corporation of Ukraine" "Bread Base No. 78" and the analysis of the financial and economic condition were carried out. The influence of exogenous and endogenous factors on the financial condition of the enterprise was evaluated.

In the third section, directions for improving the management of the company's financial condition were formed. In particular, the foreign experience of assessing the financial condition of enterprises was analyzed, and the best methods were selected, and the advantages and disadvantages of foreign models for determining the probability of bankruptcy were highlighted. Ways to improve the assessment and financial condition of enterprises based on the identified difficulties were also suggested. It is proposed to manage the financial condition of the enterprise based on the assessment of financial reliability. Thus, the proposed approach to FSP management allows diagnosing financial difficulties based on the assessment of financial reliability and serves as a tool for forecasting the organization's financial statements.

Key words: financial state, financial stability, martial law conditions, financial condition management, effective economic activity of enterprises

ЗМІСТ

ВСТУП	4
1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ПРОБЛЕМИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ ВІЙНИ	8
1.1. Сутнісні характеристики фінансового стану підприємства	8
1.2. Формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства	18
1.3. Особливості оцінки фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни	24
2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ФІЛІЇ АТ «ДПЗКУ» «ХЛІБНА БАЗА № 78»	35
2.1. Загальна організаційна характеристика філії акціонерного товариства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78»	35
2.2. Аналіз фінансово-економічного стану філії АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»	48
2.3. Оцінювання впливу екзогенних та ендогенних факторів на фінансовий стан підприємства	68
3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ПІДПРИЄМСТВА	80
3.1. Зарубіжний досвід оцінки фінансового стану підприємств	80
3.2. Шляхи покращення оцінки та фінансового стану підприємств	85
3.3. Управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності	9
ВИСНОВКИ	96
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ	106
ДОДАТКИ	110

ВСТУП

Актуальність теми. В умовах війни, коли геополітичні конфлікти накладають серйозні виклики на економіку та фінансову стабільність країни, управління фінансовим станом підприємства стає актуальною та надзвичайно важливою складовою успішної діяльності. Війна в Україні не тільки загострює економічні труднощі, але й вимагає від вітчизняних підприємств здатності швидко реагувати на зміни у зовнішньому середовищі та ефективно адаптуватися до нових умов. Управління фінансовим станом стає складною задачею, яка вимагає стратегічного бачення, гнучкості та високого рівня відповідальності. Отже, тема дослідження «Управління фінансовим станом підприємства в умовах війни (на прикладі філії АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78", с. Злинка, Кіровоградської обл.)» є надзвичайно актуальною і важливою в контексті сучасних геополітичних та економічних викликів. Дана тема відображає необхідність вивчення та розробки ефективних напрямів управління фінансами підприємств в умовах військового конфлікту, що може суттєво впливати на їхню фінансову стійкість та діяльність. Основні аспекти актуальності даної теми включають: Економічні виклики в умовах війни: військові конфлікти призводять до значних змін у економіці країни, включаючи підприємства. Фінансове управління підприємства в умовах війни вимагає нових стратегій та методів для адаптації до непередбачуваних змін у ринкових умовах; Збереження фінансової стійкості: умови війни можуть призвести до зростання ризиків, таких як зниження попиту, збільшення вартості ресурсів та зміни валютних курсів. Управління фінансами підприємства стає ключовим чинником для збереження фінансової стійкості та продовження операцій; Роль галузі у військовому конфлікті: Філія АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78" може виконувати стратегічну роль у забезпеченні продовольчої безпеки в умовах війни. Відповідно, ефективне фінансове управління стає ключовим фактором для забезпечення сталого функціонування та виконання своєї місії; Соціально-економічні впливи на місцеву спільноту: умови війни можуть впливати на життя місцевих жителів та спричиняти соціально-економічні виклики.

Управління фінансами підприємства може мати важливе значення для забезпечення робочих місць, утримання місцевих інфраструктур та сприяння економічному відновленню.

Отже, дослідження даної теми має велике значення для практики управління підприємствами в умовах війни, сприяючи розробці стратегій, які дозволяють підприємствам ефективно функціонувати та утримувати стабільність у непередбачуваних умовах.

Мета та завдання дослідження. Метою даної роботи є вивчення теоретичних та методичних засад оцінки фінансового стану підприємства в умовах війни та визначення напрямів удосконалення управління фінансовим станом підприємства.

Відповідно до поставленої мети, у цій роботі поставлені наступні завдання:

- Визначити сутнісні характеристики фінансового стану підприємства; - проаналізувати формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства;

- Виокремити сучасні особливості оцінки фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни; - здійснити загальну організаційну характеристику філії акціонерного товариства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78»;

- Провести аналіз фінансово-економічного стану філії АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»;

- Оцінити вплив екзогенних та ендогенних факторів на фінансовий стан підприємства;

- На основі зарубіжного досвіду оцінки фінансового стану підприємств запропонувати шляхи покращення оцінки та фінансового стану підприємств та вдосконалити управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності.

Об'єктом дослідження є управління фінансовим станом підприємства в умовах війни. В даному випадку конкретним об'єктом є філія АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78", розташована в селі Злинка, Кіровоградської області.

Предметом дослідження є особливості та аспекти управління фінансовим станом в зазначених умовах.

Дослідження та аналіз управління фінансовим станом філії АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78" в умовах війни включали в себе комплексний підхід для з'ясування впливу воєнного конфлікту на фінансову діяльність підприємства та розробки ефективних напрямів управління в умовах нестабільності.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в наступному:

уточнено:

- ключові сутнісні характеристики фінансового стану підприємства та обґрунтовано, що вони виокремлюються за певними аспектами;

- поняття «фінансовий стан підприємства», який є комплексною характеристикою його фінансово-економічного положення, що включає в себе не лише показники платоспроможності та фінансової стійкості, але й відображає раціональність розподілу та використання фінансових ресурсів, а також ступінь забезпеченості підприємства необхідними фінансовими засобами на певний момент часу та в динаміці його діяльності, ефективне управління ресурсами та готовність до ризиків;

- особливості оцінки фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни.

набули подальшого розвитку:

- методичні засади оцінки фінансового стану підприємства;

удосконалено:

- оцінку впливу екзогенних та ендогенних факторів на фінансовий стан підприємства;

- методику управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності.

Практичне значення одержаних результатів. Одержані результати дослідження та аналізу управління фінансовим станом філії АТ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78" в умовах війни можуть мати значущий вплив на практику управління підприємством, а також сприяти прийняттю ефективних стратегій і рішень у схожих умовах.

Апробація результатів та публікації. У тезах, представлених на Всеукраїнській науково-практичній конференції «Проблеми і перспективи економічного розвитку в умовах модернізаційних процесів в Україні та світі» (12 грудня 2023 р., м. Кропивницький), висвітлені окремі результати наукового дослідження на тему: «Проблеми оцінки фінансового стану підприємств у сучасних умовах господарювання».

Структура та обсяг кваліфікаційної роботи. Робота складається із вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел і додатків. Загальний її обсяг становить 110 сторінок друкованого тексту, містить 25 таблиць і 7 рисунків, список використаних джерел містить 43 джерела.

1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ПРОБЛЕМИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ ВІЙНИ

1.1. Сутнісні характеристики фінансового стану підприємства

В сучасних умовах динамічного економічного середовища важливим аспектом успішної діяльності будь-якого підприємства є його фінансовий стан. Фінансова стійкість та ефективність управління ресурсами визначають здатність підприємства адаптуватися до змін у ринкових умовах, конкурентоспроможність та його загальний успіх на бізнес-арені.

Вивчення фінансового стану підприємства стає ключовою у розумінні та аналізі внутрішньої фінансової динаміки організації. У цьому контексті важливо розглядати різноманітні аспекти, що визначають фінансову рівновагу підприємства: від ліквідності та рентабельності до ступеня фінансового левериджу та загальної стійкості фінансової системи.

Даний аспект не тільки дозволяє виявити сильні та слабкі сторони фінансового стану підприємства, але й надає стратегічні вказівки для прийняття рішень щодо оптимізації ресурсного використання та підвищення ефективності фінансового управління.

У забезпеченні стійкості та ефективності діяльності підприємства у сучасних умовах господарювання ключове значення відіграє його фінансовий стан. Аналіз цього аспекту передбачає необхідність уточнення та розуміння сутності поняття "фінансовий стан підприємства".

Першочерговою задачею в управлінні підприємством у сучасних умовах господарювання є здатність забезпечити стабільність фінансів підприємства. Перед керівництвом виникає завдання вчасно виявляти та вирішувати проблеми, що можуть виникнути в процесі діяльності. Для цього необхідно провести компетентну оцінку фінансового стану організації перед прийняттям стратегічних управлінських рішень.

Важливим етапом в аналізі фінансового стану є чітке уявлення про сутність цього поняття. Лише визначивши основні аспекти та показники, які входять у склад фінансового стану, можна розробити ефективні стратегії впливу на цей параметр. Такий підхід дозволяє не лише ідентифікувати проблеми, а й створює можливість для їхнього компетентного вирішення.

Отже, ретельний аналіз та розуміння фінансового стану підприємства стає важливою передумовою для успішного управління та досягнення стратегічних цілей у галузі економіки, де діє дана організація.

Поняття фінансового стану підприємства у наукових дослідженнях розглядається різними авторами з різних поглядів. Більшість наукових досліджень фокусується на методології аналізу та оцінки фінансового стану підприємства. Ці дослідження визначають сутність цього поняття через призму інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств, що є домінуючою позицією для більшості вчених. Однак, залишається недостатньо обґрунтованим визначення фінансового стану з погляду фінансового управління підприємством. Цей аспект залишається малодослідженим на даний момент. Саме тому дане дослідження має суттєву актуальність, оскільки воно спрямоване на вирішення цієї проблеми і заповнення прогалини у науковому розумінні фінансового стану підприємства через призму фінансового управління [33].

Багато вчених, серед яких І.О. Бланк, М.Я. Дем'яненко, Л.Г. Загородній, Г.Л. Вознюк, Т.С. Смовженко, М.Я. Коробов, Е.А. Маркарян, Г.П. Герасименко, В.В. Осмоловський, А.М. Поддєрьогін, Г.В. Савицька, Л.В. Чупіс та інші, досліджували суть фінансового стану підприємства. Вони розглядали його визначення та рекомендації стосовно оцінки не лише у своїх наукових працях, але й у нормативних джерелах.

Більшість дослідників акцентують увагу на системі показників як основній характеристиці фінансового стану. Ми підтримуємо цей підхід, оскільки розглядаємо поняття фінансового стану як об'єктивну фінансову категорію. Його можна оцінити через сукупність фінансових показників.

М.Я. Коробова розширює розуміння фінансового стану, визначаючи його як комплексну та складну характеристику якості діяльності підприємства за багатьма показниками. Він також розглядає його як рівень забезпеченості необхідними фінансовими ресурсами та ефективне їх розподіл для забезпечення оптимальної господарської діяльності та вчасних фінансових операцій з контрагентами [11].

На наш погляд, одне з найбільш вичерпних пояснень щодо фінансового стану підприємства пропонує М.Я. Дем'яненко. Він визначає його як комплексне поняття, яке є результатом внутрішніх та зовнішніх фінансових відносин у діяльності суб'єкта господарювання, відображаючи якісний аспект фінансів та виробництва. Це визначення характеризується системою показників, які розкривають поточний стан джерел ресурсів (капіталу), здатність вчасно розраховуватися за своїми зобов'язаннями і забезпечувати ефективне фінансування виробничо-господарської діяльності [4].

За словами А.Г. Семенова, фінансовий стан належить до економічних понять і є складною категорією, яка відображає фінансову готовність підприємства, враховуючи сукупність різних показників. Це поняття характеризує різні аспекти фінансово-господарської діяльності [32].

Особливу увагу слід звернути на концепцію Г.В. Савицької, оскільки автор виділяє фінансовий стан як окрему економічну категорію, незалежну від комплексного уявлення. Він підкреслює, що ця категорія відображає стан капіталу під час його обігу та здатність підприємства до власного розвитку в конкретний момент часу. Це стосується ситуації в конкретний період, оскільки у інший час обставини можуть змінитися [31].

Одним з ключових завдань сучасного підприємства є забезпечення стійкого фінансового стану. Перед ухваленням стратегічних управлінських рішень необхідно провести оцінку фінансового положення суб'єкта господарювання. Цей аналіз допоможе виявити можливі проблеми в його діяльності. Відповідно до висловлення А.Д. Шеремета та Р.С. Сайфуліна, "фінансовий стан підприємства" відображається у ресурсах суб'єкта

господарювання та їх джерелах, тобто у структурі його активів і пасивів [42]. Проте з цього визначення незрозуміло, які можуть бути можливі наслідки та причини таких взаємозв'язків.

Отже, поняття "фінансовий стан" має різні тлумачення у наукових працях та чинних нормативних актах України. Наприклад, в Методиці інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств і організацій № 22 від 23 лютого 1998 року, розробленій Агентством з питань запобігання банкрутству підприємств і організацій, фінансовий стан підприємства описується як "комплексне поняття, що виникає в результаті взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства". Цей стан визначається сукупністю виробничо-господарських факторів та відображається через систему показників, що відображають розміщення, наявність та ефективне використання фінансових ресурсів [28].

Стандартами аналізу фінансового стану підприємств, які перебувають у процесі приватизації, затвердженими в Наказі від 26.01.2001 р. № 49/121 Міністерства фінансів України та Фонду державного майна України, фінансовий стан підприємства визначається як сукупність показників, що відображають розміщення, наявність та ефективне використання ресурсів підприємства, а також реальні й потенційні можливості його розвитку [29].

У рекомендаціях з аналізу фінансово-господарського стану підприємств, що надані Державною податковою адміністрацією України у листі № 759/10/20-2117 від 27.01.1998 року, відзначається, що "фінансове положення (стан)" є складним поняттям, яке відображає рейтинг підприємства на фінансовому ринку. Воно характеризується системою показників, які визначають фінансову стійкість, кредитоспроможність і податкові можливості підприємства на конкретну дату [20].

А.М. Поддєрьогін розглядає фінансовий стан як комплексне поняття, що впливає з взаємодії всіх складових фінансових відносин суб'єкта господарювання. Він визначає його як результат впливу різних виробничо-

господарських чинників і описується системою показників, які відображають наявність, розміщення та ефективне використання фінансових ресурсів.

У своїх дослідженнях вчений чітко відокремлює це поняття від інших економічних категорій. Він підкреслює, що фінансовий стан не обмежується лише аналізом показників, але є результатом взаємодії всієї системи виробничо-господарських факторів [26].

На думку Ониська С.М. та Марич П.М., фінансовий стан підприємства охарактеризований різними аспектами. Серед них – забезпеченість фінансовими ресурсами, які є важливими для стійкості у його операціях, а також доцільність розміщення та результативність використання цих ресурсів. Крім того, цей стан визначається фінансовими відносинами з іншими юридичними та фізичними особами, а також платоспроможністю та фінансовою стійкістю [25].

Зважаючи на загальноекономічний аспект у визначенні фінансового стану та стійкості підприємства, О. Загородна та В. Серединська роблять акцент на необхідності комплексної оцінки. Вони вважають цей процес діагностичним етапом, який дозволяє виявляти відхилення ще на ранній стадії у фазах обороту капіталу. Такий аналіз допомагає визначити порушення пропорцій у цьому циклі та розкривати причини, що їх спричинили [7].

Значення "фінансовий стан підприємства" у більшості тематичних публікацій зазвичай розглядається через сукупність показників, які відображають наявність, розміщення і ефективне використання фінансових ресурсів. Наприклад, у нормативних актах, таких як "Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації № 49/121 від 26.01.2001 р.", фінансовий стан підприємства також описується через показники, що відображають наявність, розміщення і використання ресурсів, а також реальні та потенційні можливості підприємства. Проте останні складові лише підкреслюють комплексність цього поняття, оскільки вони не мають чіткої формалізованої методики визначення. Однак, слід враховувати, що поточний фінансовий стан

підприємства є основою для розгляду його потенційних можливостей. Він визначається як "економічна категорія, що відображає стан капіталу у процесі його обігу та здатність суб'єкта до саморозвитку на конкретний момент часу" [31].

Фінансовий стан підприємства - це опис його фінансової активності у конкретний час, що визначає можливість забезпечення потрібних фінансових ресурсів для проведення господарської діяльності та здатність ефективно управляти ними у майбутньому.

Розглядаючи концепцію фінансового стану підприємства, можна виділити його ключові аспекти: а) Фінансовий стан – це результат фінансово-господарської діяльності підприємства; б) Це поняття проявляється як у статичності (на конкретний момент часу), так і в динамічності (характеристика діяльності протягом певного періоду); в) Його сутність не обмежується лише платоспроможністю та фінансовою стійкістю; г) Фінансовий стан визначається мірою забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами та раціональністю їх розміщення.

Враховуючи вищезазначене, важливо визначити ключові сутнісні характеристики фінансового стану підприємства (Рис. 1.1).

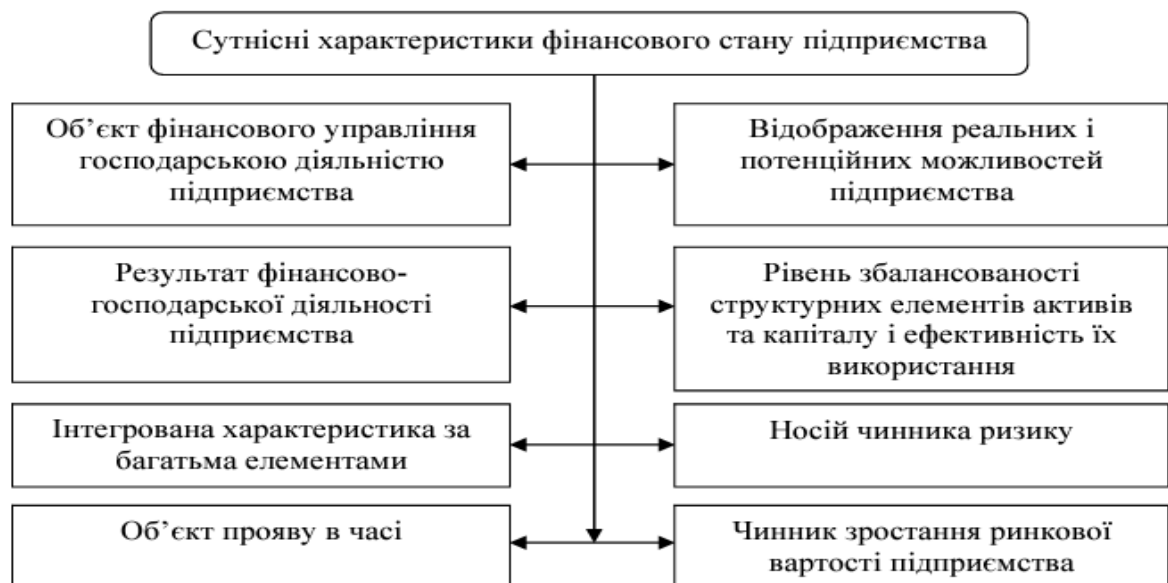


Рисунок 1.1 – Сутнісні характеристики фінансового стану підприємства

*Побудовано на основі джерела [23].

Також можна виділити ключові характеристики фінансового стану підприємства. (Таблиця 1.1)

Таблиця 1.1 - Сутнісні характеристики фінансового стану підприємства

Сутнісні характеристики фінансового стану підприємства	
Об'єкт прояву в часі	Презентація актуальних та потенційних можливостей компанії
Об'єкт фінансового управління господарською діяльністю підприємства	Оптимальна гармонія між елементами активів та капіталу, разом з ефективним їх використанням, є ключовим фактором стабільності та результативності
Аналіз з урахуванням численних елементів	Носій чинника ризику
Відображення досягнень у фінансовій та економічній сферах компанії.	Чинник зростання ринкової вартості підприємства

Отже, характеристики фінансового стану підприємства виокремлюються за наступними аспектами:

1. Об'єкт прояву в часі:
 - Виявлення актуальних та потенційних можливостей компанії в різні періоди.
2. Об'єкт фінансового управління господарською діяльністю підприємства:
 - Зосередження на керуванні фінансами у відповідності з господарською діяльністю підприємства.
3. Оптимальна гармонія між елементами активів та капіталу:
 - Створення ефективного балансу між активами та капіталом, що є ключем до стабільності та результативності.
4. Аналіз з урахуванням численних елементів:
 - Проведення детального аналізу, враховуючи різноманітні аспекти фінансового стану.
5. Носій чинника ризику:

- Визначення чинників ризику, які можуть вплинути на фінансовий стан підприємства.

6. Відображення досягнень у фінансовій та економічній сферах компанії:

- Представлення досягнень у рості ринкової вартості підприємства в контексті фінансової та економічної сфер.

Після аналізу всього вищевикладеного впливає, можна запропонувати авторське визначення поняття «фінансовий стан підприємства».

Фінансовий стан підприємства - це комплексна характеристика його фінансово-економічного положення, що включає в себе не лише показники платоспроможності та фінансової стійкості, але й відображає раціональність розподілу та використання фінансових ресурсів, а також ступінь забезпеченості підприємства необхідними фінансовими засобами на певний момент часу та в динаміці його діяльності, ефективне управління ресурсами та готовність до ризиків.

Фінансовий стан характеризується сукупністю параметрів, які відображають потенціал підприємства та його використання.

До таких параметрів можна віднести:

- розмір активів, що розташовуються підприємством, а також їх відповідність обсягам виробництва та продажу;
- забезпеченість підприємства власним капіталом, його залежність від позикових джерел фінансування;
- грошовий потік, його утворення, використання та інші параметри.

На наш погляд, «фінансовий стан» має відображати три головні моменти. По-перше, це фінансова незалежність підприємства, його фінансова стійкість. Компанія має знати, наскільки вона самостійна, наскільки вона залежна від кредиторів. Фінансово-стійке підприємство, вільно маневруючи своїми коштами та найбільш ефективно використовуючи їх, може забезпечувати безперебійний процес виробництва та реалізації, тим самим воно здатне отримувати найбільший прибуток.

По-друге, це платоспроможність та ліквідність. Підприємство має стежити за тим, щоб у нього вистачало коштів для своєчасної оплати за своїми зобов'язанням.

По-третє, рентабельність власного капіталу, яка дозволяє визначити, наскільки ефективно використовується капітал власника, тобто скільки прибутку він отримує за кожен вкладену гривню.

Звичайно, для оцінки фінансового стану потрібна оцінка руху та стану складу та структури активів та джерел власного та позикового капіталу. Оцінюючи фінансове становище можна виявити модель фінансування, тобто чим фінансуються необоротні і постійні та змінні оборотні активи. Не менш важливою є і оцінка ймовірності банкрутства підприємства при оцінці фінансового аналізу.

Отже, на наш погляд, це найважливіші складові фінансового стану, для повноти картини слід додатково розраховувати також багато інших показників та коефіцієнтів, наприклад, кредитоспроможність, оцінка фінансових результатів підприємства, співвідношення кредиторсько-дебіторської заборгованості, оборотність капіталу тощо.

Фінансовий стан підприємства, безумовно, схильний до впливу як зовнішніх, так і внутрішніх факторів, які мають властивість постійно змінюватись і відхилятися від очікувань підприємства. Наприклад, на фінансовий стан можуть впливати такі економічні чинники: рівень інфляції, стійкість національної валюти, податкова політика, рівень державного регулювання тощо. З галузевих факторів, що впливають на фінансовий стан підприємства, можна виділити перспективи розвитку галузі, структуру галузі, рівень конкуренції. Не менш важливими є і внутрішні чинники, а саме, організаційна структура та якість управління, взаємини з постачальниками та споживачами.

Фінансовий стан підприємства – це здатність фінансувати свою діяльність. Фінансовий стан характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, доцільністю їх розміщення, а також ефективністю використання та

багатьма іншими параметрами, наприклад, фінансовими взаємовідносинами з контрагентами та партнерами, платоспроможністю, фінансовою стійкістю тощо.

Після аналізу всього вищевикладеного випливає, що на сьогоднішній день надзвичайно важливо:

- покращувати інформаційне та методичне забезпечення фінансового стану підприємства;
- Розробляти методики прогнозування фінансового стану підприємства;
- вдосконалювати структуру аналізу стану підприємства, враховуючи мету та завдання кожного етапу роботи;
- працювати над формами фінансової звітності, спрямованими на підвищення аналітичних можливостей та точності оцінки майна.
- розробляти методику комплексної бальної оцінки фінансового стану, що дозволить оцінити його за набором фінансових показників та коефіцієнтів;
- вдосконалювати теоретичні основи створення та розвитку інформаційної системи підприємства;
- переглядати та уточнювати нормативні акти, які стосуються методик аналізу фінансового стану підприємства;
- вдосконалювати форми та методи фінансового забезпечення діяльності підприємства, тобто пошук нових ефективних шляхів у фінансовій сфері;
- адаптувати методики аналізу до сучасних економічно-правових умов.

Отже, підприємство має оцінювати та аналізувати свій поточний фінансовий стан та порівнювати його з фінансовим станом попередніх періодів та з фінансовим станом підприємств аналогічної діяльності Метою даного аналізу є отримання об'єктивної та обґрунтованої характеристики фінансового становища. У сучасному світі оцінка та аналіз фінансового стану мають систематизованість, а процедури оцінки та аналізу намагаються уніфікувати, однак проводяться дискусії про те, які ж головні показники характеризують фінансове становище підприємства. Недооцінка фінансового

стану може призвести до помилок у прийнятті управлінських рішень, внаслідок чого можуть статися суттєві втрати.

1.2. Формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства

Уміння оцінювати фінансовий стан підприємств є важливим для всіх комерційних суб'єктів у ринковій економіці. Це дозволяє ефективно керувати активами і пасивами підприємства, досягати високих фінансових результатів, забезпечувати стабільність та підтримувати імідж компанії. Фінансовий стан підприємства визначає його здатність мати необхідні фінансові ресурси для проведення діяльності, раціонально розподіляти їх та ефективно використовувати. Стабільний фінансовий стан, який підтримується протягом тривалого періоду (3-5 років), свідчить про фінансову стабільність суб'єкта на ринку товарів та послуг. Фінансова стабільність підприємства виявляється через систематичну та ефективну роботу, дбайливе управління виробничими ресурсами та джерелами їх формування - управлінням активами і пасивами. Цьому сприяють передбачуване розподіл та ефективне використання власних та залучених фінансових ресурсів, глибокий аналіз та безпристрасна оцінка фінансового стану на основі фінансової звітності, а також прийняття оптимальних управлінських рішень для забезпечення стабільності. Основними показниками фінансової стабільності є фінансова стійкість, прибутковість, платоспроможність, кредитоздатність, ліквідність та ділова активність. Вони є основою для аналізу та оцінки фінансового стану, допомагають у прийнятті належних управлінських рішень для зміцнення підприємства [40].

Підходи до методики аналізу фінансового стану підприємства базуються на поставлених цілях та враховують кілька важливих факторів, таких як обсяг і глибина аналізу, рівень доступу до інформації, наявність методичної, кадрової та технічної підтримки. Залежно від обраних термінів та потреби у

вивченні фінансового стану підприємства для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, можна виділити два ключові підходи:

- Експрес-аналіз фінансового стану;
- Поглиблений факторний аналіз фінансового стану.

Практично будь-яку методику аналізу діяльності підприємства можна вважати спрямованою на діагностику фінансового стану суб'єкта господарювання. В наукових роботах відомих авторів, таких як Кузін Б.І., Градов А.П., Слабіков Г.В., Федотов А.В., Лігоненко Л.О. та інших, було представлено широкий спектр методик аналізу фінансового стану підприємства, зокрема у [14]. Однак не існує універсального підходу до діагностики фінансового стану суб'єкта господарювання в рамках антикризового управління. Окремі спроби систематизації існуючих підходів були проведені Терещенко О.О. [34].

Найважливішим завданням ефективного управління на підприємстві є створення науково обґрунтованої методики оцінки фінансового стану суб'єкта господарювання. В теоретичних дослідженнях існуючі методики фінансового аналізу можна розподілити на наступні групи:

- Трансформаційні методики, спрямовані на перетворення фінансової звітності в більш зручний для оцінки формат. Ці методи носять описовий характер;
- Якісні методики, які включають вертикальний, горизонтальний аналіз, аналіз ліквідності балансу та формалізовані анкетні опитувальні форми;
- Коефіцієнтний аналіз, що базується на розрахунку відносних показників, використовуючи дані зі статистичної фінансової звітності;
- Інтегральні методики оцінки фінансового стану підприємства, які передбачають синтез фінансових показників у комплексній оцінці.

Традиційні методики фінансового аналізу, які включають перші три групи, широко застосовуються в практиці підприємств. Однак на сьогоднішній

день, найбільш перспективними в цьому контексті є інтегральні підходи, які відзначаються вищою результативністю [17].

У вітчизняній практиці, найпоширенішими при аналізі фінансового стану є аналіз фінансової звітності та оцінка як абсолютних, так і відносних показників. Абсолютні показники включають джерела коштів (власні або позикові), спрямування інвестицій, структуру активів і капіталу, а також обсяг заборгованості. З іншого боку, відносні величини відображаються у вигляді показників структури, індексів та коефіцієнтів. [27, 37, 38]. У методиці аналізу фінансового стану використовують основних 6 методів аналізу звітів (Таблиця 1.2).

Таблиця 1.2 – Методи аналізу фінансових звітів

МЕТОДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ ЗВІТІВ	
ГОРИЗОНТАЛЬНИЙ (ЧАСОВИЙ) АНАЛІЗ Порівняння кожного показника фінансової звітності з попереднім періодом	ПОРІВНЯЛЬНИЙ (ПРОСТОРОВИЙ) АНАЛІЗ Внутрішньогосподарський аналіз охоплює порівняння показників окремих підрозділів підприємства, тоді як зовнішній аналіз включає порівняння показників даного підприємства з даними конкурентів, середньогалузевими та загальними господарськими показниками.
ВЕРТИКАЛЬНИЙ (СТРУКТУРНИЙ) АНАЛІЗ Аналіз підсумкових фінансових показників та їх структури з оцінкою впливу кожної позиції фінансової звітності на загальний результат.	КОЕФІЦІЄНТНИЙ АНАЛІЗ Аналіз включає в себе розрахунок співвідношення між окремими позиціями звітності або різними формами звітності, а також визначення взаємозв'язків між показниками
ТРЕНДОВИЙ АНАЛІЗ Аналіз порівняння певного показника звітності з попередніми періодами та визначення тенденції зміни цього показника, вільного від випадкових впливів та індивідуальних особливостей окремих періодів	ФАКТОРНИЙ АНАЛІЗ Дослідження впливу окремих факторів на результативний показник за допомогою детермінованих чи стохастичних методів аналізу

Одними з основних джерел інформації для оцінки фінансового стану підприємства є форми фінансової звітності: №1 (Баланс), №2 (Звіт про фінансові результати), №3 (Звіт про власний капітал), №4 (Звіт про рух грошових коштів) та Примітки до фінансової звітності. Крім цього, для

внутрішнього аналізу також використовується первинна бухгалтерська звітність [2, 8, 13, 22].

Серйозними проблемами, що виникають у більшості методик, є відсутність галузевих нормативів для фінансових показників, непридатність західних методик для вітчизняних умов та низький рівень інформативності фінансової звітності. Також важливою є статичність фінансового аналізу. Таблиця 1.3 наводить короткий огляд основних методик оцінки фінансового стану підприємства.

Таблиця 1.3 - Характеристика основних методів оцінки фінансового стану

Методи	Характеристика
Метод фінансових коефіцієнтів	Аналіз включає розрахунок різноманітних показників, що описують фінансову стійкість, платоспроможність, ліквідність, рентабельність і майновий стан підприємства. Методика розрахунку коефіцієнтів варіюється залежно від вибраного підходу, який може бути визначений нормативними документами або впроваджений науковцями.
Оцінка фінансового стану з використання абсолютних показників	Цей метод може використовуватися для оцінки різних аспектів фінансового стану. Наприклад: • Для аналізу рівня фінансової стійкості через прибутковість підприємства на основі маржинального аналізу. • Для визначення типів фінансової стійкості з погляду стабільності джерел покриття запасів.
Рейтингова оцінка	Цей метод полягає в класифікації підприємств згідно з певними ознаками, враховуючи фактичний рівень фінансових показників та рейтинг кожного із них. Його перевагою є можливість упорядкування різних підприємств за вибраною ознакою.
Бальна оцінка (спектр бальна оцінка)	Бальна оцінка включає аналіз фінансових коефіцієнтів шляхом порівняння отриманих значень із встановленими нормативами та отримання загального узагальненого показника, вираженого в балах. Цей підхід передбачає розподіл цих значень в зони віддаленості від оптимального рівня.
Матрична оцінка	Цей метод базується на побудові матриці, яка включає фінансові показники та перетворюється на матрицю стандартизованих коефіцієнтів. Він дає можливість проводити порівняльну рейтингову оцінку за певними показниками. З іншого боку, цей метод може бути використаний при формуванні матричних балансів та аналізі грошових потоків.
Інтегральна оцінка	Після проведення оцінки формується інтегральний показник, що базується на різноманітних методах. Цей показник може відображати як окремі складові, так і загальний фінансовий стан підприємства.
Дискримінантні моделі	Розробка інтегральних моделей аналізу фінансового стану дозволяє оцінити ймовірність банкрутства підприємства. Ці моделі можуть бути однофакторними (такими як коефіцієнт Бівера, Вайбеля) або багатофакторними, як, наприклад, моделі Альтмана, Ліса, Таффлера, Спрінгейта, Терещенко, Савицької та інші.

В Україні існують різні методики для оцінки фінансового стану підприємств, багато з яких базуються на міжнародних стандартах фінансового звітування та рекомендаціях національних органів. Нижче подано деякі з основних методик, які використовуються в Україні:

1. Методика Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах ринків фінансових послуг (НКЦПФР):

- НКЦПФР визначає певні вимоги та рекомендації щодо оцінки фінансового стану страховиків та інших учасників ринків фінансових послуг.

2. Методика Міністерства фінансів України:

- Міністерство фінансів може надавати рекомендації щодо фінансового звітування та оцінки фінансового стану підприємств на основі міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

3. Методика Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР):

- Для компаній, що мають публічні цінні папери, НКЦПФР може встановлювати вимоги щодо звітності та оцінки фінансового стану.

4. Методика Національного банку України:

- Для банків та інших фінансових установ Національний банк України визначає певні стандарти та вимоги щодо фінансового звітування та оцінки ризиків.

5. Міжнародні стандарти фінансового звітування (МСФЗ):

- Багато підприємств в Україні дотримуються МСФЗ або їхніх адаптацій для національного законодавства.

6. Класифікація та методика аналізу фінансового стану, розроблена Державним статистичним комітетом України:

- Ця методика має за мету стандартизацію та уніфікацію процедур оцінки фінансового стану підприємств для статистичних потреб.

Ці методики можуть варіюватися в залежності від галузі, типу підприємства та його розміру. Важливо враховувати останні зміни у

законодавстві та регулюючих органах при розробці методики оцінки фінансового стану підприємства в Україні.

Вважаємо, що формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства є важливим завданням для ефективного управління бізнесом. Нижче наведено кілька ключових кроків та принципів, які ми пропонуємо враховувати при розробці методики оцінки фінансового стану підприємства:

1. Визначення цілей оцінки:

- Визначення конкретної мети, для якої проводиться оцінка фінансового стану.
- Цілі можуть включати оцінку ліквідності, рентабельності, фінансової стійкості тощо.

2. Вибір ключових показників:

- Визначення основних фінансових показників, які будуть використовуватися для оцінки.
- До них можуть входити рентабельність, ліквідність, покриття зобов'язань, оборотність активів, фінансові показники тощо.

3. Створення системи вагових коефіцієнтів:

- Визначення ваги кожного показника в системі оцінки відповідно до його важливості для конкретного підприємства чи галузі.

4. Розробка стандартів і порогових значень:

- Встановлення стандартів та порогових значень для кожного показника, щоб оцінювати його в контексті нормативних вимог чи внутрішніх стандартів підприємства.

5. Аналіз тенденцій та порівняння з аналогічними підприємствами:

- Врахування динаміки фінансових показників за певний період часу та порівняння їх з аналогічними підприємствами в галузі.

6. Врахування специфіки галузі та підприємства:

- Забезпечення адаптації методики до особливостей галузі та конкретного підприємства.

7. Автоматизація процесу оцінки:

- Розробка інструментів та програм для автоматизації процесу збору та обробки фінансової інформації.

8. Залучення експертів:

- Залучення фахівців із фінансів для врахування експертної думки та досвіду при формуванні методики.

9. Створення системи моніторингу та корекції:

- Розробка механізму постійного моніторингу фінансового стану та можливостей корекції методики в разі змін у внутрішньому чи зовнішньому середовищі.

Важливо зауважити, що методика оцінки фінансового стану повинна бути гнучкою та адаптованою до конкретних умов підприємства, а також регулярно оновлюватися для врахування змін в економічному середовищі.

1.3. Особливості оцінки фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни

Фінансовий стан підприємства - це комплексна характеристика, яка відображає взаємодію всіх аспектів фінансових відносин у підприємства. Це визначається як система показників, що описують наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів. Фінансовий стан підприємства напряму залежить від результатів його виробничої, комерційної та фінансово-господарської діяльності. Вплив на нього охоплює всі аспекти підприємницької діяльності. Наприклад, рівень виробництва та продажу високоякісної продукції, а також їх вартість, напряму впливають на фінансове здоров'я підприємства. Високі показники виробництва та низька вартість продукції зазвичай сприяють підвищенню прибутковості підприємства, що позитивно позначається на його фінансовому стані.

У 2022 році мінімум 109 великих та середніх підприємств зазнали значних втрат через широкомасштабне вторгнення росії 24 лютого 2022 року. Сума цих прямих збитків, включаючи державних власників та підприємців,

оцінюється в \$13 мільярдів, з яких \$9 мільярдів становлять збитки великих та середніх підприємств. Навіть найкраще підготовлені організації були шоковані наслідками війни. Проте, наші співрозмовники розповіли, що після відступу російської армії з Києва, вони вдалося в значній мірі адаптуватися до нової реальності. У момент нападу на енергетичну інфраструктуру України, вони оперативно створили нові робочі місця, забезпечені генераторами електроенергії та супутниковим Інтернетом. Коли змушеним було від'їжджати працівникам, роботодавці надавали підтримку, навчання та необхідні ресурси. Щоб утриматися на плаву в умовах зникаючих клієнтів та зниження доходів, керівники використовували творчі методи скорочення операційних витрат, не призводячи до звільнення персоналу. Багато з них описали, як вдалося розвивати адаптивність та стійкість, особливо в контексті розподіленої роботи, що вже успішно використовувалася їхніми командами під час пандемії. Україна, ведучи війну з росією, формує нову спрямованість країни. Світ відчув рішучість і стійкість українського народу у захисті власної країни. Проте захист України охоплює не лише її кордони, а й спрямований на будівництво нового майбутнього. Це майбутнє вже активно формується. Кожен аспект українського суспільства - бізнес, фінанси, освіта, охорона здоров'я, законодавство, уряд - переживає перетворення. Передовсім, оскільки Україна продовжує впроваджувати реформи, необхідні для отримання статусу в Європейському Союзі, це розширить можливості для бізнесу.

У традиційній економічній теорії вважається, що розвиток підприємств стимулюється за рахунок залучених коштів. Проте, підприємства, які діють у часи війни, зіткнулися з проблемою неможливості ефективного використання залучених фінансових ресурсів. Практика довела, що постачальники продукції були готові працювати лише на умовах повного передоплати за товар. Компанії, які побудували свої бізнес-моделі на наданні товарних кредитів, змушені були переглянути свій підхід, щоб гарантувати постачальникам повернення коштів безпосередньо після отримання товару, матеріалу чи сировини. Цей логічний крок у воєнний час має на меті зменшити фінансові

ризика для обох сторін - як для постачальників, так і для покупців. Управління ліквідністю в умовах війни стає надзвичайно важливою складовою. Багато підприємств стикаються з серйозними проблемами ліквідності в умовах війни. На початку конфлікту багато керівників підприємств знімали кошти з обігу з метою їх збереження. Це призвело до загострення проблем з ліквідністю на підприємствах, зниження їхньої платоспроможності та відсування строків погашення короткострокових зобов'язань. Приблизно через три місяці від початку війни, коли більшість бізнесів адаптувалися до умов конфлікту, активність підприємств була частково відновлена. Це суттєво змінило стратегію та політику управління ліквідністю підприємств. При обговоренні фінансових зобов'язань підприємства, основним напрямком фінансової політики було збирання коштів для виплати заборгованості перед постачальниками. Це було ключовим елементом, що забезпечував нормальну роботу логістики та безперервних бізнес-процесів. Неотримання товарних кредитів і відсутність можливості отримання кредитів в банках привели до створення нових фінансових моделей, які ґрунтуються на власних фінансових ресурсах. У цих умовах ліквідність стала основною метою, що дозволяла мінімізувати ризики неплатоспроможності перед постачальниками. Ще одним аспектом управління ліквідністю було спрямоване погашення заборгованості за заробітною платою з метою збереження виробничих потужностей та забезпечення стабільності діяльності підприємства. На практиці було виявлено, що під час війни частина населення, яка не отримує необхідного фінансування, починає мігрувати до інших регіонів та країн, щоб знайти нові джерела фінансових ресурсів. В умовах серйозного відтоку робочої сили керівники підприємств усвідомили, що зберегти своїх працівників можна лише за умови своєчасної виплати заробітної плати та продемонстрування стабільної позиції на ринку та фінансової стійкості [7].

Під час ведення бізнесу під час війни виникла суттєва проблема – неможливість використання залучених коштів, оскільки постачальники продукції вимагали повного розрахунку за товар. Це змусило компанії, які

звикли надавати товарні кредити, змінити свою стратегію і гарантувати постачальникам сплату коштів одразу після отримання товарів. Це логічний підхід, спрямований на зменшення фінансових ризиків як для постачальників, так і для покупців. Щоб вижити на ринку, багато компаній виявилися в ситуації, коли вони були змушені терміново розраховуватися за заборгованістю і надавати подальші поставки за рахунок власних ресурсів. У таких умовах більшість компаній відмовилися від залучення зовнішнього капіталу і перейшли на самофінансування. Умови воєнного конфлікту суттєво вплинули на фінансовий стан підприємств. Не кожне підприємство мало достатньо власних фінансових ресурсів, щоб уникнути залучення зовнішнього капіталу. Багато компаній змінили свою фінансову стратегію, збільшивши внутрішню заборгованість, зокрема заборгованість за заробітною платою. Цей підхід, в основному, стикнувся з опором, бо в умовах війни персонал, не отримуючи доходу, мігрував до інших країн. В результаті показники фінансового стану для багатьох підприємств стали вищими за нормативні, а структура капіталу практично не містила заборгованості за розрахунками з постачальниками та за заробітною платою. Компанії без достатньої кількості власних фінансових ресурсів та з нестачею забезпечення оплати зобов'язань перед постачальниками та персоналом в подальшому виявилися неспроможними працювати згідно зі звичними моделями під час кризових ситуацій. Це спричинило призупинення діяльності та суттєве погіршення фінансової стійкості для багатьох підприємств, ведучи до їх неплатоспроможності та можливого банкрутства [10].

Розглядаючи управління оборотністю підприємства в умовах війни, важливо проаналізувати фактори, що впливають на фінансову стійкість. На початку конфлікту, оборотність підприємств взагалі зменшилася, особливо це стосується сектору, що не пов'язаний з продовольством.

Підприємства, які спеціалізуються на продажу побутової техніки, обладнання чи меблів, змушені були зменшувати обсяги продажів через зміну пріоритетів споживачів, які у воєнний час намагаються економити гроші на

основних потребах. Проте, ця ситуація є тимчасовою – на початку конфлікту, коли населення переживає паніку, споживачі стають обережнішими з витратами. Підтверджено через практику, що будь-яка війна призводить до матеріальних збитків, змушуючи частину населення потребувати будівельних товарів, меблів та обладнання. Оборотність підприємств у воєнний час є нестабільною, залежною від активності воєнних дій у різних регіонах. Важливо зауважити, що тільки ті підприємства, які утримуються під час кризових умов, де відбувається різке зниження продажів та адаптуються до зміни попиту, здатні швидко збільшити обсяги продажів, займаючи позиції конкурентів, що зупинилися через воєнні обставини. Підтримання нормального рівня оборотності для підприємства реалізоване через гнучкі канали збуту. Пошук альтернативних каналів збуту, зокрема в електронній комерції, є важливим для розширення географії і значного збільшення оборотності. З плином часу, коли ситуація стабілізується, відбувається зміна попиту на товари та послуги, спричинена відновленням економічної активності [10].

Підприємства, які забезпечують постачання продуктів першої необхідності під час воєнних дій, мають можливість проникнути на нові ринки та здобути нових клієнтів. Для оцінки оборотності активів, оборотних активів та запасів в умовах війни, важливо використовувати показник з періоду перед конфліктом. Це дасть можливість зробити висновки про ефективність діяльності підприємства. Якщо обсяги продажів підприємства значно зменшилися порівняно з показниками до воєнних дій, рентабельність стає важливим фактором. В умовах зниження оборотності, продовження роботи підприємства з рентабельністю чи мінімальними збитками вважається прийнятним у воєнний період. На тлі показника оборотності, який зростає перед кризою, виникають нові можливості для підприємства, що вимагає активізації інвестиційної стратегії. Управління рентабельністю підприємства під час воєнних дій є критичним фактором у формуванні фінансової стратегії. Багато компаній усвідомлюють, що припинення діяльності призведе до втрати

ринку, який був завойований протягом багатьох років. В таких умовах для бізнесу недопустимо зупинятися, і тому багато з них вирішили продовжити роботу, спрямовану на забезпечення лише основних життєвих потреб підприємства. Забезпечення життєдіяльності бізнесу під час війни передбачає можливість утримання штату працівників та забезпечення платоспроможності щодо виплат податків та оплати поставок.

Особливості оцінки фінансової стійкості підприємства під час воєнного конфлікту має наступний зміст: У таблиці 1.4 узагальнені основні аспекти тлумачення показників фінансової стійкості у таких складних умовах. Головна мета цього аналізу полягає в забезпеченні фінансових можливостей для розвитку підприємства в умовах непередбачуваної обстановки воєнного конфлікту [15].

Таблиця 1.4 - Особливості трактування показників фінансової стійкості в умовах воєнного стану

Показник	Нормативне значення	Нормативне значення в умовах війни
Показник покриття	>1	>1
Коефіцієнт швидкої ліквідності	>0,7	>1
Показник абсолютної ліквідності	>0,2	>0,7
Показник фінансової стійкості (автономії)	>0,5	>0,8
Ефективність використання активів	Відсутність покращення є позитивною, якщо показник демонструє динамічний зріст	Відсутність значного зниження показника оборотності є позитивним аспектом.
Оборотність запасів	Відсутність покращення є позитивною, якщо показник демонструє динамічний зріст	Відсутність значущого позитивного зростання цього показника порівняно з довоєнним періодом є очевидною.
Дохідність продукції	Відсутність вказує на вищу якість, ніж вище значення	Можлива робота на межі нульової рентабельності

Формулюючи фінансові моделі у складних умовах війни, важливо враховувати чотири ключові аспекти успішного функціонування бізнесу. Однією зі складових є формування резервів готівки, яке суттєво підвищує рівень абсолютної ліквідності. Ці кошти важливі для підприємства, оскільки дозволяють йому відмовитися від товарних кредитів та вчасно

використовувати можливості для закупівлі товарів (ресурсів) за більш доступними цінами або для інвестування у власний розвиток [15].

При розгляді умов війни можливим є сценарій, коли підприємство має відносно велику кількість вільних коштів, що дозволяє йому здійснювати бізнес на раніше не освоєних ринках. Часто це відбувається через масову мобілізацію підприємців або їхню еміграцію до інших країн, що створює прогалину на ринку певних товарів. Досвід показує, що в умовах конфлікту виникають можливості для розширення діапазону ринків збуту. Ще однією проблемою, що виникає в умовах війни для розвитку підприємництва, є пошук фінансових ресурсів. Звернення до банків у цей період є менш вигідним через стрімке зменшення вартості національної валюти під час конфлікту. Однак для розвитку інвестиційної політики варто шукати альтернативні джерела фінансування. Наприклад, співпраця з іншими підприємцями або інвесторами може допомогти об'єднати фінансові ресурси для розвитку нових бізнес-ідей. На сьогоднішній день держава активно створює нові умови для розвитку підприємництва та бізнесу будь-якого масштабу. Під час періоду війни уряд прийняв низку заходів, спрямованих на підтримку та стимулювання підприємств для забезпечення їхнього виживання та подальшого розвитку. Станом на 1 серпня 2022 року підприємства мали можливість отримати фінансову підтримку в розмірі 34 мільярди доларів від іноземних держав та міжнародних організацій.

В загальному варіанті наявно 65 показників, які призначені для глибокої та всебічної оцінки фінансового стану підприємства. Вибір конкретного набору показників для аналізу залежить від мети та завдань, що стоять перед оцінюванням фінансового стану підприємства в кожному конкретному випадку. Ось короткий огляд основних показників, які застосовуються під час аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства.

А. Показники оцінки майнового стану:

1. Обсяг господарських ресурсів, доступних підприємству.

2. Пропорція активної складової основних засобів у загальній структурі активів.

3. Коефіцієнт зношення основних засобів, відображаючий відсоток зношених активів у загальній їх вартості.

4. Коефіцієнт оновлення основних засобів.

5. Коефіцієнт вибуття основних засобів.

Б. Оцінка ліквідності та платоспроможності:

1. Обсяг власного капіталу (функціонуючого капіталу), який покриває поточні активи підприємства (активи з періодом обороту менше одного року). Цей показник залежить від структури активів та джерел їхнього фінансування.

2. Гнучкість грошових коштів, що зростає у динаміці, вказує на позитивну тенденцію.

3. Коефіцієнт покриття загальний відображає співвідношення між оборотними активами та поточними зобов'язаннями. Для нормальної діяльності підприємства, цей показник повинен перевищувати одиницю.

4. Коефіцієнт швидкої ліквідності аналогічний коефіцієнту покриття, але не враховує найменш ліквідну частину, таку як виробничі запаси.

5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (платоспроможності) є найжорсткішим критерієм ліквідності підприємства та показує, яку частину короткострокових зобов'язань можна погасити негайно - 0,2.

6. Доля власних оборотних коштів у покритті запасів складає 50%.

В. Показники оцінки фінансової стійкості.

Однією з ключових характеристик фінансового стану підприємства є забезпечення його стабільності у майбутньому:

- Коефіцієнт концентрації власного капіталу визначає відсоток власних коштів підприємства у загальній сумі фінансування, вкладеному у його діяльність.

- Коефіцієнт фінансової залежності представляє обернений відносно попереднього показника.

- Коефіцієнт маневреності власного капіталу вказує на частину власних коштів, яка використовується для фінансування поточної діяльності.
 - Коефіцієнт довгострокових вкладень.
 - Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів.
 - Коефіцієнт співвідношення позикових та власних коштів.
-

Вважаємо, що оцінка фінансового стану підприємства в умовах війни, як несприятливого зовнішнього середовища, вимагає особливої уваги до фінансових показників, стратегій управління та реакції на швидко мінливий бізнес-ландшафт. Ось кілька ключових кроків, які можна враховувати:

1. Аналіз фінансової звітності:

Баланс та звіт про прибуток і збиток: Детально проаналізуйте баланс підприємства та його звіт про прибуток і збиток. Визначте позитивні та негативні зміни, які відбулися у фінансовій структурі.

2. Ліквідність та обігові активи:

Розрахунок поточного відношення та швидкого відношення: Ці показники вказують на ліквідність підприємства та його здатність виконати короткострокові зобов'язання.

3. Оцінка обігових активів: Подивіться, наскільки ефективно використовуються обігові активи для генерації прибутку.

4. Управління капіталом:

Заборгованість та структура капіталу: Оцініть заборгованість підприємства та співвідношення власного та позикового капіталу. Велика заборгованість може становити ризик у кризових умовах.

5. Оцінка рентабельності:

Чистий прибуток та рентабельність активів: Визначте, як підприємство заробляє та використовує свої ресурси.

6. Стрес-тестування:

Моделювання негативних сценаріїв: Використовуйте стрес-тестування для визначення того, як підприємство реагує на непередбачувані обставини.

7. Управління операційними ризиками:

Оцінка витрат та оптимізація операцій: Зверніть увагу на можливість оптимізації витрат та управління операційними ризиками для забезпечення ефективності бізнес-процесів.

8. Стратегічне планування:

Адаптація стратегії бізнесу: Розгляньте потребу в адаптації стратегії бізнесу для відповіді на зміни в економічному середовищі.

9. Керування взаємодією зі зацікавленими сторонами:

Комунікація з інвесторами та кредиторами: Важливо ефективно взаємодіяти з інвесторами, кредиторами та іншими зацікавленими сторонами, надавати їм важливу інформацію та зміни у стратегії.

В умовах кризи ефективна оцінка фінансового стану вимагає глибокого розуміння ризиків та прийняття конкретних заходів для забезпечення фінансової стійкості та сталості підприємства.

Загалом, оцінка фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни вимагає уваги до ряду особливостей та врахування великої кількості непередбачуваних факторів. Ось деякі ключові аспекти, які слід враховувати:

1. Геополітичний ризик: умови війни можуть викликати зміни в економічному середовищі через зміни в обстановці на міжнародному рівні. Підприємства повинні слідкувати за геополітичною ситуацією та адаптуватися до змін у зовнішньому середовищі.

2. Валютний ризик: війна може призвести до коливань валютних курсів та економічної нестабільності. Підприємства, що мають міжнародну діяльність, повинні ефективно управляти валютним ризиком та розглядати стратегії забезпечення валютних ризиків.

3. Ліквідність: умови війни можуть призвести до ускладнення доступу до фінансових ресурсів. Підприємства повинні оцінити свою ліквідність та розглядати можливості для підтримки операцій забезпечення ліквідності.

4. Збитки та страхування: підприємства повинні переглянути свої поліси страхування та оцінити ризики, пов'язані з можливими втратами внаслідок

військових дій. Застосування адекватного страхового покриття може зменшити вплив негативних подій на фінансовий стан підприємства.

5. Зміни в джерелах фінансування: умови війни можуть призвести до змін у фінансовому середовищі, зокрема, ускладнити доступ до кредитів чи інших джерел фінансування. Підприємства повинні адаптуватися до нових умов та можливо змінювати стратегії фінансування.

6. Стрес-тестування: в умовах війни важливо проводити стрес-тестування фінансових моделей для визначення стійкості підприємства до негативних впливів. Це дозволяє оцінити, як підприємство витримає можливі стресові ситуації.

Гнучкість та стратегічне управління: Підприємства повинні мати гнучкі бізнес-плани та бути готовими до швидкого переключення стратегій в умовах невизначеності. Стратегічне управління може включати в себе перегляд товарно-виробничого портфеля, пошук нових ринків чи ревізію внутрішніх процесів.

Врахування цих аспектів допомагає підприємствам ефективно адаптуватися до умов війни та забезпечити максимальну стійкість фінансового стану.

2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ФІЛІЇ АТ «ДПЗКУ» «ХЛІБНА БАЗА № 78»

2.1. Загальна організаційна характеристика філії акціонерного товариства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78»

Акціонерне товариство «Державна продовольчо-зернова корпорація України» – національний оператор зернового ринку України, лідер у сфері зберігання, переробки, перевалки та експорту зернових. Створена в 2010 році ПАТ "ДПЗКУ" є найпотужнішою державною вертикально-інтегрованою компанією в аграрному секторі економіки України.

ОСНОВНІ ФАКТИ

	11 СЕРПНЯ 2010 РОКУ	Дата заснування АТ "Державна продовольчо-зернова корпорація України"
	КИЇВ	Місто, у якому знаходиться центральний офіс корпорації
	55 ФІЛІЙ	Входять до складу АТ "ДПЗКУ"

Рисунок 2.1 – Основні факти про ПАТ “ДПЗКУ”

- Корпорації належить 10% сертифікованих елеваторних потужностей України.
- Можливості портових терміналів АТ «ДПЗКУ» дозволяють забезпечити до 6% середньорічних обсягів експортної перевалки українського зерна.
- Переробні підприємства корпорації здатні задовольнити до 10% потреб внутрішнього ринку України у борошні, крупах та комбікормах.



Рисунок 2.2 – Основні факти про ПАТ “ДПЗКУ”

Філія є відокремленим самостійним структурним підрозділом Товариства. Філія є правонаступником всіх прав і обов’язків філії державного підприємства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78». Здійснює свою діяльність від імені Товариства і в межах повноважень, встановлених цим Положенням. Діяльність Філії спрямовується та координується Товариством. Місцезнаходження Товариства: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського, 1. Філія має повне найменування: філія акціонерного товариства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78»; та скорочену назву: філія АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78». Місцезнаходження Філії: 26232, Кіровоградська обл., Маловисківський р-н, с. Злинка, вул. Горького, 25а.

Філія створена на невизначений строк і діє до моменту її ліквідації (закриття) в порядку передбаченому законодавством.

Мета та предмет діяльності Філії:

Філія створюється з метою розширення сфер і територій діяльності Товариства, що сприятиме отриманню прибутку і поліпшенню показників фінансово-господарської діяльності Товариства.

Предмет діяльності Філії визначається Товариством, відповідно до статутної діяльності Товариством, з урахуванням цього Положення.

Філія може здійснювати таку діяльність:

- складське господарство;
- виробництво продуктів борошномельно-круп'яної промисловості;
- оптова торгівля зерном, насінням та кормами для тварин;
- оптова торгівля іншими продуктами харчування;
- роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах з перевагою продовольчого асортименту;
- вирощування зернових та технічних культур;
- організація перевезення вантажів;
- надання послуг із зберігання зерна, його обробки та технологічної переробки;
- виробництво борошна, крупів, хлібобулочних і макаронних виробів, інших харчових продуктів;
- виробництво однорідних кормів та комбікормів, кормових добавок та інших кормових продуктів;
- ведення товарного сільськогосподарського виробництва;
- вирощування, переробка, зберігання, закупівля (в тому числі у населення), реалізація сільськогосподарської продукції;
- роздрібна торгівля з перевагою продовольчого асортименту;
- формування ресурсів зерна та продуктів його первинної переробки на регіональному і загальнодержавному рівні;
- організація поставок мінеральних добрив, засобів захисту рослин і

насіння, агрохімічної продукції;

- оптова торгівля хімічними продуктами;
- оптова торгівля промисловими товарами;
- організація та утримання закладів громадського харчування;
- надання транспортно-експедиторських послуг;
- участь у розробленні довгострокових прогнозів і державних цільових програм науково-технічного та економічного розвитку сільського господарства;
- виробництво, закупівля та реалізація сировини, товарів виробничо-технічного призначення і широкого вжитку;
- провадження посередницької та торговельної діяльності на зерновому ринку;
- організація та утримання закладів громадського харчування;
- надання транспортно-експедиторських послуг;
- здійснення внутрішніх та міжнародних перевезень вантажів автомобільним та річковим транспортом;
- надання послуг з технічного обслуговування та ремонту транспортних засобів;
- збирання та переробка вторинної сировини і відходів виробництва;
- проведення будівельних, ремонтних, реставраційних, дизайнерських, монтажних-налагоджувальних робіт на промислових, житлових об'єктах та об'єктах соціальної сфери;
- переробка деревини, в тому числі виробництво столярних виробів;
- провадження редакційно-видавничої і поліграфічної діяльності;
- провадження інноваційної діяльності, в тому числі виконання науково-дослідних, проектних, експериментально-конструкторських робіт та маркетингових досліджень, впровадження винаходів, науково-технічних розробок;
- організація та проведення виставок, виставок-продажів, аукціонів, конференцій, семінарів, культурно-освітніх заходів, благодійних акцій;

- надання фізичним та юридичним особам виробничих, сервісних, консультаційних, інформаційних та юридичних послуг;
- надання послуг у рослинництві;
- виробництво сільськогосподарських тракторів;
- виробництво інших сільськогосподарських машин;
- виробництво машин для перероблення сільгосппродуктів;
- здавання під найм інших машин та устаткування;
- виробництво та реалізація альтернативних видів палива: повна переробка соломи, зерно відходів, відходів дерева переробки на паливні брикети та гранули;
- розміщення сучасних комплексів з виробництва дизельного палива та біоетанолу;
- розміщення вітряних та сонячних електроустановок;
- оптова та роздрібна торгівля твердим, рідким, газоподібним паливом і подібними продуктами;
- тваринництво;
- рибництво; надання послуг у рибництві;
- виробництво та розподілення електроенергії, виробництво теплової енергії, транспортування її магістральними та місцевими (розподільчими) тепловими мережами та постачання теплової енергії;
- придбання, зберігання, реалізація (відпуск), використання і знищення прекурсорів.

У всіх випадках, коли законодавством передбачено необхідність отримання відповідного дозволу (ліцензії) для заняття тим чи іншим видом діяльності, Філія здійснює таку діяльність тільки після отримання копії ліцензії, виданої Товариству та засвідченої відповідним органом ліцензування.

Філія не має статусу юридичної особи, здійснює свою діяльність від імені Товариства і в межах повноважень, встановлених цим Положенням та Статутом Товариства. Філія діє на принципах внутрішнього господарського розрахунку, підлеглості і підзвітності Товариству. Правоздатність та

дієздатність Філії обмежується правоздатністю та дієздатністю Товариства.

Товариство здійснює контроль за господарською діяльністю Філії, надає обов'язкові до виконання накази та/або розпорядження у порядку, передбаченому чинним законодавством, Статутом Товариства та цим Положенням. Товариство визначає стратегічні напрями діяльності Філії, вправі втручатися в господарську діяльність Філії у випадку виявлення будь-яких порушень.

Філія має власну печатку/штампи зі своїм найменуванням, з вказівкою належності Товариства, інші печатки та штампи, які потрібні для її діяльності, відповідно до чинного законодавства.

Філія виділена Товариством на окремий баланс і зобов'язана вести бухгалтерський облік. Філія за результатами своєї діяльності самостійно розраховується з бюджетом та позабюджетними фондами з урахуванням вимог чинного законодавства України.

Г'осподарський (фінансовий) рік Філії збігається з господарським (фінансовим) роком Товариства.

Філія за згодою Товариства, користується відкритим для нього поточним рахунком для здійснення господарської діяльності. Всі операції по рахунку підзвітні Товариству.

За погодженням Товариства, рахунки Філії у банках відкриваються керівником Філії або іншою особою за довіреністю голови Правління Товариства або особи що виконує його обов'язки.

Філія очолюється директором Філії, який призначається головою правління Товариства на умовах контракту, що укладається з ним, та в порядку, передбаченому цим Положенням і Статутом Товариства і діє від імені Товариства на підставі виданої йому довіреності.

У відносинах із третіми особами Директор Філії діє від імені та в інтересах Товариства.

Для належного виконання Філією своїх функцій, Товариство передає Філії майно (рухоме та нерухоме) в порядку і на умовах передбачених цим

Положенням та чинним законодавством України.

Філія відповідає перед Товариством за результати своєї діяльності, виконання своїх функцій і досягнення покладених на неї завдань, а також за використання належного Товариству майна та інших товарно-матеріальних цінностей.

Філія має право за погодженням з Товариством:

- укладати від імені Товариства з юридичними та фізичними особами України угоди передбачені законодавством України, з урахуванням обмежень, викладених в цьому Положенні;
- користуватися основними фондами та оборотними коштами наданими Товариством;
- створювати резерви, необхідні для нормальної діяльності Філії;
- представляти інтереси Товариства у взаємовідносинах з органами державної влади, органами місцевого самоврядування, правоохоронними органами, підприємствами, установами, організаціями і фізичними особами;
- подавати від імені та за згодою Товариства позови до юридичних та фізичних осіб у відповідні суди, користуватися всіма процесуальними правами відповідної сторони процесу позивача, відповідача, третьої особи.

Філія, в межах своєї компетенції, має право:

- планувати свою діяльність, визначати стратегію та основні напрямки розвитку відповідно до економічних, соціальних, науково-технічних планів і завдань Товариства;
- виносити на розгляд правління та/або голови правління Товариства пропозиції з будь-яких питань, пов'язаних із здійсненням діяльності Філії;
- використовувати в своїй діяльності знаки для товарів і послуг та ноу-хау, надані Товариством;
- здійснювати інші дії, що не суперечать чинному законодавству України та Статуту Товариства.

Філія не має права:

- відчужувати самостійно основні засоби, будівлі, транспортні засоби;

- видавати майнові гарантії третім особам, забезпечені майном Товариства;
- виступати самостійним суб'єктом правовідносин, засновником (учасником) юридичних осіб чи приєднуватися до них;
- самостійно укласти цивільно- та господарсько-правові правочини (угоди), бути самостійним суб'єктом права власності та самостійним суб'єктом цивільних (господарських) зобов'язань.

Товариство вправі покладати на Філію інші обмеження, шляхом видачі обов'язкових наказів та/або розпоряджень в порядку, передбаченому цим Положенням, Статутом Товариства та іншими внутрішніми документами Товариства.

Взаємні зобов'язання Філії та Товариства

Філія підпорядкована у своїй фінансовій та господарській діяльності Товариству.

Філія у своїй діяльності керується чинним законодавством, Статутом Товариства, цим Положенням та іншими внутрішніми документами Товариства.

Після реєстрації Філії Товариство наділяє її майном та обіговими коштами. Майно передане Філії в користування є власністю Товариства. Філія зобов'язана надавати Товариству отриману власну інформацію, обсяг, перелік та терміни передачі якої визначаються Товариством. Товариство несе відповідальність по зобов'язаннях Філії, а Філія не несе відповідальності по зобов'язаннях Товариства. Контроль за господарською діяльністю Філії здійснює Товариство, а у випадках передбачених чинним законодавством, відповідні державні органи. Перевірки діяльності Філії за окремими напрямками можуть здійснювати відповідні структурні підрозділи Товариства на підставі наказу голови правління Товариства. Майно, яке придбане або створене Філією в процесі господарської діяльності, є власністю Товариства. За ефективність виконання своєї діяльності Філія (в особі її директора або особи що виконує його обов'язки) несе відповідальність перед Товариством та

подає необхідні аналітичні звіти та довідки у порядку, передбаченому цим Положенням.

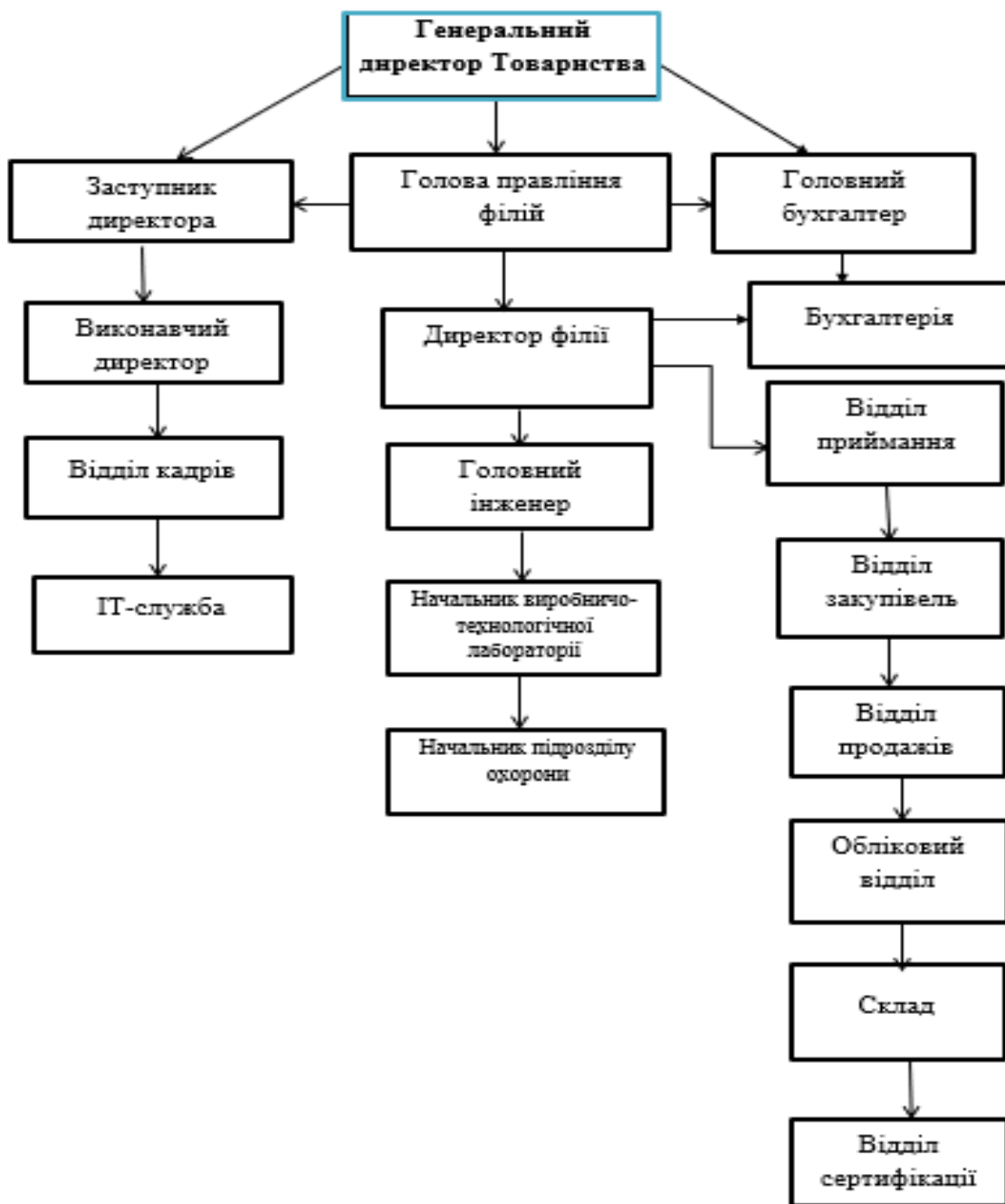


Рисунок 2.3 – Організаційна структура підприємства та відокремленої філії
Управління Філією

Управління поточною діяльністю Філії здійснює директор Філії, який є уповноваженим представником Товариства. Повноваження директора Філії визначаються довіреністю, виданою головою правління Товариства. Правочини від імені Товариства, директор Філії вправі вчиняти тільки на

основі довіреності та в межах передбачених у ній повноважень, з урахуванням цього Положення.

Директор Філії зобов'язаний надавати довіреність для ознайомлення третім особам під час взаємодії з ними у процесі договірних відносин або в інших випадках, передбачених законодавством.

Директор Філії призначається на посаду та звільняється з посади головою правління Товариства. З директором Філії підписується контракт. Директор Філії у своїй діяльності підпорядковується голові правління Товариства.

У разі тимчасової відсутності директора Філії на робочому місці голова правління Товариства на підставі відповідного наказу Товариства призначає виконуючого обов'язки директора Філії з числа працівників Товариства або працівників Філії, видає йому довіреність, якою визначає обсяг його повноважень.

Директор Філії:

- забезпечує виконання покладених на Філію завдань та здійснює управління Філією;
- представляє Товариство і Філію в органах державної влади, органах місцевого самоврядування, підприємствах, установах та організаціях;
- розпоряджається коштами та майном Філії, укладає договори, видає довіреності, відкриває в установах банків рахунки відповідно до цього Положення та чинного законодавства України лише за одержаною попередньою згодою Товариства;
- на підставі довіреності, виданої головою правління Товариства, за погодженням із Товариством, укладає з юридичними та фізичними особами України угоди передбачені законодавством України;
- приймає на роботу, звільняє працівників Філії та накладає на них стягнення відповідно до законодавства, крім осіб визначених п. 7.7 Положення;

- самостійно і на основі рішень Товариства видає накази, підписує договори й інші документи;
- затверджує за погодженням з профспілкою графік відпусток;
- видає накази на запровадження неповного робочого часу, залучення працівників до роботи у вихідні дні та в надурочний час, запровадження місцевих норм виробітку, застосування підсумованого обліку робочого часу, на оплату простоїв, що виникли не з вини працівника;
- видає накази на надання чергових відпусток та інших відпусток, передбачених чинним законодавством;
- несе відповідальність за виконання фінансового плану, стану і результату діяльності Філії, належного користування майном, переданого Товариством та грошовими коштами на поточних банківських рахунках Філії.
- приймає на роботу працівників кадрової та юридичної служби філії за погодженням з управлінням персоналу та юридичним департаментом відповідно.

Заступник директора, головний бухгалтер, головний інженер, начальник виробничо-технологічної лабораторії, начальник підрозділу охорони Філії та його заступник призначаються на посаду наказом голови Правління Товариства.

Головний бухгалтер філії підпорядковується директору Філії, а також підзвітний та підконтрольний головному бухгалтеру- директору департаменту бухгалтерського обліку та звітності Товариства.

Кадрова служба підпорядковується директору філії, а також підзвітна та підконтрольна керівнику кадрової служби Товариства.

Юридична служба підпорядковується директору Філії, а також підзвітна та підконтрольна директору юридичного департаменту Товариства.

Штатний розпис розробляються Філією за погодженням з відповідними структурними підрозділами Товариства і подаються на затвердження голові правління Товариства.

Голова правління Товариства має право відмінити будь-яке рішення або наказ директора Філії, якщо вони суперечать чинному законодавству та внутрішнім нормативним актам.

Збереження майнових активів Товариства є однією з основних функцій Філії, для виконання якої в її структурі створюється підрозділ охорони, підпорядкований директору Філії і підзвітний та підконтрольний Департаменту економічної безпеки та фінансових ризиків Товариства.

На виконання функцій охорони керівництвом підрозділу охорони Філії розробляється і за погодженням з Департаментом економічної безпеки та фінансових ризиків Товариства директором Філії затверджується відповідна інструкція, яка визначає систему охорони Філії.

Директор Філії вносить зміни у визначену систему охорони, призначає/звільняє на (з) посади персонал підрозділу охорони Філії, а також заохочує та притягує до дисциплінарної відповідальності вказану категорію працівників, тільки за погодженням з Департаментом економічної безпеки та фінансових ризиків Товариства та відповідним заступником голови правління Товариства згідно з розподілом функціональних обов'язків.

Підрозділом охорони ведеться визначена інструкціями Товариства службова документація. Відповідальність за правильність її ведення, збереження і достовірність даних несуть безпосередньо директор і начальник підрозділу охорони Філії, контроль здійснюють директор Філії і Департамент економічної безпеки та фінансових ризиків Товариства відповідно до компетенції.

Керівник підрозділу охорони філії періодично звітує перед Департаментом економічної безпеки та фінансових ризиків, який надає оцінку його діяльності. Порядок звітування та оцінки визначається окремою інструкцією.

Контроль фінансово-господарської діяльності Філії

Перевірка фінансово-господарської діяльності Філії здійснюється у разі необхідності Ревізійною комісією Товариства, аудиторами, призначеними або

залученими Товариством, та структурними підрозділами Товариства на підставі відповідного наказу голови правління Товариства.

Члени Ревізійної комісії Товариства, аудитори та керівники відповідних структурних підрозділів вправі вимагати від посадових осіб Філії надання їм всіх необхідних матеріалів, бухгалтерських або інших документів та особистих.

Оплата праці та трудові відносини

Форми і системи оплати праці, норми праці, тарифні сітки, схема посадових окладів здійснюється відповідно до Закону України «Про оплату праці», Кодексу законів про працю України, нормативних актів з питань оплати праці, Генеральної, Галузевої, регіональної угод.

Розміри надбавок і доплат, премій, винагород, та інших заохочувальних, компенсаційних і гарантійних виплат встановлюються працівникам за обов'язковим погодженням з керівництвом Товариства.

Правила внутрішнього трудового розпорядку (режим роботи і відпочинку, час початку і закінчення роботи, тривалість змін, застосування підсумованого обліку робочого часу і т.д.) схвалюються загальними зборами трудового колективу Філії за попереднім погодженням з Товариством.

Філія веде первинний облік робочого часу та проводить нарахування заробітної плати працівників, подає органу держстатистики за своїм місцезнаходженням форми державних статистичних спостережень з праці.

Ліквідація Філії

Припинення діяльності Філії здійснюється на основі прийнятого правлінням Товариства рішення про ліквідацію або реорганізацію, згідно з чинним законодавством. Філія вважається ліквідованою після виключення запису про неї з відомостей про Товариства з Єдиного державного реєстру.

2.2. Аналіз фінансово-економічного стану філії АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Аналіз аналітичного балансу, оцінка активів і пасивів, стан дебіторської та кредиторської заборгованості

Для фінансового аналізу була використана інформація філії АТ "ДПЗКУ" під назвою "Хлібна база № 78". Оцінка фінансового стану включала аналіз структури балансу та пасивів, а також оцінку ліквідності та рентабельності підприємства. Використовувалися дані з звітів про фінансові результати (Додаток 2) та балансу ТОВ "ДПЗКУ" "Хлібна база № 78" (Додаток 1). Вивчення руху та складу власних і залучених фінансових ресурсів через форму 1 «Баланс» охоплює аналіз їхнього складу та структури. Це включає вивчення джерел коштів (пасив) та складу активу балансу. Аналізуючи таблицю 2.1, помітно, що у 2019 році спостерігалось зменшення джерел формування майна підприємства на 1855 тис. грн (2,89%). Це було зумовлено наявністю непокритого збитку, який зрос на 3631 тис. грн (36,25%), а також збільшенням поточних зобов'язань та забезпечень на 1776 тис. грн (5,88%). У 2020 році відбулося збільшення джерел формування майна підприємства на 323 тис. грн (0,54%). Це сталося за рахунок значного зростання поточних зобов'язань та забезпечень на 7700 тис. грн (24,09%), при наявному непокрітому збитку, який збільшився на 7377 тис. грн. У 2021 році підприємство зменшило свій непокритий збиток на 7687 тис. грн. Капітал у дооцінках зменшився на 8464 тис. грн (20,16%), що призвело до скорочення обсягу власного капіталу на 777 тис. грн (3,71%). Підприємство значно збільшило поточну кредиторську заборгованість на 4121 тис. грн (10,61%). В результаті джерела формування майна зросли на 3419 тис. грн (5,64%). У 2022 році пасиви підприємства збільшилися на 3405 тис. грн (5,32%), завдяки скороченню непокритого збитку на 56,27 тис. грн (42,19%). Узагальнено за період з 2018 по 2022 рік, джерела формування майна зросли на 5292 тис. грн (8,51%), головним чином за рахунок зростання поточної кредиторської заборгованості на 11450 тис. грн (37,93%).

Таблиця 2.1 - Аналіз складу та структури джерел коштів АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Джерела коштів	2018 рік		2019 рік		2020 рік		2021 рік		2022 рік		Відхилення									
	2019/2018 pp		2020/2019 pp		2021/2020		2022/2021		2022/2018											
	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%
I. Власний капітал																				
Капітал у дооцінках	41987	67,55	41987	69,63	41987	69,25	33523	52,34	33523	49,70	0	0,00	0	0,00	-8464	-20,16	0	0	-8464	-20,16
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-10016	-16,11	-13647	-22,63	-21024	-34,68	-13337	-20,82	-7710	-11,43	-3631	36,25	-7377	54,06	7687	-36,56	5627	-42,19	2306	-23,02
Усього за розділом I	31 971	51,43	28 340	47,00	20 963	34,58	20 186	31,52	25 813	38,27	-3 631	-11,36	-7 377	-26,03	-777	-3,71	5627	27,88	-6158	-19,26
III. Поточні зобов'язання і забезпечення																				
Поточна кредиторська заборгованість за:																				
товари, роботи, послуги	26	0,04	12	0,02	7	0,01	34	0,05	25	0,04	-14	-53,85	-5	-41,67	27	385,71	-9	-26,47	-1	-3,85
розрахунками з бюджетом	6	0,01	6	0,01	3	0,00	49	0,08	45	0,07	0	0,00	-3	-50,00	46	1533,33	-4	-8,16	39	650,00
розрахунками з оплати праці	0	0,00	2	0,00	0	0,00	801	1,25	628	0,93	2	0,00	-2	-100,00	801	0,00	-173	-21,60	628	0,00
за одержаними авансами	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1	0,00	1	0,00	0	0,00	0	0,00	1	0,00	0	0,00	1	0,00
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніми розрахунками	29581	47,59	31306	51,91	38853	64,09	42974	67,10	40939	60,69	1725	5,83	7547	24,11	4121	10,61	-2035	-4,74	11358	38,40
Поточні забезпечення	535	0,86	597	0,99	771	1,27	0	0,00	0	0,00	62	11,59	174	29,15	-771	-100,00	0	0,00	-535	-100,00
Інші поточні зобов'язання	40	0,06	41	0,07	30	0,05	1	0,00	0	0,00	1	2,50	-11	-26,83	-29	-96,67	-1	-100,00	-40	-100,00
Усього за розділом III	30 188	48,57	31 964	53,00	39 664	65,42	43 860	68,48	41 638	61,73	1 776	5,88	7 700	24,09	4196	10,58	-2222	-5,07	11450	37,93
Баланс	62 159	100	60 304	100	60 627	100	64 046	100,00	67 451	100,00	-1 855	-2,98	323	0,54	3419	5,64	3405	5,32	5292	8,51

Протягом аналізованого періоду спостерігається зростання джерел фінансування. Підприємство підвищило свій власний капітал за рахунок поступового зменшення непокритого збитку. Також воно залучило більше короткострокових зобов'язань та забезпечень у формі кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці і поточних кредиторських зобов'язань з внутрішніми розрахунками.

Аналіз активів підприємства дозволяє отримати загальне уявлення про зміни у всьому його майні. Розглянемо тенденції у розвитку активів балансу протягом 2018-2022 років. Дані, які ілюструють динаміку та структуру активів, наведено нижче в таблиці 2.2. Аналізуючи склад та структуру активу балансу АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78», видно, що загальна вартість майна підприємства у 2019 році зменшилась на 1855 тис. грн (2,98%). У складі майна спостерігалось зменшення необоротних активів на 1554 тис. грн, основні засоби скоротилися на 1553 тис. грн (2,26%), оборотні активи зменшилися на 301 тис. грн через зменшення запасів на 74 тис. грн (5,73%), дебіторська заборгованість на 220 тис. грн, а інші оборотні активи – на 43 тис. грн (75,44%). У 2020 році загальна вартість майна зросла на 323 тис. грн (0,54%). Зазначено, що необоротні активи скоротилися на 1500 тис. грн (2,57%), основні засоби на 1500 тис. грн (2,6%), тоді як оборотні активи збільшилися на 1823 тис. грн (96,71%) через значне зростання витрат майбутніх періодів на 2114 тис. грн. У 2021 році вартість майна підприємства збільшилась на 3419 тис. грн. У складі майна зафіксовано зменшення необоротних активів на 1569 тис. грн (2,76%), основні засоби скоротилися на 1569 тис. грн (2,79%), тоді як оборотні активи збільшилися на 4988 тис. грн через зростання дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги на 7230 тис. грн та зменшення витрат майбутніх періодів на 2130 тис. грн (94,25%). У 2022 році загальна вартість майна підприємства підвищилась на 4970 тис. грн. Це відбулося за рахунок зменшення необоротних активів на 1565 тис. грн (82,83%) та зростання оборотних активів на 4970 тис. грн (57,15%). Протягом цього періоду підприємство також збільшило дебіторську заборгованість за продукцію, товари, послуги на 4088 тис. грн (55,83%).

Таблиця 2.2 - Аналіз складу та структури активу балансу АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Розміщення майна	2018 рік		2019 рік		2020 рік		2021 рік		2022 рік		Відхилення									
											2019/2018 pp		2020/2019 pp		2021/2020		2022/2021		2022/2018	
	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%
I. Необоротні активи																				
Незавершені капітальні інвестиції	690	1,11	689	1,14	689	1,14	689	1,08	689	1,02	-1	-0,14	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-1	-0,14
Основні засоби	59283	95,37	57730	95,73	56230	92,75	54661	85,35	53096	78,72	-1553	-2,62	-1500	-2,60	-1569	-2,79	-1565	-2,86	-6187	-10,44
первісна вартість	62259	100,16	62272	103,26	62339	102,82	62253	97,20	62253	92,29	13	0,02	67	0,11	-86	-0,14	0	0,00	-6	-0,01
знос	2976	4,79	4542	7,53	6109	10,08	7592	11,85	9157	13,58	1566	52,62	1567	34,50	1483	24,28	1565	20,61	6181	207,69
Усього за розділом I	59973	96,48	58419	96,87	56919	93,88	55350	86,42	53785	79,74	-1554	-2,59	-1500	-2,57	-1569	-2,76	-1565	-2,83	-6188	-10,32
II. Оборотні активи										0,00										
Запаси	1292	2,08	1218	2,02	1077	1,78	929	1,45	1769	2,62	-74	-5,73	-141	-11,58	-148	-13,74	840	90,42	477	36,92
Виробничі запаси	1292	2,08	1218	2,02	1077	1,78	929	1,45	1769	2,62	-74	-5,73	-141	-11,58	-148	-13,74	840	90,42	477	36,92
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	371	0,60	197	0,33	92	0,15	7322	11,43	11410	16,92	-174	-46,90	-105	-53,30	7230	7858,70	4088	55,83	11039	2975,47
Дебіторська заборгованість за розрахунками:																				
за виданими авансами	243	0,39	255	0,42	209	0,34	82	0,13	187	0,28	12	4,94	-46	-18,04	-127	-60,77	105	128,05	-56	-23,05
з бюджетом	1	0,00	1	0,00	0	0,00	183	0,29	97	0,14	0	0,00	-1	-100,00	183	0,00	-86	-46,99	96	9600,00
Інша поточна дебіторська заборгованість	55	0,09	9	0,01	4	0,01	3	0,00	1	0,00	-46	-83,64	-5	-55,56	-1	-25,00	-2	-66,67	-54	-98,18
Гроші та їх еквіваленти	36	0,06	45	0,07	48	0,08	47	0,07	47	0,07	9	25,00	3	6,67	-1	-2,08	0	0,00	11	30,56
Рахунки в банках	36	0,06	45	0,07	48	0,08	47	0,07	47	0,07	9	25,00	3	6,67	-1	-2,08	0	0,00	11	30,56
Витрати майбутніх періодів	131	0,21	146	0,24	2260	3,73	130	0,20	155	0,23	15	11,45	2114	1447,95	-2130	-94,25	25	19,23	24	18,32
Інші оборотні активи	57	0,09	14	0,02	18	0,03	0	0,00	0	0,00	-43	-75,44	4	28,57	-18	-100,00	0	0,00	-57	-100,00
Усього за розділом II	2186	3,52	1885	3,13	3708	6,12	8696	13,58	13666	20,26	-301	-13,77	1823	96,71	4988	134,52	4970	57,15	11480	525,16
Баланс	62159	100,00	60304	100,00	60627	100,00	64046	100,00	67451	100,00	-1855	-2,98	323	0,54	3419	5,64	3405	5,32	5292	8,51

Протягом розглянутого періоду, з 2018 по 2022 рік, вартість майна збільшилась на 11480 тис. грн. Це стало результатом зменшення необоротних активів на 6188 тис. грн (10,32%) та значного зростання оборотних активів на 11480 тис. грн (525,16%). Зростання оборотних активів відбулося за рахунок збільшення виробничих запасів та дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

У розподілі коштів між необоротним та оборотним капіталом такі показники: для 2018 року — відповідно 96,48% та 3,52%; 2019 рік — 96,87% та 3,13%; 2020 рік — 93,88% та 6,12%; 2021 рік — 86,42% та 13,58%; 2022 рік — 79,74% та 20,26%. Необоротні активи переважають в структурі активу балансу, але їх частка зменшується протягом досліджуваного періоду.

Частка дебіторської заборгованості в структурі оборотних активів складала:

- в 2018 році: $(670 : 2186) \times 100 = 60,64\%$;
- в 2019 році: $(462 : 1885) \times 100 = 24,50\%$;
- в 2020 році: $(305 : 3708) \times 100 = 8,23\%$;
- в 2021 році: $(7590 : 8696) \times 100 = 87,28\%$;
- в 2022 році: $(11695 : 13666) \times 100 = 85,58\%$;

Отже, всі аналізи вказують на покращення фінансового стану підприємства, що відображається у збільшенні власного капіталу та частки основних засобів, призначених для розширення основної діяльності підприємства.

Аналіз ліквідності та платоспроможності

Аналіз фінансового стану підприємства включає в себе оцінку його ліквідності та платоспроможності. Для цього необхідно проаналізувати активи та пасиви та розрахувати показники, що відображають рівень ліквідності. Оцінка ліквідності балансу передбачає порівняння активів, які поділені за рівнем ліквідності, з короткостроковими зобов'язаннями, розглянутими за терміновістю їх погашення. Залежно від цього аналізу активи підприємства розподіляються на відповідні групи (Таблиця 2.3)

Таблиця 2.3 - Групування активів АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Розміщення майна	2018 рік		2019 рік		2020 рік		2021 рік		2022 рік	
	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%
Найбільш ліквідні активи А1	36	0,06	45	0,07	48	0,08	47	0,07	47	0,07
Швидко реалізовані активи А2	727	1,17	476	0,79	323	0,53	7590	11,85	11695	17,34
Повільно реалізовані активи А3	1423	2,29	1364	2,26	3337	5,50	1059	1,65	1924	2,85
Важко реалізовані активи А4	59973	96,48	58419	96,87	56919	93,88	55350	86,42	53785	79,74
Всього	62159	100,00	60304	100,00	60627	100,00	64046	100,00	67451	100,00

Аналізуючи дані з таблиці 2.3 можна проаналізувати структуру активів за роками. У 2018 році, важко реалізовані активи становили 96,48% від загальної суми. Найбільш ліквідні активи склали лише 0,06%, тоді як швидко та повільно реалізовані активи становили відповідно 1,17% та 2,29%.

У 2019 році, важко реалізовані активи залишалися на високому рівні - 96,87%, хоча питома вага найбільш ліквідних активів була менше 1%. Швидко та повільно реалізовані активи зменшились, складаючи відповідно 0,79% та 2,26%. У 2020 році, частка повільно реалізованих активів зросла до 5,5%, що трохи зменшило питому вагу важко реалізованих активів. У 2021 році, важко реалізовані активи зменшилися на 86,42%, але спостерігалось зростання швидко реалізованих активів до 11,85%. У 2022 році, спостерігалась найкраща ситуація в структурі активів: важко реалізовані склали 79,74%, повільно реалізовані - 2,85%, швидко реалізовані - 17,34%, а найбільш ліквідні - 0,07%.

Взагалі, протягом періоду аналізу виявлено, що вартість важко реалізованих активів у структурі майна підприємства значно перевищує, з невеликим зниженням їхньої вартості. Проте порівняння між 2018 та 2022 роками показує поступове зменшення їх частки у загальній структурі активів підприємства.

Проведений аналіз даних вказує на недостатню ліквідність балансу. У структурі активів спостерігається поступове зменшення важко реалізованих

активів, одночасно збільшуються швидко реалізовані. Це означає, що частка необоротних активів, зокрема основних засобів, зменшується на підприємстві, тоді як дебіторська заборгованість зростає.

Групування зобов'язань АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78» за строками їх погашення наведено в таблиці 2.4.

Таблиця 2.4 - Групування зобов'язань АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Групи	2018 рік		2019 рік		2020 рік		2021 рік		2022 рік	
	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%
Найбільш термінові П1	30188	48,57	31964	53,00	39664	65,42	43860	68,48	41638	61,73
Короткострокові П2	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Довгострокові П3	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Постійні П4	31971	51,43	28340	47,00	20963	34,58	20186	31,52	25813	38,27
Всього	62159	100,00	60304	100,00	60627	100,00	64046	100,00	67451	100,00

Протягом досліджуваного періоду на підприємстві відсутні короткострокові зобов'язання у формі короткострокових кредитів та позик банку, а довгострокові зобов'язання представлені у вигляді довгострокових зобов'язань та забезпечень. Найбільш термінові зобов'язання включають поточну кредиторську заборгованість, яка протягом розглянутого періоду зросла на 11450 тис. грн, склавши 61,73% від усіх зобов'язань. Постійні зобов'язання зменшились на 6158 тис. грн, становлячи 38,27% в 2022 році. З таблиці видно, що частка найбільш термінових зобов'язань протягом 2018-2022 років зросла, перевищивши питому вагу постійних зобов'язань. Цей аналіз демонструє, що баланс підприємства є неліквідним.

Наступним кроком буде обчислення різних коефіцієнтів ліквідності, включаючи коефіцієнт покриття, коефіцієнт швидкої ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності та чистий оборотний капітал (Таблиця 2.5).

Коефіцієнт покриття, відображений у таблиці 2.5, виявляє значення нижче норми на всіх розрахованих датах. Грошові кошти підприємства не забезпечують покриття його поточних зобов'язань. У 2018 році на кожен

гривню поточних зобов'язань припадає 0,07 грн оборотних активів, у 2019 — 0,06 грн, у 2020 — 0,09 грн, у 2021 — 0,2 грн і у 2022 — 0,33 грн.

Таблиця 2.5 - Відносні показники оцінки ліквідності АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	2018	2019	2020	2021	2022	Відхилення				
						2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2018
Коефіцієнт покриття	0,07	0,06	0,09	0,20	0,33	-0,01	0,03	0,10	0,13	0,26
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,03	0,02	0,07	0,18	0,29	-0,01	0,05	0,11	0,11	0,26
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Чистий оборотний капітал (тис. грн)	-28002	-30079	-35956	-35164	-27972	-2077	-5877	792,00	7192,00	30,00

Коефіцієнт швидкої ліквідності також відхиляється від нормативного значення: у 2018 — 0,03, у 2019 — 0,02, у 2020 — 0,07, у 2021 — 0,18, у 2022 — 0,29. Це свідчить про відсутність можливості повністю погасити поточні зобов'язання підприємства за рахунок грошових коштів та очікуваних фінансових надходжень. Навіть у 2022 році лише 29% поточних зобов'язань могли бути погашені за рахунок очікуваних фінансових надходжень.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності залишався нулем протягом усього періоду, свідчаючи про неспроможність негайно погасити поточну заборгованість за рахунок грошових коштів. У підприємства практично немає грошових коштів, тоді як поточні зобов'язання та забезпечення становлять 43860 тис. грн у 2022 році. Це може свідчити про неліквідність підприємства за цим показником. Хоча значення відносних показників ліквідності зростають, вони всі відповідають нормативним значенням.

Аналіз фінансової стійкості, ділової активності підприємства та

оборотності капіталу

Комплексна оцінка фінансової стійкості підприємства проводиться шляхом розрахунку відносних показників (Таблиця 2.6).

Значення коефіцієнта платоспроможності вказує на частку власного капіталу серед загальної суми засобів, використаних у діяльності підприємства. У 2018 році цей коефіцієнт склав 0,51, у 2019 — 0,47, у 2020 — 0,35, у 2021 — 0,32, у 2022 — 0,38. Нормативне значення цього показника становить 0,5. Отже, можна зазначити, що підприємство не досягає зазначеної норми, що свідчить про нестабільність виконання зовнішніх зобов'язань без залучення позикових ресурсів.

Протягом досліджуваного періоду спостерігалось невелике зростання коефіцієнта фінансової залежності, що свідчить про збільшення зовнішніх зобов'язань підприємства. Коефіцієнт фінансування вказує на рівень залежності підприємства від залучених коштів. Після 2019 року на цьому підприємстві цей показник перевищує 1, що відповідає нормативу. Хоча власні кошти трохи перевищують позикові, це свідчить про наявність фінансової стійкості. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами показує від'ємне значення, проте поступово його величина зростає. За досліджуваний період цей показник збільшився на 10,76. Коефіцієнт маневреності власного капіталу виявляється від'ємним через перевищення поточних зобов'язань над оборотними активами, що свідчить про обмежену можливість використання власних коштів підприємством.

Процентне співвідношення позикового капіталу у загальній структурі активів характеризує, яка частка утворення активів припадає на позиковий капітал. За 2018 рік на кожну гривню загальних джерел припадало 0,49 гривні позикових коштів. У 2019 році ця цифра піднялася до 0,53 гривні, у 2020 - до 0,65, у 2021 - до 0,68, а у 2022 знизилася до 0,62. Такі показники свідчать про те, що активи перевищують борги в компанії. Загалом можна зазначити, що більшість показників виходять за межі норми.

Таблиця 2.6 - Показники оцінки фінансової стійкості АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	2018	2019	2020	2021	2022	Відхилення				
						2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2018
Власні обігові кошти (тис.грн)	-28002	-30079	-35956	-35164	-27972	-2077	-5877	792	7192	30
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,51	0,47	0,35	0,32	0,38	-0,04	-0,12	-0,03	0,07	-0,13
Коефіцієнт фінансової залежності	0,49	0,53	0,65	0,68	0,62	0,04	0,12	0,03	-0,07	0,13
Коефіцієнт фінансування	0,94	1,13	1,89	2,17	1,61	0,18	0,76	0,28	-0,56	0,67
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	-12,81	-15,96	-9,70	-4,04	-2,05	-3,15	6,26	5,65	2,00	10,76
Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу	-0,88	-1,06	-1,72	-1,74	-1,08	-0,19	-0,65	-0,03	0,66	-0,21
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,49	0,53	0,65	0,68	0,62	0,04	0,12	0,03	-0,07	0,13
Коефіцієнт фінансової стабільності	1,06	0,89	0,53	0,46	0,62	-0,17	-0,36	-0,07	0,16	-0,44

Контрольна оцінка ділової активності, яка виражає ефективність основної діяльності підприємства через швидкість обороту його фінансових ресурсів, визначається шляхом аналізу оборотності. Для проведення комплексної оцінки ділової активності використовуються наступні відносні показники (Таблиця 2.7).

Таблиця 2.7 - Показники ділової активності АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	2018	2019	2020	2021	2022	Відхилення				
						2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2018
Коефіцієнт оборотності активів	0,06	0,07	0,02	0,35	0,29	0,02	-0,06	0,33	-0,05	0,24
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	8,11	21,42	11,33	2,97	1,73	13,30	-10,08	-8,37	-1,24	-6,39
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	0,11	0,14	0,03	0,51	0,48	0,02	-0,11	0,48	-0,03	0,36
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,11	0,16	0,05	1,10	0,77	0,05	-0,10	1,05	-0,33	0,66

За даними представленої таблиці, коефіцієнт оборотності активів показує низький рівень. Цей показник відображає співвідношення виручки від реалізації до одиниці оборотних коштів. Тобто в 2022 році з кожної гривні оборотних коштів отримано 0,29 грн виручки. За період 2018-2022 років цей показник зріс на 0,24, що свідчить про невеликий зріст обсягу продажів. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості відображає відношення між сумою заборгованості покупців та обсягом виручки. Оскільки дебіторська заборгованість зростає швидше, ніж чистий дохід, показник упродовж 2018-2022 років зменшився на 6,39.

Коефіцієнт кредиторської заборгованості відображає невеликий рівень, що свідчить про переважання короткострокових зобов'язань підприємства, які зростають кожен рік, порівняно з обсягом виручки.

Розглянути ефективність підприємства можна через порівняння приросту прибутку, обсягу реалізації та активів. У світовій економіці ця концепція відома як "золоте правило економіки". Це співвідношення є ключем до оцінки ділової активності компанії.

$$T_{\Pi} > T_P > T_A > 100\%, \quad (2.1)$$

де T_{Π} – темп зростання (зменшення) прибутку;

T_P – темп зростання (зменшення) обсягу реалізації;

T_A – темп зростання (зменшення) вартості активів (валюти балансу).

Для підприємства, що розглядається, "золоте правило економіки" виглядає наступним чином:

$$624,1\% > -10,8\% < -7,8\% < 100\%.$$

Кореляція між цифрами:

Перше співвідношення ($625,1\% > -10,9\%$) вказує на зростання прибутку протягом 5 років при зменшенні обсягу реалізації. У 2022 році підприємство вперше отримало прибуток, основним чинником якого було зменшення собівартості продукції майже вдвічі.

Друге співвідношення ($-10,8\% < -7,8\%$) вказує на зменшення обсягу продажів, що зростало повільніше, ніж активи (капітал) підприємства. Це свідчить про менш ефективне використання ресурсів підприємства.

Третє співвідношення ($-7,8\% < 100\%$) показує на скорочення загального потенціалу та капіталу підприємства.

Аналіз майнового стану підприємства

Аналіз майна АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78» передбачає проведення аналізу складу майна та його структури, вивчення джерел формування майна, зміни складових майна. Оцінку майнового стану підприємства проводимо шляхом розрахунку відповідних показників і фінансових коефіцієнтів (таблиця 2.8).

Таблиця 2.8 - Показники майнового стану АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	2018	2019	2020	2021	2022	Відхилення				
						2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2018
Валюта балансу (майно підприємства), тис. грн.	62159	60304	60627	64046	67451	-1855	323	3419	3405	5292
Середня величина основних засобів, тис. грн.	59283	58506,5	56980	55445,5	53878,5	-776,5	-1527	-1534,5	-1567	-5404,5
Фондоозброєність, тис.грн. / чол.	859,17	900,10	876,62	894,28	869,01	40,93	-23,48	17,67	-25,27	9,83
Фондовіддача основних фондів	0,06	0,08	0,02	0,41	0,37	0,02	-0,06	0,39	-0,03	0,32
Частка основних засобів в активах	1,00	1,03	1,03	0,97	0,92	0,03	0,00	-0,06	-0,05	-0,08
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,05	0,07	0,10	0,12	0,15	0,03	0,03	0,02	0,03	0,10
Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коефіцієнт мобільності активів	0,04	0,03	0,07	0,16	0,25	0,00	0,03	0,09	0,10	0,22
Коефіцієнт постійності основних засобів	0,96	0,97	0,94	0,86	0,80	0,00	-0,03	-0,07	-0,07	-0,17
Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	0,04	0,03	0,07	0,16	0,25	0,00	0,03	0,09	0,10	0,22

Із таблиці 2.8 видно, що загальна вартість активів підприємства збільшилась. Протягом періоду з 2018 по 2022 рік валюта балансу підвищилась на 5292 тис. грн. Водночас середня вартість основних засобів у

цей період зменшилась на 5404,5 тис. грн, що свідчить про відсутність покупок або оновлень основних активів протягом цього періоду.

Індекс фондоозброєності зросла на 9,83 тис. грн/чол, що може свідчити про збільшення матеріальних ресурсів на працівника. Проте, це також пов'язано із зменшенням кількості персоналу на 10% за останні 5 років. У 2018 році припадало 859,17 тис. грн основних засобів на одного працівника, а в 2022 році - 869,01 тис. грн.

Показник фондовіддачі, що вказує на ефективність використання основних фондів, коливається і залишається низьким. У 2022 році на кожну гривню, вкладену у основні фонди для виробництва, припадає лише 0,37 грн прибутку від реалізації продукції, що на 0,32 грн більше, ніж у 2018 році.

У частці основних засобів у загальній сумі активів відбулася зміна у 2022 році, склавши 92%, що на 8% менше, ніж у 2018 році. За п'ять років рівень фізичного зносу основних фондів збільшився на 10%. Коефіцієнт оновлення становить 0%, оскільки підприємство не здійснювало закупівлю основних фондів та матеріальних активів.

Рівень мобільності активів показує схильність до збільшення, хоча наразі є досить низьким. У 2018 році на кожну гривню необоротних коштів припадало лише 0,04 грн оборотних, у 2019 році ця цифра склала 0,03 грн, у 2020 – 0,07 грн, у 2021 – 0,16 грн, а у 2022 – 0,25 грн.

Таким чином, показники майнового стану залишаються на невисокому рівні, деякі з них не досягають задовільних значень, але спостерігається тенденція до їх зростання. Це може позитивно вплинути на діяльність підприємства у майбутньому.

Економічний аналіз діяльності підприємства

Аналіз прибутковості діяльності підприємства

Для проведення аналізу прибутковості ми використовуємо формулу 2, яка є «Звітом про фінансові результати» (див. Додаток 2). Розглянемо в таблиці 2.9 доходи, витрати та фінансові результати.

Таблиця 2.9 - Аналіз показників доходів, витрат і фінансових результатів АТ
«ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	2018	2019	2020	2021	2022	Відхилення				
						2019/2018	2020/2019	2021/2020	2022/2021	2022/2018
	тис.грн	тис.грн	тис.грн	тис.грн	тис.грн	тис. грн	тис.грн	тис.грн	тис.грн	тис.грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3465	4433	1088	22283	19857	968	-3345	21195	-2426	16392
Інші операційні доходи	69	189	76	68	0	120	-113	-8	-68	-69
Інші фінансові доходи	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом чисті доходи	3534	4622	1164	22351	19857	1088	-3458	21187	-2494	16323
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6254	2800	5445	20021	11332	-3454	2645	14576	-8689	5078
Адміністративні витрати	1634	1885	2838	3059	2825	251	953	221	-234	1191
Витрати на збут	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні витрати	481	3545	250	48	73	3064	-3295	-202	25	-408
Інші витрати	69	16	8	0	0	-53	-8	-8	0	-69
Разом витрати	8438	8246	8541	23128	14230	-192	295	14587	-8898	5792
Фінансовий результат до оподаткування	-4904	-3624	-7377	-777	5627	1280	-3753	6600	6404	10531
Податок на прибуток	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Чистий фінансовий результат	-4904	-3624	-7377	-777	5627	1280	-3753	6600	6404	10531

На підставі таблиці 2.9 видно, що у порівнянні з 2018 роком в 2019 році чистий дохід виріс на 1088 тис. грн. Це стало наслідком збільшення чистого доходу від реалізації продукції на 968 тис. грн і інших доходів на 120 тис. грн. У той же час собівартість продукції скоротилась на 3454 тис. грн, а загальні витрати - на 192 тис. грн. Внаслідок цього, підприємство все ще зазнає збитків, проте чистий фінансовий результат загалом зрос на 1280 тис. грн.

У 2020 році спостерігалось зменшення чистого фінансового результату на 3753 тис. грн через зменшення чистого доходу на 3345 тис. грн. Проте, в 2021 та 2022 роках чистий фінансовий результат зріс на 6600 тис. грн і 6404 тис. грн відповідно. В останньому з цих років, у 2022, відбулося вперше

протягом розглянутого періоду: підприємство змогло заробити прибуток завдяки значному зменшенню собівартості продукції. За п'ять років підприємство збільшило чистий дохід на 16392 тис. грн, при цьому собівартість зросла на 5078 тис. грн, що сприяло досягненню позитивного чистого фінансового результату.

Оцінку прибутковості підприємства можна розширити шляхом розрахунку коефіцієнтів приросту валюти балансу, виручки від реалізації продукції та приросту прибутку. Ці коефіцієнти дозволяють отримати загальну картину фінансового стану підприємства.

Коефіцієнт (К_б) приросту майна розраховується за формулою:

$$K_b = \frac{B_1 - B_0}{B_0} * 100, \quad (2.2)$$

де B_1 і B_0 - середня величина майна за звітний і попередній періоди.

Коефіцієнт (К_v) приросту виручки від реалізації продукції розраховується:

$$K_v = \frac{V_1 - V_0}{V_0} * 100, \quad (2.3)$$

де V_1 і V_0 - виручка від реалізації продукції за звітний і попередній періоди.

Коефіцієнт (К_п) приросту чистого прибутку розраховується:

$$K_p = \frac{\Pi_1 - \Pi_0}{\Pi_0} * 100, \quad (2.4)$$

де Π_1 і Π_0 - обсяг чистого прибутку за звітний і попередній періоди.

У межах аналізу даного підприємства за визначений період було розраховано наступні коефіцієнти:

приріст майна: $K_b = (67451 - 62159) / 62159 * 100 = 8,51\%$;

приріст виручки: $K_v = (19857 - 3465) / 3465 * 100 = 473,07\%$;

приріст чистого прибутку: $K_p = (-5627 + 776) / -776 * 100 = 625,13\%$.

У 2022 році спостерігається покращення ситуації з фінансами на підприємстві в порівнянні з 2018 роком. Це відбулося через вищий коефіцієнт приросту виручки від реалізації порівняно з коефіцієнтом приросту майна. Приріст чистого фінансового результату перевищив зростання виручки, що свідчить про позитивні тенденції у підприємства у цьому періоді.

Оцінка прибутковості діяльності підприємства включає аналіз показників рентабельності. Рентабельність є відносним показником, що порівнює досягнутий ефект з витратами чи ресурсами, використаними для його отримання. Для проведення аналізу рентабельності використовуються система показників, які відображають різні аспекти господарської діяльності (Таблиця 2.10).

Таблиця 2.10 - Показники рентабельності АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	2018	2019	2020	2021	2022	Відхилення				
						2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2018
Коефіцієнт рентабельності активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08	0,00	0,00	0,00	0,08	0,08
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,22	0,00	0,00	0,00	0,22	0,22
Коефіцієнт рентабельності виробничих фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09
Коефіцієнт рентабельності продажів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,28	0,00	0,00	0,00	0,28	0,28
Коефіцієнт рентабельності реалізації продукції	0,05	0,72	0,02	0,00	0,40	0,66	-0,70	-0,02	0,40	0,35
Коефіцієнт рентабельності витрат	-0,56	-0,05	-0,87	0,05	0,08	0,51	-0,81	0,92	0,03	0,64

Упродовж 2018-2021 років підприємство не мало чистого прибутку, що призвело до нульових значень показників рентабельності. У 2022 році ці показники залишаються низькими. Така ситуація пояснюється тим, що зріст чистого фінансового результату відбувається на невеликий обсяг порівняно з величиною майна підприємства та його власним капіталом.

Розрахунок точки беззбитковості і запасу фінансової стійкості

Для розрахунку беззбитковості необхідно врахувати всі витрати підприємства. Структура витрат підприємства представлена в таблиці 2.11.

Таблиця 2.11 Аналіз складу та структури операційних витрат АТ «ДПЗКУ»
«Хлібна база № 78»

Назва статті	2018 рік		2019 рік		2020 рік		2021 рік		2022 рік		Відхилення				
											2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2018
	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	тис.грн	тис.грн	тис.грн	тис.грн
Матеріальні затрати	2081	24,9	1723	20,9	617	7,2	10095	43,6	3722	26,2	-358	-1106	9478	-6373	1641
Витрати на оплату праці	3202	38,3	3073	37,3	4778	56,0	6844	29,6	6186	43,5	-129	1705	2066	-658	2984
Відрахування на соціальні заходи	711	8,5	665	8,1	1017	11,9	1506	6,5	1346	9,5	-46	352	489	-160	635
Амортизація	1153	13,8	913	11,1	1136	13,3	1483	6,4	1427	10,0	-240	223	347	-56	274
Інші операційні витрати	1222	14,6	1856	22,6	985	11,5	3200	13,8	1549	10,9	634	-871	2215	-1651	327
Разом	8369	100,0	8230	100,0	8533	100,0	23128	100,0	14230	100,0	-139	303	14595	-8898	5861

За даними наведеної таблиці 2.11, у 2022 році в порівнянні з 2018 роком операційні витрати зросли на 5861 тис. грн. Цей ріст спричинився зростанням таких складових як матеріальні витрати на 1641 тис. грн, витрати на оплату праці на 2984 тис. грн, відрахування на соціальні заходи – на 635 тис. грн, амортизаційні відрахування – на 274 тис. грн та інші операційні витрати – на 327 тис. грн.

Серед усіх витрат найбільший вплив на загальну структуру витрат мають матеріальні затрати – 26,2% та витрати на оплату праці – 43,5%. Це пояснюється зростанням цін, інфляцією та підвищенням рівня заробітної плати. Індeksi зміни витрат на виробництво продукції за економічними елементами у періоді 2018–2022 років відображені в таблиці 2.12.

Таблиця 2.12 - Індекси зміни витрат АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Елементи витрат	2019 р. до 2018 р.	2020 р. до 2019 р.	2021 р. до 2020 р.	2022 р. до 2021 р.	2022 р. до 2018 р.
Матеріальні затрати	0,828	0,358	16,361	0,369	1,789
Витрати на оплату праці	0,960	1,555	1,432	0,904	1,932
Відрахування на соціальні заходи	0,935	1,529	1,481	0,894	1,893
Амортизація	0,792	1,244	1,305	0,962	1,238
Інші операційні витрати	1,519	0,531	3,249	0,484	1,268
Разом	0,983	1,037	2,710	0,615	1,700

Упродовж 2018-2022 років спостерігається тенденція до зростання постійних витрат. Основна причина цього зростання полягає у подвоєнні витрат на оплату праці та відрахувань на соціальні заходи.

Точка беззбитковості - це рівень діяльності, коли виручка від реалізації продукції або послуг дорівнює загальним витратам підприємства. Це означає, що у такому випадку підприємство не має ні прибутку, ні збитку.

Запас фінансової стійкості - це відносний показник, що вказує на максимально допустиме зниження фактичного операційного доходу, при якому операційна діяльність підприємства залишається беззбитковою. Чим вище цей показник, тим більш фінансово стійке є підприємство. У таблиці 2.13 нижче, проводиться визначення беззбиткового обсягу продажу та зони безпечності підприємства на 2022 рік.

Таблиця 2.13 - Розрахунок точки беззбитковості та запасу фінансової стійкості АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Показник	Розрахунок	Значення
Виручка, тис.грн	ф2.р2000	19857
Собівартість реалізованої продукції, тис.грн	ф2.р2050	11332
Валовий прибуток, тис.грн	ф2.р2090	8525
Змінні витрати, тис.грн	Питома вага змінних витрат × ф2.р2050	3626
Постійні витрати, тис.грн	Питома вага постійних витрат × ф2.р2050	7706

Сума маржинального доходу	$\phi 2.p2090 + \text{постійні витрати}$	16231
Частка маржинального доходу у виручці	Маржинальний дохід/ $\phi 2.p2000$	0,82
Точка беззбитковості	Постійні витрати/ Частка маржинального доходу у виручці	9398
Запас фінансової стійкості	$(\phi 2.p2000 - \text{Точка беззбитковості}) / \phi 2.p2000 \times 1000$	52%

Згідно з таблицею 2.13, мінімальний обсяг виробництва, при якому рентабельність підприємства дорівнює нулю, складає 9398 тис. грн, що представлено на рисунку 2.4. Зона безпечності наразі становить 52%, що свідчить про високий рівень цього показника.

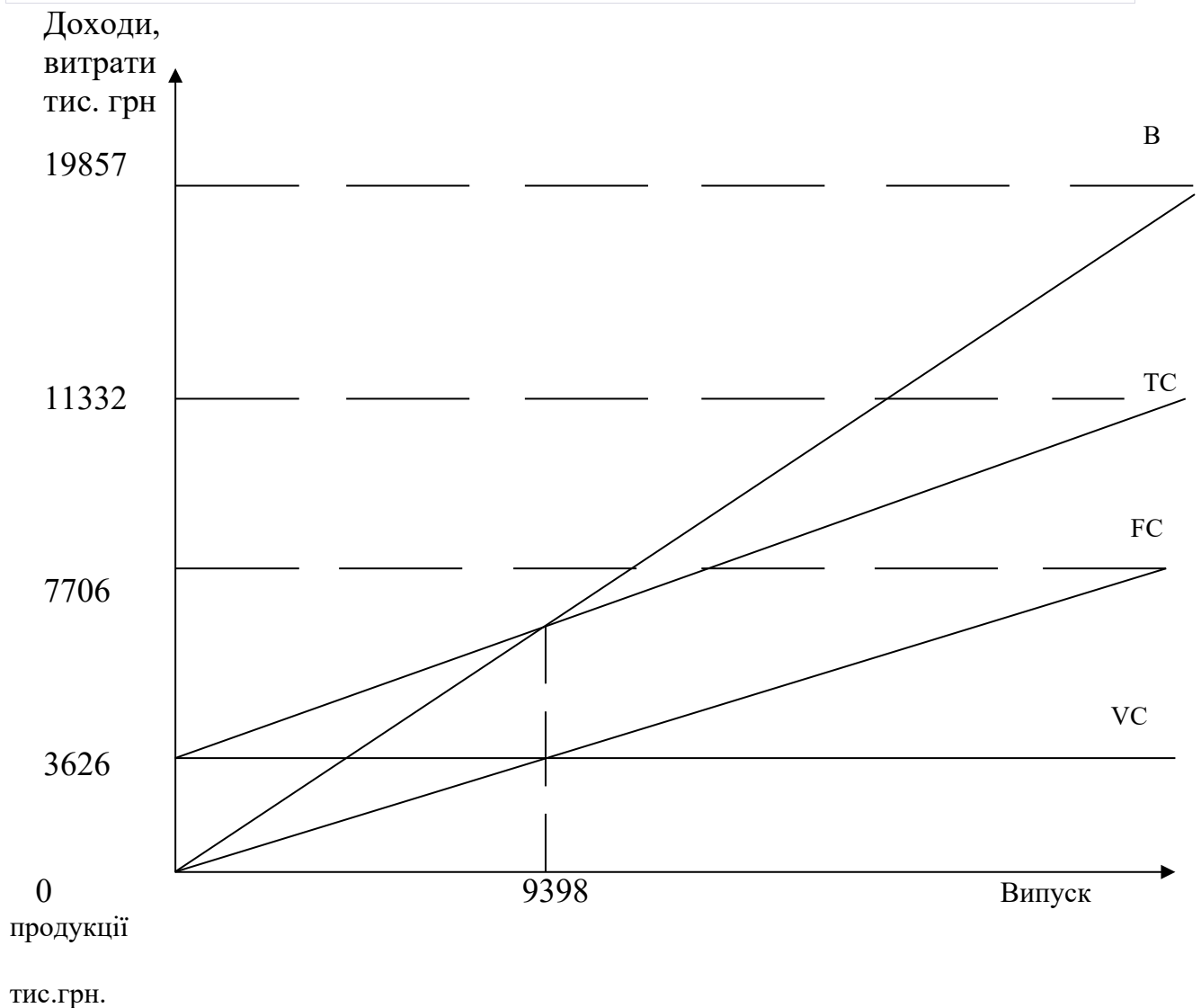


Рис.2.4 - Точка беззбитковості АТ «ДПЗКУ» «Хлібна база № 78»

Для графічного відображення точки беззбитковості нам потрібні певні дані: постійні і змінні витрати підприємства, а також виручка.

Постійні витрати (FC) - це витрати, що залишаються незмінними незалежно від обсягу виробництва та реалізації (наприклад, оренда офісного приміщення, заробітна плата управлінського персоналу тощо).

Змінні витрати (VC) - це витрати, що змінюються в залежності від обсягів виробництва та реалізації (витрати на сировину, матеріали, заробітну плату виробничих працівників, комерційну службу, транспортні витрати і т.д.).

Загальні витрати (TC) - це сума постійних і змінних витрат. Виручка (B) - це сума грошей, яку підприємство отримує від виробництва та реалізації певних обсягів продукції протягом конкретного періоду часу. [39].

На графіку беззбитковості відображається залежність між обсягом виробленої та реалізованої продукції і виручкою, що отримана від цієї продукції у грошовому виразі.

Точка перетину прямої, яка відображає виручку, та прямої, що відображає загальні витрати, визначає точку беззбитковості. Ця точка показує обсяг продукції, при якому виручка відповідає сумі витрат, і підприємство не отримує ні прибутку, ні збитків.

Для розширення виробництва та модернізації обладнання важливо використовувати довгострокові кредити, оскільки існуючі активи застаріли й не були оновлені протягом періоду з 2018 по 2022 рік.

Важливо уникати заборгованості з оплати праці та податків, оскільки це може призвести до додаткових витрат у вигляді штрафів за невчасну сплату.

Для забезпечення ліквідності потрібно раціонально накопичувати кошти на банківських рахунках, це дозволить мати фінансовий резерв для вчасної сплати поточних заборгованостей перед кредиторами.

2.3. Оцінювання впливу екзогенних та ендогенних факторів на фінансовий стан підприємства

Забезпечення фінансової стійкості «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78» полягає у виділенні важливих зовнішніх факторів, які впливають на ключові складові фінансового стану та визначення конкретних управлінських рішень. В рамках цього дослідження, особливу увагу приділяється екзогенним факторам, які становлять вагомую роль, особливо у період війни.

В економічній науці термін "фактор" означає умови, причини, параметри та показники, що впливають на певне явище або процес. Вони визначають економічний процес та його результат.

У контексті війни в Україні, фактори, що впливають фінансово-економічний стан підприємства, можна поділити на екзогенні та ендогенні. Екзогенні фактори виникають або відбуваються під впливом зовнішнього середовища і не залежать від діяльності підприємства. З іншого боку, ендогенні фактори виникають та формуються всередині підприємства і можуть змінюватись внутрішньою діяльністю.

Зрозуміло, що дослідження цих чинників дозволить підприємству краще розуміти й управляти своїм фінансовим станом, забезпечуючи стійкість та ефективність у різних умовах, зокрема й в умовах війни.

Ми визначаємо наступні ключові екзогенні фактори впливу: природно-ресурсні, економічні, інформаційні, науково-технічні, ринкові, інституційно-правові, суспільно-політичні та геополітичні. В цій роботі, ми прагнемо проаналізувати в більшій мірі вплив зовнішніх факторів, які впливають на фінансовий стан досліджуваного підприємства, оскільки наліз впливу зовнішніх факторів в умовах війни в Україні на фінансовий стан підприємства є критично важливим з декількох причин:

1. Нестабільність економічного середовища: умови війни призводять до нестабільності в економіці України. Зміни у політичній, економічній та

соціальній сферах можуть впливати на ринкові умови, вартість валюти, податкові політики та інші аспекти, що впливають на фінансовий стан досліджуваного підприємства;

2. Зміни в ринкових умовах: війна може призводити до змін в попиті та пропозиції на ринках. Підприємство повинно адаптуватися до нових умов, оцінюючи вплив зовнішніх факторів на свої товари та послуги, розробляючи стратегії для збереження конкурентоспроможності;

Фінансові ризики: зміни в економіці та фінансовій системі можуть призвести до збільшення фінансових ризиків для підприємства. Зовнішні фактори, такі як зміни в обмінних курсах, інфляція чи загальний економічний спад, можуть впливати на прибутковість та фінансову стабільність в цілому;

Доступ до фінансування: в умовах війни може збільшитися важкість отримання фінансування, зокрема від держави. Банки та інші фінансові установи можуть стати більш обережними щодо надання кредитів або інших форм фінансування, що може впливати на розвиток та діяльність підприємства;

Управління ризиками та стратегічне планування: аналіз впливу зовнішніх факторів дозволяє підприємству ліпше розуміти ризики та можливості, пов'язані з умовами війни. Це дозволяє розробляти ефективні стратегії управління ризиками та планувати дії для забезпечення стійкості та успішності в умовах невизначеності.

Загалом, врахування впливу зовнішніх факторів та їх оцінка у військовий період допоможе підприємству адаптуватися до складних умов, забезпечуючи стійкість та збереження конкурентоспроможності в непередбачуваних обставинах.

Впливові фактори представлені на рисунку 2.3 Вони прямо або опосередковано впливають як на фінансово-економічний стан підприємства ДПЗКУ "Хлібна база № 78" в цілому, так і на стан його економічної безпеки та певним чином взаємодіють між собою.

Загальний огляд основних груп екзогенних впливових факторів на фінансовий стан та економічну діяльність «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78» наведено у таблиці 2.14

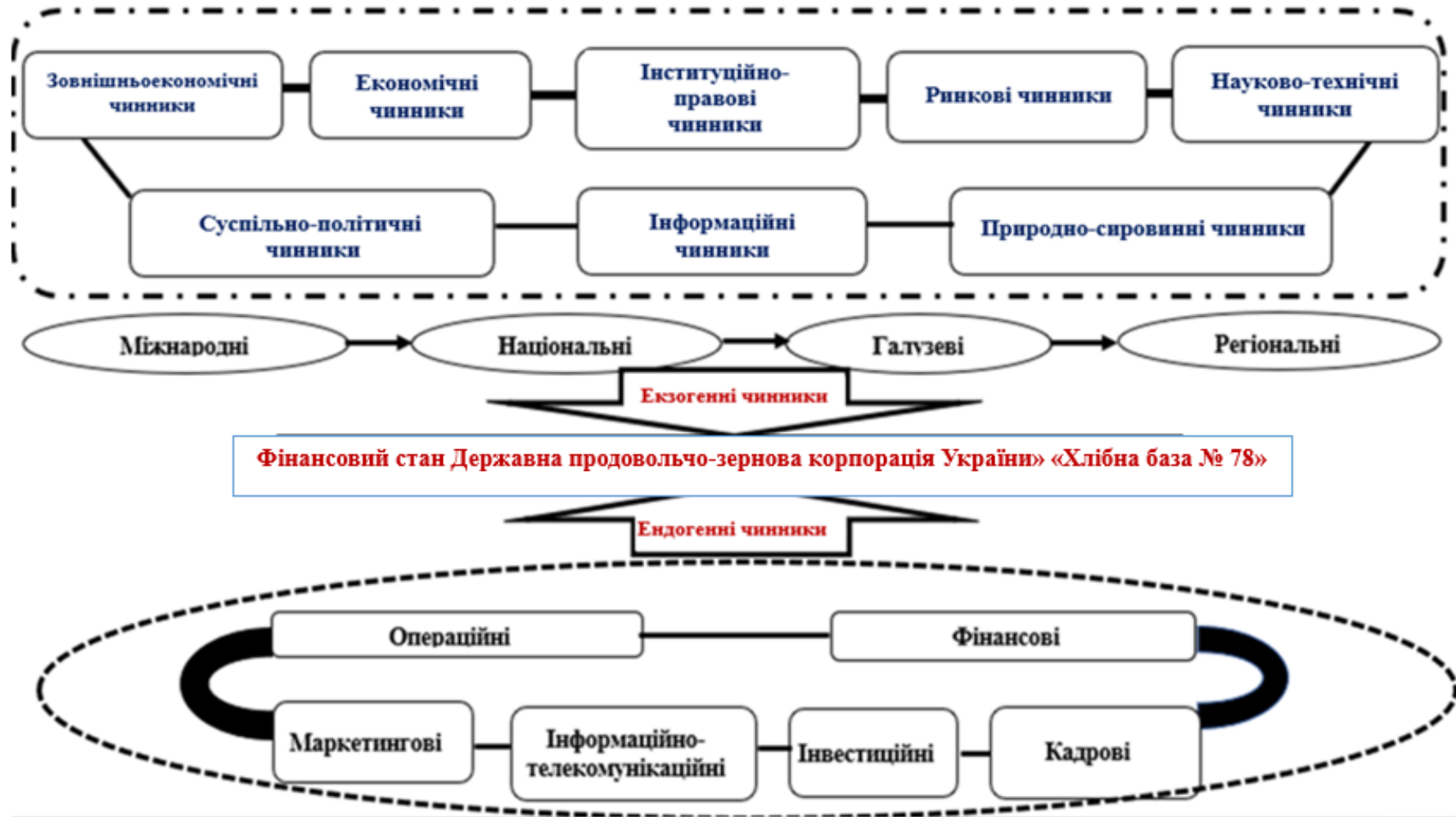


Рисунок 2.3 – Фактори впливу на фінансовий стан «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78»

**Розроблено автором*

Таблиця 2.14 - Загальний огляд основних груп екзогенних впливових факторів на фінансовий стан «Державна продовольчо-зернова корпорація України»
«Хлібна база № 78

Назва фактору	Характеристика фактору
Суспільно-політичні фактори	1. Рівень політичної нестабільності в суспільстві; 2. Зміни в політичній системі; 3. Курс міжнародної політики держави; 4. Рівень корумпованості влади; 5. Трансформація форм і відносин власності; 6. Система державного регулювання підприємницької діяльності; 7. Вектор державного контролю й регулювання підприємницької діяльності; 8. Рівень добробуту населення; 9. Зниження рівня протекціонізму.
Інституційно-правові фактори	1. Ступінь ефективності законодавчої та нормативно-правової бази; 2. Можливі зміни законодавства у податковій сфері; 3. Недоліки нормативно-правового регулювання; 4. Система державного регулювання зовнішньоекономічної діяльності; 5. Рівень розвитку банківської системи, страхової справи, каналів постачання і збуту; 6. Суперечливість окремих законодавчих норм.
Ринкові фактори	1. Зміна світових цін (цін на світових товарних ринках); 2. Рівень ринкової конкуренції; 3. Ємність ринку; 4. Стабільність і перспективність розвитку ринку; 5. Кон'юнктура світових товарних і фондових ринків; 6. Коливання ринкових цін на енергоресурси, сировину та матеріали.
Науково-технічні фактори	1. Рівень розвитку науки і техніки країни; 2. Науково-технічний потенціал країни; 3. Створення і використання інновацій у сфері технологій в галузі; 4. Тенденції техніко-технологічного розвитку в галузі; 5. Світовий науково-технічний прогрес.
Інформаційні фактори	1. Інформаційно-ресурсний потенціал країни; 2. Стан засобів зв'язку та інформаційного забезпечення, що обумовлюють ефективність товарообмінних операцій і розширюють можливості підприємницької діяльності; 3. Ступінь розвитку інформаційних технологій; 4. Рівень розвитку міжнародного інформаційного обміну і співробітництва; 5. Стан інвестиційного клімату в реальному секторі економіки; 6. Виникнення нових джерел інформаційних ресурсів.
Економічні фактори	1. Стан існуючої економічної ситуації в країні; 2. Розвиток виробничої сфери; 3. Рівень інфляції; 4. Фази економічного циклу; 5. Стан грошової, фінансової та кредитної систем; 6. Коливання курсу валют.

Природно-сировинні фактори	1. Наявність сировинних та паливно-енергетичних ресурсів; 2. Природно-кліматичні умови та стан навколишнього середовища; 3. Рівень екологічної безпеки навколишнього середовища; 4. Активність природоохоронної діяльності в регіоні.
Міжнародні фактори	1. Міжнародні угоди й зобов'язання з питань економічного співробітництва; 2. Використання заборон і обмежень у зовнішній торгівлі різних країн тощо; 3. Ступінь розвитку контактів на міждержавному рівні; 4. Ступінь розвитку міжнародних науково-технічних зв'язків.

За аналізований період 2018-2022 рр. фінансовий стан ДПЗКУ «Хлібна база № 78» мав наступні негативні моменти:

1. Непокритий збиток: підприємство мало непокритий збиток протягом періоду 2018-2022 років, який у певний період зростав, але в кінці цього періоду був скорочений. Непокритий збиток може свідчити про труднощі у генерації прибутку або виникнення витрат, що перевищують доходи;

2. Збільшення поточних зобов'язань та забезпечень: відбулося значне збільшення поточних зобов'язань та забезпечень підприємства, що може свідчити про високий рівень залежності від кредитних засобів для фінансування поточної діяльності;

3. Зменшення власного капіталу: у результаті непокритого збитку та недооцінок капіталу підприємства втратили частину свого власного капіталу протягом періоду;

4. Зростання поточної кредиторської заборгованості: підприємство значно збільшило свою кредиторську заборгованість, що може вказувати на зміну стратегії управління фінансами та залежність від кредитів для забезпечення оборотних коштів;

5. Зростання пасивів: загальний обсяг пасивів підприємства збільшився протягом цього періоду, що може відображати підвищений рівень зобов'язань та

залежність від зовнішніх джерел фінансування;

6. Зменшення загальної вартості майна підприємства: у досліджуваному періоді (2018-2022 роки) вартість майна підприємства зменшилась, зокрема в 2019 році спостерігалось зменшення вартості майна на 2,98%. Це обумовлено зменшенням як необоротних, так і оборотних активів;

7. Зменшення необоротних активів: зменшення вартості основних засобів на 2,26% в 2019 році вказує на можливе зниження обсягів матеріальних ресурсів та основних фінансових засобів, що може вплинути на ефективність виробничих процесів;

8. Зменшення оборотних активів: зменшення запасів, дебіторської заборгованості та інших оборотних активів у 2019 році може вказувати на меншу ліквідність підприємства. Зменшення запасів може вплинути на його можливість забезпечити нормальну та неперервну виробничу діяльність;

9. Збільшення короткострокових зобов'язань: отримання більше короткострокових зобов'язань та забезпечень у формі кредиторської заборгованості може стати фактором ризику для фінансової стійкості підприємства, особливо в умовах війни, коли доступ до фінансових ресурсів може бути обмеженим.

Всі ці фактори свідчать про складну фінансову ситуацію підприємства, зокрема про ризики та труднощі, і вони можуть потенційно зрости в зв'язку із поточним військовим станом та умовами війни та їх впливом на фінансові операції та стратегії підприємства. Така ситуація може вимагати ретельного фінансового планування, оптимізації витрат та управління ризиками для забезпечення стабільності та довгострокового розвитку підприємства.

Діяльність елеватора, особливо в умовах війни, піддається впливу різних зовнішніх факторів. Ось деякі з них:

1. Безпека території: умови війни призводять до загрози безпеці та стабільності території, на якій розташований елеватор. Воєнний конфлікт може спричинити руйнування інфраструктури, знищення доріг та комунікацій, що ускладнює доступ до елеватору і транспортування сільськогосподарської

продукції;

2. Доступ до ресурсів: військовий конфлікт може перешкоджати доступу до необхідних ресурсів, таких як паливо, енергія, запаси обробних матеріалів тощо, що може вплинути на роботу елеватора;

3. Збройні дії та руйнування: елеватори можуть стати мішенню для ворожих дій під час війни. Атаки, обстріли, бомбардування можуть призвести до руйнування споруд, обладнання та складських приміщень елеватора, що веде до припинення його роботи;

4. Економічні санкції та обмеження: умови війни можуть спровокувати введення економічних санкцій або торговельних обмежень, що впливають на експорт та імпорт зернових та інших сільськогосподарських продуктів, які обробляються елеватором;

5. Зміни виробничого процесу: умови війни можуть вимагати зміни виробничого процесу в елеваторі, наприклад, переорієнтацію на обробку або зберігання певних видів зернових, необхідних для стратегічних потреб у воєнний час;

6. Геополітичні зміни та ринкові коливання: політичні зміни в країні, геополітичні ризики та ринкові коливання під час війни можуть впливати на попит та ціни на сільськогосподарську продукцію, що в свою чергу впливає на діяльність елеватора;

7. Евакуація та переселення персоналу: умови війни можуть змусити евакуювати або переселяти персонал елеватора з метою захисту їхнього життя та безпеки, що може призвести до зниження продуктивності або навіть припинення роботи елеватора.

Внутрішні впливові фактори на діяльність елеватора в умовах війни включають в себе ряд аспектів, які залежать від управління та функціонування самого елеватора:

1. Безпека працівників: забезпечення безпеки персоналу є важливим внутрішнім фактором. Умови війни можуть створити ризики для працівників елеватора через можливість обстрілів, нападів або небезпеку на території

підприємства. Управління має забезпечити відповідні заходи безпеки та захисту для персоналу;

2. Збереження та захист обладнання та інфраструктури: внутрішній стан обладнання, будівель та інфраструктури елеватора впливає на його можливість продовжувати роботу в умовах війни. Ефективне технічне обслуговування та захист майна від можливих ризиків може забезпечити продовження роботи.

3. Управління ресурсами: військовий конфлікт може обмежувати доступ до ресурсів, таких як пальне, енергія, запаси обробних матеріалів тощо. Ефективне управління ресурсами та їх оптимізація можуть допомогти елеватору функціонувати в умовах обмеження ресурсів.

4. Логістика та транспортування: умови війни можуть ускладнити логістичні процеси та транспортування сільськогосподарської продукції. Елеватор повинен мати плани та стратегії для забезпечення безпеки та ефективності транспортування та доставки продукції.

5. Управління ризиками та кризове управління: елеватор повинен мати відповідні плани кризового управління та реагування на можливі загрози війни. Це може включати евакуаційні плани, заходи безпеки, комунікаційні стратегії та інші заходи для забезпечення безперебійності діяльності під умовами кризи.

6. Управління персоналом: здатність управляти персоналом у стресових умовах війни є важливим внутрішнім фактором. Керівництво повинно мати стратегії для підтримки та мотивації персоналу, забезпечення їх безпеки та здоров'я.

Ці внутрішні фактори впливу можуть вимагати ретельного управління та підготовки елеватора для протидії впливу військового конфлікту на його діяльність.

У дослідженні ми хочемо окремо зосередитись на оцінці впливу груп екзогенних факторів на фінансовий стан досліджуваного підприємства. Для виокремлення значущих коефіцієнтів потенційно негативного впливу груп факторів, ми використали відкриту інформацію про «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78.

Для проведення дослідження ми обрали експертний метод оцінювання, зосереджуючись на використанні методу Дельфі. Хоча цей метод має свої обмеження, такі як недостатня кваліфікація фахівців, суб'єктивізм при прийнятті рішень та якість підготовки питань для опитування, ми намагались мінімізувати ці недоліки. Зазначаємо, що нам вдалося максимально знизити вплив цих факторів на достовірність отриманих результатів.

На підготовчому етапі в рамках роботи над експертною оцінкою була утворена команда експертів. До складу експертної групи включилися співробітники, які безпосередньо пов'язані з об'єктом оцінювання, а саме: керівники вищої та середньої ланки, а також висококваліфіковані спеціалісти підприємства.

Всі обрані учасники мають значний робочий стаж та глибокі знання в області, яка є об'єктом дослідження. Крім того, вони володіють певним набором особистісних характеристик, таких як компетентність, об'єктивність та ерудиція.

Кількість експертів, які брали участь у процесі експертної оцінки, була визначена і обґрунтована відповідно до теорії вибіркового спостереження за використанням формули:

$$n = \frac{P(1-P)}{\Delta_p^2} t^2$$

де n – потрібна кількість членів групи експертів;

P – шпотома вага експертів, які мають певні ознаки, що встановлені організаторами (0,64);

t – критерій Стюдента при заданому рівні істотності (інтервалі довіри) (2,038);

Δp – середня гранична помилка частки (0,15).

Таким чином, кількість експертів складає:

$$n = \frac{0.64(1 - 0.64)}{0.15^2} t^2 = 12 \text{ експертів.}$$

Для отримання значущих коефіцієнтів ми розробили анкету опитування. В

цій анкеті кожне питання дозволяє здобути інформацію про ступінь негативного впливу кожної групи факторів на різні складові фінансового стану.

При заповненні анкети респонденти використовували шкалу від 0 до 1. Кожен ваговий коефіцієнт відображає ступінь і значущість впливу кожної з перерахованих груп факторів на окремі складові фінансового стану. Ці складові знаходяться в сфері часткового управлінського впливу, за умови, що вплив усіх груп факторів на одну складову складає "1".

З метою оцінки впливу неконтрольованих факторів на складові фінансового стану, які піддаються частковому впливу управлінських рішень, розглянемо основні складові. Отже, фінансовий стан підприємства визначається комплексом різних факторів і показників. Основні складові фінансового стану підприємства, які ми виокремили для даного дослідження: 1. Активи; 2. Пасиви; 3. Прибуток і збитки; 4. Потоки грошей; 5. Фінансові показники; 6. Показники фінансової стійкості; 7. Показники ділової активності. Ці складові взаємодіють і взаємодіють, утворюючи фінансову структуру підприємства. Моніторинг цих показників дозволяє оцінити фінансовий стан і ефективність діяльності підприємства.

Отже, в таблиці 2.15 подані вагові коефіцієнти ступеня негативного впливу кожної групи факторів на основні складові фінансового стану підприємства. Таким чином, отримаємо можливість аналізувати взаємозв'язок між управлінськими рішеннями та зовнішніми факторами, враховуючи різні складові фінансового стану підприємства.

Отримані дані щодо впливу різних груп факторів на різні складові фінансового стану підприємства дозволяють зробити важливі висновки. Найбільший вплив спостерігається від економічних факторів, які мають загальний коефіцієнт 1,29. На другому місці за важливістю розташувались ринкові фактори з коефіцієнтом 1,11. На третьому місці – суспільно-політичні з коефіцієнтом 1,08.

При виявленні ризиків, що відносяться до суспільно-політичної групи факторів, особлива увага повинна бути зосереджена на таких складових фінансового стану, як потоки грошей, пасиви, прибуток і збитки, активи.

При виявленні ризиків, що відносяться до ринкової групи факторів,

особлива увага повинна бути зосереджена на таких складових фінансового стану, як показники фінансової стійкості, прибуток і збитки, пасиви та показники ділової активності.

Таблиця 2.15 - Коефіцієнти вагомості негативного впливу груп факторів на складові фінансового стану підприємства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78

Складові фінансового стану підприємства	Впливові фактори на складові фінансового стану							
	Суспільно-політичні	Інституційно-правові	Ринкові	Науково-технічні	Інформаційні	Економічні	Природно-сировинні	Міжнародні
1. Активи	0,14	0,08	0,1	0,09	0,08	0,18	0,19	0,14
2. Пасиви	0,15	0,06	0,18	0,04	0,1	0,2	0,15	0,12
3. Потоки грошей	0,19	0,11	0,15	0,07	0,05	0,18	0,1	0,15
4. Фінансові показники	0,13	0,07	0,13	0,12	0,08	0,21	0,13	0,13
5. Показники фінансової стійкості	0,2	0,15	0,21	0,08	0,07	0,15	0,06	0,08
6. Прибуток і збитки	0,15	0,15	0,18	0,09	0,06	0,17	0,08	0,12
7. Показники ділової активності	0,12	0,14	0,16	0,05	0,05	0,2	0,15	0,13
Загальний коефіцієнт	1,08	0,76	1,11	0,54	0,49	1,29	0,86	0,87

При виявленні ризиків, що відносяться до економічної групи факторів, особлива увага повинна бути зосереджена на таких складових фінансового стану, як фінансові показники, активи, потоки грошей, прибуток і збиток. Визначені аспекти найбільше вразливі до негативного впливу при змінах у суспільно-політичній, ринковій та економічній групах факторів. У контексті аналізу цього підприємства найменший вплив зафіксовано в групах чинників, пов'язаних з інформаційними, науково-технічними та інституційно-правовими факторами. Варто окремо зазначити, що умови війни можуть суттєво вплинути на фінансовий стан ДПЗКУ «Хлібна база № 78», зокрема наступним чином: 1. Ризик втрати

активів: існує загроза для активів підприємства, таких як майно, обладнання, Інфраструктура тощо. Руйнування або пошкодження майна може призвести до зниження їхньої ринкової вартості або навіть повної втрати цих активів;

2. Збільшення дебіторської заборгованості: умови війни можуть спричинити відсутність або затримку в оплаті товарів чи послуг, що може призвести до зростання дебіторської заборгованості підприємства. Клієнти можуть мати фінансові труднощі через військові дії або економічні труднощі в цей період;

3. Збільшення кредиторської заборгованості: в умовах війни підприємство може збільшити кредиторську заборгованість через необхідність отримання додаткових ресурсів, матеріалів або послуг для забезпечення продовження діяльності, що може призвести до збільшення зобов'язань перед постачальниками;

4. Зміни в оцінці активів: умови війни можуть призвести до нестабільності на ринках та змін вартості активів підприємства. Наприклад, нерухомість або інші активи можуть втратити свою ринкову цінність через руйнування або зміни у власності;

5. Фінансові труднощі: військовий конфлікт може призвести до зниження обсягів продажу, зменшення попиту на товари або послуги, що в свою чергу може вплинути на фінансове становище підприємства;

6. Ризик ліквідності: збільшення зобов'язань під час війни може створити ризик недостатньої ліквідності для підприємства. Отримання коштів на вирішення заборгованості може стати ускладненим через фінансові обмеження та втрату доступу до фінансових ресурсів.

Отже, результат кінцевого фінансового стану досліджуваного підприємства залежать від складної взаємодії визначених груп факторів. Управління ендогенними факторами та часткове управління екзогенними факторами, зокрема вжиття превентивних заходів, може допомогти підприємству більш ефективно реагувати на зміни в екзогенному середовищі, забезпечуючи більш стійкий фінансовий стан.

3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Зарубіжний досвід оцінки фінансового стану підприємств

У контексті переходу вітчизняної економіки на міжнародні стандарти фінансової звітності, важливо дослідити, як зарубіжні компанії проводять трансформаційні процеси та аналізують показники фінансового стану. У зарубіжних джерелах підкреслюється, що прогнозування фінансового стану підприємств можна розглядати двома способами: через прогнозування фінансових звітів та оцінку імовірності банкрутства. Варто зауважити, що цільові методи та моделі прогнозування можуть бути різними залежно від контексту [41].

В західній практиці важливим методом прогнозування фінансового стану підприємства є прогнозування фінансової звітності. Прогнозні документи, такі як баланс, звіт про прибутки та збитки, а також звіт про грошові потоки, формуються на підставі певних припущень. Ці припущення включають прогнозні зміни виручки від реалізації, собівартості реалізації та інших факторів, пов'язаних із стратегією розвитку підприємства [39].

Учені з країн постсоціалістичного періоду також активно вивчають цей метод прогнозування. Наприклад, О.Н. Лобанова і М.А. Лімітовський рекомендують використовувати метод пропорційних залежностей для складання прогнозних фінансових документів.

Наочний зв'язок між звітом про фінансові результати та майбутніми обсягами продажу лежить в основі цього підходу. Ця методика базується на раніше виявленій взаємозалежності між витратами, активами та пасивами підприємства та зміною обсягів продажів [16].

Цей метод є простим і не потребує великих витрат часу та спеціальних знань. Однак, обмеження тільки одним показником без урахування інших

змінних факторів, що впливають як в середині, так і ззовні, може негативно вплинути на точність та надійність прогнозних даних.

У деяких джерелах [9] процес прогнозування фінансового стану підприємства розглядають як прогнозування грошових потоків, що базується на непрямому методі. Такий підхід вважається адекватним лише у випадку, якщо компанія не передбачає значних стратегічних змін. Для тих підприємств, які планують радикально змінити свою стратегію, рекомендується застосовувати сценарійний підхід. Цей підхід базується на прогнозуванні обсягу продажів, витрат, амортизаційних відрахувань та прибутку підприємства.

Прогнозування ймовірності банкрутства ґрунтується на кількісних та якісних підходах. Якісні підходи використовують експертний аналіз характеристик, що можуть призвести до банкрутства.

У минулому одним з перших методів для виявлення можливих ускладнень у фінансовій сфері підприємства був аналіз фінансових коефіцієнтів. У першій половині XX століття в США проводилися перші дослідження в цьому напрямі. Рамзер та Фостер (1931 р.), Фітцпатрік (1931–1932 рр.), Сміт і Вінакор (1935 р.) стали авторами перших досліджень у цій області [35].

Розвиток методів аналізу фінансового стану підприємств відзначається застосуванням різних підходів та методик. Наприклад, у деяких джерелах обговорюється метод прогнозування грошових потоків, який базується на непрямому методі. Цей підхід вважається застосовним, якщо підприємство не планує радикальних змін у своїй стратегії. Для компаній, які передбачають зміни у стратегії, використовується сценарний підхід, спрямований на прогнозування обсягів продажів, витрат, амортизації та прибутку. Ще одним підходом є система показників В. Бівера, розроблена у 70-х роках XX століття. Вона відрізняється аналізом чистих грошових потоків та їх відношенням до загального боргу підприємства. Отримані значення порівнюються з нормативними значеннями для трьох можливих станів підприємства. Метод

однокритерійної оцінки дозволяє ранжувати підприємства за класами надійності. Він спрямований на узагальнення значення різних фінансових параметрів, що дозволяє уникнути ізольованого аналізу різних коефіцієнтів. Цей метод також відомий як кредитний скоринг, вперше запропонований економістом Д. Дюраном на початку 40-х років XX століття. Кредитний скоринг став важливим у комерційних банках для визначення кредитоспроможності позичальників та лімітів їх кредитування. [24].

Рейтингові методики оцінки фінансового стану підприємств стали поширеними і відомими в науковому світі. Наприклад, М.І. Литвин запропонував методику, що базується на аналізі більшої кількості показників, розділених на три групи: фінансова стійкість, ліквідність та ефективне використання коштів. До цього додаються також статутний капітал та ділова репутація підприємства. Після проведення аналізу підприємству присвоюється відповідний рейтинг.

Іншою відомою рейтинговою системою є методика Л. В. Донцової та Н. Л. Нікіфорової. У їх роботах [5] вони класифікують господарюючі суб'єкти на основі рівня фінансової стійкості та рейтингу кожного показника, вираженого у балах. За підсумками розрахунку загальної кількості балів, підприємство відноситься до певного класу, визначаючи рівень ризику. Ця система дає змогу оцінити ризик неповернення позикових коштів — від практично безризикових (1-й клас) до високоризикових (5-й клас).

Описані рейтингові методики спрямовані на оцінку фінансового стану підприємств за певними нормативними показниками. Деякі дослідники [12, 15] рекомендують порівнювати фінансові параметри компанії з даними підприємства-еталона, що є лідером відповідної галузі. Проте таке порівняння можливе лише при наявності повної фінансової інформації.

Багато вчених протягом тривалого часу працюють над уніфікацією оцінок різних параметрів до одного зведеного показника. Наприклад, в 20-х роках XX століття Уолл і Дюнінг (Wall & Duning) запропонували індекс кредитної сили. Цей показник будувався на основі лінійної функції, яка

враховувала кілька зважених коефіцієнтів. Однак ваги коефіцієнтів визначалися суб'єктивно, враховуючи думку аналітика. Це призвело до жорсткої критики їхньої роботи з боку колег [24].

В методі Credit-men, запропонованому в Франції (автор – Ж. Депалян), використовується залежність, що виглядає наступним чином:

$$N = 25 * R_j + 25 * R_2 + 10 * R_3 + 20 * R_4 + 20 * R_5, \quad (3.1)$$

де R_j розраховується як відношення фактичного значення показника до його нормативного значення. Для оцінки фінансова ситуація підприємства характеризується за допомогою п'яти показників, де:

R_j – коефіцієнт швидкої ліквідності;

R_2 – коефіцієнт кредитоспроможності (власний капітал/кредиторська заборгованість);

R_3 – коефіцієнт імобілізації власного капіталу (власний капітал/залишкова вартість необоротних активів);

R_4 – коефіцієнт оборотності запасів (собівартість продажів/середній запас);

R_5 – коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості (обсяг продажів або виручка до оподаткування/дебіторська заборгованість).

Для кожного підприємства визначається інтегральний параметр N . Якщо N дорівнює 100, то фінансова ситуація підприємства розглядається як нормальна. Якщо $N > 100$, фінансова ситуація вважається хорошою, а якщо $N < 100$, то фінансовий стан підприємства вважається нестійким.

В міжнародній практиці для оцінки фінансового стану підприємств широко використовують математичні моделі. Ці моделі допомагають сформулювати узагальнений показник фінансового стану підприємства, його інтегральну оцінку. Серед цих моделей виділяються моделі банкрутства, такі як моделі Альтмана, Спрінгейта, Таффлера, Ліса, Тішоу, Чессера та інші.

Багатофакторний дискримінантний аналіз є статистичним методом дослідження, який дозволяє класифікувати певну групу об'єктів на дві або більше категорій в залежності від їхніх індивідуальних характеристик. Особливість цього методу полягає у створенні функції, що відображає взаємозв'язок між зміною кількісних характеристик та якісною ознакою відповідної групи.

Значний ряд фахівців досліджує переваги та недоліки застосування статистичних моделей для оцінки фінансового стану підприємств [21, 30, 36].

Нами було проведено систематизацію переваг та недоліків іноземних моделей визначення ймовірності банкрутства (таблиця 3.1).

Таблиця 3.1 - Переваги та недоліки зарубіжних моделей визначення ймовірності банкрутства

Переваги	Недоліки
• Моделі включають ряд показників, що сприяє зниженню складнощів у їх використанні при високій точності результатів. • Ці моделі передбачають комплексну оцінку, що дозволяє порівнювати стан різних об'єктів. • Інформація для розрахунку всіх показників доступна у основних формах фінансової звітності. • Є можливість не лише прогнозування банкрутства, а й оцінки ризикових зон, де перебуває підприємство. • Моделі мають високу точність оцінювання та практичність. • Деякі дискримінантні моделі можна використовувати як для підтвердження окремих результатів, так і в комплексі. • Найбільш адаптовані до української практики – моделі Таффлера і Спрингейта.	• Моделі розроблялись на базі західноєвропейських підприємств, тому не враховують особливостей кожної країни. • Неадаптовані до української економіки, ігнорують багато показників (галузевого розвитку, стану постачальників та конкурентів, доходів та витрат споживачів). • Розрахункові коефіцієнти не включають ключові показники підприємства. • У моделях увійшли лише балансові та фінансові показники. • Різноманіття показників у моделях викликане розбіжностями в обліку, впливом інфляції, різницею балансової та ринкової вартості активів та іншими об'єктивними причинами. • Деякі методичні підходи суперечать один одному, що може призвести до протилежних висновків при їх комбінуванні. • Не можна однозначно визначити ймовірність банкрутства та обрати належні показники, бо підприємства зі слабкими показниками можуть успішно функціонувати та отримувати прибуток. • Недооцінка специфіки галузей у розробці моделей. • Невідповідність у вагомості окремих показників у різних моделях. • Відсутність українських статистичних даних про банкрутства підприємств, що могло б підтвердити чи спростувати надійність моделей.

Аналіз табл. 3.1 виявив, що зарубіжні моделі визначення ймовірності банкрутства мають менше переваг, ніж недоліків. Це підкреслює необхідність

адаптації зарубіжних моделей до умов України, оскільки вони істотно відрізняються від вітчизняних, а їх ефективність для українських підприємств ще не була підтверджена на практиці. Можна виділити рекомендації Комітету з узагальнення практики аудиту з Великої Британії, які містять важливий перелік показників для оцінки можливого банкрутства підприємства [41].

Загалом всі зарубіжні моделі побудовані на аналітичних та статистичних даних певних країн, що утруднює їх об'єктивність у відображенні реалій українського економічного життя. Отже, далі розвиток та удосконалення вимагають українські моделі прогнозування фінансового стану підприємств.

3.2. Шляхи покращення оцінки та фінансового стану підприємств

Згідно з відомостями з розділу 1, надійно оцінити фінансовий стан підприємства можна не одним, навіть ключовим показником, а лише за допомогою комплексної системи показників, яка докладно і вичерпно відображає фінансовий стан підприємства.

Під час аналізу фінансового стану підприємства використовують різноманітні прийоми, методи та моделі, кількість та масштаб їх застосування залежать від конкретних цілей аналізу та завдань, що вирішуються у кожному окремому випадку. Найбільш розповсюдженими є балансові методи та моделі, коефіцієнтна оцінка, рейтингова оцінка, інтегральна комплексна оцінка та оцінка ймовірності банкрутства на основі статистичних моделей.

Усі наявні методи оцінки фінансового стану підприємства мають свої переваги та недоліки, які необхідно враховувати при їхньому використанні. Показники фінансового стану підприємства повинні бути спрямовані на те, щоб будь-хто, хто має економічні відносини з підприємством, міг отримати відповідь на запитання про його надійність як партнера у фінансовому відношенні. Це допоможе прийняти рішення щодо подальшого утримання або настанови таких відносин з підприємством.

При оцінці фінансового стану розумно використовувати не лише традиційні методи його діагностики, але й здійснювати комплексну оцінку фінансового стану господарюючих суб'єктів. Цей підхід, заснований на комплексній оцінці діяльності підприємства, дозволяє не лише отримати загальну інформацію про його функціонування, але й визначати шляхи підвищення ефективності його роботи та покращення фінансового стану.

Діагностика фінансового стану підприємства виявляє кілька складнощів:

- Недостатня обґрунтованість критичних значень окремих фінансових показників, які, якщо перевищені чи не досягнуті, свідчать про фінансові проблеми;
- Складність створення комплексного показника, що повною мірою відображає фінансовий стан підприємства та може бути економічно інтерпретований;
- Ускладненість визначення стану підприємства після оцінки (стійкий, кризовий, передкризовий, фінансова катастрофа тощо);
- Нерівність у важливості окремих оцінюваних показників, що встановлюється суб'єктивно;
- Необґрунтованість вибору показників, які використовуються для оцінки фінансової незалежності підприємств: часто це традиційні показники, які дають змогу оцінити тільки поточний стан, не враховуючи динаміку, а також не реагують на слабкі сигнали наявних проблем.

Аналіз причин і факторів банкрутства підприємств став підставою для українського дослідника С.Б. Довбні для обґрунтування основних напрямів оцінки фінансового стану підприємств. Автор вважає, що ці напрямки включають: платоспроможність, фінансову незалежність, прибутковість, рентабельність та грошові потоки. Ми визнаємо цей підхід автора за цікавий і наведемо його пропозиції. Для кожного з цих напрямків автор розробив систему найбільш інформативних показників.

Автор по кожному з визначених напрямів сформував систему найбільш інформативних показників:

1. Показники для оцінки платоспроможності підприємства: коефіцієнт покриття, коефіцієнт поточної платоспроможності, коефіцієнт Бівера, коефіцієнт втрати платоспроможності (Табл. 3.2)

Таблиця 3.2. - Показники для оцінки платоспроможності підприємства

Найменування показника	Розрахункова формула	Умовні позначення	Рекомендований критерійний рівень
Коефіцієнт покриття	$КП = \frac{ОА}{ТО}$	ОА - оборотні активи; ТО - поточні зобов'язання.	$> 2,0$
Коефіцієнт поточної платоспроможності	$КТП = \frac{ФОА}{ТО}$	ФОА - фінансові оборотні активи (грошові кошти, дебіторська заборгованість, короткострокові фінансові інвестиції).	$> 1,0$
Коефіцієнт Бівера	$КБ = \frac{ЧП + А}{ДО + ТО}$	ЧП - чистий прибуток; А - сума амортизаційних відрахувань; ДО - довгострокові зобов'язання.	$> 0,2$
Коефіцієнт втрати платоспроможності	$K_{уп} = \frac{КП_к + \frac{T_{пр}}{T_o} (КП_к - КП_к)}{КП_{пр}}$	КП _к , КП _п , КП _{кр} – відповідно, значення коефіцієнта	> 1
		покриття на кінець і початок звітного періоду, а також його рекомендований рівень; То, Тпр – відповідно, тривалість звітного та прогнозного періоду.	

Серед зазначених показників особливу важливість слід приділити коефіцієнту втрати платоспроможності, який майже не використовується під

час оцінки фінансового стану підприємства. Однак цей показник є дуже вказівним, оскільки, на відміну від попередніх показників, які лише фіксують поточний стан, дозволяє оцінити динаміку і передбачити можливі ознаки погіршення платоспроможності. Якщо значення цього показника перевищує 1, то на кінець прогностного періоду підприємство матиме достатній рівень коефіцієнта покриття і, відповідно, буде мати достатню платоспроможність. Значення менше 1 вказує на наявність проблем із платоспроможністю підприємства.

2. У визначенні фінансової незалежності підприємства, цілком доцільно враховувати кілька ключових показників. Такі індикатори не лише надають глибину аналізу, але й роблять оцінку більш повною та об'єктивною. Ось кілька таких індикаторів: коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансування за рахунок стабільних джерел; коефіцієнт маневреності власного капіталу; коефіцієнт забезпеченості власними обіговими коштами. Ці показники, представлені в таблиці 3.3, надають комплексний огляд фінансової стійкості та незалежності підприємства, роблячи аналіз більш системним та деталізованим.

У даній групі вказують на початкові прояви проблем, показники, що описують стан власних обігових коштів. Ці показники включають коефіцієнт маневреності власного капіталу і коефіцієнт забезпеченості власними обіговими коштами. Низьке або від'ємне значення цих показників служить явним сигналом збільшення залежності від зовнішніх джерел фінансування. Це, в свою чергу, призводить до зменшення прибутковості та платоспроможності.

3. Автор вважає, що для ефективної діагностики підприємства слід звертати увагу на різноманітні показники прибутковості і рентабельності. Ці показники включають рентабельність активів, рентабельність реалізації, рентабельність операційної діяльності, діловий ризик і операційний важіль.

Таблиця 3.3 - Показники фінансової незалежності підприємства

Найменування показника	Розрахункова формула	Умовні позначення	Рекомендований критерійний рівень
Коефіцієнт автономії	$КА = \frac{СК}{П}$	СК – власний капітал; П - підсумок пасиву(активу) балансу.	> 0,5
Коефіцієнт забезпеченості стабільними джерелами фінансування	$КСФ = \frac{СК + ДО}{П}$	ДО – довгострокові зобов'язання; П- підсумок пасиву(активу) балансу.	> 0,85
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$КМ = \frac{СОА}{СК}$	СОА – власні оборотні активи; СК – власний капітал.	> 0,5
Коефіцієнт забезпеченості власними обіговими коштами	$КОС = \frac{СОА}{ОА}$	СОА – власні оборотні активи; ОА – оборотні активи.	> 0, 5

Перші три показники цієї групи широко використовуються в діагностичних процедурах, оскільки вони надають важливу інформацію щодо ефективності підприємства. З іншого боку, останні два показники - діловий ризик і операційний важіль - використовуються менше, проте вони мають важливе значення для виявлення перших симптомів фінансових проблем.

4. У вивченні грошових потоків важливо розглядати різноманітні показники для отримання повноцінного уявлення про фінансовий стан підприємства. Зокрема, аналізуються такі ключові показники:

а) Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку: визначає, наскільки ефективно використовуються фінансові ресурси підприємства та його здатність забезпечити поточні та майбутні зобов'язання.

б) Коефіцієнт ліквідності грошового потоку: відображає спроможність підприємства негайно виручити гроші для забезпечення своїх фінансових зобов'язань.

в) Показники ризикованості грошових потоків: розглядаються для визначення можливих негативних впливів на грошові потоки та підвищення рівня фінансового ризику.

г) Грошовий важіль: дозволяє визначити, як зміна в операційній діяльності впливає на чистий грошовий потік, що є важливим для ефективного управління фінансами.

Ці показники в сукупності надають комплексне уявлення про фінансову стійкість та ризиковані аспекти грошових потоків підприємства.

Установлення рівня фінансового стану в кожному напрямку здійснюється за допомогою середньозваженої величини, що визначається як відхилення фактичних значень локальних оцінних показників від їх рекомендованих (критерійних) значень. Для цього використовується наступна формула, яка забезпечує об'єктивну оцінку фінансового стану в кожному конкретному аспекті:

$$\Phi C_j = \sum_{i=1}^n a_{ij} \left(\frac{K_{ij}}{KP_{ij}} \right) \quad j = \overline{1, m}$$

де ΦC_j – рівень фінансового стану по j -му оцінному напрямку;

a_{ij} - коефіцієнт значущості i -го показника j -го оцінного напрямку;

K_{ij} , KP_{ij} – відповідно, фактичне і рекомендоване значення i -го показника j -го оцінного напрямку.

Фінансовий стан підприємства оцінюється за загальним рівнем, що визначається як середня величина рівнів фінансового стану по кожному оціночному напрямку. Пропонується ідентифікувати цей рівень за допомогою розрахунку простої середньої, середньозваженої або середньгеометричної середньої. Для визначення рівня фінансового стану підприємства, запропоновано виділити п'ять можливих станів. Цей процес полягає у відокремленні п'яти різних рівнів стану, які дозволяють краще зрозуміти загальний фінансовий стан підприємства:

- глибока фінансова криза ($ФС \leq 0,25$) – підприємство є неплатоспроможним, висока вірогідність банкрутства;
- низька фінансова криза ($0,25 < ФС \leq 0,50$) – підприємство неплатоспроможне, фінансово залежне, не ефективне;
- нестійкий фінансовий стан ($0,50 < ФС \leq 0,75$) – мають місце проблеми з платоспроможністю, результати діяльності часто відрізняються нестабільністю і ризикованою;
- задовільний фінансовий стан ($0,75 < ФС \leq 0,95$) – підприємство є платоспроможним, хоча має окремі проблеми;
- достатній (високий) рівень фінансового стану ($ФС \geq 0,95$) платоспроможність підприємства стійка, воно є фінансово незалежним і рентабельним.

Низький фінансовий рівень підприємства вказує на потребу в його покращенні. Для досягнення цього мети слід ретельно вдосконалити управління грошовими потоками, оптимізувати витрати та переглянути структуру фінансування господарської діяльності. Зосередження на цих аспектах дозволить ефективно підняти фінансовий стан компанії. Оптимізація управлінських процесів у сфері грошових потоків сприятиме покращенню ліквідності та фінансової стабільності.

Запропонований комплексний підхід до діагностики фінансового стану надає можливість виконати наступні завдання:

1. Коректно діагностувати основні фінансові аспекти підприємства, зокрема платоспроможність, фінансову незалежність, рентабельність діяльності та ефективність грошових потоків.
2. Оцінювати не лише поточний стан, але й виявляти проблеми, що можуть виникнути, враховуючи слабкі сигнали, які вказують на можливі несприятливі тенденції. Це дозволяє реагувати до того, як ситуація суттєво погіршиться для фінансових результатів, платоспроможності та фінансової незалежності.

3. Своєчасно вживати заходи щодо зміцнення фінансового стану та нейтралізації фінансових ризиків. Такий підхід дозволяє уникнути можливих негативних наслідків для підприємства.

Отже, систематичне впровадження комплексного методу діагностики фінансового стану дозволяє ефективно керувати фінансами підприємства та запобігати можливим проблемам, забезпечуючи його стійкість та стабільність.

Потрібно зауважити, що оцінка коректності, виважені висновки та ефективні рекомендації залежать від обґрунтованості критерійних значень показників. З метою досягнення цієї обґрунтованості, важливим кроком є визначення межового рівня локальних фінансових показників. Ці значення повинні бути не лише визначені, але й диференційовані відповідно до різних видів діяльності, галузей промисловості та конкретних підприємств. Це надає можливість точніше адаптувати оцінку та аналіз до специфіки кожного випадку.

3.3. Управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності

Управління фінансовим станом підприємства здійснюється з позиції фінансів, через реалізацію забезпечувальних, розподільчих, контрольних функцій; і з позиції управління, шляхом планування фінансового стану, організації його управління, регулювання фінансового стану, мотивації працівників, які відповідають за управління фінансовим станом, контролю фінансового стану, а також здійснення бухгалтерського обліку та проведення аналізу фінансового стану.

Основними аналітичними процедурами традиційного підходу аналізу фінансового стану є: аналіз динаміки складу та структури майна та джерел фінансових ресурсів; аналіз платоспроможності та ліквідності; аналіз фінансової стійкості; аналіз ділової активності. За результатами аналізу фінансового стану робляться висновки та пропозиції щодо покращення фінансового стану аналізованої організації. Потім на основі аналізу поточного

фінансового стану розробляється прогнозний баланс, який дає можливість переконатися, що всі заплановані активи підприємства забезпечені джерелами формування. Побудований прогнозний баланс показує шляхи досягнення бажаних значень коефіцієнтів оцінки фінансового становища, щоб організація стала платоспроможною. За результатами проведеного аналізу пропонуються рекомендації для покращення фінансового стану підприємства. Представлений методичний підхід управління фінансовим станом організації на основі аналізу фінансування діяльності є достатньо трудомістким; потребує складання великої кількості фінансових документів; вимагає участі багатьох спеціалістів підприємства. Крім того, вимоги, що забезпечують задовільну структуру балансу, не дозволяють виконувати багатоваріантні розрахунки прогнозних значень фінансового становища. Отже, запропонуємо процедуру управління фінансовим станом підприємства на основі розрахунку ступеня фінансової надійності підприємства (Рис. 3.1).

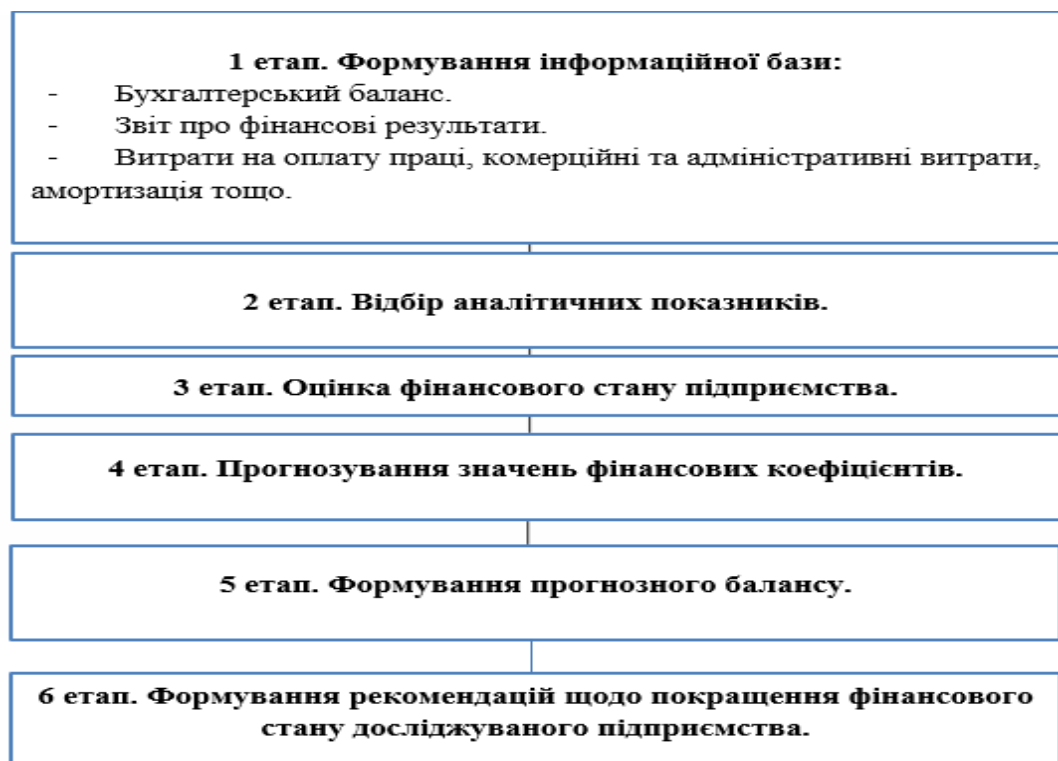


Рисунок 3.1 - Етапи управління ФС на основі оцінки фінансової надійності підприємства

Фінансова надійність - якість фінансового стану організації зберігати у часі у встановлених межах значення параметрів, що характеризують

забезпеченість організації фінансовими ресурсами, що необхідні для її нормального функціонування (Таблиця 3.5)

Таблиця 3.5 - Ступінь фінансової надійності може бути різною

Клас	Ступінь надійності	Характеристика
1	Високий	Своєчасно забезпечується виконання всіх фінансових зобов'язань (поточних та перспективних)
2	Задовільний	Підприємство забезпечує своєчасне виконання більшості фінансових зобов'язань, однак існує ймовірність зіткнення з фінансовою скрутою у разі настання несприятливих економічних та фінансових умов
3	Низький	У підприємства існує ймовірність фінансових труднощів у разі виникнення зобов'язань, що вимагають значних грошових виплат.

На першому етапі вибираються джерела інформації для оцінки ФСП.

Інформаційною базою аналізу фінансового стану організації з метою підвищення ступеня її фінансової надійності обрано бухгалтерський баланс, звіт про прибутки та збитки та ряд інших форм бухгалтерської звітності, доповнені деякими необхідними показниками поточного бухгалтерського обліку.

На другому етапі здійснюється відбір системи аналітичних показників (фінансових коефіцієнтів) з метою оцінки ФСП. Система показників визначається виходячи з інформаційної бази в розрізі оцінки майнового стану, платоспроможності та ліквідності, фінансової стійкості та ділової активності.

Принципи відбору показників наступні:

- 1) значимість для всебічної оцінки фінансового становища організації для ефективного прогнозування стану та руху її фінансових ресурсів;
- 2) змістовність при мінімумі фінансових коефіцієнтів;
- 3) вбудовуваність з урахуванням балансових рівностей у систему рівнянь.

На третьому етапі з урахуванням відібраних показників проводиться оцінка ФСП.

Отриманим у результаті оцінки фінансового стану аналітичним коефіцієнтом надається клас фінансової надійності залежно від їх розрахункових значень, що дозволяє діагностувати фінансові складнощі підприємства.

За відповідними даними діагностується область фінансових труднощів підприємства, на підставі чого коригуються незадовільні значення аналітичних коефіцієнтів. Результатом коригування є отримання прогнозних значень фінансових коефіцієнтів. Отримані прогнозні дані є базою для розробки заходів, спрямованих на підвищення фінансового стану підприємства.

Таким чином, запропонований підхід з управління ФСП дозволяє продіагностувати фінансові труднощі на основі оцінки фінансової надійності та служить інструментом прогнозування фінансової звітності організації.

ВИСНОВКИ

У першому розділі представленої роботи було визначено теоретичні та методичні проблеми оцінки фінансового стану підприємства в умовах війни. Зокрема було проаналізовано сутнісні характеристики фінансового стану підприємства і обгрунтовано, що фінансовий стан підприємства - це опис його фінансової активності у конкретний час, що визначає можливість забезпечення потрібних фінансових ресурсів для проведення господарської діяльності та здатність ефективно управляти ними у майбутньому. При розгляді концепції фінансового стану підприємства, автор виділив його ключові аспекти: а) Фінансовий стан – це результат фінансово-господарської діяльності підприємства; б) Це поняття проявляється як у статичі (на конкретний момент часу), так і в динаміці (характеристика діяльності протягом певного періоду); в) Його сутність не обмежується лише платоспроможністю та фінансовою стійкістю; г) Фінансовий стан визначається мірою забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами та раціональністю їх розміщення. Також було визначено ключові сутнісні характеристики фінансового стану підприємства та обгрунтовано, що характеристики фінансового стану підприємства виокремлюються за певними аспектами (Об'єкт прояву в часі, об'єкт фінансового управління господарською діяльністю підприємства; оптимальна гармонія між елементами активів та капіталу; аналіз з урахуванням численних елементів; носій чинника ризику; відображення досягнень у фінансовій та економічній сферах компанії). Запропоноване авторське визначення поняття «фінансовий стан підприємства», який є комплексною характеристикою його фінансово-економічного положення, що включає в себе не лише показники платоспроможності та фінансової стійкості, але й відображає раціональність розподілу та використання фінансових ресурсів, а також ступінь забезпеченості підприємства необхідними фінансовими засобами на певний момент часу та в динаміці його діяльності, ефективне управління ресурсами та готовність до ризиків. На авторський погляд, «фінансовий стан» має

відображати три головні моменти: по-перше, це фінансова незалежність підприємства, його фінансова стійкість; По-друге, це платоспроможність та ліквідність; По-третє, рентабельність власного капіталу.

Також автором вивчено формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства. Підходи до методики аналізу фінансового стану підприємства базуються на поставлених цілях та враховують кілька важливих факторів, таких як обсяг і глибина аналізу, рівень доступу до інформації, наявність методичної, кадрової та технічної підтримки. Залежно від обраних термінів та потреби у вивченні фінансового стану підприємства для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, можна виділити два ключові підходи: • Експрес-аналіз фінансового стану; • Поглиблений факторний аналіз фінансового стану. В теоретичних дослідженнях існуючі методики фінансового аналізу можна розподілити на наступні групи: - Трансформаційні методики, спрямовані на перетворення фінансової звітності в більш зручний для оцінки формат. Ці методи носять описовий характер; - Якісні методики, які включають вертикальний, горизонтальний аналіз, аналіз ліквідності балансу та формалізовані анкетні опитувальні форми; - Коефіцієнтний аналіз, що базується на розрахунку відносних показників, використовуючи дані зі статистичної фінансової звітності; - Інтегральні методики оцінки фінансового стану підприємства, які передбачають синтез фінансових показників у комплексній оцінці. У вітчизняній практиці, найпоширенішими при аналізі фінансового стану є аналіз фінансової звітності та оцінка як абсолютних, так і відносних показників. Визначено, що у методиці аналізу фінансового стану використовують основних 6 методів аналізу звітів, які були детально розписані та здійснена характеристика основних методів оцінки фінансового стану. Автор прийшов до висновку, що формування методичних засад оцінки фінансового стану підприємства є важливим завданням для ефективного управління бізнесом, а тому уло наведено кілька ключових кроків та принципів, які пропонується враховувати при розробці методики оцінки фінансового стану підприємства: 1. Визначення цілей оцінки;

2. Вибір ключових показників; 3. Створення системи вагових коефіцієнтів;
4. Розробка стандартів і порогових значень; 5. Аналіз тенденцій та порівняння з аналогічними підприємствами; 6. Врахування специфіки галузі та підприємства; 7. Автоматизація процесу оцінки; 8. Залучення експертів;
9. Створення системи моніторингу та корекції.

Були проаналізовані особливості оцінки фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни. Ось кілька ключових кроків, які можна враховувати: 1. Аналіз фінансової звітності; 2. Ліквідність та обігові активи; 3. Оцінка обігових активів; 4. Управління капіталом; 5. Оцінка рентабельності; 6. Стрес-тестування; 7. Управління операційними ризиками; 8. Стратегічне планування; 9. Керування взаємодією зі зацікавленими сторонами. Загалом, оцінка фінансового стану підприємства у сучасних умовах війни вимагає уваги до ряду особливостей та врахування великої кількості непередбачуваних факторів. Ось деякі ключові аспекти, які слід враховувати: 1. Геополітичний ризик; 2. Валютний ризик; 3. Ліквідність; 4. Збитки та страхування; 5. Зміни в джерелах фінансування; 6. Стрес-тестування; 7. Гнучкість та стратегічне управління. Врахування цих аспектів допомагає підприємствам ефективно адаптуватися до умов війни та забезпечити максимальну стійкість фінансового стану.

У другому розділі дипломної роботи проведений комплексний аналіз фінансового стану досліджуваного підприємства. Здійснена загальна організаційна характеристика філії акціонерного товариства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78». Філія є відокремленим самостійним структурним підрозділом Товариства. Філія є правонаступником всіх прав і обов'язків філії державного підприємства «Державна продовольчо-зернова корпорація України» «Хлібна база № 78». Здійснює свою діяльність від імені Товариства. Філія створюється з метою розширення сфер і територій діяльності Товариства, що сприятиме отриманню прибутку і поліпшенню показників фінансово-господарської діяльності Товариства. Філія може здійснювати таку діяльність: складське господарство;

виробництво продуктів борошномельно-круп'яної промисловості; оптова торгівля зерном, насінням та кормами для тварин; оптова торгівля іншими продуктами харчування; роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах з перевагою продовольчого асортименту; вирощування зернових та технічних культур; організація перевезення вантажів; надання послуг із зберігання зерна, його обробки та технологічної переробки; виробництво борошна, крупів, хлібобулочних і макаронних виробів, інших харчових продуктів; виробництво однорідних кормів та комбікормів, кормових добавок та інших кормових продуктів; ведення товарного сільськогосподарського виробництва; вирощування, переробка, зберігання, закупівля (в тому числі у населення), реалізація сільськогосподарської продукції тощо.

З урахуванням проведеного аналізу фінансово-економічного стану ДПЗКУ «Хлібна база № 78» були отримані наступні результати: - Узагальнено за період з 2018 по 2022 рік, джерела формування майна зросли на 5292 тис. грн (8,51%), головним чином за рахунок зростання поточної кредиторської заборгованості на 11450 тис. грн (37,93%); - Протягом аналізованого періоду спостерігається зростання джерел фінансування. Підприємство підвищило свій власний капітал за рахунок поступового зменшення непокритого збитку. Також воно залучило більше короткострокових зобов'язань та забезпечень у формі кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці і поточних кредиторських зобов'язань з внутрішніми розрахунками; - Протягом розглянутого періоду, з 2018 по 2022 рік, вартість майна збільшилась на 11480 тис. грн. Це стало результатом зменшення необоротних активів на 6188 тис. грн (10,32%) та значного зростання оборотних активів на 11480 тис. грн (525,16%). Зростання оборотних активів відбулося за рахунок збільшення виробничих запасів та дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги; - Необоротні активи переважають в структурі активу балансу, але їх частка зменшується протягом досліджуваного періоду. Отже, всі аналізи вказують на покращення фінансового стану підприємства, що відображається у збільшенні власного капіталу та частки основних засобів, призначених для розширення

основної діяльності підприємства; - виявлено, що вартість важко реалізованих активів у структурі майна підприємства значно перевищує, з невеликим зниженням їхньої вартості. Проте порівняння між 2018 та 2022 роками показує поступове зменшення їх частки у загальній структурі активів підприємства. Проведений аналіз даних вказує на недостатню ліквідність балансу. У структурі активів спостерігається поступове зменшення важко реалізованих активів, одночасно збільшуються швидко реалізовані. Це означає, що частка необоротних активів, зокрема основних засобів, зменшується на підприємстві, тоді як дебіторська заборгованість зростає; - Протягом досліджуваного періоду на підприємстві відсутні короткострокові зобов'язання у формі короткострокових кредитів та позик банку, а довгострокові зобов'язання представлені у вигляді довгострокових зобов'язань та забезпечень. Найбільш термінові зобов'язання включають поточну кредиторську заборгованість, яка протягом розглянутого періоду зросла на 11450 тис. грн, склавши 61,73% від усіх зобов'язань. Постійні зобов'язання зменшились на 6158 тис. грн, становлячи 38,27% в 2022 році. З таблиці видно, що частка найбільш термінових зобов'язань протягом 2018-2022 років зросла, перевищивши питому вагу постійних зобов'язань. Цей аналіз демонструє, що баланс підприємства є неліквідним; - Коефіцієнт покриття виявляє значення нижче норми на всіх розрахованих роках; - Коефіцієнт швидкої ліквідності також відхиляється від нормативного значення. Це свідчить про відсутність можливості повністю погасити поточні зобов'язання підприємства за рахунок грошових коштів та очікуваних фінансових надходжень; - Коефіцієнт абсолютної ліквідності залишався нулем протягом усього періоду, свідчаючи про неспроможність негайно погасити поточну заборгованість за рахунок грошових коштів; - Комплексна оцінка фінансової стійкості підприємства показала: Значення коефіцієнта платоспроможності протягом всіх років менше 0,5, отже можна зазначити, що підприємство не досягає зазначеної норми, що свідчить про нестабільність виконання зовнішніх зобов'язань без залучення позикових ресурсів; - Протягом досліджуваного періоду

спостерігалось невелике зростання коефіцієнта фінансової залежності, що свідчить про збільшення зовнішніх зобов'язань підприємства; - Коефіцієнт фінансування після 2019 року перевищує 1, що відповідає нормативу; - Коефіцієнт маневреності власного капіталу виявляється від'ємним через перевищення поточних зобов'язань над оборотними активами, що свідчить про обмежену можливість використання власних коштів підприємством; - Активи перевищують борги в компанії. Загалом можна зазначити, що більшість показників виходять за межі норми; - Коефіцієнт оборотності активів показує низький рівень; - Коефіцієнт кредиторської заборгованості відображає невеликий рівень, що свідчить про переважання короткострокових зобов'язань підприємства, які зростають кожен рік, порівняно з обсягом виручки; - Протягом періоду з 2018 по 2022 рік валюта балансу підвищилась на 5292 тис. грн. Водночас середня вартість основних засобів у цей період зменшилась на 5404,5 тис. грн, що свідчить про відсутність покупок або оновлень основних активів протягом цього періоду; - Індекс фондоозброєності зросла на 9,83 тис. грн/чол, що може свідчити про збільшення матеріальних ресурсів на працівника; - Коефіцієнт оновлення становить 0%, оскільки підприємство не здійснювало закупівлю основних фондів та матеріальних активів. Загалом показники майнового стану залишаються на невисокому рівні, деякі з них не досягають задовільних значень, але спостерігається тенденція до їх зростання. Це може позитивно вплинути на діяльність підприємства у майбутньому; - За п'ять років підприємство збільшило чистий дохід на 16392 тис. грн, при цьому собівартість зросла на 5078 тис. грн, що сприяло досягненню позитивного чистого фінансового результату; - Упродовж 2018-2021 років підприємство не мало чистого прибутку, що призвело до нульових значень показників рентабельності. У 2022 році ці показники залишаються низькими. Така ситуація пояснюється тим, що зріст чистого фінансового результату відбувається на невеликий обсяг порівняно з величиною майна підприємства та його власним капіталом.

Було здійснено оцінку впливу екзогенних та ендегенних факторів на фінансовий стан підприємства. Автором визначено наступні ключові екзогенні фактори впливу: природно-ресурсні, економічні, інформаційні, науково-технічні, ринкові, інституційно-правові, суспільно-політичні та геополітичні. Проте в більшій мірі проаналізовано вплив зовнішніх факторів, які впливають на фінансовий стан досліджуваного підприємства, оскільки наліз впливу зовнішніх факторів в умовах війни в Україні на фінансовий стан підприємства є критично важливим. Впливові фактори представлені і відібрані атором прямо або опосередковано впливають як на фінансово-економічний стан підприємства ДПЗКУ "Хлібна база № 78" в цілому, так і на стан його економічної безпеки та певним чином взаємодіють між собою. Діяльність елеватора, особливо в умовах війни, піддається впливу різних зовнішніх факторів: 1. Безпека території; 2. Доступ до ресурсів; 3. Збройні дії та руйнування; 4. Економічні санкції та обмеження; 5. Зміни виробничого процесу; 6. Геополітичні зміни та ринкові коливання; 7. Евакуація та переселення персоналу. Внутрішні впливові фактори на діяльність елеватора в умовах війни включають в себе ряд аспектів, які залежать від управління та функціонування самого елеватора: 1. Безпека працівників; 2. Збереження та захист обладнання та інфраструктури; 3. Управління ресурсами; 4. Логістика та транспортування; 5. Управління ризиками та кризовий менеджмент; 6. Управління персоналом. Ці внутрішні фактори впливу можуть вимагати ретельного управління та підготовки елеватора для протидії впливу військового конфлікту на його діяльність. У дослідженні окремо зосереджено на оцінці впливу груп екзогенних факторів на фінансовий стан досліджуваного підприємства. Для проведення дослідження було обрано експертний метод оцінювання. Для отримання значущих коефіцієнтів було розроблено анкету опитування. В цій анкеті кожне питання дозволяє здобути інформацію про ступінь негативного впливу кожної групи факторів на різні складові фінансового стану. При заповненні анкети респонденти використовували шкалу від 0 до 1. Кожен ваговий коефіцієнт відображає ступінь і значущість

впливу кожної з перерахованих груп факторів на окремі складові фінансового стану. Ці складові знаходяться в сфері часткового управлінського впливу, за умови, що вплив усіх груп факторів на одну складову складає "1". Фінансовий стан підприємства визначається комплексом різних факторів і показників. Основні складові фінансового стану підприємства, які ми виокремили для даного дослідження: 1. Активи; 2. Пасиви; 3. Прибуток і збитки; 4. Потоки грошей; 5. Фінансові показники; 6. Показники фінансової стійкості; 7. Показники ділової активності. Ці складові взаємодіють і взаємодіють, утворюючи фінансову структуру підприємства. Моніторинг цих показників дозволяє оцінити фінансовий стан і ефективність діяльності підприємства. Отримані дані щодо впливу різних груп факторів на різні складові фінансового стану підприємства дозволяють зробити важливі висновки. Найбільший вплив спостерігається від економічних факторів, які мають загальний коефіцієнт 1,29. На другому місці за важливістю розташувались ринкові фактори з коефіцієнтом 1,11. На третьому місці – суспільно-політичні з коефіцієнтом 1,08. При виявленні ризиків, що відносяться до суспільно-політичної групи факторів, особлива увага повинна бути зосереджена на таких складових фінансового стану, як потоки грошей, пасиви, прибуток і збитки, активи. При виявленні ризиків, що відносяться до ринкової групи факторів, особлива увага повинна бути зосереджена на таких складових фінансового стану, як показники фінансової стійкості, прибуток і збитки, пасиви та показники ділової активності. При виявленні ризиків, що відносяться до економічної групи факторів, особлива увага повинна бути зосереджена на таких складових фінансового стану, як фінансові показники, активи, потоки грошей, прибуток і збиток. Визначені аспекти найбільше вразливі до негативного впливу при змінах у суспільно-політичній, ринковій та економічній групах факторів. У контексті аналізу цього підприємства найменший вплив зафіксовано в групах чинників, пов'язаних з інформаційними, науково-технічними та інституційно-правовими факторами.

У третьому розділі було сформовано напрями удосконалення управління фінансовим станом підприємства. Зокрема, проаналізований зарубіжний досвід оцінки фінансового стану підприємств, і відібрані найкращі методики і виділено переваги та недоліки зарубіжних моделей визначення ймовірності банкрутства. Також було запропоновано шляхи покращення оцінки та фінансового стану підприємств на основі виявлених складнощів:

1. Недостатня обґрунтованість критичних значень окремих фінансових показників, які, якщо перевищені чи не досягнуті, свідчать про фінансові проблеми;
2. Складність створення комплексного показника, що повною мірою відображає фінансовий стан підприємства та може бути економічно інтерпретований;
3. Ускладненість визначення стану підприємства після оцінки (стійкий, кризовий, передкризовий, фінансова катастрофа тощо);
4. Нерівність у важливості окремих оцінюваних показників, що встановлюється суб'єктивно;
5. Необґрунтованість вибору показників, які використовуються для оцінки фінансової незалежності підприємств: часто це традиційні показники, які дають змогу оцінити тільки поточний стан, не враховуючи динаміку, а також не реагують на слабкі сигнали наявних проблем.

Запропоновано здійснювати управління фінансовим станом підприємства на основі оцінки фінансової надійності. Відтак, було запропоновано процедуру управління фінансовим станом підприємства на основі розрахунку ступеня фінансової надійності підприємства. Обґрунтовано, що фінансова надійність - якість фінансового стану організації зберігати у часі у встановлених межах значення параметрів, що характеризують забезпеченість організації фінансовими ресурсами, що необхідні для її нормального функціонування. Отриманим у результаті оцінки фінансового стану аналітичним коефіцієнтом надається клас фінансової надійності залежно від їх розрахункових значень, що дозволяє діагностувати фінансові складнощі підприємства. За відповідними даними діагностується область фінансових труднощів підприємства, на підставі чого коригуються незадовільні значення аналітичних коефіцієнтів. Результатом коригування є

отримання прогнозних значень фінансових коефіцієнтів. Отримані прогнозні дані є базою для розробки заходів, спрямованих на підвищення фінансового стану підприємства. Таким чином, запропонований підхід з управління ФСП дозволяє продіагностувати фінансові труднощі на основі оцінки фінансової надійності та служить інструментом прогнозування фінансової звітності організації.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Волощук Л.О. Методика аналізу інвестиційної діяльності підприємства як складова аналізу фінансової звітності. *Матеріали Третьої Всеукраїнської науково-практичної Інтернетконференції*. (Одеський національний політехнічний університет, 21-25 травня 2009). Одеса : «ВМВ», 2009.
2. Голов С. Вдосконалення бухгалтерського обліку і фінансової звітності в Україні в контексті євроінтеграції. *Бухгалтерський облік і аудит*. 2014. № 1. С. 3-17
3. Діденко Є. О. Модель антикризового управління підприємством. *Вісник Київського національного університету технологій та дизайну*. 2015. №3 (87) : Серія «Економічні науки». С. 53-58.
4. Дем'яненко М.Я. Фінансовий словник-довідник. К.: ІАЕУААН, 2003. 507 с.
5. Донцова Л.В. Аналіз фінансової звітності. К.: Діло і Сервіс, 2006. 144 с.
6. Донцова Л.В. Формування та оцінка показників квартальної та річної звітності. К: Діло і Сервіс, 2000. 272 с.
7. Загородна О. Діагностика фінансового стану і стійкості функціонування підприємства. *Економічний аналіз*. 2010. № 7. С. 262-264.
8. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: навчальний посібник. Київ: Знання-Прес, 2000. 207 с.
9. Как прогнозировать Cash Flow? [Електронний ресурс]. URL: <https://www.nosorog.com/public/fmance/19f.html> (Дата звернення: 10.12.2023).
10. Конєва Н.О. Шляхи покращення фінансового стану підприємств. URL: http://mdu.edu.ua/spaw2/uploads/files/16_13.pdf (Дата звернення: 29.12.2023).
11. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: навч. посіб. 3-тє вид., перероб. і допов. К.: Знання, 2002. 378 с.

12. Кукукіна І.Г. Управлінський облік. К. : Фінанси та статистика, 2004. 400 с.
13. Лагун М. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємств при визначенні його потенціалу. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2015. № 9. С. 64 - 68.
14. Лігоненко Л.О. Антикризове управління підприємством: теоретико-методичні засади та практичний інструментарій. К., 2000, 390 с.
15. Литвин Б.М. Фінансовий аналіз. Київ : Хай-Тек-прес, 2008. 335 с.
16. Лобанов Е.Н., Лимитовский М.А. Фінансовий менеджер. Л.: Консалтингова компанія ДеКА, 2001. 416с.
17. Маляр Ю.М., Рубан Т.Є. Удосконалення оцінки фінансового стану підприємства на основі використання інтегрального показника. *Наукові праці ДонНТУ*. URL: http://library.donntu.edu.ua/fem/vip82/82_26.pdf (Дата звернення: 04.01.2024).
18. Матвійчук А.В. Діагностика фінансового стану підприємства із застосуванням інструментарію нечіткої логіки. *Фінанси підприємств*. 2007. №12. С.115–128.
19. Матвійчук А.В., Сметанюк О.А. Діагностика фінансового стану підприємства із застосуванням інструментарію нечіткої логіки. *Фінанси підприємств*. 2007. №12. С.115–128. 56.
20. Методичні рекомендації по аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій [Електронний ресурс] : Лист Державної податкової адміністрації України від 27.01.1998 р. № 759/10/20-2117. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua> (Дата звернення: 16.11.2023).
21. Мягких І.М. Оцінка використання ресурсного потенціалу підприємств України в ринкових умовах. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. 2011. № 33. С. 199-203.
22. Нагайчук В.В. Аналіз фінансової стійкості підприємств та напрями її забезпечення. *Вісник Національного університету "Львівська*

політехніка". Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку. 2017. № 875. С. 71-76.

23. Обущак Т.А. Сутність фінансового стану підприємства. *Актуальні проблеми економіки*. 2007. №9 (75). С. 92-100

24. О कोरोков В.Р. Управління фінансовою стійкістю підприємства. Нестор, 2005. 236 с.

25. Онисько С. М. Фінанси підприємств: підручник. Львів: Магнолія 2006, 2010. 366 с.

26. Поддєрьогін А.М. Фінансова стійкість підприємств у економіці України: монографія; Держ. вищ. навч. закл. «Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана». К.: КНЕУ, 2011. 184 с.

27. Польова Т.В. Аналіз ліквідності балансу підприємства на прикладі ПРАТ «Бондарівське». *Ефективна економіка*. 2015. №10.

28. Про затвердження Методики інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій [Електронний ресурс] : Наказ Агентства з питань, запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.1998 р. № 22. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua> (Дата звернення: 15.12.2023).

29. Про затвердження положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації [Електронний ресурс]: Наказ Міністерства фінансів України та Фонду державного майна України від 26.01.2001 р. № 49/121. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua> (Дата звернення: 04.01.2024).

30. Руда Р.В. Оцінка фінансового стану підприємства: сутність та необхідність. *Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу*. 2010. № 1(9). С. 61 – 65.

31. Савицкая Г.В. Аналіз господарської діяльності: навч. посібник. 7-е вид., Мн.: Нове видання, 2002. 704 с. 344 с.

32. Семенов А.Г. Оцінка фінансового стану підприємства. *Держава та регіони*. 2016. №4-5. С. 47-50.

33. Сутнісна характеристика фінансового стану підприємства. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія : Економічні науки*. 2012. № 3. С. 177-181.
34. Терещенко О.О. Антикризове фінансове управління на підприємстві: Монографія. К.: КНЕУ, 2004. 268 с
35. Торшин Є.О. Аналіз світового досвіду трансформації показників фінансового стану підприємств. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. 2017. Випуск 26. Частина 2. С. 10-13.
36. Федорук О.В. Особливості та проблеми розробки методичних підходів щодо діагностики імовірності банкрутства підприємств. URL: http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/inek/2011_1/126.pdf (Дата звернення: 12.12.2023).
37. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / кол. авт.: Косова Т. Д. [та ін.]; [за заг. ред. Т. Д. Косової, І. В. Сіменко]. К.: «Центр учбової літератури», 2014. 440 с.
38. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / І.О. Школьник, І.М. Боярко, О.В. Дейнека [та ін.]; За заг. ред. І.О. Школьник. К.: ЦУЛ, 2015. 368 с.
39. Хелферт Э. Техніка фінансового аналізу: Пер. с англ. К.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. 663 с.
40. Худик О.Б. Удосконалення методики прогнозування фінансової звітності. *Вісник Одеського національного університету. Економіка*. 2017. Т.22, Вип. 3 (56). С. 180-185
41. Швець В.Я. Зарубіжний досвід прогнозування фінансового стану підприємства. *Економічний вісник Національного гірничого університету*. 2004. № 1. С. 56-64.
42. Шеремет А.Д. Методика фінансового аналізу діяльності комерційних організацій: практичний посібник. 2-е вид., перероб. і доп. Л. : ІНФРА-Л, 2015. 321 с.
43. Readings in Credit Scoring: Foundations, Developments, and Aims // Google Books. URL: <https://goo.gl/T9IyVe> (Дата звернення: 12.11.2023).

ДОДАТКИ

Підприємство	ФІЛІЯ ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "Хлібна база №78"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2018	12	31
			37506300		
			3523181601		
			610		
Територія	КІРОВОГРАДСЬКА	за КОАТУУ	52.10		
Організаційно-правова форма господарювання	Філія (інший відокремлений підрозділ)	за КОПФГ			
Вид економічної діяльності	Складське господарство	за КВЕД			
Середня кількість працівників	1 69				
Адреса, телефон	Горького, буд. 25А, с. ЗЛИНКА, МАЛОВИСКІВСЬКИЙ РАЙОН, КІРОВОГРАДСЬКА обл., 26232 0525854505				

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	692	690
Основні засоби	1010	60 871	59 283
первісна вартість	1011	62 247	62 259
знос	1012	1 376	2 976
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	61 563	59 973
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 198	1 292
Виробничі запаси	1101	1 198	1 292
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	298	371
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	228	243
з бюджетом	1135	-	1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	5	55
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	25	36
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	25	36
Витрати майбутніх періодів	1170	-	131
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	71	57
Усього за розділом II	1195	1 825	2 186
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	63 388	62 159

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	41 987	41 987
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(5 110)	(10 016)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	36 877	31 971
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	14	26
розрахунками з бюджетом	1620	5	6
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	10	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	26 080	29 581
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	370	535
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	32	40
Усього за розділом III	1695	26 511	30 188
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	63 388	62 159

Керівник _____ Яриш Тетяна Дмитрівна _____

Головний бухгалтер _____ Баранова Людмила Сергіївна _____

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

Підприємство	ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "Хлібна база №78"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2019	12	31
			37506300		
			3523181601		
			610		
Територія	КІРОВОГРАДСЬКА	за КОАТУУ	52.10		
Організаційно-правова форма господарювання	Філія (інший відокремлений підрозділ)	за КОПФГ			
Вид економічної діяльності	Складське господарство	за КВЕД			
Середня кількість працівників	1 65				
Адреса, телефон	Горького, буд. 25А, с. ЗЛИНКА, МАЛОВИСКІВСЬКИЙ РАЙОН, КІРОВОГРАДСЬКА обл., 26232 0525854505				

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	690	689
Основні засоби	1010	59 283	57 730
первісна вартість	1011	62 259	62 272
знос	1012	2 976	4 542
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	59 973	58 419
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 292	1 218
Виробничі запаси	1101	1 292	1 218
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	371	197
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	243	255
з бюджетом	1135	1	1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	55	9
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	36	45
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	36	45
Витрати майбутніх періодів	1170	131	146
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	57	14
Усього за розділом II	1195	2 186	1 885
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	62 159	60 304

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	41 987	41 987
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(10 016)	(13 647)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	31 971	28 340
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	26	12
розрахунками з бюджетом	1620	6	6
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	2
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	29 581	31 306
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	535	597
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	40	41
Усього за розділом III	1695	30 188	31 964
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	62 159	60 304

Керівник _____ Яриш Тетяна Дмитрівна _____

Головний бухгалтер _____ Баранова Людмила Сергіївна _____

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

Підприємство	ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "Хлібна база №78"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2020	12	31
			37506300		
			3523181601		
			610		
Територія	КІРОВОГРАДСЬКА	за КОАТУУ	52.10		
Організаційно-правова форма господарювання	Філія (інший відокремлений підрозділ)	за КОПФГ			
Вид економічної діяльності	Складське господарство	за КВЕД			
Середня кількість працівників	1 65				
Адреса, телефон	Горького, буд. 25А, с. ЗЛИНКА, МАЛОВИСКІВСЬКИЙ РАЙОН, КІРОВОГРАДСЬКА обл., 26232 0525854505				

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	689	689
Основні засоби	1010	57 730	56 230
первісна вартість	1011	62 272	62 339
знос	1012	4 542	6 109
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	58 419	56 919
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 218	1 077
Виробничі запаси	1101	1 218	1 077
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	197	92
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	255	209
з бюджетом	1135	1	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	9	4
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	45	48
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	45	48
Витрати майбутніх періодів	1170	146	2 260
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	14	18
Усього за розділом II	1195	1 885	3 708
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	60 304	60 627

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	41 987	41 987
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(13 647)	(21 024)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	28 340	20 963
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	12	7
розрахунками з бюджетом	1620	6	3
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	2	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	31 306	38 853
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	597	771
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	41	30
Усього за розділом III	1695	31 964	39 664
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	60 304	60 627

Керівник

Давіденко Ілля Михайлович

Головний бухгалтер

Баранова Людмила Сергіївна

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

Підприємство

**ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА
КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "ХЛІБНА БАЗА №78"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	12	31
37506300		
UA35060070010044854		
610		
52.10		

Територія

КИРОВОГРАДСЬКА

за КАТОТТГ ¹

UA35060070010044854

Організаційно-правова форма господарювання

Філія (інший відокремлений підрозділ)

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Складське господарство

за КВЕД

52.10

Середня кількість працівників ²

62

Адреса, телефон **вулиця Горького, буд. 25А, с. ЗЛИНКА, КИРОВОГРАДСЬКА обл., 26232**

-

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

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2021** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	689	689
Основні засоби	1010	56 230	54 661
первісна вартість	1011	62 339	62 253
знос	1012	6 109	7 592
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	56 919	55 350
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 077	929
виробничі запаси	1101	1 077	929
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	92	7 322
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	209	82
з бюджетом	1135	-	183
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4	3
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	48	47
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	48	47
Витрати майбутніх періодів	1170	2 259	130
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	18	-
Усього за розділом II	1195	3 707	8 696
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	60 626	64 046

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	41 987	33 523
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(21 024)	(13 337)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	20 963	20 186
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	7	34
розрахунками з бюджетом	1620	3	49
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	801
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	1
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	38 853	42 974
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	771	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	29	1
Усього за розділом III	1695	39 663	43 860
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	60 626	64 046

Керівник

Щербина Сергій Володимирович

Головний бухгалтер

Яриш Тетяна Дмитрівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

**ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА
КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "ХЛІБНА БАЗА №78"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
37506300		
UA35060070010044854		
610		
52.10		

Територія

КИРОВОГРАДСЬКА

за КАТОТТГ ¹

UA35060070010044854

Організаційно-правова форма господарювання

Філія (інший відокремлений підрозділ)

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Складське господарство

за КВЕД

Середня кількість працівників ²

62

Адреса, телефон

вулиця Горького, буд. 25А, с. ЗЛИНКА, КИРОВОГРАДСЬКА обл., 26232

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

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	689	689
Основні засоби	1010	54 661	53 096
первісна вартість	1011	62 253	62 253
знос	1012	7 592	9 157
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	55 350	53 785
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	929	1 769
виробничі запаси	1101	929	1 769
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7 322	11 410
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	82	187
з бюджетом	1135	183	97
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	47	47
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	47	47
Витрати майбутніх періодів	1170	130	155
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	8 696	13 666
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	64 046	67 451

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	33 523	33 523
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(13 337)	(7 710)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	20 186	25 813
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	34	25
розрахунками з бюджетом	1620	49	45
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	801	628
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1	1
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	42 974	40 939
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1	-
Усього за розділом III	1695	43 860	41 638
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	64 046	67 451

Керівник

Загребельний Геннадій Сергійович

Головний бухгалтер

Яриш Тетяна Дмитрівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "ХЛІБНА БАЗА №78"

Територія

КИРОВОГРАДСЬКА

Організаційно-правова форма господарювання

Філія (інший відокремлений підрозділ)

Вид економічної діяльності

Складське господарство

Середня кількість працівників

262

Адреса, телефон

вулиця Горького, буд. 25А, с. ЗЛИНКА, КИРОВОГРАДСЬКА обл., 26232

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

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
37506300		
UA35060070010044854		
610		
52.10		

за КАТОТТГ

за КОПФГ

за КВЕД

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	689	689
Основні засоби	1010	54 661	53 096
первісна вартість	1011	62 253	62 253
знос	1012	7 592	9 157
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	55 350	53 785
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	929	1 769
виробничі запаси	1101	929	1 769
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7 322	11 410
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	82	187
з бюджетом	1135	183	97
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	47	47
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	47	47
Витрати майбутніх періодів	1170	130	155
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	8 696	13 666
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	64 046	67 451

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	33 523	33 523
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(13 337)	(7 710)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	20 186	25 813
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	34	25
розрахунками з бюджетом	1620	49	45
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	801	628
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1	1
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	42 974	40 939
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1	-
Усього за розділом III	1695	43 860	41 638
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	64 046	67 451

Керівник

Загребельний Геннадій Сергійович

Головний бухгалтер

Яриш Тетяна Дмитрівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

ФІЛІЯ ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
"ДЕРЖАВНА ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ
УКРАЇНИ" "Хлібна база №78"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2018

р.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2018

12

31

37506300

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3 465	5 179
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6 254)	(4 018)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	1 161
збиток	2095	(2 789)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	69	550
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 634)	(1 754)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(481)	(853)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(4 835)	(896)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	132
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(69)	(180)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(4 904)	(944)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(4 904)	(944)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	(2)	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(2)	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(2)	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(4 906)	(944)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	2 081	1 142
Витрати на оплату праці	2505	3 202	2 960
Відрахування на соціальні заходи	2510	711	642
Амортизація	2515	1 153	754
Інші операційні витрати	2520	1 222	1 126
Разом	2550	8 369	6 624

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Яриш Тетяна Дмитрівна

Головний бухгалтер

Баранова Людмила Сергіївна

Підприємство

ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА
ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "Хлібна
база №78"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2019 12 31

37506300

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2019

р.

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	4 433	3 465
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2 800)	(3 465)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	1 633	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	189	69
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 885)	(1 634)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(3 545)	(3 270)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(3 608)	(4 835)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(16)	(69)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(3 624)	(4 904)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(3 624)	(4 904)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(3 624)	(4 904)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1 723	2 081
Витрати на оплату праці	2505	3 073	3 202
Відрахування на соціальні заходи	2510	665	711
Амортизація	2515	913	1 153
Інші операційні витрати	2520	1 856	1 222
Разом	2550	8 230	8 369

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Яриш Тетяна Дмитрівна

Головний бухгалтер

Баранова Людмила Сергіївна

Підприємство

ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА
ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "Хлібна
база №78"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2019 12 31

37506300

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2020

р.

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 088	4 433
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5 445)	(2 800)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	1 633
збиток	2095	(4 357)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	76	189
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(2 838)	(1 885)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(250)	(3 545)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(7 369)	(3 608)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(8)	(16)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(7 377)	(3 624)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(7 377)	(3 624)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(7 377)	(3 624)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	617	1 723
Витрати на оплату праці	2505	4 778	3 073
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 017	665
Амортизація	2515	1 136	913
Інші операційні витрати	2520	985	1 856
Разом	2550	8 533	8 230

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Давіденко Ілля Михайлович

Головний бухгалтер

Баранова Людмила Сергіївна

Підприємство

ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА
ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "ХЛІБНА
БАЗА №78"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2021 10 01

37506300

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2021

р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	22 283	1 088
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(20 021)	(5 445)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	2 262	-
збиток	2095	(-)	(4 357)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	68	76
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(3 059)	(2 838)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(48)	(250)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(777)	(7 369)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(8)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(777)	(7 377)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(777)	(7 377)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(8 464)	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	8 464	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(777)	(7 377)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	10 095	617
Витрати на оплату праці	2505	6 844	4 778
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 506	1 017
Амортизація	2515	1 483	1 136
Інші операційні витрати	2520	3 200	985
Разом	2550	23 128	8 533

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Щербина Сергій Володимирович

Головний бухгалтер

Яриш Тетяна Дмитрівна

Підприємство

ФІЛІЯ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДЕРЖАВНА
ПРОДОВОЛЬЧО-ЗЕРНОВА КОРПОРАЦІЯ УКРАЇНИ" "ХЛІБНА
БАЗА №78"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2022 12 31

37506300

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2022

р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	19 857	22 284
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(11 332)	(20 021)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	8 525	2 263
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	68
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(2 825)	(3 059)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(73)	(48)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	5 627	-
збиток	2195	(-)	(776)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	5 627	-
збиток	2295	(-)	(776)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	5 627	-
збиток	2355	(-)	(776)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	(8 464)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	8 464
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	5 627	(776)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 722	10 095
Витрати на оплату праці	2505	6 186	6 844
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 346	1 506
Амортизація	2515	1 427	1 483
Інші операційні витрати	2520	1 549	3 200
Разом	2550	14 230	23 128

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Загребельний Геннадій Сергійович

Головний бухгалтер

Яриш Тетяна Дмитрівна