

Міністерство освіти і науки України
Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка»
Навчально-науковий інститут фінансів, економіки, управління та права
Кафедра фінансів, банківського бізнесу та оподаткування

Випускна робота бакалавра

**на тему «Комплексний фінансовий аналіз
(на матеріалах ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»)»**

Виконав: студент 4-го курсу, групи 402-ЕФ

Спеціальності

072 «Фінанси, банківська справа та
страхування»

першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

Науменко Олександр Андрійович

Керівник: доктор економічних наук, доцент

Онищенко Світлана Володимирівна

Рецензент: посада, ППП

Засвідчую, що в цій роботі немає запозичень із
праць інших авторів без відповідних посилань

Науменко О. А. _____

Підтверджую достовірність даних,

використаних у роботі

Науменко О. А. _____

Полтава, 2022 року

АНОТАЦІЯ

Науменко О. А. «Комплексний фінансовий аналіз». Випускна робота на здобуття першого (бакалаврського) рівня вищої освіти за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» – Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка», Полтава, 2022.

Робота містить 93 сторінки, 20 таблиць, 16 рисунків, список літератури з 60 джерел та 3 додатки.

Ключові слова: підприємство, активи, пасиви, фінансовий стан, ліквідність, платоспроможність, банкрутство, фінансовий аналіз.

Мета роботи – дослідження фінансового стану підприємства, аналіз, виявлення проблем фінансової діяльності та пошук шляхів їх вирішення.

Об'єктом дослідження є результати фінансово-господарської діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Предметом дослідження є теоретичні засади, методичні підходи та практичні рекомендації визначення реального фінансового стану діяльності підприємства та напрями його покращення.

У випускній роботі розглянуто теоретичні основи фінансового аналізу підприємства у системі загальних економічних знань. проведено комплексний фінансовий аналіз діяльності, а саме: проведена фінансово-економічна характеристика підприємства, оцінені активи і пасиви, розглянуті показники, які використовуються для аналізу фінансового стану підприємства за період з 2018 по 2020 роки, представлені проблеми та ризики фінансової діяльності компанії на основі проведеного аналізу, та рекомендації, що до поліпшення фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

ANNOTATION

Naumenko OA "Comprehensive financial analysis". Graduation thesis for the first (bachelor's) level of higher education in specialty 072 "Finance, Banking and Insurance" - National University "Poltava Polytechnic named after Yuri Kondratyuk", Poltava, 2022.

The work contains 93 pages, 20 tables, 16 figures, a list of references from 60 sources and 3 appendices.

Key words: enterprise, assets, liabilities, financial condition, liquidity, solvency, bankruptcy, financial analysis.

The purpose of the work is to study the financial condition of the enterprise, analyze, identify problems of financial activities and find ways to solve them.

The object of research is the results of financial and economic activities of PJSC Odessa Cognac Factory "Shustov".

The subject of research is the theoretical principles, methodological approaches and practical recommendations for determining the real financial condition of the enterprise and areas for improvement.

The final work considers the theoretical foundations of financial analysis of the enterprise in the system of general economic knowledge. conducted a comprehensive financial analysis of activities, namely: financial and economic characteristics of the company, estimated assets and liabilities, considered indicators used to analyze the financial condition of the company for the period from 2018 to 2020, presented problems and risks of financial activities based on the analysis , and recommendations for improving the financial condition of PJSC Odessa Cognac Factory "Shustov".

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ ПІДПРИЄМСТВА У СИСТЕМІ ЕКОНОМІЧНИХ ЗНАНЬ	6
1.1. Сутність та значення фінансового аналізу на підприємстві	6
1.2. Методичний інструментарій комплексного оцінювання фінансового стану підприємства	11
1.3. Інформаційно-аналітичне забезпечення та основні засади проведення фінансового аналізу підприємства	18
РОЗДІЛ 2. КОМПЛЕКСНИЙ ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ ОДЕСЬКИЙ КОНЬЯЧНИЙ ЗАВОД «ШУСТОВ».....	23
2.1. Фінансово-економічна характеристика діяльності підприємства.....	23
2.2. Оцінювання активів та пасивів підприємства	27
2.3. Аналіз фінансових показників діяльності підприємства	34
2.4. Факторний аналіз прибутку підприємства.....	59
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	69
3.1. Комплексна та рейтингова оцінка фінансового стану підприємства.....	69
3.2. Проблемні аспекти фінансової діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» в сучасних умовах.....	76
3.3. Напрями поліпшення діяльності підприємства.....	79

				ВР	402-ЕФ	18108
	П. І. Б.	Підпис	Дата	Комплексний фінансовий аналіз (на матеріалах ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»)		
<i>Розроб.</i>	<i>Напленко О.А.</i>					
<i>Перевір.</i>	<i>Онціценко С.В.</i>					
<i>Н. Контр.</i>						
<i>Затверд.</i>	<i>Плющенко Л.О.</i>			Літ.	Арх.	Архивніз.
				2	93	
				Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка» Кафедра фінансів, банківського бізнесу та страхування		

ВИСНОВКИ.....	84
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	88
ДОДАТКИ.....	93

				ВР 402-ЕФ 18108			
	П. І. Б.	Підпис	Дата	Комплексний фінансовий аналіз (на матеріалах ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»)	Літ.	Арк.	Аркушів
<i>Розроб.</i>	<i>Навченко О.А.</i>					3	93
<i>Перевір.</i>	<i>Онщценко С.В.</i>						
<i>Н. Контр.</i>							
<i>Затверд.</i>	<i>Цицивяк Л.О.</i>						
				<small>Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кодратюка» Кафедра фінансів, банківського бізнесу та оподаткування</small>			

ВСТУП

Актуальність обраної теми. Проблема дослідження фінансового стану завжди була актуальною і посідала особливе місце серед напрямків фінансово – економічних досліджень.

За допомогою аналізу розробляється тактика та стратегія підприємства, обґрунтовуються управлінські рішення та плани, здійснюється контроль за їх виконанням, виявляються резерви підвищення ефективності виробництва, оцінюються результати діяльності підприємства. Аналіз фінансового стану дає змогу побачити, яким напрямкам діяльності потрібно приділити увагу і поліпшити їх роботу.

Мета роботи – дослідження фінансового стану підприємства, аналіз, виявлення проблем фінансової діяльності та пошук шляхів їх вирішення.

Завдання дослідження, які поставлені та вирішені для досягнення мети роботи:

- розкрити сутність та значення фінансового аналізу на підприємстві;
- поглибити знання основ методології фінансового аналізу та визначити його аналітичне забезпечення;
- провести фінансово-економічну характеристику підприємства;
- оцінити активи і пасиви обраного підприємства;
- поглибити свої знання щодо аналізу фінансових показників діяльності підприємства та факторного аналізу його прибутку;
- провести комплексну та рейтингову оцінку фінансового стану підприємства;
- виявити проблемні аспекти фінансової діяльності підприємства в сучасних умовах;
- розробити напрями покращення фінансового стану підприємства.

Об'єкт дослідження – результати фінансово-господарської діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Предмет дослідження – теоретичні засади, методичні підходи та практичні рекомендації визначення реального фінансового стану діяльності підприємства та напрями його покращення.

Для вирішення поставлених завдань в роботі використані загальні методи наукового пізнання. Зокрема: економічного аналізу, синтезу, порівняння, аналогії – для оцінки отриманих фактичних значень показників у динаміці та в порівнянні з нормативними; логічний аналіз для вивчення наявних у теорії та на практиці методів комплексної оцінки фінансового стану.

Інформаційною базою дослідження слугували законодавчі та нормативні акти, що діють в Україні, наукові праці вітчизняних та закордонних економістів, матеріали періодичної преси, а також дані бухгалтерського обліку та фінансової звітності аналізованого підприємства ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Практичне значення отриманих результатів полягає у розробці рекомендацій щодо застосування методів дискримінантного аналізу під час проведення моніторингу фінансового стану підприємства.

Структура роботи. Основна частина дипломної роботи складається з трьох розділів. У першому розділі розглянуті теоретичні основи фінансового аналізу підприємства у системі загальних економічних знань.

У другому розділі проведено комплексний фінансовий аналіз діяльності, а саме: проведена фінансово-економічна характеристика підприємства, оцінені активи і пасиви, розглянуті показники, які використовуються для аналізу фінансового стану підприємства за період з 2018 по 2020 роки.

У третьому розділі представлені проблеми та ризики фінансової діяльності компанії на основі проведеного аналізу, та рекомендації, що до поліпшення фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ ПІДПРИЄМСТВА У СИСТЕМІ ЕКОНОМІЧНИХ ЗНАНЬ

1.1. Сутність та значення фінансового аналізу на підприємстві

Вирішальна умова в успішному функціонуванні підприємства – це своєчасна та якісна оцінка його фінансового стану, за результатами якої приймаються управлінські рішення щодо розвитку певних напрямів діяльності відповідного суб'єкта господарювання і його функціонування в цілому. Ефективність прийнятих управлінських рішень залежить від того методичного інструментарію, який вибраний для дослідження, а також інтерпретації отриманих результатів.

Вибір оптимальної методики комплексного аналізу зумовлюється тим, до якої галузі належить підприємство, його пріоритетними напрямками розвитку, цілями та завданнями, що у певний проміжок часу вимагають проведення об'єктивної комплексної оцінки фінансового стану. Саме це, своєю чергою, визначає необхідність визначення загальних принципів і формулювання ефективних методик організації та проведення комплексного аналізу фінансового стану підприємства.

Для того щоб детально окреслити сутність поняття «комплексний аналіз фінансового стану підприємства» необхідно дослідити визначення «фінансовий стан підприємства».

На сьогоднішній день в науковій літературі існує досить багато різноманітних поглядів щодо визначення сутності поняття «фінансовий стан підприємства». При цьому, відсутній єдиний підхід до його трактування, що спричиняє неоднозначність у здійсненні його оцінки на підприємстві. Так, відзначимо, що існує декілька підходів до визначення поняття фінансовий стан підприємства.

На думку авторів фінансового словника Загороднього А.Г., Вознюка Г.Л., Смовженко Т. С. фінансовий стан – «це стан економічного суб'єкта, що

характеризується наявністю фінансових ресурсів, забезпеченістю коштами, необхідними для господарської діяльності, підтримання нормального режиму праці та життя, здійснення грошових розрахунків з іншими економічними суб'єктами» [1]. Сутність даної категорії обмежується лише забезпеченістю чи не забезпеченістю фінансовими ресурсами, що не завжди комплексно характеризує фінансовий стан підприємства.

Бланк І.О. для висвітлення питань фінансового управління пропонує поняття «фінансова позиція», яка є станом обсягу та структури активів, капіталу, а також основних фінансових результатів діяльності підприємства на певну дату. Фінансова позиція є предметом аналізу та оцінки з метою виявлення реального фінансового стану підприємства. Фінансовий стан – це рівень збалансованості окремих структурних елементів активів та капіталу підприємства, а також рівень ефективності їх використання [2].

Верланов О. Ю. поняття «фінансовий стан підприємства» визначає як зважену структуру джерел фінансування майна підприємства, ступінь використання його активів, що дозволяють йому за умов даної ліквідності та ризику генерувати грошові потоки, достатні для постійного відновлення операційної діяльності на заданому рівні [3]. З огляду на це, автор пропонує власну позицію формування моделі фінансового стану, що зображено на рисунку 1.1.

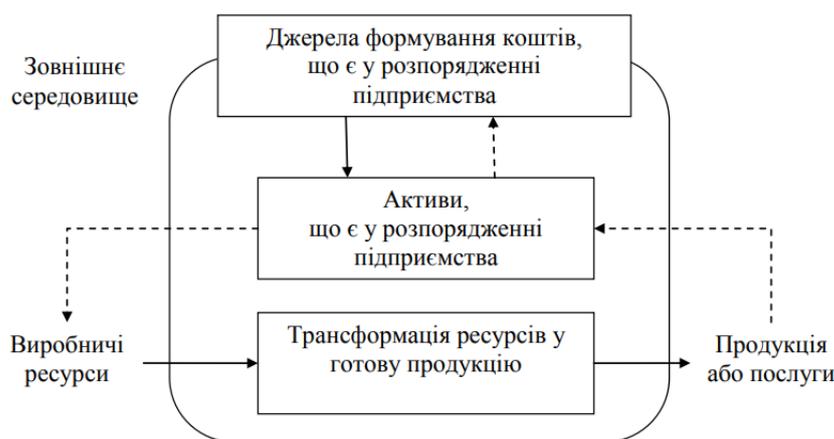


Рис. 1.1. – Схема діяльності підприємства з позиції формування моделі фінансового стану [3]

З точки зору іншого підходу, фінансовий стан розглядається як складова частина економічного потенціалу підприємства, що відображає фінансові результати його діяльності.

Зокрема, Обушак Т.А. запропонувала наступне трактування: «фінансовий стан підприємства – це сутнісна характеристика діяльності підприємства у певний період, що визначає реальну та потенційну можливість підприємства забезпечувати достатній рівень фінансування фінансово-господарської діяльності та здатності ефективно здійснювати її у майбутньому» [4].

Поддєрьогін А. М. трактує фінансовий стан підприємства як «комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів» [5]. При цьому, автор акцентує увагу на наявності ресурсів, які можуть бути використані підприємством, а доцільність та ефективність використання даних ресурсів не розглядає.

За наступним підходом, фінансовий стан підприємства розглядають, як комплексне поняття. Так, у фінансовому словнику-довіднику за редакцією Дем'яненка М.Я. наведено наступне визначення поняття «фінансовий стан підприємства» – «комплексне поняття, що відображає якісну сторону його виробничої та фінансової діяльності та є результатом реалізації усіх елементів зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин підприємства.

Він характеризується системою показників, які відображають стан капіталу в процесі його кругообігу, здатність розраховуватися за своїми зобов'язаннями і забезпечувати ефективне фінансування своєї виробничої діяльності на певний момент часу» [6].

Отже, узагальнюючи усі наведені визначення, зазначимо, що, на нашу думку, під фінансовим станом підприємства слід розуміти – комплексну характеристику діяльності підприємства станом на певну дату, що відображає ступінь забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, ефективну їх

структуру, раціональність розміщення, а також забезпеченість власним оборотним капіталом для здійснення ефективної господарської діяльності та з метою забезпечення високих конкурентних позицій на ринку в перспективі.

Дослідивши сутність поняття фінансовий стан підприємства визначимо його концептуальні основи, а саме:

— фінансовий стан – це результат фінансово-господарської діяльності підприємства;

— фінансовий стан – це поняття, сутність якого проявляється як у статиці, тобто на певний момент часу, так і в динаміці, тобто в характеристиці діяльності підприємства у визначеному періоді;

— фінансовий стан – поняття, яке характеризується не тільки такими складовими елементами, як платоспроможність і фінансова стійкість;

— фінансовий стан – це міра забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами і ступінь раціональності їх розміщення [7].

Відповідно до вищезазначеного, необхідно виділити такі сутнісні характеристики фінансового стану підприємства (рис. 1.2)

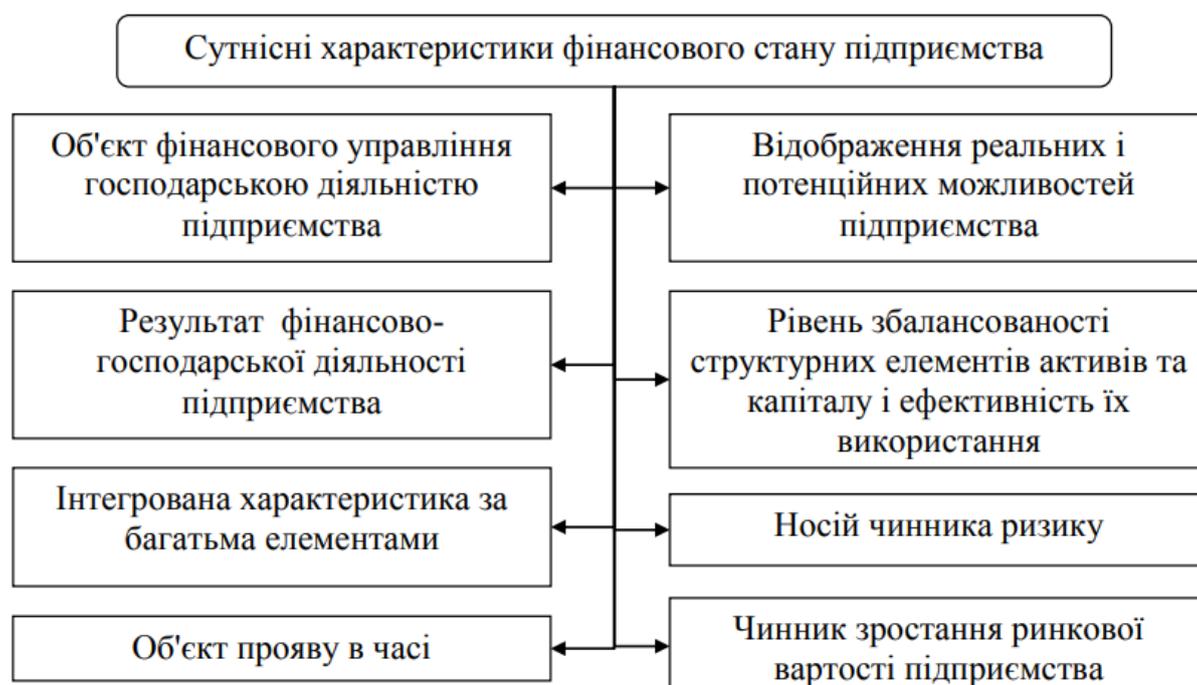


Рис. 1.2. Сутнісні характеристики фінансового стану підприємства

Метою оцінки фінансового стану підприємства є аналіз фінансової спроможності підприємства, а також розробка і реалізація заходів, направлених на швидке відновлення платоспроможності, відновлення достатнього рівня фінансової стійкості підприємства, встановлення можливості підприємства продовжувати свою господарську діяльність, можливості подальшого розвитку, забезпечення прибутковості і зростання виробничого потенціалу і ухвалення відповідних рішень.

За допомогою фінансового аналізу можна забезпечити:

- оцінку рівня ефективності діяльності господарюючих систем та виявлення факторів і причин досягнення існуючого стану;
- визначення тенденцій розвитку підприємства за показниками його фінансового стану;
- розроблення сценаріїв розвитку економічної діяльності суб'єктів господарювання: накопичення, трансформацію і ефективне використання інформаційної бази фінансового характеру;
- визначення рівня кредитоспроможності підприємства як позичальника фінансових ресурсів для здійснення господарської діяльності;
- якісне планування, прогнозування, бюджетування, визначення потреби і ефективне розміщення фінансових ресурсів;
- ефективне формування і використання потоків грошових коштів;
- створення рейтингових систем оцінки фінансового стану господарюючих систем;
- своєчасне вживання заходів, спрямованих на підвищення платоспроможності, фінансової стійкості і прибутковості підприємств;
- визначення резервів поліпшення фінансового стану господарюючих систем;
- обґрунтування політики розподілу і використання прибутку для потреб господарюючих систем і їх власників;

— оцінку рівня підприємницького ризику щодо можливості погашення зобов'язань, здатності до нарощування чистих активів, залучення інвестицій і прийняття управлінських рішень [7].

1.2. Методичний інструментарій комплексного оцінювання фінансового стану підприємства

Комплексний аналіз фінансового стану підприємства повинен відбуватися систематично та з використанням різноманітних методів, які в той же час враховують галузеву складову аналізу. Це надасть змогу спів ставити та проаналізувати показники діяльності підприємства та зміни його фінансового стану, як на певну дату, так і протягом певного періоду, підвищуючи ефективність та якість проведеного аналізу, за рахунок достатності наявної інформації. Також, це уможливить критичну оцінку фінансових результатів діяльності підприємства як у статистиці за певний період, так і в динаміці — за ряд періодів надасть змогу визначити «больові точки» у фінансовій діяльності та способи ефективнішого використання фінансових ресурсів, їх раціонального розміщення.

Дослідження і систематизація методичного інструментарію проведення аналізу фінансового стану зробили можливим виділення таких невирішених питань: різноманітність напрямків оцінки; надмірна кількість оціночних показників і коефіцієнтів; відсутність об'єктивної методики інтерпретації комплексної оцінки фінансового стану та сценаріїв прогнозування.

Найбільш вживаним у практиці господарювання українських підприємств є розрахунок абсолютних показників та фінансових коефіцієнтів. Як правило, оцінка проводиться за групами показників майнового стану, фінансової стійкості, платоспроможності і ліквідності, прибутковості, ділової активності. Класифікація груп, їх склад та методика розрахунку показників, які закріплені у нормативних документах різних міністерств і відомств, а також представлених у різноманітних наукових доробках, істотно різняться, що обумовлює відсутність єдиного підходу до комплексної оцінки фінансового стану.

Більш ефективним, але менш вживаним останніми роками є комплексний аналіз фінансового стану торговельних підприємства на основі розрахунку одного узагальнюючого показника (інтегрального), що характеризує стан підприємства зі всіма досліджуваними напрямками. Але їх різноманіття, відсутність певної систематизації, чіткого алгоритму здійснення розрахунків та умов застосування ускладнюють їх використання у практичній діяльності торговельних підприємств.

Крім того, істотною проблемою використання більшості методик є відсутність нормативних значень фінансових показників, що враховують галузеві особливості функціонування підприємств, статичність фінансового аналізу, непридатність деяких західних методик до вітчизняних умов господарювання, низький рівень інформативності фінансової звітності. Коротка характеристика основних методичних підходів щодо оцінки фінансового стану підприємства наведена у таблиці 1.1.

Таблиця 1.1

Характеристика основних методів комплексної оцінки фінансового стану підприємства [8]

Методи	Характеристика
1	2
Метод фінансових коефіцієнтів	Передбачає розрахунок певних показників, що характеризують фінансову стійкість, платоспроможність і ліквідність, рентабельність (прибутковість) діяльності, майновий стан та ділову активність. Склад і алгоритм розрахунку коефіцієнтів досить різноманітний і залежить від обраної методики, що затверджена нормативними документами або упорядкована певними науковцями
Оцінка фінансового стану з використанням абсолютних показників	Може бути використана для оцінки окремих сторін фінансового стану. Наприклад: - для характеристики рівня фінансової стійкості з боку прибутковості підприємства на основі використання результатів маржинального аналізу; - визначення типів фінансової стійкості за критерієм стабільності джерел покриття запасів

Продовження таблиці 1.1

1	2
Рейтингова оцінка	Полягає у класифікації підприємств за певними ознаками виходячи з фактичного рівня показників фінансового стану і рейтингу кожного показника. Перевагою є можливість ранжування ряду підприємств за обраною ознакою.
Бальна оцінка	Бальна оцінка полягає в проведенні аналізу фінансових коефіцієнтів шляхом порівняння отриманих значень із нормативними величинами і отриманні узагальнюючого показника, вираженого в балах. Спектр бальна оцінка при цьому передбачає використання «рознесення» цих значень за зонами віддаленості від оптимального значення.
Матрична оцінка	Базується на побудові матриці сукупності фінансових показників, яка перетворюється на матрицю стандартизованих коефіцієнтів. Надає змогу здійснювати порівняльну рейтингову оцінку за певними показниками. З іншого боку може використовуватися при складанні матричних балансів, балансів грошових надходжень і витрат.
Інтегральна оцінка	Результатом проведення оцінки є визначення інтегрального показника на основі застосування різноманітних методичних підходів. При цьому інтегральний показник може характеризувати як окремі складові, так і в цілому фінансовий стан підприємства.
Дискримінантні моделі	Дозволяють визначити вірогідність настання банкрутства на основі розробки (або використання) інтегральної моделі аналізу фінансового стану підприємства. Виділяють однофакторні (коефіцієнт Бівера, Вайбеля) та багатфакторні (модель Альтмана, Ліса, Таффлера, Спрінгейта, Терещенко, Савицької тощо) моделі.

Як вже було наголошено раніше, комплексний аналіз фінансового стану підприємства є необхідним етапом для розробки управлінських рішень щодо покращення фінансового-господарського стану господарюючого суб'єкта та позиціонування його на ринку. Тому, комплексний аналіз слід проводити як на основі результатів дослідження окремих факторів, таких як фінансова стійкість, платоспроможність, ліквідність, рентабельність та ділова

активність, так і на основі методів результатом яких є отриманий інтегральний показник комплексного фінансового аналізу.

Першим напрямом проведення комплексного аналізу фінансового стану виробничого підприємства є оцінка господарюючого суб'єкта на основі абсолютних та часткових показників, тобто дослідження фінансового стану підприємства на основі різних фінансових сфер його діяльності. Він включає в себе наступні оціночні елементи:

— майновий стан підприємства – це забезпеченість підприємства основними засобами, оборотними активами та відповідними джерелами їх фінансування;

— капітал господарюючого суб'єкта – це кошти, якими володіє підприємство для здійснення своєї діяльності з метою отримання прибутку;

— фінансова стійкість – це здатність підприємства відповідати за своїми боргами й зобов'язаннями і нарощувати економічний потенціал, результат його поточного, інвестиційного, фінансового розвитку;

— ліквідність – це вимір можливостей підприємства зі сплати заборгованості шляхом перетворення його майна на гроші;

— платоспроможність – це міра покриття підприємством позикового капіталу;

— рентабельність – це співвідношення прибутку із вкладеним капіталом;

— ділова активність – це міра ефективності використання наявних активів (майна), ресурсовіддачі, трансформації активів, ефективності використання капіталу [9].

Розпочати комплексний фінансовий аналіз діяльності виробничого підприємства пропонується з дослідження його майнового стану та джерел фінансування. У складі майна виділяють оборотні та необоротні активи, саме тому дане дослідження слід проводити на основі оцінки ефективності використання необоротних та оборотних активів.

Оцінка ефективності використання необоротних активів підприємства слід досліджувати на основі розрахунку інтегрального показника ефективності використання основних засобів. Інтегральний показник ефективності основних засобів відображає умовний середній економічний ефект у вигляді виручки від реалізації та прибутку, який припадає на кожен гривню витрат, що вкладені в основні засоби [10].

Аналіз капіталу господарюючого суб'єкта пропонується здійснити на основі дослідження змін в структурі та складі власного та позикового капіталу. Так, фінансовою основою діяльності підприємства є сформований ним власний капітал. Він є початковою та безстроковою основою фінансування діяльності підприємства, а також джерелом погашення його збитків, одним з найважливіших показників, що використовуються при оцінці фінансового стану підприємства, оскільки показує:

- з одного боку, ступінь самостійності підприємства (його незалежності від зовнішніх джерел фінансування);
- з іншого – ступінь кредитоспроможності господарюючого суб'єкта (забезпеченості вимог кредиторів наявним у підприємства капіталом засновників).

Аналіз позикового капіталу слід проводити на основі дослідження довгострокових та поточних зобов'язань і забезпечень. Так, довгострокові зобов'язання і забезпечення підприємства отримують під витрати на реконструкцію та модернізацію, на технічне переозброєння, впровадження нової техніки і технології та інші цілі. Короткострокові кредити банків підприємства використовують для формування оборотних активів. Поточна кредиторська заборгованість у підприємства виникає внаслідок несвоєчасного погашення платіжних зобов'язань за товари, роботи, послуги; з оплати праці; за розрахунками з бюджетом; з одержаних авансів.

Особливе місце в комплексному фінансовому аналізі підприємства належить характеристиці ліквідності та платоспроможності.

Платоспроможність підприємства характеризує його здатність вчасно й повністю розрахуватись за своїми довгостроковими зобов'язаннями.

Оцінка платоспроможності проводиться на основі характеристики ліквідності поточних активів. Під ліквідністю підприємства слід розуміти його здатність покривати зобов'язання активами, строк перетворення яких у грошову форму відповідає строку погашення зобов'язань. Ліквідність означає безумовну платоспроможність підприємства і передбачає постійну тотожність між його активами та зобов'язаннями одночасно за загальною сумою, термінами перетворення активів у гроші та термінами погашення зобов'язань.

Аналіз ліквідності балансу полягає у порівнянні засобів (активів балансу), які згруповані за ступенем їх ліквідності і розміщені у порядку убутання (зменшення) їх ліквідності, із зобов'язаннями (пасив балансу), які згруповані за строками їх погашення та розміщені в порядку зростання термінів. Залежно від рівня ліквідності активи підприємства поділяються на наступні групи:

— найбільш ліквідні активи – суми грошових коштів та їх еквівалентів, а також короткострокові фінансові вкладення, які можуть бути прирівняні до них;

— середньо ліквідні активи – це дебіторська заборгованість та інші активи, для перетворення на готівку яких потрібен певний час;

— низько ліквідні активи – це запаси підприємства за статтями II розділу «Оборотні активи» активу балансу, для їх перетворення на готівку потрібен певний час пов'язаний з їх реалізацією та налагодженням сталих ділових відносин з покупцями; — важко ліквідні активи – це активи підприємства, які використовуються в процесі господарської діяльності протягом тривалого періоду [10].

Пасиви балансу групуються залежно від терміновості сплати зобов'язань наступним чином:

— поточні кредиторська заборгованість – це кредиторська заборгованість підприємства товарного та нетоварного характеру та доходи майбутніх періодів, забезпечення наступних витрат і платежів, які будуть погашені протягом операційного циклу;

— короткострокові кредити банків – це поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями та короткострокові кредити банків;

— довгострокові зобов'язання і забезпечення – це довгострокові кредити банків, позикові кошти та інші довгострокові пасиви;

— постійні пасиви – це власний капітал підприємства [10]. Доповнити аналіз ліквідності і платоспроможності підприємства пропонується а основі розрахунку найбільш значимих коефіцієнтів, таких як: абсолютної, термінової та загальної ліквідності, мобільності активів, співвідношення активів. Фінансову стійкість підприємства пропонується досліджувати за системою узагальнюючих показників. Узагальнюючим показником фінансової незалежності є надлишок або нестача джерел фінансування для формування запасів, який визначають як різницю між величиною джерел покриття та величиною запасів. Вартість запасів порівнюють послідовно з наявністю власного оборотного капіталу, довгостроковими зобов'язаннями та короткостроковими кредитами і позиками.

Доповнити оцінку фінансової стійкості на основі узагальнюючих показників слід частковими показниками фінансової стійкості підприємства. Основними частковими показниками оцінки фінансової стійкості є:

— коефіцієнт автономії – характеризує частку власного капіталу у загальній вартості майна та розраховується шляхом ділення суми власного капіталу до загальної вартості майна господарюючого суб'єкта;

— коефіцієнт концентрації позикового капіталу – показник фінансової стійкості, який характеризує ступінь участі позикового капіталу при формування майна підприємства;

— коефіцієнт фінансування – показник фінансової стійкості підприємства, який показує, яка частка діяльності фінансується за рахунок власного капіталу;

— коефіцієнт заборгованості – показує, яка частина діяльності підприємства фінансується за рахунок власного капіталу;

— коефіцієнт маневреності – показує, яка частина власного капіталу підприємства вкладена у найбільш ліквідні активи;

— коефіцієнт фінансової стійкості – показує, яка частина поточних зобов'язань може бути погашення власним капіталом.

Оцінку ділової активності підприємства слід проводити на основі «золотого правила розвитку підприємства», згідно з яким прибуток повинен зростати більш високими темпами, ніж обсяг реалізації продукції та вартості майна підприємства. Це означає, що витрати виробництва повинні знижуватись, а ресурси підприємства використовуватись ефективніше.

Отже, проведення комплексного фінансового аналізу на основі розрахунку абсолютних, часткових та інтегральних показників є невід'ємною частиною раціонального ведення господарства будь-якого виробничого суб'єкта господарювання та основою для отримання вихідної точки в цілеспрямованому впливі управлінської системи підприємства на ті чи інші сфери його діяльності для досягнення поставленої мети, цілей та місії підприємства.

1.3. Інформаційно-аналітичне забезпечення та основні засади проведення фінансового аналізу підприємства

Вдосконалення способів виконання будь-якої процедури (роботи, заходу, дії) потрібно розпочинати з її опису, що зручно виконувати у вигляді схеми основних етапів цієї процедури. Тому відобразимо основні етапи процедури виконання фінансового аналізу в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2.

Основні етапи виконання опису

Етап	Дії на даному етапі
1	2
1	Відбір та підготовка необхідної інформації для проведення фінансового аналізу. Формування бази вихідних даних на основі фінансової звітності. Аналітична обробка відібраної інформації, оцінка її об'єктивності.
2	Загальна оцінка фінансового стану підприємства. Проведення аналізу: балансу підприємства на основі проведення горизонтального й вертикального аналізу; необоротних і оборотних активів; співвідношення власного і позикового капіталу; фінансової стійкості; платоспроможності та ліквідності; грошових потоків; кредитоспроможності; ефективності використання капіталу; ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства; оцінювання виробничо-фінансового левериджу та фінансових ризиків.
3	Інтерпретація отриманих результатів (порівняльний аналіз значень фінансових коефіцієнтів з нормативними). Підготовка аналітичного висновку і рекомендацій за результатами фінансового аналізу. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства.

Одним із основних джерел інформації про фінансовий стан суб'єкта господарювання є його фінансова звітність. Звітність кожного підприємства в різних країнах, за умов ринкової економіки ґрунтується на узагальненні та систематизації даних бухгалтерського обліку і є інформаційною базою, що пов'язує суб'єкт господарювання як із звичайними громадянами, так і з партнерами які користуються цією інформацією [11, 12].

Грамотне і уважне вивчення бухгалтерських звітів дає змогу виявити позитивні сторони фінансової ситуації, а також недоліки у роботі підприємства, допомагає визначити шляхи вдосконалення її діяльності. Основою бухгалтерської звітності підприємства є бухгалтерський баланс, який являє собою зведену двосторонню таблицю всіх бухгалтерських рахунків підприємства. У ній відображено його фінансовий стан на день складання в порівнянні з початком звітного року. Таке подання даних в

балансі і дає можливість аналізу, зіставлення показників, визначаючи їх зростання або зниження. Звітність яка використовується для аналізу:

- 1) Баланс.
- 2) Звіт про фінансові результати.
- 3) Звіт про власний капітал.
- 4) Звіт про рух грошовий коштів.
- 5) Заключення аудитора.

Власники підприємства та інші зацікавлені служби не можуть отримати відповіді на всі їхні запитання тільки на основі інформації, представленої в бухгалтерському балансі, їм необхідні додаткові відомості не тільки про залишки, а й про рух господарських засобів і джерел їх формування. це досягається введенням інших форм бухгалтерської звітності. В першу чергу «Звіт про фінансові результати», який містить відомості про поточні фінансові результати діяльності суб'єкта господарювання за звітний період, тобто відображає основне коло питань, пов'язаних з формуванням, розподілом і використанням прибутку підприємства. У ній відбиваються всі витрати, пов'язані з виробництвом продукції (послуг), і загальна сума надходжень за продані вироби, надані послуги та інші джерела доходів. Для того щоб об'єктивно оцінити стан підприємства бухгалтерська звітність має відповідати всім вимогам та висвітлювати правдиву інформацію про фінансову діяльність компанії. Основні вимоги до фінансової звітності представлені на рисунку нижче (рис. 1.3).



Рис. 1.3. Вимоги до фінансової звітності.

Звіт про фінансові результати є найважливішим джерелом інформації для аналізу показників рентабельності фірми, рентабельності реалізованої продукції, рентабельності виробництва продукції, визначення величини чистого прибутку, що залишається в розпорядженні підприємства, та інших показників [11, 12]. Таким чином, можна сказати, що для того щоб більш точно і достовірно визначити фінансовий стан підприємства, необхідно досконально вивчити всю фінансову звітність належить підприємству.

За результатами проведеного у даному розділі дослідження були виявлені, на основі дослідження праць вітчизняних і зарубіжних науковців, уточнення поняття «фінансовий стан підприємства» під яким слід розуміти – комплексну характеристику діяльності підприємства станом на певну дату, що відображає ступінь забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, ефективну їх структуру, раціональність розміщення, а також забезпеченість власним оборотним капіталом для здійснення ефективної господарської

діяльності та з метою забезпечення високих конкурентних позицій на ринку в перспективі.

Здійснено розмежування понять «комплексний фінансовий аналіз», «комплексна оцінка фінансового стану» та «інтегральна оцінка».

Проведене дослідження категорії комплексний аналіз фінансового стану підприємства дало можливість сформулювати власне бачення сутності даної категорії, під яким слід розуміти процес отримання всебічної характеристики фінансового стану підприємства у галузі його фінансового забезпечення із застосуванням різного методичного інструментарію, результат якого представлено у вигляді єдиного об'єднаного інтегрального, бального чи рейтингового показника.

Розглянуто методичний інструментарій комплексного оцінювання фінансового стану підприємства. Були виявлені основні методи комплексної оцінки фінансового стану підприємства.

Наведено процедуру організації та проведення комплексного аналізу фінансового стану виробничого підприємства, яка складається з наступних етапів: постановка цільової функції, формування та реалізація первинної обробки вхідної фінансової інформації, аналіз фінансового стану підприємства методами розрахунку абсолютних показників та фінансових коефіцієнтів, проведення комплексного фінансового аналізу підприємства, інтерпретація результатів проведених фінансових аналізів підприємства, а також розробка сценаріїв формування, підтримки та розвитку економічного потенціалу підприємства.

Проведене дослідження характеристики основних методів комплексної оцінки фінансового стану підприємства стало основою для окреслення двох основних напрямів комплексного фінансового аналізу виробничого підприємства.

РОЗДІЛ 2

КОМПЛЕКСНИЙ ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ ОДЕСЬКИЙ КОНЬЯЧНИЙ ЗАВОД «ШУСТОВ»

2.1. Фінансово-економічна характеристика діяльності підприємства

Об'єктом дослідження даної роботи обрано ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов». Дане українське підприємство з виробництва бренді повного циклу, розташоване в Одесі. Спеціалізується на виробництві бренді та суміжних продуктів під торговою маркою «Shustoff». Є одним із найпотужніших підприємств галузі в Європі. Юридична адреса підприємства - м. Одеса, вул. Мельницька, 13.

ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» має найдавнішу історію серед всіх українських підприємств, які виробляють коньяк і бренді. Завод був заснований у 1863 році і до 1956 року був єдиним виробником коньяків в Україні. У 2002 році відкрився новий цех коньячного спиртокуріння, найпотужніший в Європі, який оснащений перегінним обладнанням французької фірми Prulho з французької провінції Шаранта. Саме Prulho вважається справжньою законодавицею мод у виробництві обладнання для коньячного спиртокуріння. За свою історію Одеський коньячний завод отримав багато нагород. У 2012 році європейська Бізнес-Асамблея нагородила Одеський коньячний завод особливим призом і статусом «Краще коньячне підприємство Європи». Експерти відзначили той факт, що вже понад сто років підприємство виробляє коньяк за класичною французькою технологією - так, як його роблять в регіоні Коньяк. [13]

Це не єдина нагорода даного підприємства, деякі з них, отримані з 2014 року по 2018 рік, зображені на рисунку 2.1.

Завод є підприємством повного циклу виробництва бренді за класичною французькою (Шарантською) технологією. Також у власності заводу є значні площі власних елітних виноградників (близько 1 000 га). У розплідниках підприємства вирощують такі сорти винограду, як Шардоне, Рислінг Рейнський, Совіньйон Блан, Трамінер Рожевий, Піно Нуар, Піно Менсьє, Піно Блан, Каберне Совіньйон, Мерло. Нижче представлені умови, у яких виготовляється продукція заводу (рисунок 1.3 і 1.4)



Рис. 2.3. Цех дистиляції



Рис. 2.4. Умови зберігання продукції ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

У 2007 році легендарний завод увійшов до складу найбільшого в Східній Європі холдингу GlobalSpirits і став лідером галузі. Підприємство повністю оснащено класичними французькими дистиляційними установками і сучасним європейським обладнанням, що забезпечує повний цикл виробництва продукції по коньячним технологіям, яким понад 150 років. З 2017 року завод оснащений найбільшим в Україні акратофором – спеціальним апаратом для отримання ігристого вина резервуарним способом.

До його структури входить ще й один з найбільших виробничих майданчиків ЛГЗ «Хортиця», оснащений високотехнологічним обладнанням від світових лідерів, а також дистрибуційна компанія «ГСС». Портфель холдингу включає горілчані, коньячні і винні бренди. Центральний офіс GlobalSpirits знаходиться в Нью-Йорку (США). Власна дистрибуція на території 31-го штату Америки.

Так як, Одеський коньячний завод входить до холдингу GlobalSpirits – одного зі світових лідерів з виробництва алкоголю, найбільшого в Європі міжнародного алкогольного холдингу, його продукція експортується в більш ніж 87 країн світу.

Продукцію Одеського коньячного заводу сьогодні можна знайти майже в будь-якому магазині на території України та в багатьох країнах Європи і США. [14]

Основними конкурентами давного підприємства можна назвати заводи в Дніпрі, Запоріжжі та Ужгороді, хоча їх об'єм продажів не зрівняється з об'ємами продажів одеського коньячного заводу, адже він не тільки найстаріший представник даної галузі в Україні, а ще й має вигідне географічне положення.

Отже, на сьогодні Одеський коньячний завод це:

- найбільший в Європі цех дистиляції.
- виробництво до 30 млн.літрів виноматеріалів на добу.
- дистиляція до 5 тисяч літрів абсолютного алкоголю на добу.

2.2. Оцінювання активів та пасивів підприємства

Майно підприємства – це виробничі і невиробничі фонди, а також інші цінності, які відображаються в балансі підприємства. Баланс підприємства поділяється на актив і пасив. У активі відображаються оборотні та необоротні активи, а у пасиві – власний капітал і зобов'язання з забезпеченнями (довгострокові та короткострокові).

Фінансовий стан підприємства, значною мірою, залежить від доцільності вкладення фінансових ресурсів у активи. У процесі функціонування підприємства величина активів і їх структура постійно змінюються. Якісні зміни у структурі майна підприємства та джерел цього майна можна охарактеризувати за допомогою вертикального та горизонтального аналізу звітності.

Для аналізу динаміки змін статей балансу використано горизонтальний аналіз, а для визначення його структури – вертикальний аналіз.

Методика аналізу майна ПрАТ Одеський кон'ячний завод «Шустов»:

- аналіз структури, динаміки та структурної динаміки майна;
- аналіз складу і динаміки необоротних активів;
- аналіз складу та динаміки оборотних активів;
- аналіз виробничого потенціалу;
- аналіз джерел майна;
- аналіз ефективності використання майна;
- складання аналітичного висновку проведеного аналізу.

Для проведення аналізу динаміки змін статей балансу і визначення його структури, складемо агрегований баланс за три роки (табл.

2.1. Агрегований баланс підприємства за 2018-2020 роки)

Таблиця 2.1.

Агрегований баланс підприємства за 2018-2020 роки

Актив	2018 рік		2019 рік		2020 рік		Відхилення (+,-) 2019/2018		Темп зростання 2019/ 2018, %	Відхилення (+,-) 2020/2019		Темп зростання 2020/ 2019, %
	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	в сумі, тис. грн.	в питомій вазі, %		в сумі, тис. грн.	в питомій вазі, %	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Необоротні активи (1095)	73317	7,92	103201	12,36	160628	21,69	29884	4,44	140,76	57427	9,33	155,65
1.1. Основні засоби і нематеріальні активи (1000+...+1020)	68487	7,40	101465	12,16	66838	9,02	32978	4,76	148,15	-34627	-3,13	65,87
1.2. Довгострокові фінансові інвестиції (1030+1035)	0	0,00	0	0,00	89968	12,15	0	0,00	-	89968	12,15	-
1.3. Відстрочені податкові активи (1045)	4830	0,52	1736	0,21	3822	0,52	-3094	-0,31	35,94	2086	0,31	220,16
1.4 Інші необоротні активи і довгострокова дебіторська заборгованість (1040+1090)	4830	0,52	0	0,00	0	0,00	-4830	-0,52	0,00	0	0,00	-
2. Оборотні активи (1195)	852419	92,08	731517	87,64	579960	78,31	-120902	-4,44	85,82	-151557	-9,33	79,28
2.1. Запаси (1100+1110)	394930	42,66	346031	41,45	312707	42,22	-48899	-1,21	87,62	-33324	0,77	90,37
2.2. Дебіторська заборгованість (1120+1125+1155)	451062	48,72	382692	45,85	261966	35,37	-68370	-2,88	84,84	-120726	-10,47	68,45
2.3. Грошові кошти та їх еквіваленти (1160+1165)	45	0,00	334	0,04	1924	0,26	289	0,04	742,22	1590	0,22	576,05
2.4. Витрати майбутніх періодів (1170)	440	0,05	528	0,06	659	0,09	88	0,02	120,00	131	0,03	124,81
2.5. Інші оборотні активи (1180+1190)	5942	0,64	1932	0,23	2704	0,37	-4010	-0,41	32,51	772	0,13	139,96
3. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття (1200)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-
Всього майна (1300)	925736	100,00	834718	100,00	740588	100,00	-91018	0,00	90,17	-94130	0,00	88,72

Пасив	2018 рік		2019 рік		2020 рік		Відхилення (+,-) 2019/2018		Темп зростання 2019/ 2018, %	Відхилення (+,-) 2020/2019		Темп зростання 2020/ 2019, %
	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	в сумі, тис. грн.	в питомій вазі, %		в сумі, тис. грн.	в питомій вазі, %	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Власний капітал (1495)	138334	14,94	184761	22,13	194049	26,20	46427	0,072	133,56	9288	4,07	105,03
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення (1595)	290723	31,40	257025	30,79	91493	12,35	-33698	-0,006	88,41	-165532	-18,44	35,60
3. Поточні зобов'язання і забезпечення (1695)	496679	53,65	392932	47,07	455046	61,44	-103747	-0,066	79,11	62114	14,37	115,81
3.1. Короткострокові кредити банків (1600)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,000	-	0	0,00	-
3.2. Кредиторська заборгованість (1605+...+1650)	482848	52,16	373241	44,71	443312	59,86	-109607	-0,074	77,30	70071	15,14	118,77
3.3. Інші поточні зобов'язання (1660+...+1690)	13831	1,49	19691	2,36	11734	1,58	5860	0,009	142,37	-7957	-0,77	59,59
4. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття (1700)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,000	-	0	0,00	-
5. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду (1800)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,000	-	0	0,00	-
Всього капіталу	925736	100,00	834718	100,00	740588	100,00	-91018	0,000	90,17	-94130	0,00	88,72

За результатами проведеного аналізу структури і динаміки майна ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 роки, виявлено, що вартість всього майна зменшилась з 925736 тис. грн. у 2018, до 740588 тис. грн. у 2020 році. Структуру та динаміку основних видів активів відображено на рис. 2.5.

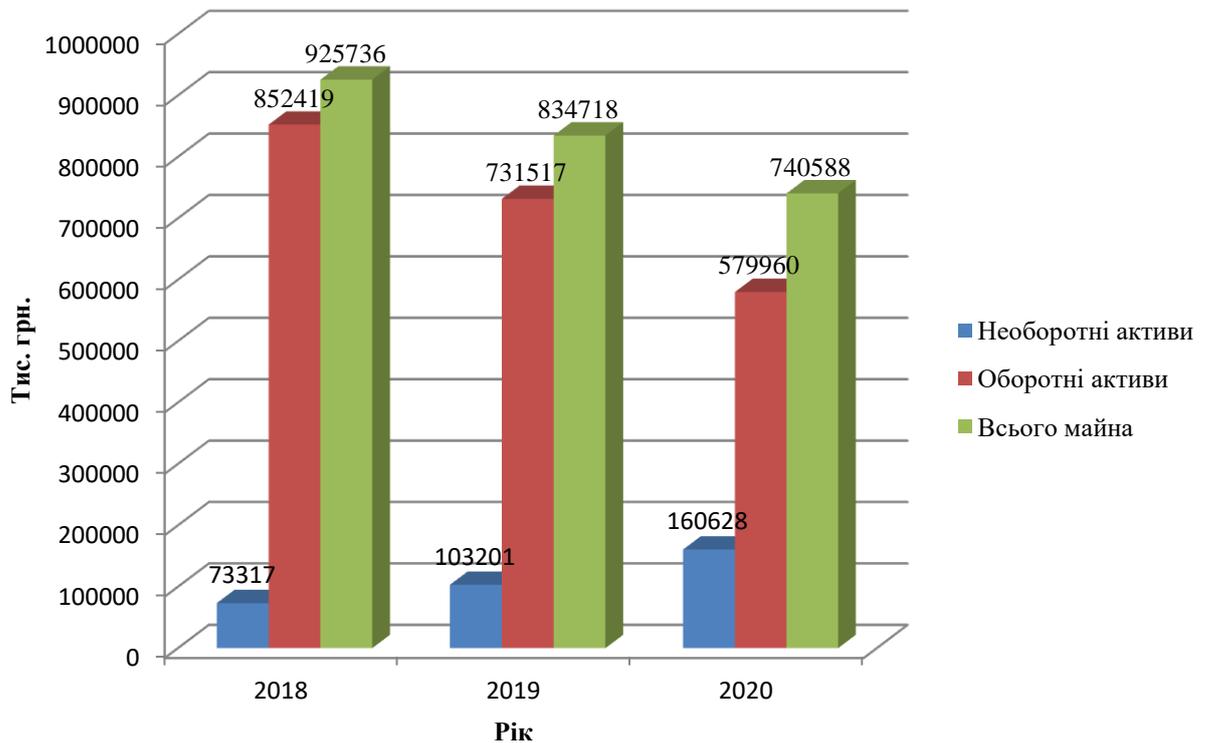


Рис. 2.5. Динаміка майна ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» у 2018-2020 роках

Таке скорочення було викликано в першу чергу скороченням вартості оборотних активів у 2018-2020 роках. Так у 2018 році вартість оборотних активів становила 852419 тис. грн., у 2019 році скоротилися до 731517 тис. грн. (на 14,18%), після чого у 2020 році скоротилася ще на 20,72% до 579960 тис. грн. Дане скорочення, в першу чергу, свідчить про зменшення обсягів виробництва, а отже і зменшення реалізованої продукції. Хоча вартість необоротних активів зросла з 73313 тис грн у 2018 році до 160628 тис. грн. у 2020 році, вона все ще займає не більше 21,69%, через специфіку діяльності підприємства. Вартість необоротних активів зросла за

рахунок збільшення вартості основних засобів у 2019 році, а у 2020 році через утворення довгострокових фінансових інвестицій.

Основну частину оборотних активів утворюють: запаси і дебіторська заборгованість. Структуру та динаміку основної частини оборотних активів відображено на рис. 2.6.

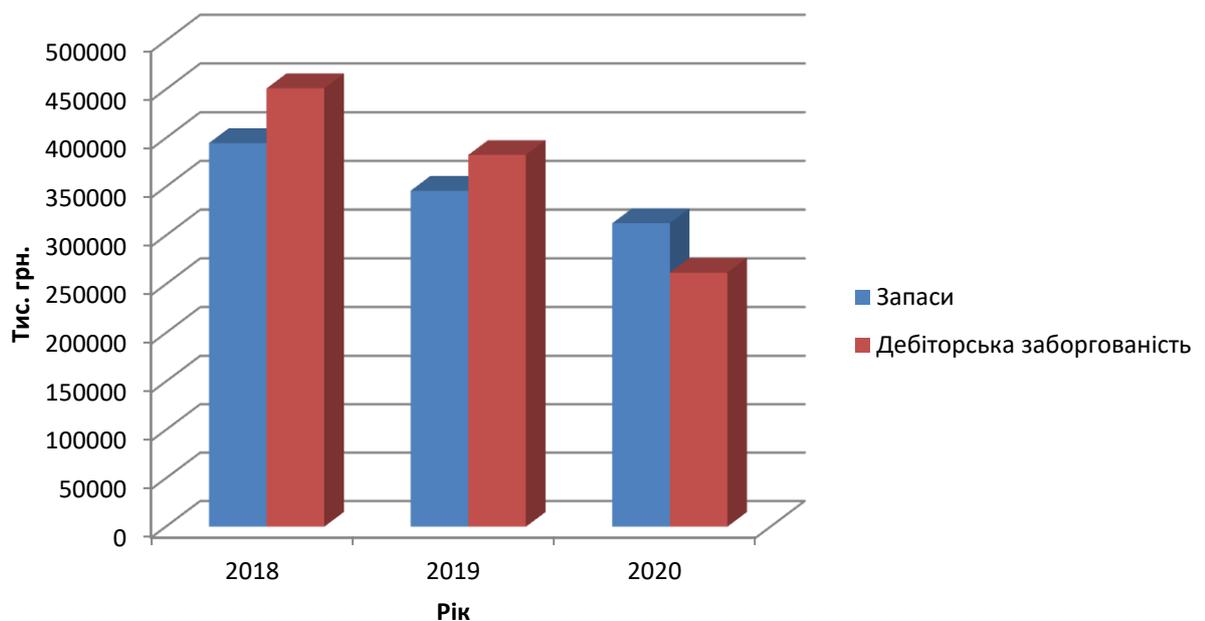


Рис. 2. 6. Динаміка основної частини оборотних активів
ПрАТ Одеський коньячний завод протягом 2018-2020 років

Обидві складові зменшувались на протязі 2018-2020 року, так запаси з 394930 тис. грн. у 2018 році, до 312707 тис. грн. у 2020 році, що є негативним фактором через зменшення обсягів виробництва, які були викликані значними засухами і зниженням врожаю винограду. Дебіторська заборгованість у 2018 році становила 451062 тис. грн. і до 2020 року скоротилась до 261966 тис. грн. Дана зміна з одного боку показує, що з підприємством розраховуються дебітори, а з іншого – про зменшення обсягів контрактів з відстроченим платежем.

Розглянемо зміни у пасиві балансу підприємства за 2018-2020 рік.

Так як, у пасиві балансу відображена структура капіталу підприємства, відобразимо зміну структури за 2018-2020 роки пасиву балансу на рис. 2. 7.

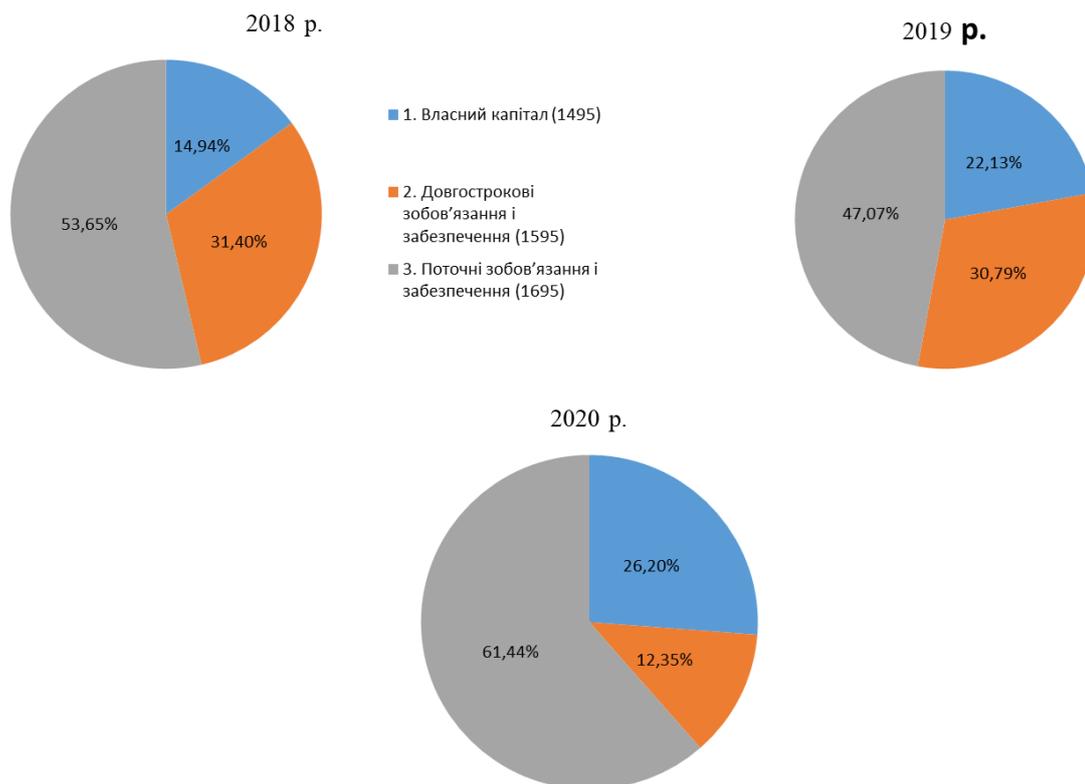


Рис. 2.7. Структура капіталу

ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 роки

Після аналізу рисунку 2.7., виявлено, що основну частину капіталу займають поточні зобов'язання, а саме 53,65 % у 2018 році, після чого у 2019 році частка поточних зобов'язань зменшилась до 47,07 %, а у 2020 році – навпаки зросла до 61,44 %; частка довгострокових зобов'язань і забезпечень у 2018 році становила 31,4 %, після чого зменшилась до 30,79 % у 2019 році і остаточно зменшилась до 12,35% у 2020 році; частка власного капіталу у структурі всього капіталу зростає протягом 2018-2020 років, а саме: у 2018 році вона становила 14,94%, у 2019 збільшилась до 22,13%, а у 2020 році становила 26,2 %. Така структура капіталу свідчить про те, що більша частина витрат підприємства фінансується за допомогою поточних і довгострокових зобов'язань і збільшується у 2020 році, у порівнянні з попередніми двома, що є негативним фактором, адже характеризує погіршення структури балансу і підвищує ризик втрати фінансової стійкості.

Проте повний висновок про джерела фінансування ми можемо отримати розглянувши динаміку капіталу у 2018-2020 роках.

Щодо динаміки зміни вартості всього капіталу підприємства, вона відображена на рис. 2.8.

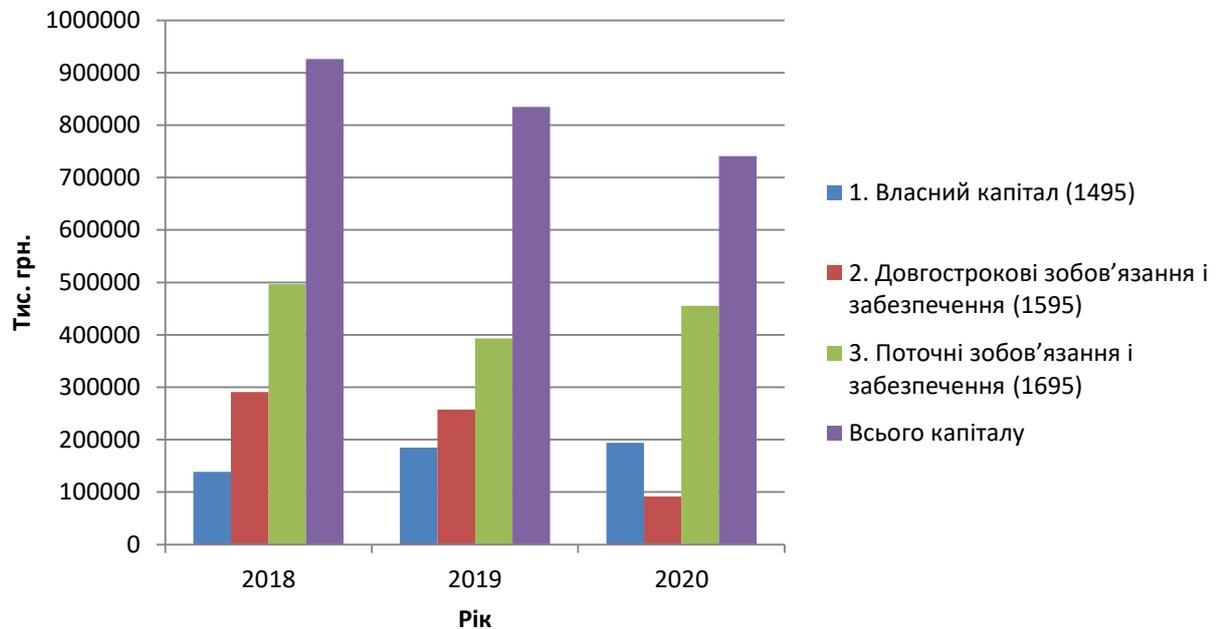


Рис. 2.8. Динаміка капіталу ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 рр.

З представленою рисунком ми бачимо, що вартість капіталу зменшується протягом 2018-2020 років, з 925736 тис. грн. у 2018 році до 834718 тис. грн. у 2019 році і до 740588 тис. грн. у 2020 році. Таке зменшення викликано зменшенням суми довгострокових зобов'язань і забезпечень з 290723 тис. грн. у 2018 році до 91493 тис. грн. у 2020 році. Дана зміна свідчить про збільшення фінансової незалежності підприємства. Сума поточних зобов'язань і забезпечень у 2018 році становила 496679 тис. грн., у 2019 вона зменшилась до 392932 тис. грн., але у 2020 році знову зросла і становила вже 455046 тис. грн. Це свідчить про зменшення фінансової незалежності підприємства. Власний капітал протягом досліджуваних років збільшився з 138334 тис. грн. у 2018 році до 194049 тис. грн. у 2020 році, що є позитивним фактором, адже свідчить про збільшення фінансової незалежності. Але в загальній структурі пасиву балансу переважають

залучені кошти, що зменшує фінансову незалежність і підвищує ступінь ризиковості діяльності підприємства.

Загалом дослідження всіх показників показало, що на підприємстві ефективно використовують оборотні активи, і всі показники мають позитивні тенденції для розвитку підприємства, окрім наявності “хворої” статті – прострочена дебіторська заборгованість, але вона за досліджуваний період зменшилась.

2.3. Аналіз фінансових показників діяльності підприємства

Для того, щоб дотримуватись стабільної тенденції розвитку фінансово-господарської діяльності підприємства, в умовах постійного загострення конкурентної боротьби, необхідно точно оцінювати фінансовий стан підприємства.

Фінансовий стан підприємства характеризує забезпеченість власними оборотними коштами, оптимальне співвідношення запасів товарно-матеріальних цінностей з потребами виробництва, а також своєчасне проведення розрахункових операцій і платоспроможність. Оцінка фінансового стану обраного підприємства показує, в яких конкретних напрямках вести роботу. [15]

Відповідно до вищесказаного, за результатами проведеного аналізу, можна дати відповідь на питання – які існують способи поліпшення фінансового стану на підприємстві в конкретний проміжок його діяльності.

Методика аналізу майна ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»:

- Аналіз та визначення типу фінансової стійкості
- Аналіз ліквідності та платоспроможності
- Аналіз ділової активності
- Аналіз грошових потоків за видами діяльності

На даному етапі аналізу фінансового стану підприємства визначимо поточний рівень фінансової стійкості підприємства, серед можливих варіантів – абсолютна фінансова стійкість, задовільна, проблемний фінансовий стан, кризовий стан.

Аналіз фінансової стійкості можна розділити на два етапи:

1. Оцінювання фінансової стійкості шляхом розрахунку абсолютних і відносних показників, які гуртуються на порівнянні активів та джерел їх фінансування.

2. Оцінювання запасу фінансової стійкості, шляхом аналізу критичного обсягу реалізації, операційного та фінансового левериджу.

Щодо результатів то можливі 4 види фінансової стійкості: абсолютна, нормальна, нестійка (передкризова) і кризова.

Абсолютна фінансова стійкість зустрічається надзвичайно рідко, адже підприємства намагаються залучити додаткові позикові ресурси для підвищення рівня збуту, що зумовлює значне накопичення запасів порівняно із наявним обсягом власних грошових коштів. За умови наявності такого фінансового стану довіра до підприємства є максимальною, імовірність повернення коштів кредиторам є високою.

Нормальна фінансова стійкість зустрічається найчастіше, свідчить про ефективну фінансову діяльність та здатність забезпечувати безперервний збутовий та виробничий процес.

Нестійка (передкризова) фінансова стійкість означає підвищений ризик неповернення коштів акціонерам, адже у випадку погіршення ринкової кон'юнктури платоспроможність суб'єкта господарювання різко знизиться.

Кризовий фінансовий стан може виникнути при втраті частини власного капіталу, що зумовлює переважання обсягу запасів над власними обіговими коштами, довгостроковими та короткостроковими позиковими джерелами. У такому випадку платоспроможність є мінімальною і необхідно негайно здійснювати заходи реструктуризації або ліквідації підприємства.

У випадку кризового стану вкрай важливо оперативно шукати шляхи підвищення фінансової стійкості підприємства. Наприклад, можна досягти різкого зростання фінансової стійкості суб'єкта господарювання на основі підвищення рівня капіталізації. [16]

Спочатку розрахуємо абсолютні і відносні показники, які будуть відображені в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2.

Основні показники фінансової стійкості
ПрАТ Одеський кон'ячний завод «Шустов»

Показник	2018	2019	2020	Темп зростання	
				2019/2018	2020/2019
1. Наявність власних коштів підприємства в обороті, тис. грн	65017	81515	33421	125,37%	41,00%
2. Коефіцієнт фінансової стійкості, грн/грн	0,463	0,529	0,386	114,19%	72,85%
3. Коефіцієнт фінансової, грн/грн	0,149	0,221	0,262	148,13%	118,38%
4. Коефіцієнт фінансової залежності, грн/грн	6,692	4,518	3,816	67,51%	84,48%
5. Коефіцієнт фінансового ризику, грн/грн	5,692	3,518	2,816	61,80%	80,06%
6. Коефіцієнт маневреності власного капіталу, грн/грн	2,448	1,833	0,644	74,87%	35,13%
7. Коефіцієнт покриття запасів, грн/грн	0,857	0,978	0,399	114,13%	40,82%
8. Коефіцієнт загальної заборгованості	3,395	2,127	2,345	62,64%	110,26%
9. Коефіцієнт співвідношення власного і залученого капіталу	0,176	0,284	0,355	161,81%	124,90%

Після обрахунку даних показників, було виявлено, що наявність власних коштів в обороті у 2019 році, порівняно з 2018 збільшилась на 16498 тис. грн. і становила 81515 тис. грн., в той же час у 2020 році, порівняно з 2019 вона зменшилась на 48094 тис. грн. до суми у 33421 тис. грн. У порівнянні 2020 року з 2018 роком сума власних коштів у

обороті зменшилась майже на половину, такі зміни були викликані зменшенням суми власного капіталу, що можна покращити додатковим вкладенням учасниками.

Коефіцієнт фінансової стійкості, який розраховується, як відношення власного капіталу і довгострокових зобов'язань до валюти балансу, у 2018 році він становив 0,463 грн./грн., після чого збільшився до 0,529 грн./грн. у 2019 році, а потім зменшився до 0,386 грн./грн. у 2020 році, що було викликано зменшенням суми капіталу і довгострокових зобов'язань. При нормативному значенні 0,7-0,9 грн./грн., показник на підприємстві не досягає і половини нормативного значення, що свідчить про недостатню фінансову стійкість у довгостроковій перспективі і може бути покращене шляхом збільшення власного капіталу або довгострокових зобов'язань.

Коефіцієнт автономії, який визначається, як відношення власного капіталу до активів підприємства, у 2018 році становив 0,149 грн./грн., у 2019 році збільшився до 0,211 грн./грн., а у 2020 році знову збільшився до 0,262 грн./грн. Хоча показник має позитивну тенденцію до росту, він все ще не досягає нормативного значення у 0,4-0,6 грн./грн., що свідчить про низьку стабільність діяльності підприємства. Також негативним фактором є те, що збільшення цього показника було викликано не збільшенням вартості капіталу, а збільшенням суми активів.

Коефіцієнт фінансової залежності обчислюється як співвідношення пасивів до власного капіталу. Значення показника говорить про те, скільки фінансових ресурсів використовує компанія на кожну гривню власного капіталу. Так у 2018 році даний показник становив 6,692 грн./грн., у 2019 році зменшився до 4,518 грн./грн., а у 2020 році знову зменшився до 3,816 грн./грн. За нормою даний показник повинен становити 1,67-2,5 грн./грн., а на даному підприємстві він перевищує норму, що свідчить про те, що підприємство використовує більше фінансових ресурсів, ніж рекомендовано.

Коефіцієнт фінансового ризику показує, скільки коштів оборотних активів відповідає сумі необоротних активів. За нормою даний показник повинен знаходитися в межах 0,67-1,5 грн./грн. На даному підприємстві цей показник відповідав таким значенням 5,692 грн./грн. у 2018 році, 3,518 грн./грн. у 2019 році і 2,816 грн./грн. у 2020 році. Перевищення даного показника викликано зменшенням суми необоротних активів, порівняно з оборотними, оскільки даний коефіцієнт перевищує норму, це свідчить про наявність додаткових резервів підвищення ефективності за рахунок залучення позикових коштів.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу показує, яка частина власного оборотного капіталу перебуває в обороті. Так у 2018 році цей показник становив 2,448 грн./грн., у 2019 році 1,833 грн./грн., а у 2020 році 0,644 грн./грн. Дане зменшення було викликано зменшення оборотного капіталу і свідчить про зменшення обсягів діяльності підприємства, може бути покращене збільшенням оборотного капіталу.

Коефіцієнт покриття запасів у 2018 році становив 0,857 грн./грн., у 2019 році 0,978 грн./грн., у 2020 році дане значення різко скоротилось до 0,399 грн./грн, що свідчить про недостатнє покриття запасів, таке значення було викликано збільшенням запасів на підприємстві і зменшенням капіталу, що негативно позначається на діяльності підприємства і потребує негайного покращення шляхом зменшення кількості запасів або збільшення суми капіталу підприємства.

Коефіцієнт загальної заборгованості у 2018 році становив 3,395 грн./грн., у 2019 році зменшився до 2,127 грн./грн., після чого у 2020 році спостерігалось незначне збільшення до 2,345 грн./грн. Значення даного показника свідчать про перевищення зобов'язань над активами підприємства.

Останній показник розглянутий у даній таблиці – це коефіцієнт співвідношення власного і залученого капіталу, який у 2018 році становив 0,176 грн./грн., у 2019 році 0,284 грн./грн., а у 2020 році 0,355 грн./грн. Такі

зміни свідчать про збільшення суми залученого капіталу. При нормативному значенні 0,4-0,6 грн./грн. даний показник на підприємстві майже відповідає нормі і при подальшій діяльності повинен її досягти.

Тепер визначимо тип фінансової стійкості на підприємстві, для цього побудуємо таблицю 2.3. Класифікація типу фінансової стійкості ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Всього існує 4 типи фінансової стійкості, а саме: перший – абсолютна, другий – нормальна, третій – передкризовий і четвертий – кризовий.

Таблиця 2.3.

Класифікація типу фінансової стійкості
ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Показник	2018	2019	2020	Відхилення 2019/2018		Відхилення 2019/2018	
				У сумі, тис. грн.	Темп зростання, %	У сумі, тис. грн.	Темп зростання, %
Загальна величина запасів	394930	346031	312707	-48899	87,62%	-33324	90,37%
Наявність власних коштів	65017	81560	33421	16543	125,44%	-48139	40,98%
Наявність власних та довгострокових позикових коштів (робочий капітал)	355740	338585	124914	-17155	95,18%	-213671	36,89%
Наявність загальних коштів	355740	338585	124914	-17155	95,18%	-213671	36,89%
Фв=В-Зп	-329913	-264471	-279286	65442	80,16%	-14815	105,60%
Фвд = ВД-Зп	-39190	-7446	-187793	31744	19,00%	-180347	2522,07%
Фзк=ЗК-Зп	-39190	-7446	-187793	31744	19,00%	-180347	2522,07%
Трикомпонентний показник фінансової стійкості $S(\Phi) = \{S1(\pm\PhiВ), S2(\pm\PhiВД), S3(\pm\PhiЗК)\}$	{0;0;0}	{0;0;0}	{0;0;0}	-	-	-	-

Після проведення аналізу виявлено, що підприємство має четвертий тип фінансової стійкості, знаходиться у стані кризи протягом всього досліджуваного періоду, тобто підприємство знаходиться на межі банкрутства, оскільки не в змозі покрити запаси ніякими наявними ресурсами. В такому випадку керівництву підприємства потрібно негайно прийняти міри для покращення фінансової стійкості підприємства, а саме залучити додаткові кошти для відновлення платоспроможності.

Наступний етап – дослідження ліквідності підприємства.

Ліквідність - це здатність підприємства сплачувати короткострокові зобов'язання, також його здатності швидко продавати активи для залучення готівки. Платоспроможне підприємство - це підприємство, яке має позитивний чистий капітал і кероване боргове навантаження.

Отже, складемо баланс ліквідності та розрахуємо і проаналізуємо основні показники ліквідності. Баланс буде абсолютно ліквідним, коли виконується наступне правило: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$. При цьому, зіставлення перших двох груп активів відповідає за поточну ліквідність, яка свідчить про платоспроможність підприємства у найближчий час; третьої групи – перспективну ліквідність, тобто прогноз платоспроможності на основі порівняння майбутніх надходжень і платежів.

Визначимо ліквідність балансу, побудуємо таблицю 2.4. Баланс ліквідності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Таблиця 2.4

Баланс ліквідності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Актив	2018	2019	2020	Пасив	2018	2019	2020	Платіжний надлишок +,-		
								2018	2019	2020
Група А1 Грошові кошти	45	334	1924	Група П1 Поточні зобов'язання Кредит. Заборгован. За товари, роботи	497841	392932	455046	-497796	-392598	-453122
Група А2 Дебіторська заборгованість, Готова продукція	475123	399122	278441	Група П2 Короткостроков і кредити банку	0	0	0	475123	399122	278441
Група А3 Виробничі запаси, незавершене виробництво	377251	332061	299595	Група П3 Довгострокові зобов'язання	290723	257025	91493	86528	75036	208102
Група А4 Необоротні активи	73317	103201	160628	Група П4 Власний капітал	137172	184761	194049	-63855	-81560	-33421
Баланс гр.1+2+3+4	925736	834718	740588	Баланс гр.1+2+3+4	925736	834718	740588	0	0	0

З даної таблиці можна зробити висновок, що не можна назвати даний баланс абсолютно ліквідним, оскільки група П1 значно перевищує А1, це

означає, що у підприємства виникають складності з платоспроможністю у найближчий час, при чому в довгостроковому періоді таких проблем немає, оскільки інші вимоги абсолютної ліквідності виконуються. Отже, задля встановлення абсолютної ліквідності балансу необхідно збільшити обсяг грошових коштів на підприємстві, цього можна досягти шляхом погашення частини дебіторської заборгованості, оскільки така велика її сума не потрібна на даному підприємстві.

Оскільки кожна частина оборотного капіталу підприємства має власну ліквідність, дослідимо її, шляхом розрахунку: власного оборотного капіталу, загального коефіцієнта ліквідності, коефіцієнта швидкої ліквідності, коефіцієнта абсолютної ліквідності, коефіцієнта ліквідності товарно-матеріальних цінностей та коефіцієнта ліквідності дебіторської заборгованості. Власний оборотний капітал розраховується, як різниця оборотних активів і поточних зобов'язань, загальний коефіцієнт ліквідності – відношення оборотних активів до поточних зобов'язань, коефіцієнт швидкої ліквідності – різниця оборотних активів і виробничих запасів, поділена на поточні зобов'язання, коефіцієнт абсолютної ліквідності – відношення грошових коштів і поточних зобов'язань, коефіцієнт ліквідності товарно-матеріальних цінностей – відношення групи А3 до суми груп П1 і П2, коефіцієнт ліквідності дебіторської заборгованості – співвідношенням групи А2 до суми груп П1 і П2. Всі ці коефіцієнти відображені у таблиці 2.5. Коефіцієнти ліквідності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Таблиця 2.5.

Коефіцієнти ліквідності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Показник	2018 рік	2019 рік	2020 рік	Темп росту	
				2019/2018	2020/2019
1	2	3	4	5	6
Власний оборотний капітал	355740	338785	124914	95,23%	36,87%

Продовження таблиці 2.5

1	2	3	4	5	6
Загальний коефіцієнт ліквідності	1,716	1,862	1,275	108,48%	68,46%
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,641	1,758	1,206	107,09%	68,58%
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,00009	0,001	0,004	938,36%	497,42%
Коефіцієнт ліквідності товарно-матеріальних цінностей	0,758	0,845	0,658	111,52%	77,91%
Коефіцієнт ліквідності дебіторської заборгованості	0,954	1,016	0,612	106,43%	60,24%

Після обрахунку даних коефіцієнтів, можна сказати, що власний оборотний капітал зменшився за досліджуваний період з 355740 тис. грн у 2018 до 124914 тис. грн у 2020 році, оскільки зменшилась сума оборотних активів. Загальний коефіцієнт ліквідності має нормативне значення від 1,5 до 2,5 грн./грн, але не менше 1, так у 2018 році цей показник становив 1,716 грн./грн., у 2019 році він збільшився до 1,862 грн./грн., після чого різко зменшився у 2020 році до 1,275 грн./грн. Така динаміка і невідповідність нормативному значенню у 2020 році була викликана зменшенням суми оборотних активів та зростанням суми поточних зобов'язань у порівнянні з попередніми роками. Оскільки даний показник більше 1 якихось різких дій можна не приймати. Наступний коефіцієнт – це коефіцієнт швидкої

ліквідності, який змінювався від 1,641 грн./грн. до 1,758 грн./грн. і до 1,206 грн./грн. Значення даного показника відповідає нормі.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності повинен становити 0,2-0,25 грн./грн., але на даному підприємстві це значення не перевищує 0,04 грн./грн., що свідчить про проблеми з грошовими коштами і може бути покращене шляхом залучення додаткових грошових коштів від зменшення розміру непогашеної дебіторської заборгованості. Коефіцієнт ліквідності товарно-матеріальних цінностей за нормою повинен дорівнювати не менше 0,5 грн./грн. і на даному підприємстві дана норма виконується, але застереження викликає негативна тенденція до зменшення з 1,046 грн./грн. у 2018 році до 0,745 грн./грн. у 2020 році. Останній коефіцієнт, який було розраховано в даній таблиці – це коефіцієнт ліквідності дебіторської заборгованості, який у 2018 році становив 1,3 грн./грн., у 2019 році 1,15 грн./грн., у 2020 році 0,697 грн./грн. Дане зменшення було викликано зменшенням дебіторської заборгованості і запасів і одночасним збільшенням зобов'язань. Отже, дослідивши дані показники, можна сказати, що на даному підприємстві виникла проблема з загальною ліквідністю у 2020 році і абсолютною ліквідністю. Дані проблеми можна вирішити збільшенням грошових коштів за рахунок погашення сумнівної дебіторської заборгованості.

Отже, загалом можна сказати, що баланс ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» не є абсолютно ліквідним, оскільки на підприємстві не вистачає грошових коштів, також через цю ж причину не відповідає нормативному значенню коефіцієнт абсолютної ліквідності. Більшість проблем в межах даного пункту викликані нестачею грошових коштів, їх можна залучити, шляхом роботи з проблемною дебіторською заборгованістю, оскільки обсяг залучених грошових коштів уже знаходиться на межі перевищення нормативних значень.

Наступний етап – це дослідження ділової активності.

Ділова активність – це комплексна характеристика підприємства, яка втілює в собі різні аспекти діяльності і визначається системою показників, що визначають місце підприємства на певному ринку товарів, репутацію підприємства, як партнера, ефективність використання виробничих і фінансових ресурсів.

Предметом аналізу ділової активності виступає сукупність процесів виробництва, реалізації продукції і діяльність менеджерів компанії, яка повинна бути направлена на підвищення ефективності використання оборотних засобів на підприємстві. У свою чергу, головною метою є оцінка ефективності управління активами і визначення потенційних можливостей їх підвищення.[17]

Ступінь ділової активності на рівні підприємства можна визначити за допомогою коефіцієнтів оборотності, а саме;

- коефіцієнта оборотності активів;
- тривалості обороту оборотних активів;
- коефіцієнта ефективності використання ресурсів;
- коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості;
- тривалості оборотів дебіторської заборгованості;
- коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості;
- тривалості оборотів кредиторської заборгованості;
- коефіцієнта оборотності матеріальних запасів;
- тривалості обороту матеріальних запасів;
- періоду обороту власного капіталу.

Але, для початку подивимось, чи виконується на даному підприємстві «золоте правило» економіки підприємства. Для цього ми визначимо темп зростання прибутку до оподаткування, темп зростання обсягу реалізації та темп зростання авансованого капіталу. Повинна виконуватись така рівність: $T_{пр} > T_r > T_k > 100\%$.

Для перевірки даного правила побудуємо таблицю 2.7. Перевірка виконання «золотого правила» економіки підприємства

Таблиця 2.7

Перевірка виконання «золотого правила» економіки підприємства

Показник	2018 рік	2019 рік	2020 рік
1. Темп зростання прибутку до оподаткування, %	47,13	240,56	39,57
2. Темп зростання обсягу реалізації, %	92,31	102,32	100,97
3. Темп зростання авансованого капіталу, %	88,35	90,20	88,72
Виконання "золотого правила"	$T_{пр} < T_{р} > T_{к} < 100\%$	$T_{пр} > T_{р} > T_{к} < 100\%$	$T_{пр} < T_{р} > T_{к} < 100\%$

Як бачимо з даної таблиці, «золоте правило» не виконується на всьому досліджуваному проміжку, оскільки підприємство знаходиться в стані кризи. Близьким до виконання даної рівності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» було лише у 2019 році, але через зменшення обсягу авансованого капіталу все ж не змогло його виконати. Щоб таки виконати дане правило, потрібно зупинити темпи зменшення авансованого капіталу та збільшити темпи зростання прибутку до оподаткування, лише за таких дій підприємство зможе нормально діяти далі.

Тепер визначимо ступінь ділової активності, шляхом розрахунку вищеперерахованих коефіцієнтів, для цього побудуємо таблицю 2.8. Коефіцієнти оборотності на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Таблиця 2.8.

Коефіцієнти оборотності на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Показник	2018 рік	2019 рік	2020 рік	Темп зростання, %	
				2019/2018	2020/2019
1	2	3	4	5	6
1. Коефіцієнт оборотності активів, грн/грн	0,58	0,68	0,83	117,31	121,94
2. Тривалість обороту оборотних активів, в днях	618	527	432	85,24	82,01
3. Коефіцієнт ефективності використання ресурсів, грн/грн	0,004	-0,016	0,011	-390,42	-67,90

Продовження таблиці 2.8

1	2	3	4	5	6
4. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, грн/грн	0,98	1,30	1,70	132,18	130,57
5. Тривалість оборотів дебіторської заборгованості, в днях	366	277	212	75,65	76,59
6. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, грн/грн	1,23	1,26	1,34	102,57	106,00
7. Тривалість оборотів кредиторської заборгованості, в днях	292	285	269	97,49	94,34
8. Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів, грн/грн	1,45	1,46	1,66	100,64	113,57
9. Тривалість обороту матеріальних запасів, в днях	248	246	217	99,37	88,05
10. Період обороту власного капіталу, в днях	93	107	125	115,36	116,54

Після проведених розрахунків, виявлено, що коефіцієнт оборотності активів зростає на досліджуваному проміжку, з 0,58 грн./грн. у 2018 році до 0,68 грн./грн. у 2019 році і до 0,83 грн./грн. у 2020 році, це відбувалося за рахунок збільшення середньої суми оборотних активів і беззаперечно є позитивним фактором, адже цей показник прямо впливає на тривалість обороту оборотних активів, яка у 2018 році становила 618 днів, у 2019 році 527 днів, а у 2020 році 432 дні. Завдяки збільшенню середньої вартості оборотних активів, скорочується тривалість обороту оборотних активів, що є добре, оскільки це призводить до скорішого отримання прибутку.

Поряд зі скороченням тривалості обороту оборотних активів, ми бачимо майже відсутність змін у коефіцієнті ефективності використання

ресурсів, оскільки значення даного показника не перевищують навіть 0,011 грн./грн., що свідчить про неефективність використання ресурсів на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов». Ця ситуація виникла, через отримання занадто низького прибутку підприємством, порівняно з вартістю витрачених на це ресурсів, покращити ситуацію можна шляхом збільшення прибутку підприємства, за рахунок зменшення витрат на виробництво та реалізацію або збільшення прибутку від реалізації продукції.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості впливає на тривалість обороту дебіторської заборгованості і становить у 2018 році 0,98 грн./грн., у 2019 році 1,3 грн./грн., а у 2020 році 1,7 грн./грн. Ці зміни виглядають позитивно, оскільки тривалість обороту дебіторської заборгованості скоротилась з 366 днів у 2018 році, до 277 днів у 2019 році і до 212 днів у 2020 році, але ці зміни викликані зменшенням суми дебіторської заборгованості, що в сумі з низькою ефективністю використання ресурсів на підприємстві свідчить про неефективність даних змін.

Наступний показник – це коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, від якого залежить тривалість обороту кредиторської заборгованості. Так, у 2018 році цей коефіцієнт становив 1,23 грн./грн., у 2019 році 1,26 грн./грн., а у 2020 році його значення збільшилось до 1,34 грн./грн. Ця зміна свідчить про скорочення тривалості обороту кредиторської заборгованості з 292 днів у 2018 році, до 295 днів у 2019 році і до 269 днів у 2020 році. Ці зміни викликані скороченням вартості кредиторської заборгованості і позитивно впливають на розвиток підприємства, оскільки воно може здійснити додаткові обороти кредиторської заборгованості, тобто залучити більше ресурсів.

Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів у 2018 році становив 1,45 грн./грн., у 2019 році 1,46 грн./грн., а у 2020 році збільшився до 1,66 грн./грн., що призвело до зменшення тривалості обороту матеріальних запасів з 248 днів у 2018 році, до 246 днів у 2019 році і до 217 днів у 2020 році. Такі зміни були викликані збільшенням суми чистого доходу від

реалізації на протязі досліджуваного періоду, але потреба у зменшенні вартості запасів залишається.

Єдиний період обороту з даної таблиці, який не зменшився б, а, навпаки, збільшився – це тривалість обороту власного капіталу, з 93 днів у 2018 році, до 107 днів у 2019 році і до 125 днів у 2020 році. Такі зміни були викликані переважанням темпу приросту власного капіталу над темпом приросту прибутку від реалізації, що є добре. Зміна тривалості оборотів була відображена на рисунку 2.9.

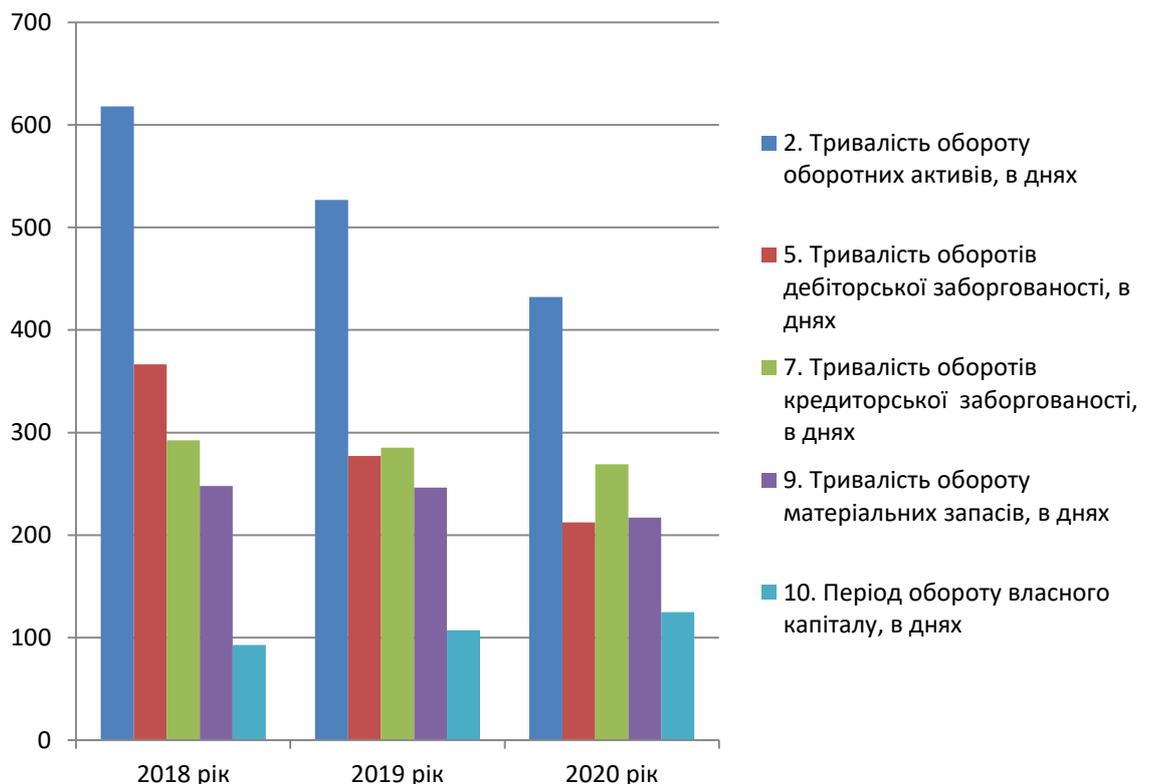


Рис. 2.9. Тривалість оборотів на
ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Одним із важливих показників, що характеризують ділову активність підприємства є тривалість операційного і фінансового циклу. Операційний грошовий цикл – це період часу між оплатою товарів постачальнику і отриманням грошових коштів за продаж поставленої продукції. Фінансовий цикл, у свою чергу, це – період, який починається з моменту оплати постачальникові за матеріали і закінчується у момент надходження коштів від покупців за відвантажену продукцію. Чим вище значення

фінансового циклу, тим більша потреба підприємства у грошових коштах для придбання виробничих оборотних коштів. Розрахуємо періоди обороту поточних активів і зобов'язань, а отримані дані відобразимо у таблиці 2.9. Періоди обороту поточних активів і зобов'язань.

Таблиця 2.9

Періоди обороту поточних активів і зобов'язань.

Показник	2018 рік	2019 рік	2020 рік	Відхилення (+/-)	
				2019/2018	2020/2019
Чистий дохід (виручка) від реалізації, тис.грн.	528965	541227	546456	12262	5229
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (ДЗг), тис.грн.	444154,00	377050,00	258290,00	-67104	-118760
Запаси (З), тис. грн.	394930	346031	312707	-48899	-33324
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (КЗг), тис. грн.	360514	345025	398419	-15489	53394
Період обороту, дні:	-	-	-	-	-
1) дебіторської заборгованості	366	277	212	-89	-65
2) запасів	248	246	217	-2	-29
3) кредиторської заборгованості	292	285	269	-7	-16
Операційний цикл (п. 1+ п. 2)	614	524	429	-91	-94
Фінансовий цикл (п.1 + п.2 - п.3)	322	239	160	-83	-78
Кількість операційних циклів	0,59	0,69	0,84	0,10	0,15

Після проведеного аналізу, виявлено, що тривалість операційного циклу зменшилась з 614 днів у 2018 році, до 524 днів у 2019 році і до 429 днів у 2020 році. Такі зміни були викликані зменшенням тривалості обороту дебіторської заборгованості і запасів і позитивно впливає на розвиток підприємства. У свою чергу, тривалість фінансового циклу з 322 днів у 2018 році зменшилась до 239 днів у 2019 році і до 160 днів у 2020 році, це було викликано зменшенням тривалості обороту дебіторської заборгованості і запасів, що позитивно впливає на розвиток підприємства, оскільки зменшення даних циклів дає можливість отримати більше прибутку. Все ж, тривалість циклів залишається досить значною, для звичайного

підприємства, це викликано специфікою діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме тим, що натуральний коньяк або вино неможливо виготовити за 30 днів, для цього потрібно набагато більше часу, а зменшення тривалості даних циклів свідчить про збільшення обсягів виготовлення іншої алкогольної продукції, на яку потрібно більше часу. Графічну інтерпретацію тривалості операційного й фінансового циклу та її зміни відображено на рисунку 2.10. Тривалість операційного та фінансового циклу ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» у 2018-2020 роках

Дзт = 366		З = 248		2018 рік
Кзт = 292		Тфц = 322		
Дзт = 277		З = 246		2019 рік
Кзт = 285		Тфц = 239		
Дзт = 212		З = 217		2020 рік
Кзт = 269		Тфц = 160		
100 днів	350 днів	600 днів	750 днів	

Дзт – термін обороту дебіторської заборгованості

Кзт - термін обороту кредиторської заборгованості

З – термін обороту запасів

Тфц – тривалість фінансового циклу

Рис. 2.10. Тривалість операційного та фінансового циклу

ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» у 2018-2020 роках

Отже, для підвищення ефективності використання активів підприємства потрібно в подальшому прискорювати швидкість обороту оборотних активів не лише за рахунок скорочення середньорічних залишків активів, а і прискорити темпи зростання суми виручки від реалізації.

Заключним етапом дослідження фінансових показників підприємства є аналіз грошових потоків.

Здійснення фінансово-господарської діяльності пов'язане з надходженням і вибуттям грошових коштів та їх еквівалентів, які

характеризують грошові потоки підприємства. У свою чергу, грошовий потік – це сукупність розподілених у часі надходжень і виплат грошових коштів, які генеруються завдяки господарській діяльності підприємства. За видами діяльності існує три основні види грошових потоків:

- від операційної діяльності;
- від фінансової діяльності;
- від інвестиційної діяльності.

Грошовий потік від операційної діяльності характеризується витратами на забезпечення операційної діяльності, а доходами від основної діяльності підприємства, від фінансової діяльності – надходження від випуску акцій та залучення банківських кредитів і позик; витрати на виплату дивідендів та відповідно погашення позик, інвестиційна діяльність охоплює придбання та реалізацію майна довгострокового використання. [18,19]

Якщо проаналізувати грошові потоки, можна побачити надлишок або нестачу грошових коштів, що викликало такий результат і що треба зробити, щоб покращити структуру грошових потоків підприємства. Тому, проведемо аналіз грошових потоків ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме:

- дослідимо і проаналізуємо динаміку обсягів формування позитивного грошового потоку;
- дослідимо і проаналізуємо динаміку загального обсягу формування від'ємного грошового потоку підприємства та за напрямками витрачання коштів;
- дослідимо та проаналізуємо збалансованість позитивного і від'ємного грошових потоків у загальному обсязі, вивчимо динаміку показників чистого грошового потоку.

Для цього побудуємо таблицю 2.10. Аналіз грошових потоків ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 роки, в якій буде відображено вищеперераховані цілі для аналізу.

Таблиця 2.10.

Аналіз грошових потоків ПРАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 роки

Показники	На поч. 2018-го року		На кін. 2018-го року		На кін. 2019-го року		На кін. 2020-го року		Зміна за 2018-й рік			Зміна за 2019-й рік			Зміна за 2020-й рік		
	тис. грн	%	Δ	%	Темп зр, %	Δ	%	Темп зр, %	Δ	%	Темп зр, %						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
I. Грошові потоки від операційної діяльності	2879700	100,00	2406311	100,00	2039620	100,00	1677289	100,00	-473389	0,00	83,56	-366691	0,00	84,76	-362331	0,00	82,24
Надходження, в т.ч.:	1399335	48,59	1271273	52,83	1027872	50,40	845406	50,40	-128062	4,24	90,85	-243401	-2,44	80,85	-182466	0,01	82,25
реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	864330	30,01	1060971	44,09	1025386	50,27	844013	50,32	196641	14,08	122,75	-35585	6,18	96,65	-181373	0,05	82,31
повернення авансів інших податків і зборів	464066	16,12	90734	3,77	2149	0,11	488	0,03	-373332	-12,34	19,55	-88585	-3,67	2,37	-1661	-0,08	22,71
інші надходження	70939	2,46	119568	4,97	337	0,02	905	0,05	48629	2,51	168,55	-119231	-4,95	0,28	568	0,04	268,55
Витрачання, в т.ч.:	1480365	51,41	1135038	47,17	1011748	49,60	831883	49,60	-345327	-4,24	76,67	-123290	2,44	89,14	-179865	-0,01	82,22
постачальникам	404651	14,05	531634	22,09	624907	30,64	455152	27,14	126983	8,04	131,38	93273	8,55	117,54	-169755	-3,50	72,84
оплата праці	15990	0,56	20355	0,85	27248	1,34	21100	1,26	4365	0,29	127,30	6893	0,49	133,86	-6148	-0,08	77,44
розрах. з податків та зборів	335053	11,63	358522	14,90	307955	15,10	296408	17,67	23469	3,26	107,00	-50567	0,20	85,90	-11547	2,57	96,25
інші витрачання	724671	25,16	224527	9,33	51638	2,53	59223	3,53	-500144	-15,83	30,98	-172889	-6,80	23,00	7585	1,00	114,69
ЧПП від операц. діяльності	-81030	-	136235	-	16124	-	13523	-	217265	-	-168,13	-120111	-	11,84	-2601	-	83,87
II. Грошові потоки від інвестиційної діяльності	0	-	61811	100,00	67	100,00	46	100,00	61811	-	-	-61744	0,00	0,11	-21	0,00	68,66
Надходження, в т.ч.:	0	-	60210	97,41	67	100,00	46	100,00	60210	-	-	-60143	2,59	0,11	-21	0,00	68,66
виручка від продажу довгострокових активів	0	-	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	-	0	0,00	-	0	0,00	-
отримані відсотки,	0	-	0	0,00	67	100,00	46	100,00	0	-	-	67	100,00	-	-21	0,00	68,66

дивіденди																	
інші надходження	0	-	60210	97,41	0	0,00	0	0,00	60210	-	-	-60210	-97,41	0,00	0	0,00	-
Витрачання, в т. ч.:	0	-	1601	2,59	0	0,00	0	0,00	1601	-	-	-1601	-2,59	0,00	0	0,00	-
придб. об'єктів основних засобів і не матер. активів	0	-	546	0,88	0	0,00	0	0,00	546	-	-	-546	-0,88	0,00	0	0,00	-
довгострокові фін. інвестиції	0	-	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	-	0	0,00	-	0	0,00	-
інші витрачання	0	-	1055	1,71	0	0,00	0	0,00	1055	-	-	-1055	-1,71	0,00	0	0,00	-
ЧПІ від інвест. діяльності	0	-	58609	-	67	-	46	-	58609	-	-	-58542	-	0,11	-21	-	68,66
III. Грошові потоки від фінансової діяльності	404442	100,00	224088	100,00	17750	100,00	11838	100,00	-180354	0,00	55,41	-206338	0,00	7,92	-5912	0,00	66,69
Надходження, в т. ч.:	243000	60,08	14341	6,40	1125	6,34	0	0,00	-228659	-53,68	5,90	-13216	-0,06	7,84	-1125	-6,34	0,00
Власного капіталу	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-	0	0,00	-
Отримання позик	243000	60,08	14341	6,40	1125	6,34	0	0,00	-228659	-53,68	5,90	-13216	-0,06	7,84	-1125	-6,34	0,00
Інші надходження	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-	0	0,00	-
Витрачання, в т. ч.:	161442	39,92	209747	93,60	16625	93,66	11838	100,00	48305	53,68	129,92	-193122	0,06	7,93	-4787	6,34	71,21
Викуп власних акцій	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-	0	0,00	-
Погашення позик	151001	37,34	204503	91,26	16625	93,66	11838	100,00	53502	53,92	135,43	-187878	2,40	8,13	-4787	6,34	71,21
Сплата дивідендів	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-	0	0,00	-
Витрач. на сплату відсотків	10441	2,58	5244	2,34	0	0,00	0	0,00	-5197	-0,24	50,23	-5244	-2,34	0,00	0	0,00	-
Витрачання на сплату заборгов. з фінанс. оренди	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-	0	0,00	-
Інші платежі	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00	-	0	0,00	-
ЧПІ від фінанс. діяльності	81558	-	-195406	-	-15500	-	-11838	-	-276964	-	-239,59	179906	-	7,93%	3662	-	76,37
Чистий грошов. потік (ЧГП)	528	-	-562	-	691	-	1731	-	-1090	-	-106,44	1253	-	-122,95%	1040	-	250,51

На основі проведених у таблиці розрахунків, можемо сказати, що грошові потоки від операційної діяльності з 2879700 тис. грн. на початку 2018 року, скоротилися до 2406311 тис. грн. на кінець 2018 року, потім знову скоротилися до 2039620 тис. грн. на кінець 2019 року, за чим знову слідувало скорочення до 1677289 тис. грн. на кінець 2020 року. Такі скорочення є дуже суттєвими, оскільки за три роки скорочення сягнуло більше ніж 40% початкового грошового потоку. Таке скорочення було викликане переважанням скорочення надходжень над витрачаннями.

Надходження скоротилися з 1399335 тис. грн. на початок 2018 року, до 1271273 тис. грн. на кінець 2018 року, потім до 1027872 тис. грн. на кінець 2019 року і до 845406 тис. грн. на кінець 2020 року. Таке скорочення відбулося за рахунок скорочення суми повернення авансів і зборів на всьому досліджуваному проміжку, з 464066 тис. грн на початок 2018 року, до 488 тис. грн. на кінець 2020 року. Такі різкі зміни свідчать про зменшення переоплати по авансам і зборам, а отже позитивно впливає на розвиток підприємства, оскільки кошти, які не переоплачуються понад норму можна використати в поточному році для отримання більшої величини прибутку.

Надходження від реалізації продукції сильно не змінилися, якщо брати до уваги весь досліджуваний проміжок. Так з 864330 тис. грн. на початок 2018 року, вони збільшились до 1060971 тис. грн. на кінець 2018 року, після чого пішов спад і сума коштів від реалізації продукції зменшилась до 1025386 тис. грн. на кінець 2019 року і до 844013 тис. грн. на кінець 2020 року. Ці зміни свідчать про зменшення обсягів реалізації продукції, але все ж займають більшу частину надходжень від операційної діяльності. Витрачання на операційну діяльність також скоротилися за досліджуваний період. Так, з 1480365 тис. грн. на початок 2018 року, вони скоротилися до 1135038 тис. грн. на кінець 2018 року, після чого знову скоротились до 1011748 тис. грн. на кінець 2019 року, а після цього ще раз скоротились до 831883 тис. грн. на кінець 2020 року.

Основну частину у витратах на операційну діяльність займають витрати постачальникам (в межах 14-30% грошового потоку за досліджуваний період) та витрати на розрахунки з податків та зборів (в межах 12-17% грошового потоку за досліджуваний період). Саме за рахунок зменшення цих двох категорій видатків зменшилась загальна сума загальних витрачань на операційну діяльність. Такі зміни можуть свідчити лише про зменшення обсягів реалізації продукції на підприємстві, що є негативним фактором, оскільки призводить до зменшення суми чистого прибутку і може бути подолане шляхом пошуку нових ринків збуту продукції.

Загалом, чистий грошовий потік від операційної діяльності змінювався доволі суттєво, за досліджуваний період: з -81030 тис. грн. на початок 2018 року, до 136235 тис. грн. на кінець 2018 року, до 16124 тис. грн. на кінець 2019 року і до 13523 тис. грн. на кінець 2020 року. Такі різкі зміни свідчать про зменшення загальної відмінності між сумою додатних та від'ємних грошових потоків від операційної діяльності на підприємстві.

Наступний вид грошових потоків – це грошовий потік від інвестиційної діяльності, в якому як таких змін не відбувалося, крім різкого збільшення на кінець 2018 року інших доходів від інвестиційної діяльності до 60210 тис. грн., після чого вони зменшились до 67 тис. грн. на кінець 2019 року. Витрати ж за даним видом діяльності незначні і майже не змінюються, тому недоцільно досліджувати їх на даному проміжку.

І останній вид грошових потоків – грошові потоки від фінансової діяльності. Їх загальний обсяг змінювався з 404442 тис. грн. на початок 2018 року, до 224088 тис. грн. на кінець 2018 року, до 17750 тис. грн. на кінець 2019 року і до 11838 тис. грн. на кінець 2020 року. Такі зміни, більшою мірою, були викликані зменшенням надходжень і, меншою мірою, зменшенням витрачань. Використовується даний грошовий потік лише на отримання і погашення позик і, за підсумками проведеного дослідження, чистий грошовий потік від фінансової

діяльності становив: 81558 тис. грн. на початок 2018 рок, після чого зменшився до – 195406 тис. грн. на кінець 2018 року, після чого він збільшився до -15500 тис. грн. на кінець 2019 року і після цього знову збільшився до -11838 тис. грн. Дані зміни, загалом, це - добре, оскільки від’ємне значення чистого грошового потоку з фінансової діяльності свідчить про високу якість управління грошовими потоками підприємства, оскільки залучаються додаткові кошти, які можуть використовуватися для отримання прибутку в подальшому.

Загалом, сума чистого грошового потоку становила: 528 тис. грн. на початок 2018 року, після чого зменшилась до -562 тис. грн. на кінець 2018 року, за чим слідувало збільшення суми грошового потоку до 691 тис. грн. на кінець 2019 року і після чого вона знову збільшилась до 1731 тис. грн. на кінець 2020 року. Дані зміни відображені на рисунку 2.11.

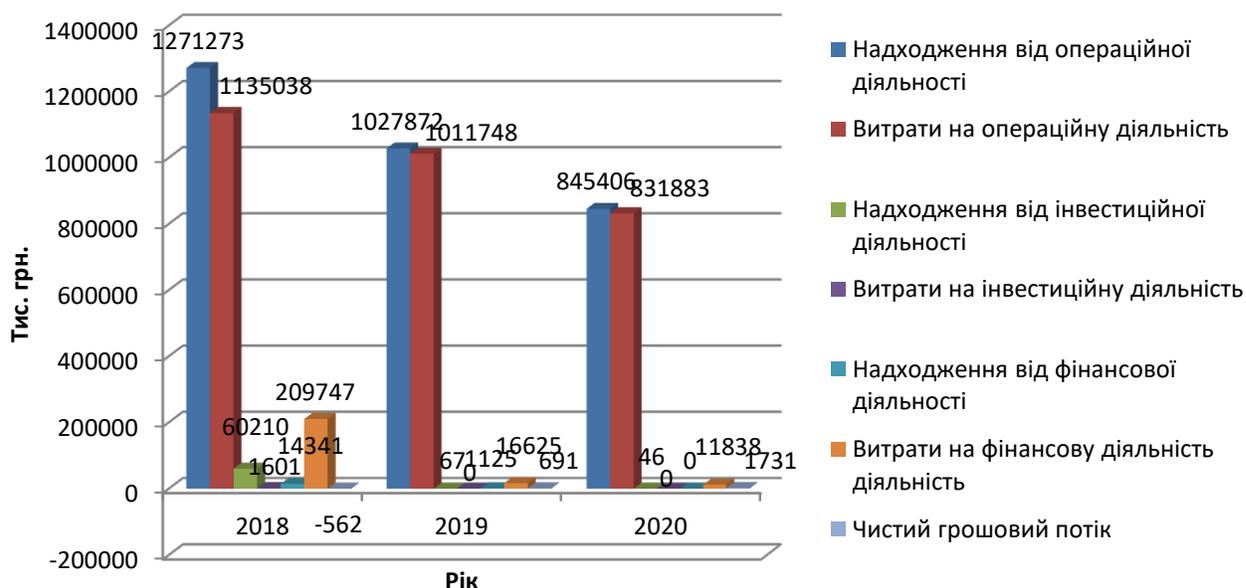


Рис. 2.11. Динаміка чистого грошового потоку на
ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Невід’ємною частиною аналізу грошових потоків є коефіцієнтний аналіз ефективності використання грошових коштів ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов». Для цього розрахуємо і

проаналізуємо динаміку основних коефіцієнтів оцінки руху грошових потоків, вони відображені в таблиці 2.11. Основні коефіцієнти оцінки руху грошових потоків ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Таблиці 2.11.

Основні коефіцієнти оцінки руху грошових потоків ПрАТ Одеський
коньячний завод «Шустов»

Показник	2018	2019	2020	Темп росту	
				2019/2018,%	2020/2019,%
1	2	3	4		
Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку	0,650	0,9699	1,1423	149,32%	117,78%
Коефіцієнт ліквідності грошового потоку	0,439	0,618	0,439	140,69%	70,97%
Рентабельність залишку грошових коштів	1061,750	-7730,343	11,770	-728,08%	-0,15%
Рентабельність витрачених грошових коштів	0,315	-1,424	1,063	-451,59%	-74,63%
Рентабельність отриманих грошових коштів	0,316	-1,424	1,061	-451,10%	-74,52%
Рентабельність чистого грошового потоку	-755,694	-2119,971	518,140	280,53%	-24,44%
Рентабельність грошового потоку по операційній діяльності	0,070	1,427	0,673	2036,63%	47,18%
Рентабельність грошового потоку по інвестиційній діяльності	-3,334	-231,343	-257,348	6938,78%	111,24%
Коефіцієнт ефективності грошового потоку	1,000	1,001	1,002	100,11%	100,14%

З даної таблиці видно, що коефіцієнт достатності чистого грошового потоку становив 0,65 грн./грн., після чого збільшився до 0,97 грн./грн. у 2019 році і до 1,14 грн./грн. у 2020 році. Даний показник має позитивну тенденцію і відповідає нормі, що свідчить про здатність підприємства погашати фінансові витрати за рахунок грошового потоку від операційної діяльності. Коефіцієнт ліквідності грошового потоку з 0,439 грн./грн. у 2018 році, збільшився до 0,618 грн./грн. у

2019 році, після чого зменшився до 0,439 грн./грн. у 2020 році. Даний коефіцієнт не відповідає нормативному значенню, що свідчить про не синхронність формування різних видів грошових коштів за окремими часовими інтервалами, цю нерівність можна вирівняти шляхом зменшення суми від'ємних грошових потоків або збільшення або збільшення суми додатних грошових потоків.

Наступний показник – рентабельність залишку грошових коштів. Даний показник на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», дуже нестабільний, оскільки сума грошових коштів на підприємстві занадто мала для того, щоб зробити адекватні висновки. Рентабельність витрачених грошових коштів у 2018 році становила 0,315 грн./грн., після чого, у зв'язку з збитком у 2019 році, становила 1,424 грн./грн., а у 2020 році ситуація виправилась і вона стала дорівнювати 1,063 грн./ грн. Даний показник мав би позитивну тенденцію, якщо б не збиток у 2019 році. Рентабельність отриманих грошових коштів майже збігається з попереднім показником, тому висновки по ній такі ж самі. Рентабельність чистого грошового потоку також має захмарні значення оскільки чистий прибуток має незначні значення, у порівнянні з чистим рухом коштів від операційної діяльності. Коефіцієнт ефективності грошового потоку має значення в середньому 1 на всьому досліджуваному проміжку, це свідчить про високу ефективність управління грошовими потоками на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Після дослідження фінансових показників було визначено тип фінансової стійкості на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме – кризовий, оскільки коштів для покриття своїх зобов'язань у підприємства не вистачає.

Проведено аналіз ліквідності та платоспроможності, за результатами якого, було визначено, що баланс на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» не є абсолютно ліквідним, оскільки на підприємстві недостатня кількість абсолютно ліквідних активів.

Проаналізовано ділову активність. «Золоте правило» економіки підприємства на підприємстві не виконується, але тривалість операційного циклу поступово скорочується і становить 429 днів, що багато для звичайного підприємства, але враховуючи специфіку виробництва на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме виробництво коньяку та вина, які неможливо створити за короткий термін. Проаналізовано грошові потоки за видами діяльності, після чого, визначено, що управління грошовими потоками на підприємстві знаходиться на високому рівні, оскільки більшість показників відповідають нормативним значенням і чисті грошові потоки від різних видів діяльності відповідають потрібним значенням.

2.4. Факторний аналіз прибутку підприємства

В умовах ринкової економіки прибуток відіграє важливу роль, будучи головною метою підприємницької діяльності, основним внутрішнім джерелом формування фінансових ресурсів підприємства, що забезпечують його розвиток, створюючи базу економічного розвитку держави в цілому. Прибуток є головним джерелом зростання ринкової вартості підприємства, найважливішим джерелом задоволення соціальних потреб суспільства, а також основним захисним механізмом, що охороняє підприємство від загрози банкрутства.

Оскільки прибуток – основний результативний показник діяльності підприємства, тому важливо виявити його залежність від різноманітних факторів та оцінити їх вплив на прибуток. [20]

Прибуток підприємства — це фінансовий результат його діяльності, який найточніше відображає ефективність виробництва продукції, рівень організації, стан продуктивності праці, рівень собівартості. До того ж це і основа для розвитку підприємства, і запорука добробуту персоналу, і великі дивіденди для власників.

Основна частина прибутку формується як різниця між виручкою від реалізації продукції та витратами на її виробництво. Якщо власні витрати на виробництво більші, ніж грошові надходження, підприємство отримує збитки. [21]

Факторний аналіз прибутку – це методика комплексного системного вивчення та виміру впливу факторів на величину результативного показника, а саме прибутку підприємства.

Фактори, які впливають на величину прибутку від реалізації продукції або надання послуг, є такими:

1. Зміна обсягу реалізації — збільшення обсягів продажу рентабельної продукції веде до збільшення суми прибутку, а нерентабельної — навпаки до її зменшення;

2. Зміна асортименту продукції — якщо збільшується частка рентабельної продукції в загальному обсязі реалізації, то і прибуток, відповідно, зростає;

3. Зміна собівартості продукції — її зростання є причиною зменшення прибутку, а зменшення собівартості — навпаки збільшує прибуток;

4. Зміна ціни реалізації — при збільшенні цін сума прибутку зростає, якщо ціна зменшується, то зменшується і прибуток;

5. Чисельність та склад персоналу — кількість працівників, достатня для повноцінного обслуговування технологічного процесу, забезпечує зростання прибутку, також велике значення має і кваліфікація працівників;

6. Економічне стимулювання працівників — вплив цього фактору можна оцінити через показники оплати праці та її продуктивність. Що ефективнішим є стимулювання персоналу, то кращою буде їх праця, і як наслідок — більшими випуск продукції та прибуток;

7. Продуктивність праці — її зростання, за інших однакових умов, спричиняє збільшення величини прибутку;

8. Стан матеріально-технічної бази підприємства — сучасні засоби праці підвищують її продуктивність, а отже, і прибуток;

9. Фондовіддача — збільшення фондівддачі збільшує випуск продукції на 1 грн вкладених грошей, це також веде до росту прибутку [22].

Тож, спочатку, проаналізуємо динаміку показників дослідження доходів і витрат підприємства, для цього побудуємо таблицю 2.12. Аналіз динаміки показників дослідження доходів і витрат
 Одеський коньячний завод «Шустов», у якій будуть відображені основні показники доходів і витрат, що потребують окремого дослідження.

Таблиця 2.12.

Аналіз динаміки показників дослідження доходів і витрат

ПрАТ

Одеський коньячний завод «Шустов»

Показник	2018-й рік, тис.	2019-й рік, тис.	2020-й рік, тис.	Відхилення 2019/2018		Відхилення 2020/2019	
	грн	Грн	грн	+, - тис.грн.	темп росту, %	+, - тис.грн.	темп росту, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Доходи	568781	613016	722595	44235	107,78%	109579	117,88%
2. Витрати	-564534	-	-	-63131	111,18%	-85961	113,70%
3. Прибуток (збиток) від звичайної діяльності (п.1 - п.2)	4247	-14649	8969	-18896	-344,93	23618	-61,23
4. Середньорічна вартість активів	986792,5	880227	787653	-106566	89,20	-92574	89,48
5. Чистий дохід від реалізації (товарів, робіт, послуг)	528965	541227	546456	12262	102,32	5229	100,97
6. Рентабельність активів, % (п.3 : п.4)	0,43	-1,66	1,14	-0,021	-386,68	0,0280	-68,42
7. Рентабельність продаж, % (п.3 : п.5)	0,80	-2,71	1,64	-0,035	-337,11	0,0435	-60,64
8. Рентабельність витрат, % (п.3 : п.2)	0,75	-2,33	1,26	-0,031	-310,23	0,0359	-53,85
9. Виручка від	0,930	0,883	0,756	-0,047	94,93	-0,127	85,65

реалізації в 1 грн. доходів (п.5 : п.1)							
---	--	--	--	--	--	--	--

продовження таблиці 2.12.

1	2	3	4	5	6	7	8
10. Доходи на 1 грн. активів (п.1 : п.4)	57,64	69,64	91,74	12,00	120,83	22,10	131,73
11. Доходи на 1 грн. витрат (п.1 : п.2)	100,75	97,67	101,26	-3,09	96,94	3,59	103,68

Після обрахунку даної таблиці бачимо такі результати: показники рентабельності вказують на критично низький рівень рентабельності активів, продаж і витрат, це викликано низькою сумою прибутку підприємства, її обсяг можна збільшити, шляхом зменшення витрат на реалізацію продукції, щоб підвищити рентабельність вищеперерахованих показників. Виручка від реалізації на 1 гривню доходів становить 0,93 грн./грн. у 2018 році, 0,883 грн./грн у 2019 році і 0,756 грн./грн. у 2020 році. Такі показники свідчать про те, що майже всі доходи підприємства становить виручка від реалізації, хоча її питома вага дещо зменшилась на протязі досліджуваного періоду. Доходи на 1 грн. активів становили 0,576 грн./грн. у 2018 році, 0,696 грн./грн. у 2019 році і 0,917 грн./грн. у 2020 році. Збільшення даного показника свідчить про збільшення кількості доходів на 1 гривню активів, але таке збільшення викликано більшою мірою за рахунок зменшення вартості активів підприємства, що не є добре і потребує виправлення. Останній показник, розрахований у рамках даної таблиці, це – доходи на 1 грн. витрат і він майже не змінився за досліджуваний період і знаходився на рівні 1 грн./грн., що свідчить про занадто низький рівень доходів, оскільки вони ледь покривають витрати на їх виробництво.

Прийняття організаційно-технічних і господарсько управлінських рішень потребує визначення факторів, що впливають на обсяг отриманого підприємством прибутку та їх кількісну оцінку. Для цього дослідимо вплив на

зміну валового прибутку у звітному році, порівняно з базовим таких факторів, як зміна :

- цін на продукцію;
- обсягу виробництва;
- структури продукції;
- рівня та структури витрат. [23]

Вихідні дані для факторного аналізу відображені в таблиці 2.13. Вихідні дані.

Таблиця 2.13.

Вихідні дані

Показник	Рядок	Базовий рік (0)	Базовий рік, перерахований на реалізацію звітного року (1,0)	Звітний рік (1)
А	Б	1	2	3
2018 рік				
Чистий дохід (виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (ЧД)	2000	573004	511947	528965
Собівартість реалізованої продукції (С)	2050	337885	301882	366716
Валовий прибуток (ВП)	2090	235119	210066	162249
2019 рік				
Чистий дохід (виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (ЧД)	2000	528965	494805	541227
Собівартість реалізованої продукції (С)	2050	366716	343034	410437
Валовий прибуток (ВП)	2090	162249	151771	130790
2020 рік				
Чистий дохід (виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (ЧД)	2000	541227	571077	546456
Собівартість реалізованої продукції (С)	2050	410437	395911	391222
Валовий прибуток (ВП)	2090	130790	175166	155234

Факторний аналіз прибутку

ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» розпочинаємо з розрахунку загальних змін у його валовому прибутку:

$$\Delta \text{ВП} = \text{ВП1} - \text{ВП0} \quad (2.1)$$

Вплив факторів визначаємо за допомогою основних формул:

1. Розрахунок впливу зміни відпускних цін на реалізацію продукції:

$$\Delta \text{ВП1} = \text{ВП1} - \text{ВП1,0} \quad (2.2)$$

2. Розрахунок впливу на прибуток змін в обсязі продукції під час оцінювання за базовою собівартістю має такий вигляд:

$$\Delta \text{ВП2} = \text{ВП0} * (\text{K1} - 1), \quad (2.3)$$

$$\text{де, } \text{K1} = \frac{\text{C } 1,0}{\text{C } 0} \quad (2.4)$$

3. Розрахунок впливу на прибуток змін в обсязі продукції, що зумовлені змінами в структурі продукції:

$$\Delta \text{ВП3} = \text{ВП0} * (\text{K2} - \text{K1}), \quad (2.5)$$

$$\text{де } \text{K2} = \frac{\text{ЧД } 1,0}{\text{ЧД } 0} \quad (2.6)$$

4. Розрахунок впливу на прибуток економії від зниження собівартості продукції:

$$\Delta \text{ВП4} = \text{C1,0} - \text{C1} \quad (2.7)$$

5. Розрахунок впливу на прибуток зміни собівартості продукції за рахунок структурних зрушень в обсязі продукції:

$$\Delta \text{ВП5} = \text{C0} * \text{K2} - \text{C1,0} \quad (2.8)$$

Розрахунок загального впливу факторів на валовий прибуток здійснюється за формулою

$$\Delta \text{ВП} = \text{ВП1} + \dots + \text{ВП5} \quad (2.9)$$

Всі ці дані відображені в таблиці 2.14. Результати факторного аналізу валового прибутку ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

Таблиця 2.14.

Результати факторного аналізу валового прибутку
ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов»

Назва фактора	Сума впливу		
	2018	2019	2020
1	2	3	4
Відхилення валового прибутку, всього у т. ч. за рахунок:			
1. Зміни цін на продукцію	-72870,00	-31459,00	24444,00
2. Зміни обсягу виробництва і реалізації	-47816,81	-20981,25	-19932,00
3. Зміни структури продукції	-25053,19	-10477,75	-4628,84
	0,00	-15582,71	0,00

продовження таблиці 2.14.

1	2	3	4
4. Зміни рівня витрат	-64834,46	4689,08	-14525,92
5. Зміни структури витрат	0,00	0,00	37162,59
Резерв зростання валового прибутку (1+2+3+4)	-72870	-31459	24560,84

Загалом, за рахунок всіх факторів відбулося зменшення валового прибутку у 2018 і 2019 роках на 72870 тис. грн. і 31459 тис. грн. відповідно, а от у 2020 році, навпаки, збільшення на 24444 тис. грн., що свідчить про неефективне виробництво у 2018 та 2019 роках, оскільки за рахунок досліджених факторів у цих роках сума валового прибутку зменшилась. Такі зміни відбулись через зміну цін на продукцію у 2018 році на -47817 тис. грн., а у 2019 на -20981 тис. грн., а у 2020 на 19932 тис. грн. При цьому зміни обсягу виробництва і реалізації у 2018 році становили - 25053,19 тис. грн., у 2019 році – 10477,75 тис. грн., а у 2020 році 4628,84 тис. грн. Це і призвело до вищенаведених змін.

При здійсненні факторного аналізу прибутку підприємства необхідним є виділення й вартісна оцінка факторів першого та другого рівнів, його можна здійснити за допомогою таблиці 2.15. Факторний аналіз прибутку від звичайної діяльності до оподаткування за факторами першого і другого рівнів.

Таблиця 2.15.

Факторний аналіз прибутку від звичайної діяльності до оподаткування за факторами першого і другого рівнів

Назва фактора	Рядок	2018	2019	2020	Величина впливу фактора	
					(2019-2018)	(2020-2019)
А	Б	1	2	3	4	5
1. Фінансовий результат від операційної діяльності	p.2190 (2195)	9546	23010	9105	13464	-13905
- Прибуток валовий	2090	162249	130790	155234	-31459	24444
- Інші операційні доходи	2105+...+2120	39808	71789	162853	31981	91064
- Витрати адміністративні	2130	32663	29986	24906	-2677	-5080
- Витрати на збут	2150	102986	120830	130207	17844	9377
- Інші операційні витрати	2180	56862	28753	153869	-28109	125116
2. Фінансовий результат від фінансової діяльності	p.2220+p.2200- p.2250-p.2255	-3433	-35691	-505	-32258	35186
- Доходи інші фінансові	2220	0	0	13286	0	13286
- Витрати фінансові	2250	3433	35691	13791	32258	-21900
- Дохід від участі в капіталі	2200	0	0	0	0	0
- Втрати від участі в капіталі	2255	0	0	0	0	0
3. Фінансовий результат від іншої звичайної діяльності	p.2240-p.2270	-626	-311	-1498	315	-1187
- Доходи інші	2240	8	0	0	-8	0
- Витрати інші	2270	634	311	1498	-323	1187
4. Фінансовий результат до оподаткування	p.1+p.2+p.3= p.2290	5487	-12992	7102	-18479	20094
- Прибуток операційний	п. 1	9546	23010	9105	13464	-13905
- Прибуток фінансовий	п. 2	-3433	-35691	-505	-32258	35186
- Прибуток інший звичайний	п. 3	-626	-311	-1498	315	-1187
5. Чистий фінансовий результат	п.4-p.2300+p.2305	3085	-14649	8969	-17734	23618
- Прибуток до оподаткування	п. 4	5487	-12992	7102	-18479	20094
- Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-2402	-1657	1867	745	3524
- Прибуток (збиток) від припиненої діяльності	2305	0	0	0	0	0
6. Сукупний дохід	p.2350+p.2460	3085	-14649	8969	-17734	23618
- Чистий прибуток	2350	3085	-14649	8969	-17734	23618
- Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0	0	0	0

За результатами обрахунку даної таблиці бачимо, що фінансовий результат від операційної діяльності у 2018 році становив 9546 тис. грн., у 2019 році 23010 тис. грн., а у 2020 році 9105 тис. грн. Така різка зміна у 2019 році була викликана за рахунок зменшення інших операційних витрат. Однак фінансовий результат від фінансової діяльності діяльності, який у 2018 році становив -3443, у 2019 році - 35691 тис. грн., а у 2020 році - 505 тис. грн. Такі зміни у 2019 році були викликані збільшенням суми фінансових витрат з 3433 тис. грн у 2018 році, до 35691 тис. грн. у 2019 році, після чого у 2020 році фінансові витрати зменшились

до 13791 тис. грн., але за рахунок утворення доходів від фінансової діяльності у розмірі 13286 тис. грн. розмір дефіциту у 2020 не був таким суттєвим. Фінансовий результат від іншої звичайної діяльності був від'ємним на протязі всього досліджуваного періоду, оскільки доходів за даним розділом немає, лише витрати у розмірі 634 тис грн. у 2018 році, 311 тис. грн. у 2019 році та 1498 тис. грн. у 2020 році. Через вищеперераховані фактори чистий фінансовий результат у 2018 році становив 3085 тис. грн., у 2019 році 14649 тис. грн., а у 2020 році 7102 тис. грн. Оскільки іншого сукупного доходу у даного підприємства немає то чистий прибуток буде дорівнювати чистому фінансовому результату.

Загалом, за підсумками даного розділу, можемо сказати, що було проведено характеристику діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов». Підприємство виробляє коньяк, бренді, а також вино. Кількість працівників збільшилась з 300 осіб у 2018 році до 334 осіб у 2020 році.

Було проведено аналіз динаміки структури майна, за підсумками якого можемо сказати, що вартість всього майна зменшилась з 925736 тис. грн. у 2018, до 740588 тис. грн. у 2020 році, такі зміни були викликані зменшенням вартості оборотних активів у 2018-2020 роках, що свідчить про скорочення обсягів виробництва.

Було визначено тип фінансової стійкості на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме – кризовий, оскільки коштів для покриття своїх зобов'язань у підприємства не вистачає.

Проведено аналіз ліквідності та платоспроможності, за результатами якого, було визначено, що баланс на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» не є абсолютно ліквідним, оскільки на підприємстві недостатня кількість абсолютно ліквідних активів.

Проаналізовано ділову активність. «Золоте правило» економіки підприємства на підприємстві не виконується, але тривалість операційного циклу поступово скорочується і становить 429 днів, що багато для звичайного підприємства, але враховуючи специфіку виробництва на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме виробництво коньяку та вина, які неможливо створити за короткий термін.

Проаналізовано грошові потоки за видами діяльності, після чого, визначено, що управління грошовими потоками на підприємстві знаходиться на високому рівні, оскільки більшість показників відповідають нормативним значенням і чисті грошові потоки від різних видів діяльності відповідають потрібним значенням.

Також, було проведено факторний аналіз прибутку підприємства, за результатами якого було виявлено, що відбулося зменшення валового прибутку у 2018 і 2019 роках на 72870 тис. грн. і 31459 тис. грн. відповідно, а от у 2020 році, навпаки, збільшення на 24444 тис. грн., що свідчить про неефективне виробництво у 2018 та 2019 роках, оскільки за рахунок досліджених факторів у цих роках сума валового прибутку зменшилась. Такі зміни відбулись через зміну цін на продукцію у 2018 році на -47817 тис. грн., а у 2019 на -20981 тис. грн., а у 2020 на 19932 тис. грн. При цьому зміни обсягу виробництва і реалізації у 2018 році становили - 25053,19 тис. грн., у 2019 році – 10477,75 тис. грн., а у 2020 році 4628,84 тис. грн.

Факторний аналіз дав можливість виявити, що найбільше на зміни обсягу чистого прибутку підприємства, протягом досліджуваного періоду впливають доходи і витрати від фінансової діяльності, що свідчить про більшу її важливість, у порівнянні з операційною.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Комплексна та рейтингова оцінка фінансового стану підприємства

Фінансовий стан підприємства характеризується значною кількістю показників, але відобразити їх характер і тенденцію до змін при аналізі досить складно, тому з'являється необхідність розрахунку комплексного показника оцінки фінансового стану. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства передбачає визначення економічного потенціалу суб'єкта господарювання або дає змогу забезпечити ідентифікацію його місця в економічному середовищі.

Комплексний фінансовий аналіз спрямований на виявлення і аналіз проблем діяльності підприємства, оцінку поточного і перспективного стану, оцінку резервів потенціалу стійкого розвитку.

Об'єктом комплексного фінансового аналізу є сукупність фінансових відносин, які виникають при веденні операційної, фінансової та інвестиційної діяльності. [15]

Аналіз проведено за допомогою балансового методу, що означає використання фінансової звітності підприємства. Фінансова звітність представляє собою комплекс показників, яким притаманні як логічний, так і інформаційний взаємозв'язок. Логічний взаємозв'язок полягає у взаємодоповненні та взаємній кореспонденції розділів та статей звітних форм. Регулярність формування на підприємствах стандартної звітності дає змогу проводити аналіз оперативно, без витрачання додаткових зусиль на пошук інформації. Крім цього можна говорити про динаміку показників, про визначення загальних тенденцій розвитку підприємства.

Окрім перерахованих форм, необхідно мати додаткову інформацію про підприємство, яку не завжди можна виділити з фінансових звітів. Зміст та обсяг

інформації визначається характерними особливостями галузі або конкретного підприємства. Слід врахувати, що вплив бухгалтерської фінансової звітності на ефективність прийняття рішень визначається тим, наскільки об'єктивно вона відповідає запитам користувачів.[25]

Комплексний аналіз складається з такої послідовності дій:

1.Формування, групування вихідної інформації для проведення комплексної оцінки фінансового стану за даними фінансової звітності.

2. Вибір індикаторів комплексного аналізу фінансового стану, який виконується з точки зору обґрунтування взаємозв'язку показників аналізу з результатами фінансово-економічної діяльності.

Всі вихідні дані для комплексного аналізу фінансового стану оцінки об'єднані в такі групи:

1 група – показники платоспроможності:

- коефіцієнт критичної ліквідності;
- коефіцієнт покриття;
- забезпеченість оборотних активів власними оборотними засобами;
- частка дебіторської заборгованості у власному капіталі й кредиторської заборгованості;
- співвідношення чистих оборотних активів із чистими активами.

2 група – показники фінансової стійкості:

- коефіцієнт автономії;
- коефіцієнт фінансової стійкості;
- коефіцієнт фінансової залежності;
- коефіцієнт інвестування;
- коефіцієнт маневреності власного капіталу;
- коефіцієнт співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів.

3 група – показники ефективності фінансово-економічної діяльності:

- коефіцієнт трансформації;

- рентабельність власного капіталу;
- рентабельність продажу;
- рентабельність активів підприємства.

Дані коефіцієнти ми вже розраховували у попередніх розділах.

3. Оцінка динаміки ключових показників для обґрунтування взаємозв'язку індикаторів комплексного аналізу з результатами фінансово-економічної діяльності передбачає розрахунок індексів розвитку на основі фактичних даних і використання даних ретроспективного аналізу.

Аналіз фінансового стану будемо виконувати за трьома напрямками, а саме: платоспроможність, фінансова стійкість, ефективність фінансово-економічної діяльності.

4. Розрахунок відхилень Δ фактичних показників аналізованого періоду від порогових значень. Завдяки даному аналізу відхилень ми отримаємо можливість установити сильні і слабкі сторони фінансово-економічної діяльності підприємства.

5. Розрахунок співвідношення фактичних показників із пороговими значеннями.

6. Розрахунок інтегрованої оцінки i -го коефіцієнта в групі як добутку вагомості показника в групі та співвідношення i -го показника j -ї характеристики і порогового значення.

7. Розрахунок інтегрованої оцінки j -ї групи як середньозваженого.

8. Формування інтегральної комплексної оцінки з урахуванням вагомості груп і даних, отриманих на 7 етапі.[15,21,28]

Для даного дослідження побудуємо таблицю 3.1., 3.2., 3.3. Результати комплексної оцінки фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 роки відповідно.

Для даного дослідження побудуємо таблицю 3.1., 3.2., 3.3. Результати комплексної оцінки фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018-2020 роки відповідно.

Таблиця 3.1.

Результати комплексної оцінки фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2018 рік

Групи оцінки	значення групи	Показники	значення показника	значення показника	від порога	фактичних	порогових	показники у групі	оцінка коефіцієнта в	вартість оцінки групи	екскурсивна оцінка групи
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
-	-	-	-	-	ст.4 - ст.5	ст.4/ст.5	-	ст.7х ст.8	Σст.9 за групами оцінки	ст.2х ст.10	
I група – «Платоспроможність»	0,4	Коеф. критичної ліквідності	0,955	0,7	-0,255	1,36	0,32	0,44	0,92	0,37	
		Коеф. покриття	0,857	2	-1,143	0,43	0,22	0,09			
		Коеф. забезпеченості оборотних активів власними оборотними засобами	0,417	>0,5	-0,083	0,83	0,18	0,15			
		Коеф. співвідношення дебіторської заборгованості у власному капіталі й кредиторській заборгованості	0,726	1	-0,274	0,73	0,24	0,17			
		Коеф. співвідношення чистих оборотних активів з чистими активами	0,47	0,3	-0,17	1,57	0,04	0,06			
II – група «Фінансова стійкість»	0,3	Коеф. автономії	0,149	≥0,5	-0,351	0,5	0,19	0,06	4,39	1,32	
		Коеф. фінансової стійкості	0,463	≥0,7	-0,237	0,66	0,08	0,05			
		Коеф. фінансової залежності	6,692	2	4,692	3,35	0,08	0,27			
		Коеф. інвестування	1,871	>1	0,871	1,87	0,26	0,49			
		Коеф. маневреності власного капіталу	2,448	>0,5	1,948	4,9	0,15	0,73			
		Коеф. співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів	11,626	>1	10,626	11,63	0,24	2,79			
III – група «Ефективність фінансово-економічної діяльності»	0,3	Коеф. трансформації	0,536	1,5	-0,964	0,36	0,24	0,09	0,13	0,04	
		Рентабельність власного капіталу	0,022	0,2	-0,1775	0,11	0,28	0,03			
		Рентабельність продажів	0,006	0,2	-0,1942	0,03	0,24	0,01			
		Рентабельність чистих активів	0,003	0,1	-0,0969	0,03	0,24	0,01			
	Σ=1	Комплексна оцінка 1,72									

Після розрахунку комплексної оцінки за 2018 рік, можна сказати, що загалом підприємство працює нормально, оскільки перевищує значення 1 комплексної оцінки. Це відбувається завдяки показнику фінансової залежності та співвідношенню мобільних та іммобілізованих засобів, які становлять 6,692 грн./грн. та 11,626 грн./грн. відповідно, якщо привести ці показники до норми, підприємство матиме набагато гіршу оцінку комплексного аналізу.

Тепер проведемо комплексну оцінку за 2019 рік, для цього побудуємо відповідну таблицю.

Таблиця 3.2.

**Результати комплексної оцінки фінансового стану ПрАТ Одеський
коньячний завод «Шустов» за 2019 рік**

Групи оцінки	Значимість групи	Показники	Фактичне значення показника	Порогове значення показника	Відхилення від порогового значення	Відношення фактичних і порогових значень	Вагомість показників у групі	Інтегрована оцінка коефіцієнта в групі	Інтегрована оцінка групи	Комплексна оцінка групи
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
-	-	-	-	-	ст.4 - ст.5	ст.4/ ст.5	-	ст.7× ст.8	∑ст.9 за групами оцінки	ст.2× ст.10
I група – «Платоспроможність»	0,4	Коеф. критичної ліквідності	1,017	0,7	0,3166	1,45	0,32	0,46	0,96	0,38
		Коеф. покриття	0,978	2	-1,022	0,49	0,22	0,11		
		Коеф. забезпеченості оборотних активів власними оборотними засобами	0,463	>0,5	-0,037	0,93	0,18	0,17		
		Коеф. співвідношення дебіторської заборгованості у власному капіталі й кредиторській заборгованості	0,686	1	-0,314	0,69	0,24	0,16		
		Коеф. співвідношення чистих оборотних активів з чистими активами	0,441	0,3	0,141	1,47	0,04	0,06		
II – група «Фінансова стійкість»	0,3	Коеф. автономії	0,221	>=0,5	-0,279	0,44	0,19	0,08	3,04	0,91
		Коеф. фінансової стійкості	0,529	>=0,7	-0,171	0,76	0,08	0,06		
		Коеф. фінансової залежності	4,518	2	2,518	2,26	0,08	0,18		
		Коеф. інвестування	1,79	>1	0,79	1,79	0,26	0,47		
		Коеф. маневреності власного капіталу	1,833	>0,5	1,333	3,67	0,15	0,55		
		Коеф. співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів	7,088	>1	6,088	7,09	0,24	1,7		

продовження таблиці 3.2.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
III – група «Ефективність фінансово- економічної діяльності»	0,3	Коеф. трансформації	0,615	1,5	-0,8851	0,41	0,24	0,1	0,22	0,07
		Рентабельність власного капіталу	-0,079	0,2	-0,2793	-0,40	0,28	-0,011		
		Рентабельність продажів	-0,027	0,2	-0,2271	-0,14	0,24	-0,03		
		Рентабельність чистих активів	-0,0166	0,1	-0,1166	-0,17	0,24	-0,04		
	Σ=1	Комплексна оцінка 1,27								

За результатами даної таблиці, можемо сказати, що у 2019 році комплексна оцінка ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» знаходилась в нормі, а саме 1,27. Такий результат було досягнуто за рахунок коефіцієнта фінансової залежності та співвідношення мобільних та іммобілізованих засобів, оскільки вони найбільше вплинули на комплексну оцінку.

Тепер проведемо дослідження комплексної оцінки фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2020 рік.

Таблиця 3.3.

Результати комплексної оцінки фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» за 2020 рік

Групи оцінки	Значимість групи	Показники	Фактичне значення показника	Порогове значення показника	Від порогового значення	Фактичних і порогових значень	Вагомість показників у групі	Оцінка коефіцієнта в групі	Інтегрована оцінка групи	Комплексна оцінка групи
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
-	-	-	-	-	ст.4 - ст.5	ст.4/ ст.5	-	ст.7× ст.8	Σст.9 за групами оцінки	ст.2× ст.10
I група – «Платоспроможність»	0,4	Коеф. критичної ліквідності	0,587	0,7	-0,1127	0,84	0,32	0,27	0,51	0,2
		Коеф. покриття	0,399	2	-1,601	0,2	0,22	0,04		
		Коеф. забезпеченості оборотних активів власними оборотними засобами	0,215	>0,5	-0,285	0,43	0,18	0,08		
		Коеф. співвідношення дебіторської заборгованості у власному капіталі й кредиторській заборгованості	0,411	1	-0,589	0,41	0,24	0,1		
		Коеф. співвідношення чистих оборотних активів з чистими активами	0,172	0,3	-0,128	0,57	0,04	0,02		

продовження таблиці 3.3.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
II – група «Фінансова стійкість»	0,3	Коеф. автономії	0,262	$\geq 0,5$	-0,238	0,52	0,19	0,1	1,67	0,5
		Коеф. фінансової стійкості	0,386	$\geq 0,7$	-0,314	0,55	0,08	0,04		
		Коеф. фінансової залежності	3,816	2	1,816	1,91	0,08	0,15		
		Коеф. інвестування	1,208	> 1	0,208	1,21	0,26	0,31		
		Коеф. маневреності власного капіталу	0,644	$> 0,5$	0,144	1,29	0,15	0,19		
		Коеф. співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів	3,611	> 1	2,611	3,61	0,24	0,87		
III – група «Ефективність фінансово- економічної діяльності»	0,3	Коеф. трансформації	0,694	1,5	-0,8062	0,46	0,24	0,11	0,22	0,07
		Рентабельність власного капіталу	0,046	0,2	-0,1538	0,23	0,28	0,06		
		Рентабельність продажів	0,016	0,2	-0,1836	0,08	0,24	0,02		
		Рентабельність чистих активів	0,0114	0,1	-0,0886	0,11	0,24	0,03		
	$\Sigma=1$	Комплексна оцінка 0,77								

Після обрахунку комплексної оцінки бачимо, що вона відповідає значенню 0,77, при оптимальному значенню 1 і більше, це свідчить про те, що на підприємстві неефективно використовуються ресурси і існує нестача грошових коштів, що призводить до зниження рівня ліквідності.

Щоб подолати дану ситуацію, потрібно вирівняти показники всі показники платоспроможності, всі показники ефективності фінансово-економічної діяльності та показники фінансової стійкості, крім коефіцієнтів інвестування та співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів.

Загалом, можна сказати, що комплексна оцінка не відповідає нормативному значенню лише у 2020 році, це викликано невідповідністю більшості показників, а найголовніше – відсутністю достатньої кількості грошових коштів на підприємстві.

3.2. Проблемні аспекти фінансової діяльності підприємства в сучасних умовах

Нестабільність розвитку ринкової економіки призводить до необхідності своєчасної, якісної та об'єктивної оцінки фінансового стану суб'єкта господарювання. Це допоможе визначити конкурентні переваги та виробничий потенціал, що сприятиме формуванню дієвого комплексу заходів, направлених на закріплення лідируючих позицій суб'єкта господарювання на ринку та забезпечення його фінансової стабільності.

На сьогоднішній день існує низка проблемних та невирішених завдань, що стосуються аналізу фінансової діяльності підприємств, а саме:

— аналітичну функцію розглядають, як правило, відокремленою від управлінського процесу, що порушує взаємозв'язок елементів системи управління підприємством;

— висвітлення змісту аналітичних процедур найчастіше здійснюється на основі теоретичних положень, без урахування особливостей практичної діяльності;

— спроби розширювати кількість аналітичних показників та коефіцієнтів не здійснює позитивного впливу на якість аналітичної роботи вітчизняних підприємств[29].

В той же самий час, найбільш важливою властивістю фінансової звітності, як інформаційного продукту є її якість. Основними причинами зниження якості фінансової звітності в сучасних умовах господарювання є:

— низька ефективність ринку капіталу, що проявляється в інертності реакції користувачів на зміни, що відбуваються в діяльності підприємства і відображаються в звітності;

— невідповідність змістовного наповнення фінансової звітності потребам її користувачів;

— консерватизм та упередженість національних облікових регуляторів, які можуть виступати перепорою на шляху до застосування передового міжнародного досвіду [30].

Загалом, існуючі проблеми фінансового аналізу відображена у таблиці 3.4. Існуючі проблеми аналізу фінансового стану

Таблиця 3.4

Існуючі проблеми аналізу фінансового стану

Номер	Проблеми
1	окремі методики мають застаріли назви форм фінансової звітності та відповідно використовують посилання на вже неіснуючі статті;
2	рекомендовані методики направлені на ретроспективний аналіз, хоча метою деяких є оцінка майбутнього стану підприємств, що є неможливим за відсутності належного наукового обґрунтування;
3	спостерігається ототожнення різних напрямків оцінки фінансового стану (наприклад: фінансова стійкість та платоспроможність);
4	більшість методик аналізу пропонують розрахунок занадто великої кількості показників та коефіцієнтів (34-46 абсолютних показників та фінансових коефіцієнтів);
5	запропоновані оптимальні значення коефіцієнтів, залучені із зарубіжного досвіду, тобто не враховують а ні реальної ситуації в Україні, а ні особливостей галузей економіки

В результаті проведеного дослідження у попередньому розділі, було виявлено, що на ПрАТ Одеський коньячний завод Шустов існують вагомні проблеми з

В результаті проведеного аналізу можна сказати, що фінансова діяльність ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» зіткнулася з певними проблемами на протязі досліджуваного періоду, а саме з проблемою низької ліквідності балансу та недостатнім запасом грошових коштів, що призвело до кризового стану фінансової стійкості.

Так як компанія здійснює інвестиції в нематеріальні активи та основні засоби, то доцільно було б тестувати ці активи на зменшення корисності. Таке тестування проводиться за потреби або раз у рік.

Існують такі чинники які впливають на предмет зменшення корисності активів компанії:

1) різке падіння ринкових цін.

2) значне не виконання показників операційної діяльності, беручи до уваги прогнозовані результати операційної діяльності.

3) суттєві зміни в стратегії планування бізнесу компанії або у використанні активів, не беручи до уваги ті активи, які були ліквідовані, пошкоджені або зняті з експлуатації, негативний вплив економічних тенденцій та надзвичайно великі витрати у розробці цих активів [15].

Окрім вище зазначених проблем, негативні тенденції, як в Україні так і на світовому ринку, спричинені епідемією COVID-19, вже вплинули на діяльність підприємства. Також на негативні тенденції фінансової діяльності підприємства вплинули військові дії на території України, оскільки це призвело до зниження попиту на продукцію, вироблену на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» і зменшення інвестицій в підприємство, оскільки вони є досить ризиковими. В той же час експорт продукції ускладнений, оскільки більша частина експорту припадає на морські перевезення, які, в умовах військових дій, дуже складно здійснити.

Ця ситуація максимально не стабільна, і передбачити майбутні наслідки майже не можливо. Але керівництво підприємства продовжує вживати певних заходів, для мінімізації негативних наслідків та проводить моніторинг можливого впливу сьогоденної ситуації.

Крім ситуації з епідемією та війною в країні, кожне підприємство має низку певних ризиків з якими зіштовхується в процесі своєї діяльності.

ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» також має ризики такі як:

- 1) Податковий ризик.
- 2) Ринковий ризик.
- 3) Ризик ліквідності.
- 4) Кредитний ризик.

Підприємству притаманний саме кредитний ризик від фінансової та операційної діяльності (перш за все, за дебіторською заборгованістю) включаючи операції з іноземною валютою, депозити, як в банках, так і в інших фінансових установах та інші фінансові інструменти. Фінансові інструменти, які можуть призвести до збільшення кредитного ризику підприємства, включають в себе:

- Кошти в банках.
- Короткострокові депозити.
- Дебіторську заборгованість.

Саме значний обсяг простроченої дебіторської заборгованості та відсутність грошових коштів на підприємстві є основними проблемами у його діяльності і для подальшої роботи та розвитку підприємства ці проблеми потребують як можна швидшого вирішення.

3.3. Напрями поліпшення діяльності підприємства

Для того, щоб поліпшити фінансову діяльність на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а також для його ефективного функціонування потрібно провести певні заходи, які допоможуть підприємству вирішити фінансові труднощі. Основними причинами проблем з фінансовим станом підприємства є велика сума простроченої дебіторської заборгованості та проблеми з фінансовою стійкістю. Станом на сьогодні, на фінансовий стан підприємства, великою мірою вплинули пандемія та війна в Україні.

Основні шляхи удосконалення фінансового стану підприємства відображені на рисунку 3.1. [33, 34]



Рис. 3.1. Шляхи удосконалення фінансового стану підприємства

Щоб поліпшити свою діяльність, ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» повинне адаптуватися до змін, які виникають в системі світової економіки.

Аналізуючи ринок конкурентів та спираючись на досвід провідних світових компаній, задля поліпшення фінансового стану підприємства, доцільними будуть такі пропозиції:

1. Робота з проблемними дебіторами, для отримання коштів підприємством, за надану продукцію.
2. Впровадження нових технологій, які б дали змогу мінімізувати витрати часу на виготовлення конкурентної продукції.
3. Розробка нових або вдосконалення і оптимізація вже існуючих продуктів, що виробляються на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».
4. Впровадження більш ефективної кадрової та облікової політики.

5. Підвищення популярності продукції підприємства у порівнянні з аналогами шляхом проведення акційних пропозицій.

6. Оптимізація доставки виробленої продукції з підприємства до отримувача, шляхом прокладення нових логістичних маршрутів.

Важливим кроком до поліпшення фінансової діяльності підприємства є рефінансування дебіторської заборгованості або оптимізація її обсягів. Для того, щоб оптимізувати обсяги дебіторської заборгованості керівництву підприємства необхідно обрати найбільш доцільні форми розрахунків зі споживачами та такі строки платежів щоб ця заборгованість не перетворювалась на безнадійну. Навіть якщо обсяги дебіторської заборгованості масштабні, правильним буде рішення надати відстрочки платежів споживачам, так як за рахунок цього будуть збільшуватися обсяги продажу продукції, а значить і прибуток компанії. Але йдучи таким шляхом, може виникнути ризик пов'язаний з залучення короткострокових кредитів та виникненням додаткового обсягу витрат, до якого компанія може бути не готовою.

Також одним з ефективних шляхів поліпшення фінансового стану підприємства може бути мобілізація внутрішніх резервів, дані пропозиції відображені на рисунку 3.2.



Рис. 3.2. Мобілізація внутрішніх резервів компанії

Внутрішні резерви включають в себе:

1) явні резерви.

2) приховані резерви.

Приховані резерви являють собою частину капіталу, що не відображається в бухгалтерському балансі.

Для виявлення явних резервів потрібно здійснити ліквідацію:

- Втрат окремих видів ресурсів.
- Перевищення норм їх витрачання.

Для підтримки фінансової стійкості компанії можна запропонувати систему заходів яка включає в себе:

- 1) постійний моніторинг як внутрішньої діяльності компанії, так і зовнішньої;
- 2) розробку планів та прогнозування виникнення проблемних ситуацій;
- 3) розробку і впровадження заходів що до мінімізації зовнішніх негативних чинників;
- 4) розробка планів вирішення можливих кризових ситуацій;
- 5) готовність прийняття нестандартних та ризикових рішень (якщо є така можливість);
- 6) активізацію інноваційної складової розвитку для збільшення довгострокового потенціалу і прибутковості діяльності на основі створення конкурентних переваг, підвищення конкурентоспроможності компанії на фондовому ринку і підвищення її вартості [35];
- 7) оптимізацію структури капіталу підприємства на основі методу вартісного розриву (різниці фактичного еталонного значення середньозваженої вартості капіталу) з урахуванням життєвого циклу компанії [36];
- 8) жорсткий контроль за виконанням заходів, інформування та координація учасників процесу.

Загалом, за підсумками даного розділу, було проведено комплексну оцінку фінансового стану ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», за результатами якої, виявлено, що комплексна оцінка не відповідає нормативному значенню лише у 2020 році, це викликано невідповідністю більшості показників, а найголовніше – відсутністю достатньої кількості грошових коштів на підприємстві. Щоб подолати дану ситуацію, потрібно вирівняти показники всі показники платоспроможності, всі показники ефективності фінансово-економічної діяльності та показники фінансової стійкості, крім коефіцієнтів інвестування та співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів.

Були визначені проблемні аспекти фінансової діяльності підприємства в сучасних умовах, а саме – велика сума простроченої дебіторської заборгованості та недостатня кількість грошових коштів на підприємстві.

Запропоновано напрями поліпшення діяльності підприємства, а саме:

1. Робота з проблемними дебіторами, для отримання коштів підприємством, за надану продукцію.
2. Впровадження нових технологій, які б дали змогу мінімізувати витрати часу на виготовлення конкурентної продукції.
3. Розробка нових або вдосконалення і оптимізація вже існуючих продуктів, що виробляються на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».
4. Впровадження більш ефективної кадрової та облікової політики.
5. Підвищення популярності продукції підприємства у порівнянні з аналогами шляхом проведення акційних пропозицій.
6. Оптимізація доставки виробленої продукції з підприємства до отримувача, шляхом прокладення нових логістичних маршрутів.

ВИСНОВКИ

На основі дослідження праць вітчизняних і зарубіжних науковців, було розкрито сутність та значення фінансового аналізу на підприємстві.

Узагальнено поняття «фінансовий стан підприємства» під яким слід розуміти – комплексну характеристику діяльності підприємства станом на певну дату, що відображає ступінь забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, ефективну їх структуру, раціональність розміщення, а також забезпеченість власним оборотним капіталом для здійснення ефективної господарської діяльності та з метою забезпечення високих конкурентних позицій на ринку в перспективі.

Проведене дослідження категорії комплексний аналіз фінансового стану підприємства дало можливість сформулювати власне бачення сутності даної категорії, під яким слід розуміти процес отримання всебічної характеристики фінансового стану підприємства у галузі його фінансового забезпечення із застосуванням різного методичного інструментарію, результат якого представлено у вигляді єдиного об'єднаного інтегрального, бального чи рейтингового показника.

Поглиблено знання методичного інструментарію комплексного оцінювання фінансового стану підприємства та визначено його аналітичне забезпечення.

Наведено процедуру організації та проведення комплексного аналізу фінансового стану виробничого підприємства, яка складається з наступних етапів: постановка цільової функції, формування та реалізація первинної обробки вхідної фінансової інформації, аналіз фінансового стану підприємства методами розрахунку абсолютних показників та фінансових коефіцієнтів, проведення комплексного фінансового аналізу підприємства, інтерпретація результатів проведених фінансових аналізів підприємства, а також розробка сценаріїв формування, підтримки та розвитку економічного потенціалу підприємства.

Була проведена фінансово-економічна характеристика діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов». Після якої виявлено, що, підприємство виробляє коньяк, бренді, а також вино. Кількість працівників збільшилась з 300 осіб у 2018 році до 334 осіб у 2020 році.

Оцінено активи і пасиви підприємства, за підсумками чого можемо сказати, що вартість всього майна зменшилась з 925736 тис. грн. у 2018, до 740588 тис. грн. у 2020 році, такі зміни були викликані зменшенням вартості оборотних активів у 2018-2020 роках, що свідчить про скорочення обсягів виробництва.

Були поглиблені знання щодо аналізу фінансових показників діяльності підприємства та факторного аналізу його прибутку. За результатом чого було визначено тип фінансової стійкості на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме – кризовий, оскільки коштів для покриття своїх зобов'язань у підприємства не вистачає.

Проведено аналіз ліквідності та платоспроможності, за результатами якого, було визначено, що баланс на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» не є абсолютно ліквідним, оскільки на підприємстві недостатня кількість абсолютно ліквідних активів.

Проаналізовано ділову активність. «Золоте правило» економіки підприємства на підприємстві не виконується, але тривалість операційного циклу поступово скорочується і становить 429 днів, що багато для звичайного підприємства, але враховуючи специфіку виробництва на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов», а саме виробництво коньяку та вина, які неможливо створити за короткий термін.

Проаналізовано грошові потоки за видами діяльності, після чого, визначено, що управління грошовими потоками на підприємстві знаходиться на високому рівні, оскільки більшість показників відповідають нормативним значенням і чисті грошові потоки від різних видів діяльності відповідають потрібним значенням.

Також, було проведено факторний аналіз прибутку підприємства, за результатами якого було виявлено, що відбулося зменшення валового прибутку у 2018 і 2019 роках на 72870 тис. грн. і 31459 тис. грн. відповідно, а от у 2020 році, навпаки, збільшення на 24444 тис. грн., що свідчить про неефективне виробництво у 2018 та 2019 роках, оскільки за рахунок досліджених факторів у цих роках сума валового прибутку зменшилась. Такі зміни відбулись через зміну цін на продукцію у 2018 році на -47817 тис. грн., а у 2019 на -20981 тис. грн., а у 2020 на 19932 тис. грн. При цьому зміни обсягу виробництва і реалізації у 2018 році становили - 25053,19 тис. грн., у 2019 році – 10477,75 тис. грн., а у 2020 році 4628,84 тис. грн.

Факторний аналіз дав можливість виявити, що найбільше на зміни обсягу чистого прибутку підприємства, протягом досліджуваного періоду впливають доходи і витрати від фінансової діяльності, що свідчить про більшу її важливість, у порівнянні з операційною.

Проведено комплексну оцінку фінансового стану ПрАТ
Одеський коньячний завод «Шустов», за результатами якої, виявлено, що комплексна оцінка не відповідає нормативному значенню лише у 2020 році, це викликано невідповідністю більшості показників, а найголовніше – відсутністю достатньої кількості грошових коштів на підприємстві. Щоб подолати дану ситуацію, потрібно вирівняти показники всі показники платоспроможності, всі показники ефективності фінансово-економічної діяльності та показники фінансової стійкості, крім коефіцієнтів інвестування та співвідношення мобільних і іммобілізованих засобів.

Були виявлені проблемні аспекти фінансової діяльності підприємства в сучасних умовах, а саме – велика сума простроченої дебіторської заборгованості та недостатня кількість грошових коштів на підприємстві.

Розроблено напрями поліпшення діяльності підприємства, а саме:

1. Робота з проблемними дебіторами, для отримання коштів підприємством, за надану продукцію.

2. Впровадження нових технологій, які б дали змогу мінімізувати витрати часу на виготовлення конкурентної продукції.

3. Розробка нових або вдосконалення і оптимізація вже існуючих продуктів, що виробляються на ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов».

4. Впровадження більш ефективної кадрової та облікової політики.

5. Підвищення популярності продукції підприємства у порівнянні з аналогами шляхом проведення акційних пропозицій.

6. Оптимізація доставки виробленої продукції з підприємства до отримувача, шляхом прокладення нових логістичних маршрутів.

Для покращення діяльності ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» необхідно провести певні заходи, оскільки проведене дослідження показало, що на підприємстві існують проблеми з фінансовою стійкістю, що викликано відсутністю грошових коштів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Загородній А.Г., Вознюк Г. Л. Фінансовий словник: Київ: Знання 2007.
2. Бланк О.І., Ситник Г.В., Андрієць В.С. Управління фінансами підприємств. Київ : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2017.
3. Верланов Ю. Ю., Верланов О. Ю. Бізнес-планування: теорія та практика. Миколаїв : Вид-во ЧДУ ім. Петра Могили, 2014.
4. Обущак Т.А. Сутність фінансового стану підприємства / Т.А. Обущак // Актуальні проблеми економіки. – 2017. – № 9
5. Оптенко І.П., Азаренко Г.Ф., Іващенко Г.А. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Харків: ХНЕУ 2015.
6. Ясіновська І.Ф. Оцінка фінансового стану підприємств регіону. *Регіональна економіка*. 2016.
7. Іщенко Н. А. Теоретико-методичні засади оцінки фінансового стану підприємства / Н. А. Іщенко, М. О. Грешнікова // Наукові записки. – 2014.
8. Білик М. Д., Павловська О.В., Притуляк Н.М., Невмержницька Н.Ю. Фінансовий аналіз: навч. Посібник. 2-ге вид., без змін. Київ: КНЕУ, 2009.
9. Косова Т. Д. та ін Фінансовий аналіз : навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2013.
10. Савицький Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навчальний посібник. Київ 2014.
11. Сокольська Р. Б. Фінансовий аналіз: Ч. 2. Спеціальні методи фінансового аналізу /Р. Б. Сокольська , В. Д. Зелікман , Т. Акімова //Дніпро: НМетАУ, 2016.
12. Фінансовий аналіз [Електронний ресурс] / Ткаченко І. П. Кам'янське // консп. лек. для студ. усіх форм навч. – 2018. – 223 с. – Режим доступу : <http://www.dstu.dp.ua/Portal/Data/7/36/7-36-k192.pdf>

13. Офіційний сайт ПрАТ Одеський коньячний завод «Шустов» [Електронний ресурс] . – Режим доступу : <https://shustoff.com/ua/>
14. Офіційний сайт холдингу GlobalSpirits [Електронний ресурс] . – Режим доступу : <https://globalspirits.com/ua/>
15. Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Тернопіль: ТНЕУ 2016.
16. Основні показники фінансової стійкості [Електронний ресурс] . – Режим доступу : <https://www.finalon.com/>
17. Романченко Н. В., Кожемякіна Т. В. Пічик. К. В. Економіка підприємства: навчальний посібник. Київ 2018.
18. Спільник І. В.. Грошові потоки підприємства: комплексний аналіз за даними фінансової звітності. Тернопіль 2017.
19. Кобилецький В. Р. *Financial Analysis online* [Електронний ресурс] . – Режим доступу <https://www.finalon.com/slovník-ekonomichnikh-pokaznikiv/346-pokaznik-finansovoji-avtonomiji-pokaznik-finansovoji-nezalezhnosti>
20. Зигрій О.В. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства на основі показників звітності: розрахунковий підхід / О.В. Зигрій // *Інноваційна економіка*. – 2014. – № 3.
21. Косова Т. Д. та ін.; за заг. ред. Косової Т. Д., Сіменко І. В. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2013.
22. Волкова, Н.А. та ін. Економічний аналіз: навчальний посібник. Одеса ОНЕУ 2015
23. Польова Т. В., Кравцова Ю. В. Аналіз ліквідності балансу підприємства на прикладі ПРАТ «бондарівське». *Ефективна економіка*. Харків : УДК 2014.
24. Чайка Т. Ю. Розрахунок коефіцієнтів ліквідності за балансом, урахування фінансових і виробничих особливостей підприємства під час здійснення

- коефіцієнтного аналізу ліквідності / Т. Ю. Чайка, С. Є. Лошакова, Я. С. Водоріз // Економіка і суспільство. – 2018. - №15. – С.900 – 908.
25. Кавтиш О. Проблеми аналізу фінансового стану підприємств [Електронний ресурс] / О. Деркач, О. Кавтиш // Ефективна економіка. – 2013. Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2013>
26. Господарський кодекс України : Закон України від 16.01.2003 р. № 436-IV. Дата оновлення 14.11. 2021. [Електронний ресурс] . – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>.
27. Сейсебаєва, Н. Г., Топчанюк, О. В. Методи аналізу і прогнозування банкрутства підприємств. *Молодий вчений*. – 2016. – № 11.
28. Берест М. М. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Харків ХНЕУ ім. С. Кузнеця 2017.
29. Варенко В. М. Інформаційно-аналітична діяльність: навчальний посібник. Київ 2014.
30. Царук В. Ю. Фінансова звітність підприємств в сучасних умовах господарювання: проблемні аспекти і перспективи розвитку. *Подільський вісник: сільське господарство, техніка, економіка*. 2017.
31. Комариця Л.Л. Аналіз фінансового стану підприємства у кризових умовах економіки [Електронний ресурс] . – Режим доступу: http://www.rusnauka.com/9_DN_2010/Economics/61392.doc.htm
32. Панасюк Б. М. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства. *Науковий блог*. – 2019. – № 3.
33. Калетнік Г. М., Дармограй О.В. Розвиток ринку сільськогосподарської продукції та формування продовольчої безпеки. Монографія. Вінниц. нац. аграр. ун-т. Вінниця : Вид. Балюк І. Б., 2016.
34. Фінансовий аналіз [Електронний ресурс] / Ткаченко І. П. Кам'янське // консп. лек. для студ. усіх форм навч. – 2018. – 223 с. – Режим доступу : <http://www.dstu.dp.ua/Portal/Data/7/36/7-36-k192.pdf>

35. Сутність та фактори конкурентоспроможності продукції підприємств України [Електронний ресурс] // Інтелект XXI № 1. – 2017. – Режим доступу: http://www.intellect21.nuft.org.ua/journal/2017/2017_1/9.pdf.
36. Кодекс України з процедур банкрутства : Закон України від 18.10.2018 р. № 2797-VIII. Відомості Верховної Ради України. 2019. № 19. Ст. 74.
37. Круш П.В., Клименко О.В. Фінансово-економічні результати діяльності підприємства : навч. посібник. 2017.
38. Єдиний інформаційний масив даних про емітентів цінних паперів [Електронний ресурс] . – Режим доступу: <https://smida.gov.ua/>
39. Гнатенко Є.П., Волошина В. В. Аналіз співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості підприємства. *Стратегія економічного розвитку регіонів та підприємств України. 2015.*
40. Конституція України : офіц. текст. Київ : КМ, 2013. 96 с.
41. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» : Наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73. Дата оновлення: 10.08.2021. [Електронний ресурс] . – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>.
42. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / за заг. ред. ГО. Школьник Київ: Центр учбової літератури, 2016. 368 с.
43. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні : Закон України від 16.07.1999 р. № 996-XIV Дата оновлення: 01.07.2021. [Електронний ресурс] . – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14#Text>.
44. Кальченко О. М. Теоретичні аспекти формування механізму управління фінансовою стійкістю підприємств. *Проблеми і перспективи економіки та управління. 2016. № 2 (6). С. 184-192.*

45. Онищенко С. В., Верещака Т. П. Управління дебіторською заборгованістю підприємств в умовах кризи неплатежів. *Молодий вчений*. №12 (39). 2016. С. 809–813.
46. Азарова А.О. Підходи до формалізації механізму оцінювання фінансового стану підприємства / А. О. Азарова, О.В. Рузакова // *Фінанси України*. – 2016. – №12. – С.121-129.
47. Деркач О.В. Проблеми аналізу фінансового стану підприємств / О.В. Деркач, О.П. Кавтиш // *Ефективна економіка*. – 2019.
48. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник / Т. І. Лепейко, О. М. Миронова, К. В. Кривобок, К. Р. Немашкало. – Харків : Вид. ХНЕУ, 2017.
49. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. / Терещенко О. О., Невмержицький Я. І., Куліш А. П. та ін. / За заг. ред. О. О. Терещенко.- К.: КНЕУ, 2016.
50. Турило А.М. Методологічні підходи до оцінки фінансової діяльності підприємства / А. М. Турило // *Фінанси України*. – 2017. – №3.
51. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / Ю. М. Тютюнник, Л. О.Дорогань-Писаренко, С. В. Тютюнник. – Полтава: Видавництво ПП «Астроя», 2020.
52. Ткаченко С. О. Фінанси підприємств : навчальний посібник / С. О. Ткаченко. – Х. : Вид-во Харк. нац. ун-ту внутр. справ, 2018.
53. Лупак Р. Л. Конкурентоспроможність підприємства :навч. посіб. / Р. Л. Лупак, Т. Г. Васильців. – Львів :Видавництво ЛКА, 2016.
54. Коробов М. Я. Фінансово-економічний аналіз підприємств / М.Я. Коробов. – К. : Знання, 2020.
55. Козлянченко О. М. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємства при загрозі банкрутства / О. М. Козлянченко // *Актуальні проблеми економіки*. – №10(112). – 2017.

56. Григорук П. М. Оцінювання результативності діяльності компанії. Моделювання та інформаційні системи в економіці. 2018. № 96.
57. Мірошніченко О.Ю., Ревуцька Н.В., Гончарова О.М. Управління ресурсами підприємства: Навчальний посібник. К.: ТОВ «НВП «Інтерсервіс», 2014.
58. . Ткаченко Т. П. Організаційно-економічний механізм забезпечення прибутковості підприємства. Економічний вісник Національного технічного університету України "Київський політехнічний інститут". 2014. № 11.
59. Тютюнник Ю.М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Ю.М.Тютюнник. – К.: Знання, 2017.
60. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства : Навч. посіб. / Г.В. Савицька – К.: Знання, 2016.

ДОДАТКИ

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Територія Одеська область, Малинівський р-н

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності Дистиляція, ректифікація та змішування спиртних напоїв

Середня кількість працівників: 324

Адреса, телефон: 65005 м. Одеса, Мельницька, буд.13, (048)234-19-55

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

v

	КОДИ
Дата	01.01.2019
за ЄДРПОУ	00412056
за КОАТУУ	5110137300
за КОПФГ	230
за КВЕД	11.01

за міжнародними стандартами фінансової звітності



Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2018 р.
Форма №1

Актив	Код рядка	Код за ДКУД		1801001
		На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на МСФЗ
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	212	212	0
первісна вартість	1001	280	280	0
накопичена амортизація	1002	(68)	(68)	(0)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3 079	2 993	0
Основні засоби	1010	77 626	65 282	0
первісна вартість	1011	378 969	379 475	0
знос	1012	(301 343)	(314 193)	(0)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0	0
первісна вартість	1016	0	0	0
знос	1017	(0)	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0	0
первісна вартість	1021	0	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	3 328	4 830	0
Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
Усього за розділом I	1095	84 245	73 317	0
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	333 871	394 930	0
Виробничі запаси	1101	43 005	37 228	0
Незавершене виробництво	1102	248 103	339 968	0
Готова продукція	1103	1 765	17 679	0
Товари	1104	40 998	55	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестрашування	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	556 600	444 154	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	7 366	5 166	0
з бюджетом	1135	4	4	0

у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	61 991	1 738	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	755	45	0
Готівка	1166	0	0	0
Рахунки в банках	1167	755	45	0
Витрати майбутніх періодів	1170	417	440	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	2 600	5 942	0
Усього за розділом II	1195	963 604	852 419	0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	1 047 849	925 736	0

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на МСФЗ
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	90 594	90 594	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	7 558	7 558	0
Додатковий капітал	1410	58 198	58 198	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	1 045	1 045	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-22 993	-19 061	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0
Усього за розділом I	1495	134 402	138 334	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	1 327	1 328	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	336 661	286 000	0
Довгострокові забезпечення	1520	3 777	3 395	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви	1530	0	0	0
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0	0

резерв незароблених премій	1533	0	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
Усього за розділом II	1595	341 765	290 723	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	192 000	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
товари, роботи, послуги	1615	315 932	360 514	0
розрахунками з бюджетом	1620	58 616	36 003	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	373	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	19	0
розрахунками з оплати праці	1630	1 512	1 584	0
одержаними авансами	1635	13	84 649	0
розрахунками з учасниками	1640	79	79	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	1 715	2 286	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1 815	11 545	0
Усього за розділом III	1695	571 682	496 679	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	1 047 849	925 736	0

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Дата
за ЄДРПОУ

КОДИ
01.01.2019
00412056

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)**

за 2018 рік
Форма №2

I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	528 965	573 004
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(366 716)	(337 885)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	162 249	235 119
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	39 808	34 863
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(32 663)	(27 515)
Витрати на збут	2150	(102 986)	(114 190)
Інші операційні витрати	2180	(56 862)	(108 024)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	9 546	20 253
збиток	2195	(0)	(0)

Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	8	43
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(3 433)	(12 252)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(634)	(679)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	5 487	7 365
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-1 240	-1 925
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	4 247	5 440
збиток	2355	(0)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	4 247	5 440

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	283 333	26 343
Витрати на оплату праці	2505	26 343	21 169
Відрахування на соціальні заходи	2510	5 924	4 502
Амортизація	2515	12 930	13 652
Інші операційні витрати	2520	233 773	252 676
Разом	2550	562 303	318 342

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	362 376 000	362 376 000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,011720	0,015010
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Дата

за ЄДРПОУ

КОДИ

01.01.2019

00412056

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2018 рік

Форма №3

Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 060 971	864 330
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	90 419	214 721
Надходження від повернення авансів	3020	315	249 345
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	9	28
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	119 559	70 911
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(531 634)	(404 651)
Праці	3105	(20 355)	(15 990)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(5 881)	(4 457)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(358 522)	(335 053)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(59 718)	(2 596)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(2 540)	(76 014)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(296 263)	(11 534)
Витрачання на оплату авансів	3135	(49 847)	(481 223)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(2)	(210 000)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(168 797)	(28 991)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	136 235	-81 030
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			

Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	0	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	60 210	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(0)	(0)
необоротних активів	3260	(546)	(0)
Виплати за деривативами	3270	(1 055)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	58 609	0
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	14 341	243 000
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(0)	(0)
Погашення позик	3350	(204 503)	(151 001)
Сплату дивідендів	3355	(0)	(0)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(5 244)	(10 441)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-195 406	81 558
Чистий рух коштів за звітний період	3400	-562	528
Залишок коштів на початок року	3405	755	204
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-148	23
Залишок коштів на кінець року	3415	45	755

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу: Викуп акцій	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін у капіталі	4295	0	0	0	0	4 247	0	0	4 247
Залишок на кінець року	4300	90 594	7 558	58 198	1 045	-19 061	0	0	138 334

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

			КОДИ
		Дата	01.01.2020
Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"	за ЄДРПОУ	00412056
Територія	Одеська область, Малинівський р-н	за КОАТУУ	5110137300
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Дистиляція, ректифікація та змішування спиртних напоїв	за КВЕД	11.01

Середня кількість працівників: 300

Адреса, телефон: 65005 м. Одеса, Мельницька, буд.13, (048)234-19-55

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

v

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2019 р.
Форма №1

				Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на МСФЗ	
1	2	3	4	5	
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи	1000	212	184	212	
первісна вартість	1001	280	273	280	
накопичена амортизація	1002	(68)	(89)	(68)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2 993	26 304	2 993	
Основні засоби	1010	65 282	74 977	65 282	
первісна вартість	1011	379 475	276 906	379 475	
знос	1012	(314 193)	(201 929)	(314 193)	
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0	0	
первісна вартість	1016	0	0	0	
знос	1017	(0)	(0)	(0)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0	0	
первісна вартість	1021	0	0	0	
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)	(0)	
Довгострокові фінансові інвестиції:					
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0	
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0	
Відстрочені податкові активи	1045	4 830	1 736	4 830	
Гудвіл	1050	0	0	0	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0	

Інші необоротні активи	1090	0	0	0
Усього за розділом I	1095	73 317	103 201	73 317
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	394 930	346 031	394 930
Виробничі запаси	1101	37 228	40 860	37 228
Незавершене виробництво	1102	339 968	291 201	339 968
Готова продукція	1103	17 679	13 970	17 679
Товари	1104	55	0	55
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	444 154	377 050	444 154
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	5 166	4 251	5 166
з бюджетом	1135	4	1 252	4
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 738	139	1 738
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	45	334	45
Готівка	1166	0	0	0
Рахунки в банках	1167	45	334	45
Витрати майбутніх періодів	1170	440	528	440
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	5 942	1 932	5 942
Усього за розділом II	1195	852 419	731 517	852 419
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	925 736	834 718	925 736

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду	На дату переходу на МСФЗ
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	90 594	90 594	90 594
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	7 558	0	7 558
Додатковий капітал	1410	58 198	0	58 198
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	1 045	0	1 045
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-20 223	94 167	-20 223
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)

Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0
Усього за розділом I	1495	137 172	184 761	137 172
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	1 328	0	1 328
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	286 000	255 621	286 000
Довгострокові забезпечення	1520	3 395	1 404	3 395
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви	1530	0	0	0
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
Усього за розділом II	1595	290 723	257 025	290 723
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
товари, роботи, послуги	1615	360 514	345 025	360 514
розрахунками з бюджетом	1620	37 165	26 039	37 165
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	0
розрахунками зі страхування	1625	19	6	19
розрахунками з оплати праці	1630	1 584	1 975	1 584
одержаними авансами	1635	84 649	117	84 649
розрахунками з учасниками	1640	79	79	79
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	2 286	3 059	2 286
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	11 545	16 632	11 545
Усього за розділом III	1695	497 841	392 932	497 841
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	925 736	834 718	925 736

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Дата
за ЄДРПОУ

КОДИ
01.01.2020
00412056

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2019 рік
Форма №2

I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	541 227	528 965
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(410 437)	(366 716)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	130 790	162 249
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	71 789	39 808
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(29 986)	(32 663)
Витрати на збут	2150	(120 830)	(102 986)
Інші операційні витрати	2180	(28 753)	(56 862)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	23 010	9 546
збиток	2195	(0)	(0)

Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	8
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(35 691)	(3 433)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(311)	(634)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	0	5 487
збиток	2295	(12 992)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-1 657	-2 402
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0	3 085
збиток	2355	(14 649)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-14 649	3 085

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	346 101	283 333
Витрати на оплату праці	2505	35 675	26 343
Відрахування на соціальні заходи	2510	7 451	5 924
Амортизація	2515	14 348	12 930
Інші операційні витрати	2520	186 399	233 773
Разом	2550	589 974	562 303

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	362 376 000	362 376 000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-0,404250	0,085130
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Дата

за ЄДРПОУ

КОДИ

31.01.2020

00412056

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2019 рік

Форма №3

Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 025 386	1 060 971
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	1 555	90 419
Надходження від повернення авансів	3020	594	315
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0	9
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	337	119 559
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(624 907)	(531 634)
Праці	3105	(27 248)	(20 355)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(7 651)	(5 881)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(307 955)	(358 522)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(0)	(59 718)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(57 237)	(2 540)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(250 718)	(296 263)
Витрачання на оплату авансів	3135	(41 670)	(49 847)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(1 364)	(2)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(953)	(168 797)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	16 124	136 235
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			

Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	67	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	60 210
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(0)	(0)
необоротних активів	3260	(0)	(546)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(1 055)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	67	58 609
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	1 125	14 341
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(0)	(0)
Погашення позик	3350	(16 625)	(204 503)
Сплату дивідендів	3355	(0)	(0)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(0)	(5 244)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-15 500	-195 406
Чистий рух коштів за звітний період	3400	691	-562
Залишок коштів на початок року	3405	45	755
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-402	-148
Залишок коштів на кінець року	3415	334	45

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Виплати власникам									
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу: Викуп акцій	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін у капіталі	4295	0	0	0	0	-14 649	0	0	-14 649
Залишок на кінець року	4300	90 594	0	0	0	94 167	0	0	184 761

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

			КОДИ
		Дата	01.01.2021
Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"	за ЄДРПОУ	00412056
Територія	Одеська область, Малинівський р-н	за КОАТУУ	5110137300
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Дистиляція, ректифікація та змішування спиртних напоїв	за КВЕД	11.01

Середня кількість працівників: 334

Адреса, телефон: 65005 м. Одеса, Мельницька, буд.13, (048)234-19-55

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

v

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2020 р.
Форма №1

				Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на МСФЗ	
1	2	3	4	5	
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи	1000	184	421	212	
первісна вартість	1001	273	543	280	
накопичена амортизація	1002	(89)	(122)	(68)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	26 304	668	2 993	
Основні засоби	1010	74 977	65 749	65 282	
первісна вартість	1011	276 906	286 835	379 475	
знос	1012	(201 929)	(221 086)	(314 193)	
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0	0	
первісна вартість	1016	0	0	0	
знос	1017	(0)	(0)	(0)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0	0	
первісна вартість	1021	0	0	0	
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)	(0)	
Довгострокові фінансові інвестиції:					
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0	
інші фінансові інвестиції	1035	0	89 968	0	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0	
Відстрочені податкові активи	1045	1 736	3 822	4 830	
Гудвіл	1050	0	0	0	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0	

Інші необоротні активи	1090	0	0	0
Усього за розділом I	1095	103 201	160 628	73 317
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	346 031	312 707	394 930
Виробничі запаси	1101	40 860	31 402	37 228
Незавершене виробництво	1102	291 201	265 489	339 968
Готова продукція	1103	13 970	15 814	17 679
Товари	1104	0	2	55
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	377 050	258 290	444 154
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	4 251	1 190	5 166
з бюджетом	1135	1 252	1 360	4
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	139	1 126	1 738
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	334	1 924	45
Готівка	1166	0	0	0
Рахунки в банках	1167	334	1 924	45
Витрати майбутніх періодів	1170	528	659	440
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	1 932	2 704	5 942
Усього за розділом II	1195	731 517	579 960	852 419
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	834 718	740 588	925 736

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду	На дату переходу на МСФЗ
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	90 594	90 594	90 594
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	7 558
Додатковий капітал	1410	0	61	58 198
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	0	0	1 045
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	94 167	103 394	-20 223
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)

Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0
Усього за розділом I	1495	184 761	194 049	137 172
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	1 328
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	255 621	89 567	286 000
Довгострокові забезпечення	1520	1 404	1 926	3 395
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви	1530	0	0	0
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
Усього за розділом II	1595	257 025	91 493	290 723
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
товари, роботи, послуги	1615	345 025	398 491	360 514
розрахунками з бюджетом	1620	26 039	43 930	37 165
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	0
розрахунками зі страхування	1625	6	6	19
розрахунками з оплати праці	1630	1 975	690	1 584
одержаними авансами	1635	117	116	84 649
розрахунками з учасниками	1640	79	79	79
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	3 059	1 780	2 286
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	16 632	9 954	11 545
Усього за розділом III	1695	392 932	455 046	497 841
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	834 718	740 588	925 736

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Дата
за ЄДРПОУ

КОДИ
01.01.2021
00412056

Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік
Форма №2
I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	546 456	541 227
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(391 222)	(410 437)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	155 234	130 790
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	162 853	71 789
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(24 906)	(29 986)
Витрати на збут	2150	(130 207)	(120 830)
Інші операційні витрати	2180	(153 869)	(28 753)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	9 105	23 010
збиток	2195	(0)	(0)

Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	13 286	0
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(13 791)	(35 691)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(1 498)	(311)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	7 102	0
збиток	2295	(0)	(12 992)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1 867	-1 657
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	8 969	0
збиток	2355	(0)	(14 649)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	8 969	-14 649

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	372 174	346 101
Витрати на оплату праці	2505	24 597	35 675
Відрахування на соціальні заходи	2510	5 618	7 451
Амортизація	2515	19 190	14 348
Інші операційні витрати	2520	225 395	186 399
Разом	2550	646 974	589 974

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	362 376 000	362 376 000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,247510	-0,404250
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Одеський коньячний завод"

Дата

за ЄДРПОУ

КОДИ

31.01.2021

00412056

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2020 рік

Форма №3

Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	844 013	1 025 386
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	377	1 555
Надходження від повернення авансів	3020	111	594
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0	0
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	905	337
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(455 152)	(624 907)
Праці	3105	(21 100)	(27 248)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(5 478)	(7 651)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(296 408)	(307 955)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(57 746)	(57 237)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(238 662)	(250 718)
Витрачання на оплату авансів	3135	(52 545)	(41 670)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(744)	(1 364)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(456)	(953)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	13 523	16 124
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			

Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	46	67
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(0)	(0)
необоротних активів	3260	(0)	(0)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	46	67
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	1 125
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(0)	(0)
Погашення позик	3350	(11 838)	(16 625)
Сплату дивідендів	3355	(0)	(0)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(0)	(0)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-11 838	-15 500
Чистий рух коштів за звітний період	3400	1 731	691
Залишок коштів на початок року	3405	334	45
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-141	-402
Залишок коштів на кінець року	3415	1 924	334

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенович

Виплати власникам									
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу: Викуп акцій	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін у капіталі	4295	0	0	0	0	8 969	0	0	8 969
Залишок на кінець року	4300	90 594	0	61	0	103 394	0	0	194 049

Керівник

Городецький Едуард Робертович

Головний бухгалтер

Баликін Юрій Євгенови

