

Національний університет водного господарства та природокористування
Навчально – науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра фінансів та економічної безпеки

Пояснювальна записка

до кваліфікаційної роботи бакалаврського рівня вищої освіти на тему:
«Діагностика фінансового стану підприємства (на прикладі
ТОВ "КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН")»

Виконав:

студент 4-го курсу
спеціальності «Фінанси,
банківська справа та
страхування»
Чича Максим Олександрович

Керівник:

ст. викладачка кафедри фінансів
та економічної безпеки
Котик Ольга Василівна

Рецензент

д.е.н., професор кафедри фінансів
та економічної безпеки
Мельник Леонід Васильович

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень):
Рис. 1.1. Методи фінансового аналізу; Рис.1.2 Методи фінансового аналізу за застосованим інструментарієм; Рис. 1.3 Метод за застосовуваними моделями;

Рис. 1.4. Класифікація діагностики фінансового стану Рис. 2.1 Організаційна структура ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН». Рис. 2.2 Динаміка майна ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН". Рис. 2.3 Динаміка структури необоротних активів ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" 2022-2024 роки. Рис. 2.4 Динаміка структури оборотних активів ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" за 2022-2024 роки. Рис. 2.5 Динаміка джерел формування капіталу за 2022–2024 роки. Рис. 2.6 Динаміка структури власного капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки. Рис. 2.7 Структура залученого капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН». Рис. 2.8 Динаміка коефіцієнтів ліквідності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки. Рис.2.9 Динаміка коефіцієнтів фінансової стійкості ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки. Рис. 2.10 Динаміка коефіцієнтів ділової активності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки. Рис. 2.11. Динаміка коефіцієнтів рентабельності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки. Рис. 3.1. Заходи щодо покращення фінансового стану ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН».

6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
1	Котик О.В.		
2	Котик О.В.		
3	Котик О.В.		
Вступ, висновки, література	Котик О.В.		

7. Дата видачі завдання 28.04.2025

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	Затвердження теми	28.04.2025	Виконано
2	Розроблення та затвердження плану з керівником	29.04.2025	Виконано
3	Написання 1 розділу	03.05.2025	Виконано
4	Написання 2 розділу	13.05.2025	Виконано
5	Написання 3 розділу	02.06.2025	Виконано
6	Написання вступу та висновків	09.06.2025	Виконано
7	Оформлення кваліфікаційної роботи згідно вимог	14.06.2025	Виконано
8	Представлення роботи на кафедрі	18.06.2025	Виконано

Студент _____

Чича М.О.

Керівник роботи _____

Котик О.В.

Анотація

У кваліфікаційній бакалаврській роботі досліджено теоретичні та прикладні аспекти діагностики фінансового стану підприємства. Розглянуто методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості, ліквідності, рентабельності та ділової активності суб'єкта господарювання. Основна частина кваліфікаційної роботи присвячена дослідженню виробничо-господарської діяльності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН». Визначено шляхи покращення фінансового стану підприємства, запропоновано заходи та обґрунтовано доцільність їх впровадження.

Ключові слова: фінансовий стан, платоспроможність, ліквідність, рентабельність, фінансова стійкість, ділова активність.

Annotation

The bachelor's qualification thesis explores the theoretical and practical aspects of diagnosing a company's financial condition. Methodological approaches to assessing financial stability, liquidity, profitability, and business activity of an economic entity are examined. The main part of the thesis is devoted to the analysis of the production and economic activities of CARGILL ANIMAL NUTRITION LLC. Ways to improve the company's financial condition are identified, specific measures are proposed, and the feasibility of their implementation is substantiated.

Keywords: financial condition, solvency, liquidity, profitability, financial stability, business activity.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	6
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	9
1.1. Економічна сутність та значення діагностики фінансового стану підприємства	9
1.2 Класифікація та етапи проведення діагностики фінансового стану підприємства.	21
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»	31
2.1. Економіко-організаційна характеристика підприємства	31
2.2. Структурно – динамічний аналіз балансу підприємства	34
2.3. Параметричний аналіз балансу підприємства	45
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ "КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН"	65
ВИСНОВКИ	74
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ.....	77
ДОДАТКИ.....	82

ВСТУП

У сучасних умовах динамічного розвитку ринкової економіки та посилення конкуренції між суб'єктами господарювання значно зростає роль ефективного фінансового управління, що передбачає прийняття виважених, обґрунтованих і своєчасних рішень. Однією з найважливіших передумов такого управління є наявність об'єктивної інформації про фінансовий стан підприємства, що забезпечується через його комплексну діагностику.

Фінансовий стан підприємства є ключовим індикатором його ділової активності, здатності своєчасно виконувати зобов'язання, ефективно використовувати ресурси, забезпечувати прибутковість та конкурентоспроможність. Від рівня фінансової стабільності напряду залежить кредитоспроможність, інвестиційна привабливість, можливість самофінансування та стратегічного розвитку. У зв'язку з цим зростає значення діагностики фінансового стану як інструменту виявлення внутрішніх резервів, оцінювання ризиків, формування ефективного фінансової політики та управлінських рішень.

Висока динамічність зовнішнього середовища, нестабільність макроекономічних умов, інфляційні ризики та зміни у регуляторному полі зумовлюють потребу у системному підході до діагностики фінансового стану суб'єктів господарювання, зокрема через аналіз ліквідності, платоспроможності, рентабельності, ділової активності та структури капіталу.

Метою кваліфікаційної бакалаврської роботи є здійснення комплексної діагностики фінансового стану підприємства на прикладі ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН», виявлення проблемних аспектів у його фінансово-господарській діяльності та розробка на цій основі практичних рекомендацій щодо покращення фінансової стійкості та підвищення ефективності використання фінансових ресурсів.

Для досягнення поставленої мети в роботі передбачено реалізацію таких завдань:

- розкрити теоретичну сутність, значення, функції та етапи діагностики фінансового стану підприємства;
- охарактеризувати систему показників, що використовуються для оцінки фінансового стану, їхню структуру, переваги та обмеження;
- здійснити економіко-організаційну характеристику підприємства ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»;
- провести діагностику фінансового стану підприємства на основі даних фінансової звітності за 2022–2024 роки;
- проаналізувати динаміку основних активів, джерел фінансування, прибутковості та фінансової стійкості;
- виявити проблемні аспекти в управлінні фінансовими ресурсами підприємства;
- запропонувати напрями покращення фінансового стану підприємства;
- оцінити очікуваний економічний ефект від реалізації розроблених заходів.

Об’єктом дослідження виступає процес діагностики фінансового стану підприємства в умовах ринкової економіки, а предметом — сукупність методів, показників та підходів, що використовуються для аналізу фінансового стану, а також практичні заходи щодо його покращення.

Інформаційною базою кваліфікаційної бакалаврської роботи є нормативно-правові акти, що регулюють фінансову звітність та управління підприємствами в Україні, дані фінансової звітності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за 2022–2024 роки, наукові праці вітчизняних та зарубіжних економістів, підручники, методичні матеріали та спеціалізовані аналітичні джерела.

Методи дослідження, використані в дипломній роботі, включають аналіз та синтез, порівняльний аналіз, групування, економіко-статистичні методи, коефіцієнтну оцінку, графічну інтерпретацію, прогнозування та моделювання.

Комплексне застосування зазначених методів дозволило не лише виявити актуальні проблеми у фінансовому стані досліджуваного підприємства, а й сформулювати реалістичні й обґрунтовані напрями їх вирішення.

Практичне значення кваліфікаційної бакалаврської роботи полягає в тому, що запропоновані в роботі методичні підходи, аналітичні інструменти та рекомендації можуть бути використані керівництвом ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» у процесі прийняття управлінських рішень, а також адаптовані до потреб інших підприємств харчової та переробної промисловості з метою удосконалення їх фінансової політики та стратегічного планування.

Структура і обсяг роботи. Кваліфікаційної бакалаврської робота складається з вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Загальний обсяг роботи складає 80 сторінок; робота включає 16 рисунків, 21 таблицю та додатки. Список використаних джерел містить 51 найменування.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна сутність та значення діагностики фінансового стану підприємства

Діагностика фінансового стану підприємства виступає невід'ємним елементом системи управління організацією. Вона охоплює не лише оцінювання фінансової звітності, але й використання цільових інструментів, орієнтованих на ключові індикатори господарської діяльності. В основі цього процесу лежать сучасні підходи до фінансового аналізу, що дають змогу здійснювати збір, обробку та інтерпретацію інформації для ухвалення ефективних управлінських рішень.

Термін «діагностика» походить із грецької мови та означає «розпізнавання» — тобто встановлення стану об'єкта на підставі прямої або опосередкованої інформації. Цей процес передбачає глибоке дослідження та виявлення природи наявних проблем через застосування специфічних методологічних підходів і дослідницьких інструментів.

Основна мета діагностики полягає в ідентифікації та оцінюванні основних фінансових характеристик підприємства, зокрема таких, як рівень ліквідності, прибутковості, ефективності використання активів, платоспроможності та фінансової стабільності. Саме ці параметри формують підґрунтя для прийняття стратегічно важливих рішень, спрямованих на забезпечення довготривалого розвитку підприємства.

Для реалізації завдань діагностики застосовуються сучасні аналітичні інструменти, які охоплюють систему фінансових коефіцієнтів, оцінку рентабельності, виявлення ризиків та аналіз інвестиційної привабливості. Це дає змогу здійснити комплексну оцінку фінансового стану суб'єкта господарювання та сформувати напрями підвищення ефективності його функціонування.

Перед тим як розглядати теоретико-практичні аспекти фінансового стану підприємства, необхідно чітко визначити зміст базових понять — «фінансовий стан» та «діагностика».

Фінансовий стан підприємства відображає пропорцію між обсягом наявних надходжень ресурсів і тими, що спрямовуються на фінансування поточної господарської діяльності суб'єкта. У спеціалізованій економічній літературі представлено різноманітні підходи до трактування поняття «фінансовий стан підприємства», які узагальнено в таблиці 1.1.

Таблиця 1.1

Підходи до визначення сутності «фінансового стану підприємства»

Автори	Сутність поняття
Базилінська О.Я. [7]	Фінансовий стан підприємства розглядається як сукупність показників, що характеризують наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів підприємства.
Білик М.Д. [8]	Фінансовий стан – реальна (на фіксований момент часу) і потенційна фінансова спроможність підприємства забезпечити певний рівень фінансування поточної діяльності, саморозвитку та погашення зобов'язань перед підприємствами й державою
Бланк І.О. [9]	Фінансовий стан – це рівень збалансованості окремих структурних елементів активів і капіталу підприємства, а також рівень ефективності їх використання.
Бойчик І.М. [10]	Фінансовий стан – це спроможність підприємства вести господарську діяльність на основі своєчасного погашення усіх видів заборгованості, раціональної структури капіталу і господарських засобів.
Дем'яненко М.Я. [14]	Фінансовий стан – це комплексне поняття, що відображає якісну сторону його виробничої та фінансової діяльності та є результатом реалізації всіх 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
Коломієць Н.О., Коломієць О.П. [26]	Фінансовий стан – це здатність (спроможність) підприємства фінансувати свою діяльність. Він характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, які необхідні для нормального функціонування підприємства, доцільністю їх розміщення та ефективністю використання, фінансовими взаємовідносинами з іншими юридичними та фізичними особами, платоспроможністю та фінансовою стійкістю.
Коробов М.Я. [27]	Фінансовий стан підприємства – це складна, інтегрована за багатьма показниками характеристика якості його діяльності. Фінансовий стан підприємства можна визначити як міру забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами і ступінь раціональності їх розміщення для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасних грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями
Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. [28]	Фінансовий стан являє собою найважливішу характеристику економічної діяльності підприємства в зовнішньому середовищі. Воно визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал в діловій співпраці, оцінює, якою мірою гарантовані економічні інтереси самого підприємства і його партнерів щодо фінансових та інших відносин.

Осмоловський В.В. [17]	Фінансовий стан – це комплексне поняття, яке характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, необхідними для нормальної виробничої діяльності комерційних та інших суб'єктів господарювання, доцільністю й ефективністю їх розміщення і використання, фінансовими взаємовідносинами із суб'єктами господарювання, платоспроможністю та фінансовою стійкістю.
Павленко О.І. [38]	Фінансовий стан – це реальна (на фіксований момент часу) та потенційна фінансова спроможність підприємства.
Поддєрьогін А.М. [39]	Фінансовий стан підприємства – це 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.
Савицька Г.В. [44]	Фінансовий стан підприємства – економічна категорія, яка відображає стан капіталу в процесі його кругообігу та спроможність суб'єкта до саморозвитку на фіксований момент часу.
Томілін О.О., Ле-сюк А.С. [49]	Фінансовий стан сільськогосподарського підприємства – економічна категорія, яка відображає наявність, розміщення та ефективне використання активів, власного і позичкового капіталу на конкретну дату.
Цал-Цалко Ю.С. [50]	Фінансовий стан підприємства відображає на певний момент рівень ефективності використання ресурсів у господарській діяльності, або, кажучи точніше, ефективність функціонування механізмів економічної системи.
Шеремет А.Д., Негашев Є.В. [51]	Фінансовий стан підприємства характеризується структурою засобів (активів) і характером джерел їх формування (власного і позикового капіталу, тобто пасивів).

Джерело: [52, с.175]

Питання визначення сутності фінансового стану підприємства привертало увагу як вітчизняних, так і зарубіжних науковців, проте й досі не сформовано єдиного підходу до його трактування. Узагальнюючи різноманітні наукові позиції, наведені в таблиці 1.1, можна виокремити кілька ключових підходів до розуміння цього поняття.

Прихильники першого підходу визначають фінансовий стан як рівень ефективності або збалансованості фінансових ресурсів на певний момент часу (Бланк І.О., Шеремет А.Д., Негашев Є.В., Цал-Цалко Ю.С.). Досить обґрунтованим є виділення у цих визначеннях конкретної дати, на яку проводиться оцінка фінансового стану. Це пов'язане з тим, що форма 1 «Баланс» (Звіт про фінансовий стан), яка є основою при здійсненні розрахунків, складається на певну дату і результати також можна оцінювати на цю дату

До другого підходу можна віднести науковців, які трактують фінансовий стан як спроможність підприємства вести господарську діяльність (Білик М.Д., Бойчик І.М., Коломієць Н.О., Коломієць О.П.). Ми погоджуємося, що з одного боку фінансовий стан свідчить про спроможність підприємства здійснювати

свою діяльність. Однак, таке визначення ґрунтовно не визначає певні характеристики фінансового стану суб'єкта господарювання.

До третього підходу належать вчені, що визначають фінансовий стан як комплексне поняття і надають йому ряд характеристик (Дем'яненко М. Я., Осмолівський В. В., Поддєрьогін А. М.). Цей підхід вважаємо одним з найбільш обґрунтованих, оскільки у трактуваннях міститься безпосередньо ознаки та напрями (або показники), що характеризують фінансовий стан.

Четвертий підхід до трактування фінансового стану зводиться до його визначення як економічної категорії (Савицька Г.В., Томілін О.О., Лєсюк А.С.). Вважаємо цей підхід дещо суперечливим і таким, що вимагає більш детального обґрунтування, оскільки будь-яка економічна категорія є поняттям, проте не кожне поняття є економічною категорією.

Науковці, яких ми віднесли до п'ятого підходу, розглядають фінансовий стан як сукупність показників (Базілінська О.Я.). За нашою думкою як і у твердженні, зафіксованому у Положенні «Про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації» фінансовий стан можна охарактеризувати на базі певної сукупності показників, але він не є цією сукупністю [52].

Аналізуючи сутність фінансового стану підприємства (див. табл. 1.1), доцільно звернути увагу на позицію А. М. Поддєрьогіна, який акцентує увагу на необхідності врахування як фінансової, так і виробничої діяльності підприємства, що має супроводжуватися системним підходом до оцінки через відповідні показники.

Досягнення об'єктивної оцінки фінансового стану можливе лише за умови застосування комплексу аналітичних індикаторів, які здатні глибоко та всебічно відобразити економічну ситуацію на підприємстві. Саме інструменти діагностики забезпечують можливість не лише ретельного аналізу поточного стану, а й формування обґрунтованих прогнозів щодо майбутніх змін.

Огляд наукової літератури з теми свідчить про існування широкого спектра підходів до тлумачення поняття «діагностика». Попри розмаїття інтерпретацій, більшість авторів сходяться на тому, що діагностика — це

процес встановлення стану об'єкта аналізу. Зазначений процес охоплює як оцінку результатів минулої діяльності, так і формування прогнозів на перспективу (табл. 1.2).

Таблиця 1.2

Підходи до визначення поняття “діагностика фінансового стану”

Автор	Визначення поняття
Заярна Н.М., Нечесанов М.Ю., Щербакова Н.С	Фінансова діагностика – процес аналізу фінансового стану об'єкта, за допомогою якого встановлюються проблеми його функціонування та причини їх виникнення для забезпечення нормальної господарської діяльності підприємства.
Губарик О.М., Юрченко А.А	Діагностика – процес дослідження діяльності суб'єкта господарювання за допомогою певного набору методичних розробок, який дозволяє на ранніх стадіях виявити ризики, які можуть порушити сталий хід економічних процесів на підприємстві.
Сак Т.В., Шепелюк Н.П.	Діагностика фінансової стійкості – процес, який дозволяє оцінити його потенційну здатність протистояти фінансовим ризикам та забезпечити сталість фінансових показників у майбутньому
Ковальчук Т.М., Вергун А.І.	Діагностика – розпізнавання, встановлення характеру порушень від нормального перебігу економічних процесів як нині існуючих, так і таких, що можуть виникнути у перспективі на основі типових ознак, які властиві лише для даного порушення, попередження (запобігання) їх виникненню та перетворенню у «вузькі місця» (проблеми) з метою приведення системи в потрібне русло.
Бондарук Т.Г., Заїчко І.В., Бондарук І.С.	Діагностика – початковий етап будь-якої трансформації на підприємстві, яка може бути пов'язана з реструктуризацією та відновленням, зміною власника чи керівництва, покращенням кредитоспроможності та інвестиційної привабливості, реалізацією інвестиційних проектів, розширенням і диверсифікацією бізнесу, щоденним управлінням
Кашена Н.Б.	Фінансова діагностика - систематизована сукупність аналітичних процедур, що мають за мету одержання висновків і рекомендацій економічного характеру з приводу підвищення ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства та перспектив його подальшого розвитку.
Приймак С.В	Фінансова діагностика – це процес ідентифікації якості фінансового стану підприємства та визначення чинників, які впливають на його фінансові параметри.
Багацька К.В.	Діагностика – ідентифікація стану об'єкта через реалізацію комплексу дослідницьких процедур, направлених на виявлення домінантних факторів такого стану, симптомів та причин виникнення проблеми або можливих ускладнень, оцінку можливостей підприємства реалізувати стратегічні і тактичні цілі, підготовку необхідної інформаційної бази для прийняття рішення
Кудельський В.Е.	Фінансова діагностика – сукупність науково обґрунтованих підходів та методів до оцінки теперішнього стану усіх бізнес-процесів у відповідності з попередньо встановленою стратегією розвитку

Пожуєва Т.О	Фінансова діагностика – процес дослідження фінансового стану та основних результатів фінансової діяльності підприємства з метою виявлення резервів збільшення його ринкової вартості та забезпечення ефективного розвитку.
-------------	--

продовження таблиці 1.2

Жукевич С.М., Кудласєва Н.В.	Фінансова діагностика – метод пізнання фінансового механізму підприємства, процесів формування та використання фінансових ресурсів для його операційної та інвестиційної діяльності.
Лук'янова В.В., Лабунець О.О	Діагностика фінансового стану – система цільового фінансового аналізу, скерованого на виявлення чинників, причин фінансової неспроможності підприємства, встановлення тенденцій їх розвитку та вибору варіантів найкращого вирішення наявних проблем.
Дмитренко Д. М.	Фінансова діагностика – підвищення ефективності управління фінансовою діяльністю підприємства шляхом комплексного виявлення фінансових проблем на основі їх структурування та впорядкування, а також вибору оптимального вирішення проблем та прогнозування можливості їх появи при розробці заходів, спрямованих на недопущення відповідних проблем у перспективному функціонуванні підприємства для забезпечення його стабільного, динамічного та сталого розвитку

Джерело: [6, 11, 13, 15, 16, 19, 21, 24, 30, 33, 41, 42, 46]

У таблиці 1.2 доцільно звернути увагу на визначення поняття діагностики, запропоноване Ковальчук Т.М. та Вергуном А.І. Згідно з їхнім підходом, діагностика трактується як процес розпізнавання та встановлення характеру порушень у перебігу економічних процесів, включаючи як наявні, так і потенційно можливі відхилення.

Особливістю цього визначення є його системність і прогностна орієнтація: автори не лише підкреслюють факт виявлення порушень, але й наголошують на потребі їх попередження та недопущення трансформації у так звані «вузькі місця» управління. Таким чином, діагностика постає не лише як ретроспективний аналіз, але і як інструмент управлінського впливу, який має забезпечити корекцію поточних рішень.

На наш погляд, діагностика – передусім являє собою процес оцінювання стану об'єкта з використанням засад економічного аналізу, а також різноманітних наукових підходів і концепцій. Її головною метою є виявлення проблемних аспектів у діяльності підприємства та визначення потенціалу для стабілізації і подальшого розвитку.

Слід зазначити, що фінансова діагностика виконує функцію аналітичного інструмента, спрямованого на дослідження фінансового механізму

підприємства, включаючи процеси формування та використання фінансових ресурсів у рамках операційної та інвестиційної діяльності.

Прийняття ефективних, обґрунтованих з наукової точки зору управлінських рішень можливе лише за умови попереднього проведення глибокого фінансового аналізу та комплексної оцінки фінансового стану підприємства в межах діагностичного підходу.

Фінансовий аналіз – це системний процес дослідження, спрямований на оцінювання як поточного, так і попереднього фінансового стану підприємства та результатів його діяльності. Основною метою такого аналізу є формування обґрунтованих висновків і прогнозів щодо перспектив функціонування підприємства в майбутньому [2].

Він виступає вагомим елементом у структурі діагностики фінансового стану, виконуючи одну з провідних функцій у системі управління підприємством. Завдяки фінансовому аналізу забезпечується комплексне, регулярне та послідовне дослідження фінансової інформації, що дозволяє отримати об'єктивне уявлення про поточний стан підприємства, рівень його конкурентоспроможності та наявні резерви розвитку в умовах ринкової економіки.

Без залучення фінансового аналізу процес діагностики втрачає свою ефективність, оскільки саме через аналітичну обробку фінансових показників можна виявити приховані можливості для підвищення ефективності використання ресурсів, а також оптимізувати їх структуру.

У практичній площині фінансовий аналіз ґрунтується на застосуванні широкого спектра методів, серед яких — аналіз абсолютних і відносних величин, метод порівняння, дослідження динамічних рядів, балансовий метод, групування показників та інші. Застосування цих методичних підходів дозволяє здійснити глибоку оцінку фінансової стійкості підприємства, виявити сильні й слабкі сторони його діяльності, а також сформулювати стратегічні рішення, спрямовані на посилення фінансової стабільності та підвищення ефективності функціонування суб'єкта господарювання [23].

Отже, фінансовий аналіз є фундаментальною складовою процесу діагностики, адже саме на його основі формуються управлінські рішення та здійснюється стратегічне планування майбутнього розвитку підприємства.

Детальніше розглянемо методи фінансового аналізу (рис. 1.1).



Рис. 1.1 Методи фінансового аналізу [34]

Методи за ступенем формалізації:

Формалізовані методи аналізу — це підходи, що базуються на використанні формальних структур, таких як математичні моделі, алгоритми та статистичні інструменти. Їхня суть полягає в систематичній обробці даних з метою виявлення взаємозв'язків, закономірностей і структурних залежностей у фінансовій інформації. Застосування таких методів забезпечує високу точність, об'єктивність та відтворюваність результатів. До цієї групи належать методи математичного моделювання, логічного аналізу, економіко-статистичні підходи та інші автоматизовані засоби дослідження великих масивів даних.

Неформалізовані методи, навпаки, ґрунтуються переважно на суб'єктивному досвіді, інтуїції, експертних знаннях та спостереженнях. Вони широко застосовуються фахівцями з високим рівнем професійної компетентності у відповідній сфері. Такі методи дозволяють глибше аналізувати складні фінансові процеси, які не піддаються однозначній формалізації, та враховувати специфічні чинники, що можуть мати вирішальне значення у прийнятті управлінських рішень. Незважаючи на відсутність чітких

алгоритмів, неформалізовані методи залишаються актуальними в умовах високої невизначеності та динамічності економічного середовища [25].

За застосуванням інструментарієм (див. Рис. 1.2)



Рис. 1.2 Методи фінансового аналізу за застосованим інструментарієм [34]

За застосуванням інструментарієм

Економічні методи:

— метод абсолютних величин — використовується для аналізу показників у натуральному чи грошовому вираженні (наприклад, виручки, прибутку, активів);

— метод відносних величин — дозволяє визначити темпи приросту, структуру та співвідношення фінансових показників;

- балансовий метод — забезпечує виявлення внутрішніх залежностей між статтями активу і пасиву балансу підприємства;

- метод дисконтування — застосовується при оцінці інвестиційних проектів та розрахунках теперішньої вартості майбутніх грошових потоків.

Статистичні методи:

- метод порівнянь — дозволяє порівняти фінансові результати підприємства у динаміці або з нормативами;

- метод угруповання — сприяє систематизації інформації за групами для виявлення тенденцій;

- індексний метод — використовується для аналізу змін окремих показників за часом;

- метод арифметичних різниць — дозволяє оцінити вплив окремих чинників на зміну результативних показників.

Математико-статистичні методи:

- факторний аналіз — дозволяє визначити ступінь впливу окремих факторів на результати діяльності (наприклад, на зміну прибутку чи рентабельності);

- кореляційний аналіз — дає змогу визначити силу та напрямок взаємозв'язку між окремими економічними змінними;

- регресійний аналіз — використовується для побудови моделей залежностей між фінансовими показниками та прогнозування результатів діяльності підприємства [32].

Переходимо до аналізу методу за застосованими моделями(див. Рис.1.3)

Дескриптивні моделі фінансового аналізу становлять методологічну основу для оцінювання фінансового стану підприємства. До них належать такі інструменти, як вертикальний, горизонтальний і трендовий аналіз, які базуються на даних офіційної бухгалтерської звітності. Сутність дескриптивного підходу полягає у послідовному вивченні та інтерпретації фінансових показників підприємства з використанням графічних матеріалів,

аналітичних таблиць, а також розрахунків фінансових коефіцієнтів на підставі фактичної звітної інформації за визначений період.

Предикативні моделі — це аналітичні підходи, що спрямовані на прогнозування майбутніх подій або результатів на основі наявних емпіричних даних та виявлених закономірностей.

Основою для їх застосування слугує аналіз історичних фінансових показників і встановлення взаємозв'язків між ними з метою передбачення потенційних сценаріїв розвитку. У межах таких моделей використовуються як класичні статистичні методи, так і сучасні інструменти, включно з алгоритмами машинного навчання, штучними нейронними мережами та іншими передовими технологіями.

Завдяки предикативним моделям можливим стає ефективне прогнозування фінансових ризиків, розробка варіантів стратегічного розвитку підприємства та підтримка процесів прийняття управлінських рішень. Їх широко застосовують у сферах фінансів, економіки, інвестиційного аналізу та ризик-менеджменту.

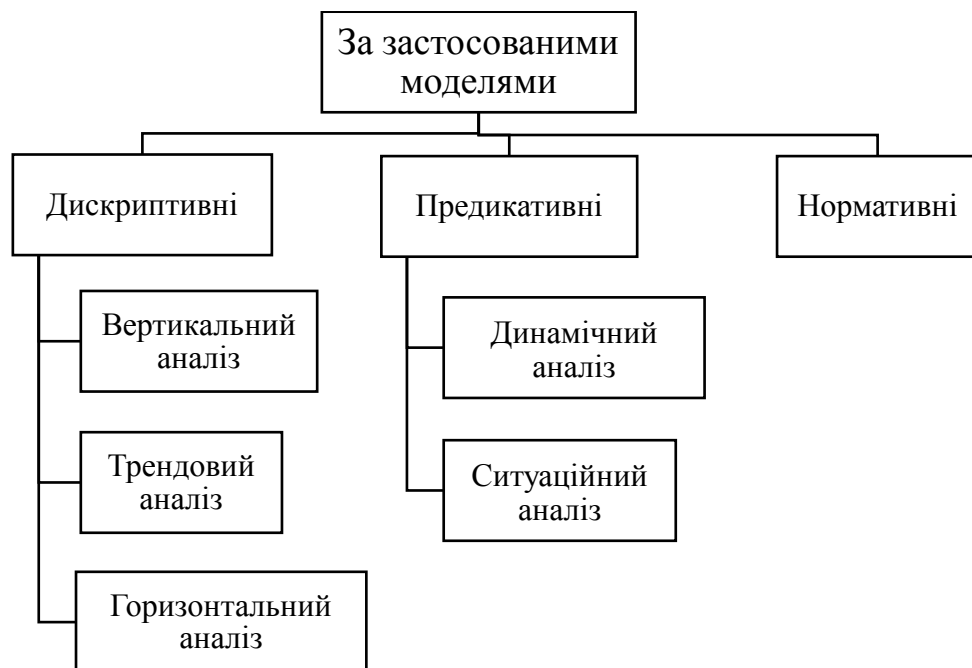


Рис. 1.3. Метод за застосовуваними моделями [32]

Нормативні моделі фінансового аналізу дають змогу зіставляти фактичні значення фінансових показників підприємства з установленими нормативами — як на рівні законодавчих вимог, так і з середньогалузевими показниками або внутрішніми стандартами самого підприємства. Зазвичай ці моделі використовуються в рамках внутрішнього фінансового аналізу для оцінки ефективності діяльності [32].

Сутність нормативного підходу полягає у визначенні еталонних значень для кожного ключового фінансового індикатора та подальшому аналізі відхилень фактичних результатів від заданих нормативів, що дозволяє своєчасно виявляти негативні тенденції й вживати відповідні управлінські заходи.

У процесі діагностики фінансового стану підприємства застосовується низка методів аналізу, кожен з яких має свою специфіку та аналітичну цінність:

- Горизонтальний аналіз (аналіз динаміки) полягає в оцінці змін фінансових показників у часі шляхом порівняння їх значень за кілька звітних періодів як в абсолютному, так і у відносному вираженні;
- Вертикальний аналіз передбачає визначення питомої ваги окремих статей у структурі фінансової звітності, зокрема у межах балансу або звіту про фінансові результати, через використання процентних співвідношень;
- Факторний аналіз спрямований на дослідження впливу окремих чинників на узагальнюючі фінансово-економічні показники підприємства, що дає змогу встановити причинно-наслідкові зв'язки;
- Порівняльний аналіз базується на зіставленні результатів діяльності підприємства з аналогічними показниками інших суб'єктів господарювання, галузевими нормативами або даними основних конкурентів;
- Спеціалізовані методи аналізу охоплюють такі інструменти, як прогнозування грошових потоків, аналіз руху фондів, оцінка змін валового прибутку, аналіз беззбитковості тощо [48].

Результати проведених аналітичних заходів дають підстави стверджувати, що фінансовий стан підприємства є багатокomпонентною характеристикою, яка інтегрує інформацію про обсяг, структуру та

ефективність використання фінансових ресурсів. Він значною мірою визначає рівень платоспроможності, економічної стабільності та потенціалу розвитку компанії. Формування фінансового стану підприємства обумовлюється сукупністю факторів, що поділяються на внутрішні (організаційна структура, система управління, політика витрат, продуктивність праці тощо) та зовнішні (ринкова кон'юнктура, податкове середовище, інфляційні процеси, регуляторна політика тощо) [45].

Саме рівень фінансової стійкості підприємства лежить в основі типології його фінансового стану, що є важливим орієнтиром для подальших управлінських рішень.

1.2 Класифікація та етапи проведення діагностики фінансового стану підприємства.

Фінансовий стан підприємства є однією з ключових характеристик його виробничо-фінансової діяльності. У сучасній економічній літературі наводиться велика кількість визначень цього поняття, що свідчить про багатогранність його змісту. Стабільність і надійність фінансового стану безпосередньо залежать від результативності виробничої, фінансової та комерційної діяльності підприємства. Ефективне виконання поставлених завдань у цих напрямках сприяє покращенню фінансових результатів і загальному зміцненню фінансово-господарської позиції суб'єкта господарювання.

Діагностика фінансового стану відіграє важливу роль як аналітична основа для формування ефективної фінансової політики підприємства. Вона сприяє своєчасному виявленню проблемних аспектів у його діяльності та забезпечує інформаційне підґрунтя для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, спрямованих на підвищення результативності функціонування підприємства в умовах ринку.

Застосування діагностичних методів дозволяє досягти таких результатів:

- виявляти резерви покращення фінансового стану підприємства;

- здійснювати об'єктивну оцінку ефективності використання фінансових ресурсів;
- вживати своєчасних заходів щодо підвищення рівня платоспроможності, ліквідності та фінансової стабільності;
- сприяти оптимальному виробничому та соціальному розвитку колективу завдяки реалізації виявлених резервів;
- формувати план заходів з фінансового оздоровлення підприємства на основі виявлених проблем і ризиків [32, с. 105].

Регулярне дослідження фінансового стану підприємства, а також таких його складових, як платоспроможність, ліквідність і фінансова стійкість, має надзвичайно важливе значення. Це зумовлено тим, що рівень прибутковості суб'єкта господарювання значною мірою залежить від його здатності своєчасно виконувати фінансові зобов'язання. Фінансову стабільність підприємства враховують і кредитні установи — зокрема, при ухваленні рішень щодо умов кредитування, встановлення режиму обслуговування боргу та визначення рівня відсоткових ставок.

Фінансовий стан формується під впливом результатів усіх основних напрямів діяльності підприємства — виробничої, комерційної та фінансово-господарської. Відтак, кожен із цих видів діяльності прямо або опосередковано впливає на фінансову стабільність компанії. Найбільш позитивним чином на фінансовий стан впливають стабільне функціонування виробництва, безперебійне постачання товарів та реалізація конкурентоспроможної, якісної продукції.

Своєчасне виявлення кризових явищ на початкових етапах розвитку можливе завдяки функціонуванню системи діагностики, яка є невід'ємною складовою антикризового управління. Оскільки однією з основних цілей діагностичного процесу є визначення ефективних заходів з оптимізації роботи всіх компонентів управлінської системи, то здійснення управління без глибокого розуміння поточного стану підприємства є неможливим.

Завдання діагностики фінансового стану тісно пов'язані з аналізом першопричин виникнення проблем і прогнозуванням майбутніх сценаріїв

розвитку підприємства. У цьому контексті діагностика фінансового стану підприємства розглядається як процес ідентифікації його поточного становища на основі комплексу дослідницьких процедур. Ці процедури спрямовані на виявлення ключових чинників, що впливають на фінансову стабільність, виявлення симптомів можливих порушень або загроз, а також встановлення причинно-наслідкових зв'язків, що ускладнюють досягнення стратегічних і тактичних цілей [47].

Крім того, фінансова діагностика виконує функцію інформаційного забезпечення управлінських рішень, створюючи аналітичну базу для планування подальших дій підприємства.

Класифікацію видів діагностики, що застосовуються в управлінні й можуть бути використані безпосередньо для оцінки фінансового стану підприємства, узагальнено на рисунку 1.4.

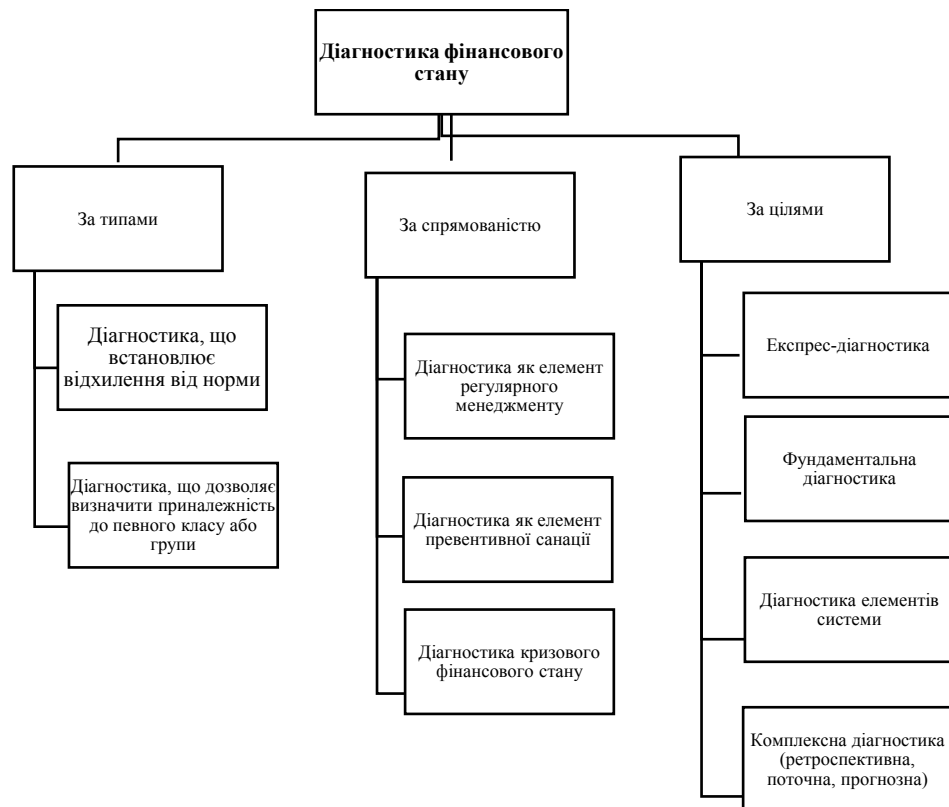


Рис. 1.4. Класифікація діагностики фінансового стану [35]

На нашу думку, важливу роль у системі діагностики фінансового стану підприємства відіграють як експрес-діагностика, що має на меті оперативне

виявлення ознак наближення кризових явищ, так і фундаментальна діагностика, яка базується на застосуванні методів факторного аналізу та прогнозування. Фундаментальна діагностика дозволяє отримати відповіді на ключові питання щодо ймовірного часу виникнення кризової ситуації, масштабів її впливу, а також необхідності розробки та впровадження ефективних антикризових заходів.

Основними її завданнями є поглиблення оцінки кризових фінансових параметрів, отриманих у ході попередньої експрес-діагностики, підтвердження масштабів фінансової нестабільності, прогнозування динаміки факторів, що спричиняють загрозу банкрутства, а також оцінювання здатності підприємства подолати такі загрози, використовуючи власний фінансовий потенціал [36]. Фундаментальний підхід до діагностики передбачає послідовну реалізацію таких етапів, як систематизація факторів, що обумовлюють кризовий фінансовий розвиток підприємства, комплексна оцінка впливу цих факторів із застосуванням спеціальних методик, прогнозування розвитку фінансової кризи під впливом негативних чинників, аналіз потенціалу підприємства щодо протидії загрозам, а також формування остаточного висновку про глибину кризового стану [29].

Окрім фундаментальної, у практиці фінансового аналізу використовуються й інші види діагностики. Ретроспективна діагностика дає змогу оцінити попередній фінансовий стан підприємства, рівень досягнення поставлених цілей та ступінь реалізації фінансових планів, що в підсумку дозволяє зробити обґрунтовані висновки щодо ефективності управлінських рішень. Поточна діагностика орієнтована на виявлення актуальних тенденцій у розвитку підприємства та визначення ступеня реалізації його тактичних завдань. Прогнозна діагностика, у свою чергу, має на меті оцінювання можливостей підприємства щодо досягнення стратегічних цілей у майбутньому.

Діагностика окремих елементів фінансової системи передбачає виявлення та усунення ознак фінансових ускладнень або потенційної загрози їх виникнення у таких сферах, як структура фінансових ресурсів, виробничо-

господарські зв'язки або внутрішні фінансові відносини підприємства. У межах будь-якого виду діагностики важливим є формування системи аналітичних критеріїв, здатних точно відображати специфіку об'єкта аналізу з урахуванням динаміки впливу чинників у певному часовому проміжку. Така система включає набір фінансових показників, якісні та кількісні характеристики, шкали вимірювання та межі нормативних значень, що дозволяє забезпечити адекватну оцінку стану підприємства.

Крім того, діагностика передбачає класифікацію можливих відхилень фінансових параметрів від еталонних значень, а також процедури збору й обробки діагностичної інформації. На її основі можна не лише фіксувати відхилення, а й визначати їхню природу — позитивну чи негативну. Діагностика, яка дозволяє віднести підприємство до певної групи чи класу за рівнем фінансової стабільності, слугує основою для систематизації результатів аналізу й формування комплексного висновку щодо його загального стану [18].

Оскільки найбільш критичним для суб'єкта господарювання є розвиток фінансової кризи, особливо в її завершальній фазі — банкрутстві, коли підприємство втрачає здатність задовольняти вимоги кредиторів і відновлювати платоспроможність, головним завданням діагностики фінансового стану стає попередження подібних негативних сценаріїв. Таким чином, ефективна діагностика має забезпечити виявлення ознак фінансової нестабільності ще на початковому етапі, коли показники залишаються в межах нормативних значень і не дають явних сигналів про ризик банкрутства.

Узагальнюючи підходи до оцінювання внутрішніх джерел фінансової нестабільності, можна зробити висновок, що в їх основі лежать глибинні суперечності в системі управління підприємством. Ці протиріччя, як правило, групуються у три основні категорії:

перша — розрив між темпами розвитку внутрішніх бізнес-процесів і системи управлінського забезпечення;

друга — конфлікт між поточним функціонуванням організації та її потребами у стратегічному розвитку;

третя — управлінська інертність, тобто відсутність або недостатність реакції менеджменту на зміни у зовнішньому середовищі.

Кожен економічний показник, зокрема якісний, що використовується для оцінки фінансового стану підприємства, формується під впливом множини взаємозалежних чинників. Тому при спробах спрогнозувати динаміку таких показників необхідно враховувати взаємозв'язки між економічними елементами, які визначають їх поведінку. Проте в реальних умовах повністю ідентифікувати всі ці взаємозв'язки, а особливо їхню залежність від зовнішніх факторів, є вкрай складним завданням, яке часто не має однозначного вирішення [20].

У зв'язку з цим діагностика фінансового стану підприємства має на меті не лише констатацію його поточного стану, а й максимально повне виявлення причин такої ситуації, а також встановлення закономірностей розвитку підприємства і оцінку його потенціалу. Система діагностики виконує роль інформаційного фільтра між зовнішнім середовищем і системою управління, перетворюючи зовнішні та внутрішні сигнали на структуровану інформацію для прийняття рішень. Завдяки цьому досягається підвищення достовірності та якості управлінських рішень [36].

У межах діагностики фінансового стану підприємства досліджується як статичне становище підприємства, так і динаміка його розвитку у часі. Особливу аналітичну цінність у виявленні причинно-наслідкових зв'язків у формуванні фінансової кризи має досвід попередніх періодів. Інформація про ранні ознаки деструктивних процесів, зафіксовані у минулому, може бути використана для попередження розвитку кризових явищ на ранніх етапах. Саме цей принцип реалізується в системі діагностики через блок накопичення та обліку ретроспективних даних, що дозволяє оперативно реагувати на повторювані загрози.

Результати діагностичного аналізу надходять до системи управління, формуючи аналітичну основу для прийняття рішень. У свою чергу, система управління впливає на об'єкт господарювання через впровадження управлінських заходів, що відображаються на фінансовому стані підприємства.

Таким чином, підприємство стає джерелом інформаційного потоку для системи діагностики, і цей зворотній зв'язок створює замкнутий цикл діагностики фінансового стану, в якому всі елементи перебувають у постійному функціональному взаємозв'язку.

Після проведення якісного аналізу первинної інформації інформаційна база для діагностики фінансового стану підприємства проходить три основні стадії обробки: етап групування та узагальнення даних, опрацювання змісту наявних матеріалів, а також поглиблений аналітичний розгляд з метою формування релевантної аналітичної основи для ухвалення обґрунтованих управлінських рішень. Сам процес діагностики реалізується за певною послідовністю етапів, які забезпечують глибоку і системну оцінку фінансового стану господарюючого суб'єкта [12].

Початковим етапом виступає підготовчий, який охоплює формування нормативно-правової бази, розробку методичних та інструктивних матеріалів, аналіз наявної практики управління, що склалась на момент проведення діагностики, а також формування бази порівняння для подальших оцінок. На наступному етапі виконується експрес-аналіз фінансового стану, метою якого є швидка та візуально наочна оцінка фінансового положення підприємства. Такий аналіз не потребує значних ресурсів, але дозволяє виявити ключові фінансові показники, що сигналізують про наявність або відсутність симптомів кризи. Результатом експрес-аналізу є попередній діагноз, який потребує подальшого уточнення.

Третім етапом є деталізований фінансовий аналіз, завданням якого є глибока оцінка фінансово-майнового стану підприємства. У межах цього етапу досліджується рівень платоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності, інвестиційної привабливості, а також кредитоспроможність та конкурентоспроможність підприємства. У процесі деталізованого аналізу застосовується факторний підхід, який дозволяє ідентифікувати основні вектори впливу окремих чинників та оцінити їхній внесок у зміну інтегральних фінансових результатів. Глибина деталізації залежить від доступу до інформаційних ресурсів, запиту замовника, а також кваліфікації аналітика.

На основі отриманих результатів формується остаточний діагноз, який дозволяє не лише дати об'єктивну оцінку поточного фінансового стану підприємства, а й простежити динаміку його змін за попередні роки. Це дає змогу виявити вразливі напрями діяльності, передбачити потенційні позитивні зрушення, а також сформулювати заходи, необхідні для фінансового оздоровлення суб'єкта господарювання з метою мінімізації ризиків кризи або банкрутства.

Заключним етапом діагностичного процесу є розробка проектів управлінських рішень. Вони створюються на основі комплексної оцінки фінансового стану підприємства та тенденцій його розвитку, і включають практичні рекомендації щодо подальшої діяльності. Для цього використовуються сучасні методи фінансового прогнозування, моделювання та стратегічного планування [37].

Фінансова діагностика ґрунтується на низці принципів, сформованих як науковими дослідженнями, так і практикою управління. До них належать: комплексність, системність, регулярність, об'єктивність, конкретність, інтегрованість у загальну систему аналітичного забезпечення, наукова обґрунтованість, точність, своєчасність, прогресивність та економічна доцільність. Таким чином, діагностика фінансового стану підприємства розглядається як складова управлінської діяльності, що забезпечує отримання повної інформації про стан об'єкта управління, його параметри й характеристики, і дає змогу формувати якісну інформаційну базу для ухвалення рішень.

Завдяки проведенню фінансової діагностики можна здійснювати безперервне спостереження за внутрішніми та зовнішніми змінами, що впливають на діяльність підприємства протягом усього його життєвого циклу. При цьому система діагностики охоплює такі структурні елементи, як суб'єкти, об'єкти діагностики, аналітичні інструменти, а також систему підтримки управлінських рішень. Її реалізація відбувається поетапно, з орієнтацією на вирішення стратегічних і тактичних завдань прогнозного характеру, спрямованих на планування розвитку підприємства.

Сутність фінансової діагностики полягає в її здатності до гнучкого адаптування — зміни параметрів оцінки, індикаторів, критеріїв та цілей залежно від обраного підходу чи фази управлінського процесу. Такий підхід забезпечує ефективність діагностики як аналітичного інструмента управління в умовах нестабільного зовнішнього середовища та посилення конкурентного тиску [22].

Управління фінансовим станом підприємства розглядається як один із ключових напрямів фінансового менеджменту, який тісно взаємопов'язаний з іншими підсистемами управління. Воно інтегрується в загальну систему регулювання доходів і витрат, руху активів, капіталу, а також грошових потоків підприємства, органічно пов'язуючи ці процеси в єдиний управлінський механізм. У цьому контексті визначаються цілі, завдання та принципи управління фінансовим станом, серед яких основною метою виступає розробка ефективних управлінських рішень щодо раціонального використання фінансового потенціалу підприємства для забезпечення його сталого функціонування у коротко- та довгостроковій перспективі. Реалізація цієї мети сприяє досягненню стратегічної мети підприємства — підвищення його ринкової вартості та конкурентоспроможності.

Провідні економісти, зокрема В. Леонтьєв та І. Бочаров, серед основних завдань управління фінансами виокремлюють формування достатнього обсягу фінансових ресурсів, забезпечення ефективного їх використання за пріоритетними напрямками, оптимізацію грошових потоків, максимізацію прибутку з урахуванням прийнятного рівня комерційного ризику, а також досягнення належного рівня платоспроможності й фінансової стійкості підприємства [40,с.36]. Водночас Е. Кіреєв і О. Пузанкевич акцентують увагу на таких завданнях, як прискорення оборотності капіталу, удосконалення його структури, синхронізація та активізація грошових потоків, підвищення надходжень від реалізації продукції, покращення якісних характеристик господарської діяльності та стабілізація фінансового стану суб'єкта господарювання [43].

Ефективне управління фінансовим станом реалізується через дотримання комплексу принципів, до яких належать інтегрованість, стратегічна орієнтація, системність, гнучкість, комплексний підхід, узгодженість управлінських дій, альтернативність, ефективність, інноваційна спрямованість і врахування ризиків. Така системність дозволяє розглядати управління як багаторівневу структуру, що функціонує на оперативному, інноваційному та стратегічному рівнях, залежно від часових горизонтів і складності управлінських завдань. На оперативному рівні управління зосереджується на забезпеченні безперервності виробничого процесу, стабільності обігу капіталу та підтриманні платоспроможності підприємства.

Критеріями ефективності виступають динаміка показників ліквідності та фінансової стійкості, а основним завданням є оперативне реагування на дестабілізуючі фактори через удосконалення методів аналізу та коригування управлінських дій. Інноваційний рівень передбачає управління пропорційністю та збалансованістю внутрішніх процесів, що забезпечують життєдіяльність підприємства. Основними критеріями тут є ділова активність і платоспроможність, а результатом — оновлення механізмів впливу, сформованих на основі досвіду попереднього рівня. На стратегічному рівні реалізуються довгострокові цілі розвитку, розробляються моделі прогнозування та сценарії адаптації до змін у зовнішньому середовищі [5].

У межах процесу управління надзвичайно важливою є якісна діагностика фінансового стану підприємства, яка, на нашу думку, повинна охоплювати кілька ключових задач. По-перше, здійснення глибокого моніторингу зовнішніх і внутрішніх чинників з урахуванням досвіду попередніх періодів, що дозволяє виокремити найсуттєвіші детермінанти формування фінансового стану та його змін. По-друге, необхідно здійснювати аналітичний аналіз усієї наявної інформації відповідно до вимог антикризового управління, що дає змогу точно визначити поточний стан підприємства та діагностувати наявні проблеми. По-третє, важливим елементом є визначення загальних тенденцій розвитку підприємства, а також його здатності до досягнення як тактичних, так і стратегічних цілей.

Виконання цих завдань дозволяє менеджменту своєчасно ідентифікувати потенційні ризики та загрози, що виникають у фінансово-господарській діяльності, й на основі цього формувати превентивні заходи щодо їх нейтралізації. Доцільно зазначити, що побудова ефективного механізму раннього попередження кризових явищ є економічно доцільнішою, ніж ліквідація їх наслідків, оскільки така профілактика не лише знижує потенційні втрати, а й забезпечує оптимізацію витрат підприємства на компенсаційні заходи у випадку виникнення проблем.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»

2.1. Економіко-організаційна характеристика підприємства

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» (далі - ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН») є одним із провідних виробників кормів для сільськогосподарських тварин в Україні. Підприємство входить до складу міжнародної корпорації Cargill, яка має багаторічний досвід роботи у сфері тваринництва та сільського господарства. Компанія здійснює свою діяльність відповідно до чинного законодавства України, дотримуючись міжнародних стандартів якості та безпеки продукції.

Підприємство було зареєстроване 30 жовтня 2003 року і має юридичну адресу у Львівській області, Яворівському районі, селі Жорниська. Статутний капітал товариства становить 31 194 614 гривень. Кількість працівників на підприємстві складає понад 100 осіб, що свідчить про досить масштабну організаційну структуру та високий рівень виробничої активності.

Основним видом діяльності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» є виробництво готових кормів для тварин, що утримуються на фермах. Також підприємство здійснює виробництво кормів для домашніх тварин, оптову торгівлю зерном, насінням і кормами для тварин, надає послуги у сфері допоміжної діяльності в рослинництві та проводить торговельні операції з

сільськогосподарською технікою. Додатково компанія здійснює діяльність у сфері транспорту та професійних послуг, що свідчить про її диверсифіковану бізнес-структуру.

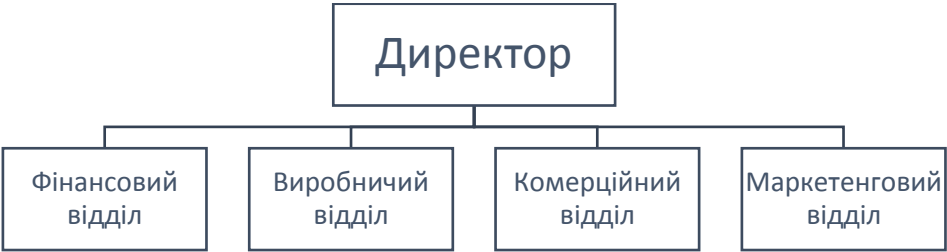


Рис. 2.1. Організаційна структура ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» володіє сучасним виробничим комплексом, що дозволяє виготовляти широкий асортимент продукції, у тому числі комбікорми, концентрати, базові суміші та премікси. Виробничі потужності підприємства відповідають міжнародним стандартам якості ISO та НАССР, що забезпечує високу якість продукції та задовольняє потреби як великих агрохолдингів, так і приватних фермерських господарств.

Таблиця 2.1.

Основні техніко-економічні показники діяльності підприємства
за 2022–2024 роки

Показники	Од. вим	Роки			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення,%	
		2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
1.Чистий дохід від реалізації продукції	тис.грн	1000164	1166220	1237746	166056	71526	16,60	6,13
2.Собівартість реалізованої продукції	тис.грн	756960	854201	898131	97241	43930	12,85	5,14
3.Середньорічна вартість основних фондів	тис.грн	75374	89484	92203	14110	2719	18,72	3,04
4.Сума зносу	тис.грн	64301	74010	85878	9709	11868	15,10	16,04
5.Фондовіддача основних фондів	грн/грн	13,27	13,03	13,42	-0,24	0,39	-1,78	3,00
6.Фондомісткість основних фондів	грн/грн	0,08	0,08	0,07	0,00	-0,01	0,00	-12,5

7. Чистий прибуток (збиток)	тис. грн	55610	65068	95181	9458	30113	1,00	46,28
8. Рентабельність продукції	%	0,06	0,06	0,08	0,00	0,02	0	37,83
9. Чисельність працівників	чол	105	105	103	0	-2	0	-1,90

Оцінка техніко-економічних показників діяльності підприємства за 2022–2024 роки дозволяє зробити висновки щодо динаміки розвитку, ефективності використання ресурсів та прибутковості діяльності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН».

У періоді, що аналізується, спостерігається позитивна тенденція до зростання виручки від реалізації продукції: у 2022 році цей показник становив 1 000 164 тис. грн, у 2023 — вже 1 166 220 тис. грн, а у 2024 році — 1 237 746 тис. грн. Абсолютне зростання виручки між 2022 і 2023 роками становить 166 056 тис. грн, або 16,60 %, а між 2023 і 2024 роками — 71 526 тис. грн, або 6,13 %. Це свідчить про зростання обсягів виробництва і продажу продукції.

Собівартість реалізованої продукції також зростає, але дещо нижчими темпами: з 756 960 тис. грн у 2022 році до 854 201 тис. грн у 2023 році (+12,85 %) та до 898 131 тис. грн у 2024 році (+5,14 %). Це свідчить про певне стримування витрат на виробництво при зростанні доходів, що позитивно впливає на прибутковість підприємства.

Середньорічна вартість основних фондів зросла з 75 374 тис. грн у 2022 році до 92 203 тис. грн у 2024 році, що на 22,34 % більше за два роки. Одночасно з цим збільшується і сума зносу основних засобів — із 64 301 тис. грн у 2022 році до 85 878 тис. грн у 2024 році. Зростання зносу на 16,04 % у 2024 році свідчить про поступове фізичне та моральне старіння активів, що потребує оновлення виробничої бази у перспективі.

Фондовіддача у 2022 році становила 13,27 грн/грн і зменшилася до 13,03 у 2023 році, але вже у 2024 році зросла до 13,42 грн/грн. Це означає, що на кожну гривню основних фондів підприємство змогло заробити більше виручки.

У динаміці показник поліпшується на 3,00 % у 2024 році порівняно з 2023 роком, що свідчить про більш ефективне використання основних засобів.

Фондомісткість залишається стабільною і навіть зменшується з 0,08 у 2023 році до 0,07 у 2024 році (відносне зниження на 12,5 %), що також свідчить про підвищення ефективності використання фондів.

Особливо варто відзначити зростання чистого прибутку підприємства: з 55 610 тис. грн у 2022 році до 95 181 тис. грн у 2024 році. Темп зростання у 2024 році порівняно з 2023 роком становить значні 46,28 %, що є позитивною характеристикою фінансового стану.

Показник рентабельності продукції також демонструє позитивну динаміку — з 0,06 у 2022–2023 роках до 0,08 у 2024 році, що відповідає зростанню на 37,83 % за останній рік.

Чисельність працівників підприємства практично не змінюється з 105 осіб у 2022–2023 роках до 103 осіб у 2024 році. Незначне скорочення персоналу (-1,9 %) при зростанні виробничих та фінансових показників може свідчити про покращення продуктивності праці та оптимізацію кадрової структури.

2.2. Структурно – динамічний аналіз балансу підприємства

Структурно–динамічний аналіз балансу підприємства дозволяє комплексно оцінити зміни в структурі активів і пасивів за певний період часу, виявити тенденції у формуванні джерел фінансування, ефективність використання ресурсів та фінансову стабільність підприємства. Такий аналіз є важливою складовою діагностики фінансового стану, оскільки забезпечує базу для подальшого вивчення платоспроможності, ліквідності, ділової активності та інвестиційного потенціалу суб'єкта господарювання. На основі порівняння динаміки статей балансу можна виявити як позитивні зрушення, так і ризиковані зміни у фінансовій структурі підприємства.

Проведемо аналіз майна ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 роки (табл.2.2).

Аналіз майна ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" за 2022-2024 роки.

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення відносно, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Майно разом	607 664	100	626 172	100	748 340	100	103,05	119,51
Необоротні активи	110 485	18,18	136 581	21,81	141 194	18,87	123,62	103,38
Оборотні активи	497 179	81,82	489 591	78,19	607 146	81,13	98,47	124,01

На основі даних, наведених у таблиці 2.2, можна зробити низку важливих висновків щодо структури та динаміки майна ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛІ НУТРІШН» протягом 2022–2024 років (див. Рис. 2.1) .

Загальна вартість майна підприємства у 2023 році зросла на 3,05% у порівнянні з 2022 роком і становила 626 172 тис. грн. У 2024 році темпи зростання значно прискорилися — загальна сума активів збільшилася на 19,51%, досягнувши 748 340 тис. грн. Це свідчить про стабільне розширення підприємницької діяльності та підвищення економічного потенціалу підприємства.

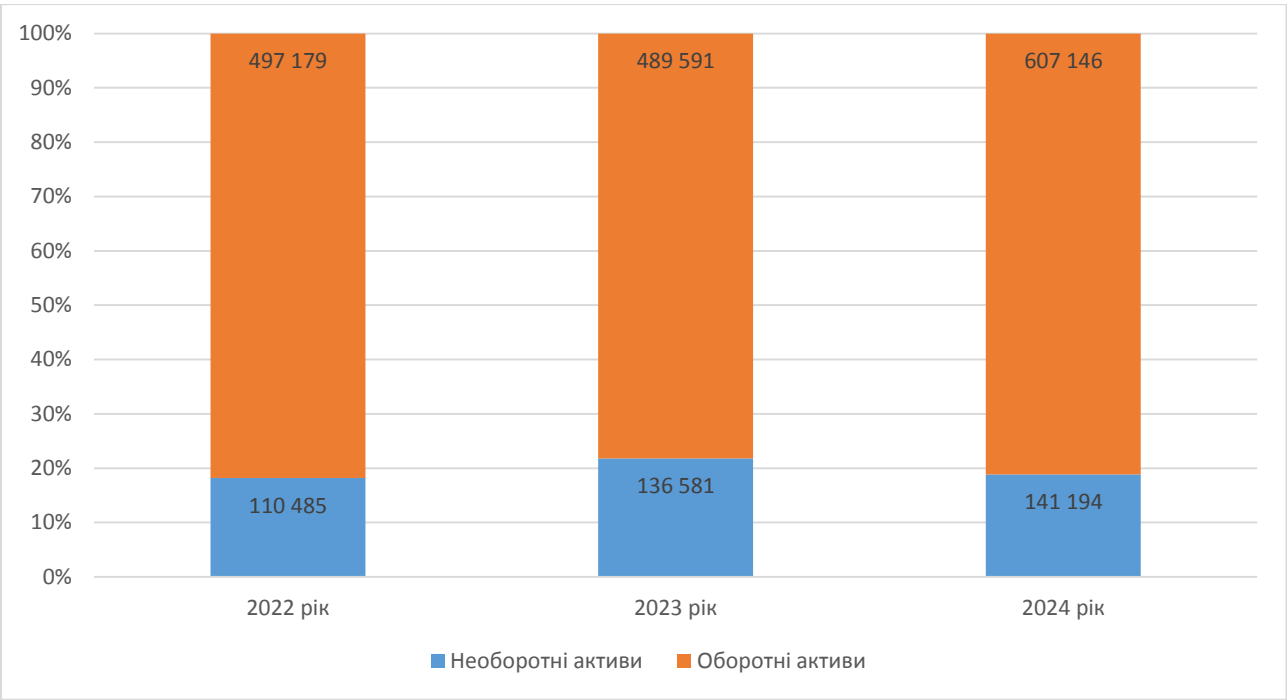


Рис. 2.2. Динаміка майна ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" за 2022-2024 роки.

У структурі активів домінують оборотні активи, частка яких у 2022 році становила 81,82%, у 2023 році дещо знизилася до 78,19%, але у 2024 році знову зросла до 81,13%. Незважаючи на незначне коливання, оборотні активи залишаються основним компонентом майна підприємства, що свідчить про високу мобільність ресурсів і здатність швидко реагувати на потреби ринку.

Необоротні активи у 2023 році зросли на 23,62% порівняно з 2022 роком, що вказує на збільшення капіталовкладень у довгострокові активи. У 2024 році їх зростання уповільнилось до 3,38%, однак загальний обсяг залишився на високому рівні. Частка необоротних активів у структурі майна у 2023 році становила 21,81%, а у 2024 році дещо зменшилася до 18,87%.

Зниження темпів зростання необоротних активів і водночас збільшення оборотних активів у 2024 році може свідчити про перехід підприємства до фази активного обороту капіталу та більш гнучкого управління фінансами.

Таким чином, структура майна ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» характеризується раціональним співвідношенням між оборотними та необоротними активами, що забезпечує належний рівень ліквідності, фінансової гнучкості та стабільності. Позитивна динаміка активів підприємства є свідченням зростання його економічного потенціалу та високої ефективності управління ресурсами.

Проведемо аналіз складу та структури необоротних активів ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 років. (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Аналіз складу та структури необоротних активів ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" 2022-2024 роки.

Показники	2022рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Необоротні активи, всього	110 485	100	136 581	100	141 194	100	123,62	103,38
Нематеріальні активи	2 045	1,85	3 637	2,66	4 514	3,20	177,85	124,11
Незавершені капітальні інвестиції	7 471	6,76	5 294	3,88	3 019	2,14	70,86	57,03
Основні	75 374	68,22	89 484	65,52	92 203	65,30	118,72	103,04

засоби								
Відстрочені податкові активи	25 315	22,91	38 166	27,94	41 458	29,36	150,76	108,63
Довгострокова дебіторська заборгованість	280	0,25	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00

Аналіз структури та динаміки необоротних активів ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за 2022–2024 роки свідчить про позитивні зміни у капітальній базі підприємства.

Загальна вартість необоротних активів у 2023 році зросла на 23,62% у порівнянні з 2022 роком, а в 2024 році — ще на 3,38%, що свідчить про стабільне зростання інвестиційного потенціалу підприємства.

Суттєво зросли й відстрочені податкові активи, які у 2022 році становили 25 315 тис. грн (22,91% у структурі), а у 2023 році — вже 38 166 тис. грн (27,94%). У 2024 році цей показник зріс до 41 458 тис. грн, або 29,36% у структурі необоротних активів. Загальне зростання за два роки становило понад 60%, що може бути пов'язано з податковими відстрочками або перенесенням податкових зобов'язань у часі, типових для великих виробничих підприємств.

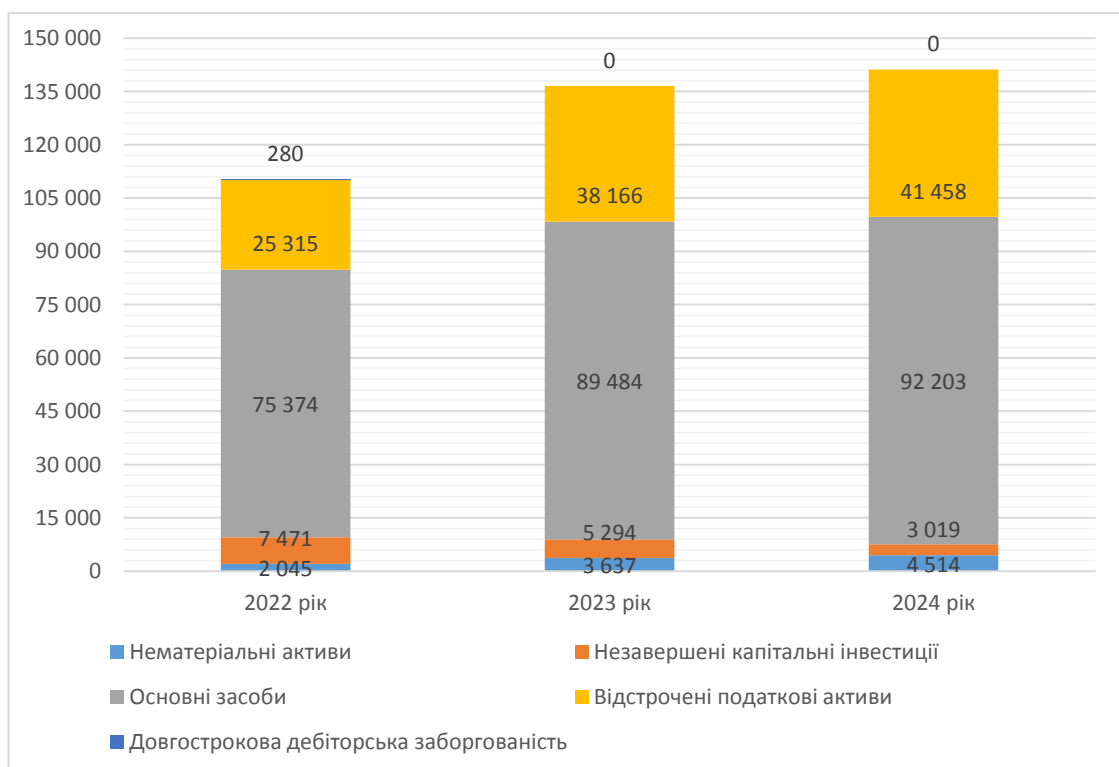


Рис. 2.3. Динаміка структури необоротних активів ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" 2022-2024 роки.

Нематеріальні активи також показали зростання з 2 045 тис. грн у 2022 році до 4 514 тис. грн у 2024 році. Частка цих активів у структурі зросла з 1,85% до 3,20%. Це свідчить про зростання ролі інтелектуальної власності, ІТ-рішень або нематеріальних ресурсів у господарській діяльності підприємства.

Водночас спостерігається скорочення незавершених капітальних інвестицій, частка яких у структурі необоротних активів знизилася з 6,76% у 2022 році до 2,14% у 2024 році. Абсолютне значення цього показника зменшилося з 7 471 тис. грн до 3 019 тис. грн. Це може свідчити про завершення раніше запланованих інвестиційних проектів або тимчасове зниження обсягів капітального будівництва.

Довгострокова дебіторська заборгованість, присутня у 2022 році в обсязі 280 тис. грн, у наступні роки була повністю погашена, що позитивно впливає на структуру балансу та ліквідність активів.

Таким чином, структура необоротних активів ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» демонструє ефективне використання капітальних ресурсів, модернізацію основних засобів, посилення позицій у сфері нематеріальних активів і підвищення загального рівня фінансової стійкості підприємства.

Проведемо аналіз складу та структури оборотних активів ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 роки (табл. 2.4).

Таблиця 2.4

Аналіз складу та структури оборотних активів за 2022-2024 роки.

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення відносно, %	
	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Оборотні активи, всього	497 179	100	489 591	100	607 146	100	98,47	124,01
Виробничі запаси	88 559	17,81	91 149	18,62	206 151	33,95	102,92	226,17
Готова продукція	38 218	7,69	37 279	7,61	52 568	8,66	97,54	141,01
Товари	106 688	21,46	82 600	16,87	71 213	11,73	77,42	86,21
Дебіторська	194 729	39,17	173 680	35,47	205 940	33,92	89,19	118,57

заборгованість за тов., роб., послуги								
Дебіторська заборгованість за розрахунками	47 286	9,51	60 377	12,33	38 634	6,36	127,68	63,99
з бюджетом	2 286	0,46	0	0,00	629	0,1	0,00	0,00
Грошові кошти та їх еквіваленти	7 159	1,44	42 102	8,60	27 737	4,57	588,10	65,88
Інші оборотні активи	887	0,18	1 015	0,21	3 721	0,61	114,43	366,60
Витрати майбутніх періодів	113	0,02	137	0,03	543	0,09	121,24	396,35
Інша поточна дебіторська заборгованість	11 254	2,26	1 252	0,26	10	0,00	-88,88	-99,20

Аналіз складу та структури оборотних активів ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за 2022–2024 роки свідчить про активні зміни в управлінні поточними ресурсами підприємства. Загальна сума оборотних активів у 2022 році становила 497 179 тис. грн, у 2023 році знизилася до 489 591 тис. грн (98,47% до попереднього року), але вже у 2024 році відбулося суттєве зростання до 607 146 тис. грн (124,01% до 2023 року), що вказує на активізацію господарської діяльності.

У структурі оборотних активів суттєво зросла частка виробничих запасів — з 17,81% у 2022 році до 33,95% у 2024 році. Темпи приросту за останній рік становили вражаючі 226,17%, що може свідчити про підготовку підприємства до нарощування обсягів виробництва або створення стратегічного запасу сировини.

Готова продукція також зросла у 2024 році на 41,01% після незначного зниження у 2023-му, що свідчить про збільшення виробничих потужностей та потенціал зростання продажів у майбутньому. Водночас товари, які займають важливу частку в структурі (21,46% у 2022 році), поступово зменшилися до 11,73% у 2024 році. Це може свідчити про оптимізацію складських залишків або зміну структури реалізації.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги залишалася на високому рівні — понад 33% у структурі активів протягом усього періоду, що є типовим для підприємств з відстрочкою платежів. Зростання цього показника у

2024 році на 18,57% потребує контролю, оскільки надмірна дебіторка може впливати на ліквідність.

Дебіторська заборгованість за розрахунками у 2023 році зросла на 27,68%, але в 2024 році знизилася на 36,01%, що може вказувати на часткову сплату боргів або зменшення взаєморозрахунків.

Позитивним є зростання грошових коштів і їх еквівалентів у 2023 році на 588%, що свідчить про активне накопичення ліквідних активів, хоча у 2024 році їх обсяг дещо скоротився. Також позитивно відзначається приріст інших оборотних активів, витрат майбутніх періодів та зменшення іншої поточної дебіторської заборгованості, що свідчить про зменшення ризикових статей балансу.

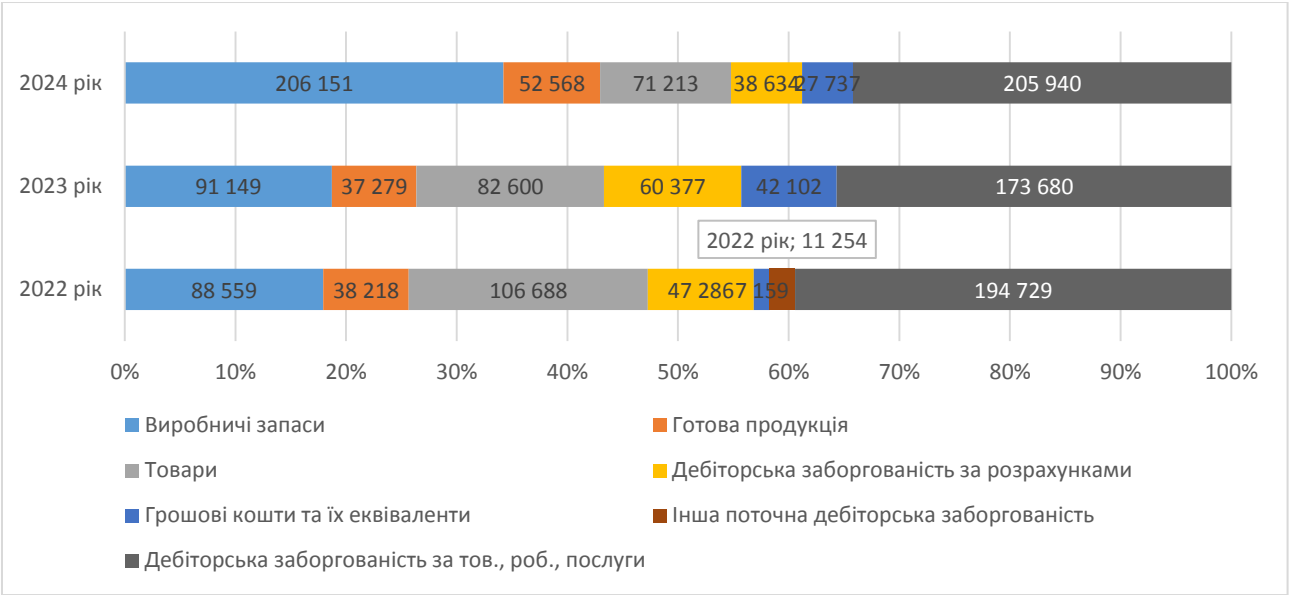


Рис. 2.4. Динаміка структури оборотних активів ТОВ "КАРГІЛЛ ЕН" за 2022-2024 роки.

Таким чином, структура оборотних активів підприємства свідчить про підвищення гнучкості та мобільності фінансових ресурсів. Збільшення виробничих запасів та готової продукції, збереження значної частки дебіторки, а також приріст ліквідних активів формують основу для фінансової стабільності та подальшого зростання ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН».

Проведемо аналіз джерел формування капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 роки.

Аналіз джерел формування капіталу за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення відносно, %	
	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Капітал разом	607 664	100	626 172	100	748 340	100	103,05	119,51
Власний капітал	327 309	53,86	392 211	62,64	487 356	65,12	119,83	124,26
Залучений капітал	280 355	46,14	233 961	37,36	260 984	34,88	83,45	111,55

Аналіз джерел формування капіталу ТОВ «КАРГІЛІ ЕНІМАЛІ НУТРІШН» за 2022–2024 роки у таблиці 2.5 свідчить про стабільне зростання загального обсягу фінансових ресурсів підприємства.

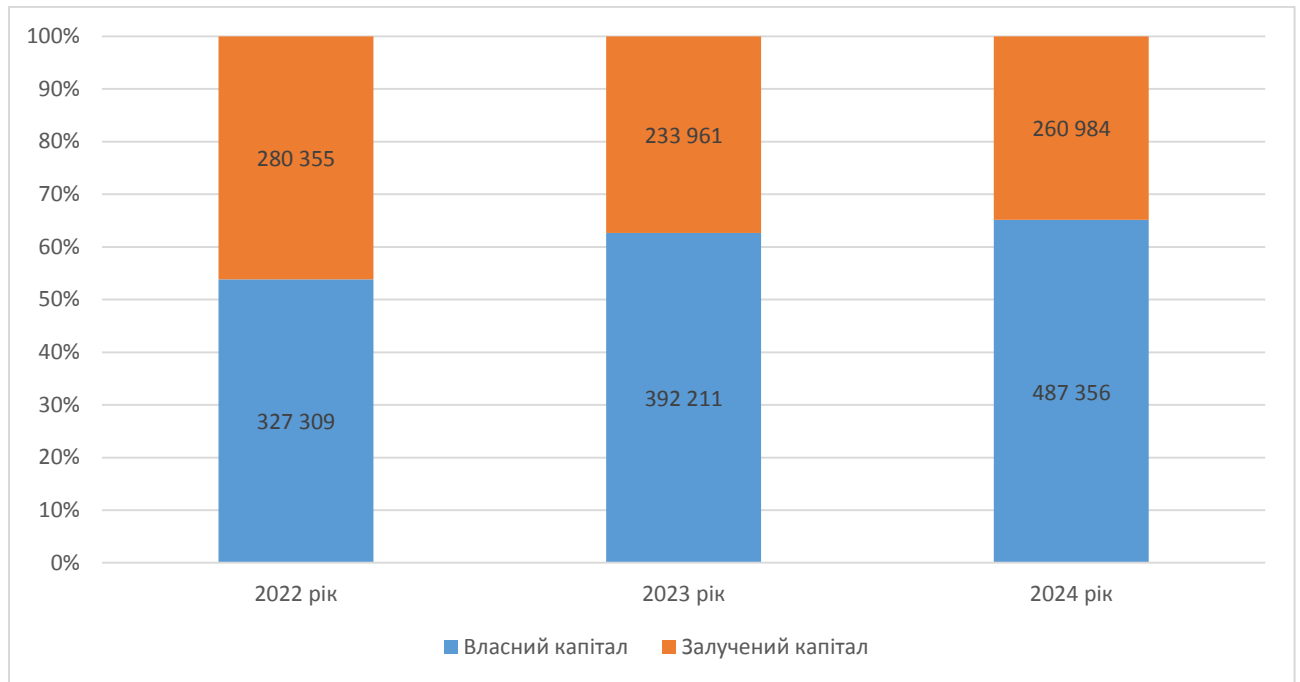


Рис. 2.5. Динаміка джерел формування капіталу за 2022–2024 роки.

Загальний капітал зріс із 607 664 тис. грн у 2022 році до 748 340 тис. грн у 2024 році, що становить приріст на 3,05% у 2023 році та 19,51% у 2024 році. Це є ознакою фінансової стабільності та розширення діяльності підприємства.

Особливої уваги заслуговує позитивна динаміка власного капіталу, який за два роки збільшився майже на 160 000 тис. грн. У 2022 році його частка у загальній структурі капіталу становила 53,86%, а у 2024 році — вже 65,12%.

Це зростання свідчить про нарощення внутрішніх фінансових ресурсів, прибутків, а також про зниження залежності від зовнішніх запозичень. Приріст власного капіталу склав 19,83% у 2023 році та 24,26% у 2024 році.

Натомість залучений капітал демонструє іншу динаміку, його обсяг у 2023 році зменшився на 16,55%, що може свідчити про скорочення кредитного навантаження. У 2024 році відбулося його повторне зростання на 11,55%, проте частка у загальній структурі капіталу скоротилася з 46,14% у 2022 році до 34,88% у 2024 році. Це також є позитивним фактором, що свідчить про зміцнення фінансової незалежності підприємства.

Таким чином, джерела формування капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» характеризуються стійкою тенденцією до збільшення питомої ваги власного капіталу та зниження залежності від позикових коштів. Це сприяє підвищенню фінансової автономії, зміцненню інвестиційної привабливості та забезпечує підприємству стабільні умови для довгострокового розвитку.

Проведемо аналіз складу та структури власного капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 роки.

Таблиця 2.6.

Аналіз складу та структури власного капіталу за 2022-2024 роки

Показники	2022рік		2023рік		2024рік		Відносне відхилення %	
	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Зареєстрований (пайовий) капітал	31 195	9,53	31 195	7,95	31 195	6,4	0	0
Нерозподілений прибуток	296 114	90,47	361 016	92,05	456 161	93,6	121,92	126,35
Власний капітал, всього	327 309	100	392 211	100	487 356	100	119,83	124,26

Аналіз складу та структури власного капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за 2022–2024 роки свідчить про сталу тенденцію до зростання власного капіталу підприємства. Загальний обсяг власного капіталу зріс із 327 309 тис. грн у 2022 році до 487 356 тис. грн у 2024 році, що становить приріст на 19,83% у 2023 році та 24,26% у 2024 році відповідно.

Це свідчить про зростання фінансової стійкості підприємства, його інвестиційної привабливості та здатності самостійно фінансувати свою діяльність. У структурі власного капіталу переважну частку традиційно займає нерозподілений прибуток, питома вага якого зросла з 90,47% у 2022 році до 93,6% у 2024 році. Його абсолютна величина за аналізований період збільшилася на 160 047 тис. грн. Така тенденція свідчить про стабільно прибуткову діяльність підприємства та ефективне управління розподілом фінансових результатів.

Зареєстрований (пайовий) капітал упродовж трьох років залишався незмінним і становив 31 195 тис. грн. Однак його частка у загальній структурі власного капіталу поступово зменшувалася — з 9,53% у 2022 році до 6,4% у 2024 році. Це є природним наслідком активного нарощування нерозподіленого прибутку.

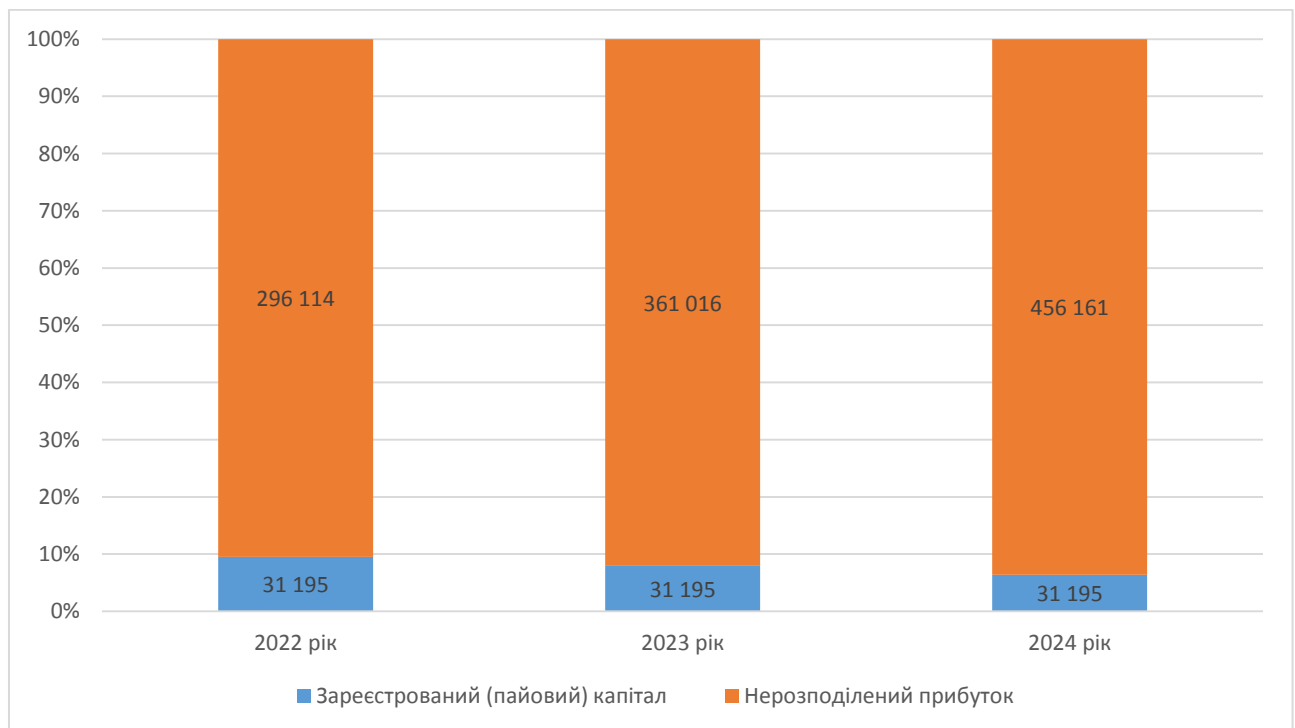


Рис. 2.6. Динаміка структури власного капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки

Такий розподіл складових свідчить про високу здатність підприємства до самофінансування, що знижує залежність від зовнішніх джерел капіталу,

підвищує гнучкість фінансової політики та забезпечує сталість у стратегічному плануванні.

Проведемо аналіз складу та структури залученого капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за період 2022-2024 роки (табл. 2.7).

Таблиця 2.7.

Аналіз складу та структури залученого капіталу за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення, %	
	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	тис. грн	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Залучений капітал, всього	280 355	100	233 961	100	260 984	100	83,45	111,55
Короткострокові кредити та позики	91 000	32,46	0	0	0	0	-	-
Поточні зобов'язання за розрахунками	68 327	24,37	55 859	23,88	59 717	22,88	81,75	106,91
Інші поточні зобов'язання	121 028	43,17	178 102	76,12	201 267	77,12	147,16	113,01

Аналіз складу та структури залученого капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за 2022–2024 роки у таблиці 2.7 демонструє важливі зрушення в управлінні зовнішніми фінансовими зобов'язаннями. Загальний обсяг залученого капіталу зменшився у 2023 році на 16,55%, однак у 2024 році знову зріс на 11,55% і склав 260 984 тис. грн, що свідчить про гнучкість фінансової політики підприємства щодо використання позикових ресурсів.

У 2022 році значну частину залученого капіталу складали короткострокові кредити та позики — 91 000 тис. грн або 32,46% у структурі. Однак у наступні два роки підприємство повністю відмовилося від цього джерела фінансування. Така тенденція свідчить про прагнення підприємства знизити кредитне навантаження та залежність від зовнішніх фінансових установ.

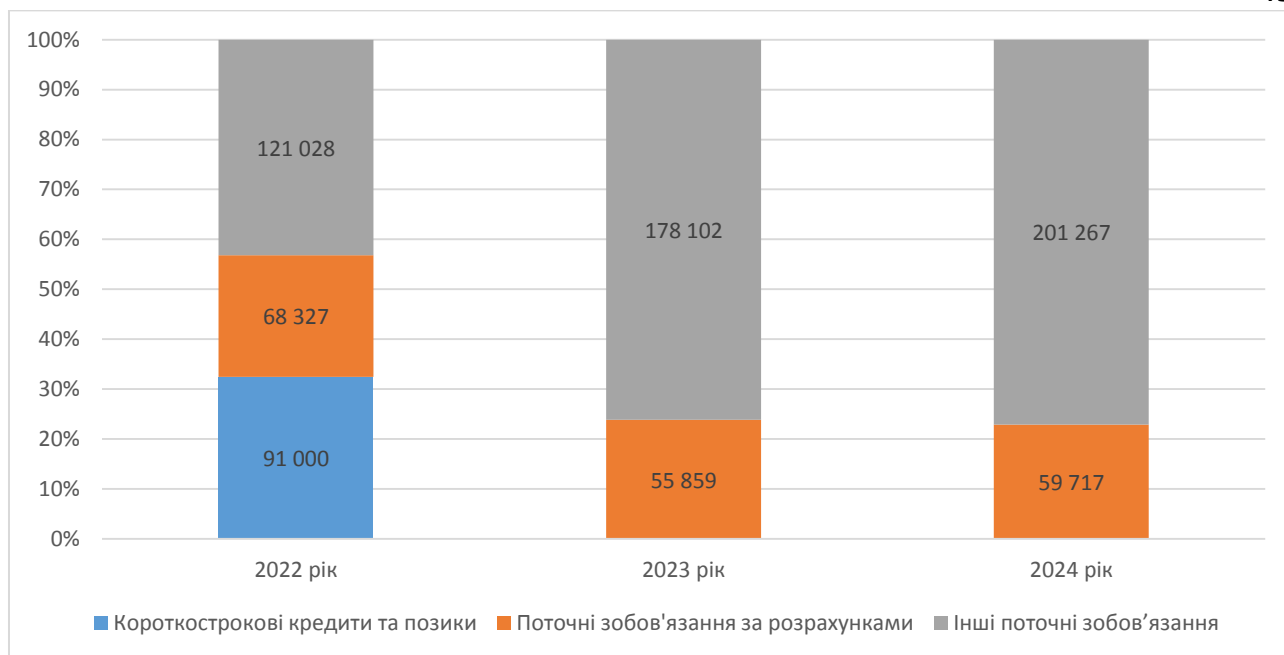


Рис. 2.7. Структура залученого капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН»

У структурі зобов'язань збільшується частка інших поточних зобов'язань, які зросли з 121 028 тис. грн у 2022 році до 201 267 тис. грн у 2024 році (приріст на 47,16% у 2023 та ще на 13,01% у 2024 році).

Їх питома вага у структурі залученого капіталу зросла з 43,17% до 77,12%, що свідчить про зміщення акценту в напрямку менш ризикованих та, можливо, внутрішньогосподарських форм зобов'язань.

Поточні зобов'язання за розрахунками залишаються стабільною складовою структури, у 2022 році вони становили 68 327 тис. грн (24,37%), у 2024 році — 59 717 тис. грн (22,88%). Незначне коливання обсягів не впливає суттєво на загальну структуру, однак вимагає постійного контролю за платоспроможністю підприємства.

Таким чином, структура залученого капіталу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» зазнала істотної трансформації в напрямку зменшення зовнішньої кредитної залежності та зміцнення поточних внутрішніх зобов'язань. Це дозволяє підприємству більш гнучко реагувати на зміни ринкової ситуації та зберігати контрольовану фінансову стратегію.

2.3. Параметричний аналіз балансу підприємства

У цьому розділі здійснено аналіз ключових коефіцієнтних показників, які допоможуть в розумінні економічного контексту та прийняттю управлінських рішень. У таблиці 2.8. наведено дані аналізу ліквідності балансу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за період 2022-2024 років.

Таблиця 2.8.

Аналіз ліквідності балансу за 2022-2024 роки

Показники	2022	2023	2024
Активи			
Найбільш ліквідні активи (A1)	7 159	42 102	27 737
Середньоліквідні активи (A2)	256 555	236 461	249 477
Низьколіквідні активи (A3)	233 465	211 028	329 932
Важколіквідні активи (A4)	110 485	136 581	141 194
Баланс	607 664	626 172	748 340
Пасиви			
Поточні зобов'язання за розрахунками (П1)	189 355	233 961	260 984
Короткострокові кредити банків і позики (П2)	91 000	0	0
Довгострокові зобов'язання (П3)	0	0	0
Постійні пасиви (П4)	327 309	392 211	487 356
Баланс	607 664	626 172	748 340

продовження таблиці 2.8

Розрахунок			
A1-П1	-182 196	-191 859	-233 247
A2-П2	165 555	236 461	249 477
A3-П3	233 465	211 028	329 932
A4-П4	-216 824	-255 630	-346 162
Коефіцієнт платоспроможності $K_{пл} = \frac{A_1 + 0,5 \cdot A_2 + 0,3 \cdot A_3}{П_1 + 0,5 \cdot П_2 + 0,3 \cdot П_3}$	0,46	0,50	0,53

Аналіз ліквідності балансу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за 2022–2024 роки у таблиці 2.8 здійснено шляхом порівняння окремих груп активів за рівнем ліквідності з відповідними групами зобов'язань та пасивів.

Згідно з методикою оцінки, баланс вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються такі умови:

$$A1 \geq P1, A2 \geq P2, A3 \geq P3, A4 \leq P4.$$

У 2022–2024 роках лише частково виконувалася одна з умов ліквідності — $A2 \geq P2$, що означає перевищення середньоліквідних активів (переважно дебіторської заборгованості) над короткостроковими зобов'язаннями. Це свідчить про наявність можливостей для поступового погашення зобов'язань у межах строку їх настання. Інші ключові співвідношення свідчать про дефіцит найбільш ліквідних активів ($A1 < P1$). Усі три роки різниця між цими величинами була від'ємною — зокрема у 2024 році вона досягла -233 247 тис. грн. Це означає, що грошові кошти й прирівняні до них активи не перекривають поточних зобов'язань, і підприємство залежить від надходження коштів у майбутньому.

Крім того, спостерігається стабільне перевищення важколіквідних активів над постійними пасивами ($A4 > P4$), що порушує ще одну умову ліквідного балансу. Зокрема, у 2024 році відхилення становить -346 162 тис. грн, що поглиблює фінансову нестабільність у довгостроковому аспекті.

Водночас позитивним є зростання коефіцієнта платоспроможності, який розраховується як відношення сукупних активів, що покривають зобов'язання, до загальної суми зобов'язань. У 2022 році цей показник становив 0,46, у 2023 — 0,50, а у 2024 році — 0,53. Це свідчить про поступове покращення здатності підприємства розраховуватись за своїми зобов'язаннями.

Таким чином, хоча баланс підприємства не є абсолютно ліквідним, спостерігається позитивна динаміка зростання платоспроможності, що є свідченням поступового покращення фінансової ситуації та більш ефективного управління ліквідними ресурсами.

На основі нижченаведених даних таблиці 2.9. проведемо аналіз коефіцієнтів ліквідності балансу ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022–2024 років.

Проведений параметричний аналіз фінансового стану ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за 2022–2024 роки у таблиці 2.9 дозволяє зробити

важливі висновки щодо рівня ліквідності, фінансової стійкості та ефективності управління активами підприємства.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності, що характеризує здатність підприємства миттєво погасити короткострокову заборгованість за рахунок грошових коштів, зріс у 2023 році до 0,18, але в 2024 році знизився до 0,11. Це свідчить про певне зменшення резерву ліквідних коштів, хоча загальний рівень показника залишається в межах прийнятного.

Коефіцієнт термінової ліквідності, що враховує грошові кошти та дебіторську заборгованість, утримується на рівні вищому за норматив (≥ 1) протягом усього періоду. У 2023 році він становив 1,19, а в 2024 — 1,06, що свідчить про стійку здатність підприємства розраховуватись за короткостроковими зобов'язаннями.

Коефіцієнт загальної ліквідності, який враховує всі оборотні активи, також демонструє позитивну динаміку з 1,77 у 2022 році до 2,33 у 2024 році. Значення, що перевищують 2, вказують на наявність достатнього фінансового ресурсу для покриття поточних зобов'язань.

Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості залишався на стабільному рівні — 0,24 у 2023–2024 роках, що свідчить про контрольовану структуру зобов'язань підприємства. Значення менше 1 є прийнятним, але вказує на те, що зобов'язання дещо переважають над активами, які можуть бути швидко конвертовані в грошову форму.

Таблиця 2.9.

Аналіз коефіцієнтів ліквідності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»
за 2022-2024 роки

Показники	Роки			Відхилення			
	2022	2023	2024	абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1.Поточні зобов'язання	280 355	233 961	260 984	-46394	27023	83,45	111,55
2.Грошові кошти	7 159	42 102	27 737	34943	-14365	588,10	65,88
3.Дебіторська заборгованість	255 555	235 309	245 213	-20246	9904	92,08	104,21

4. Оборотні активи	497 179	489 591	607 146	-7588	117555	98,47	124,01
5. Необоротні активи	110 485	136 581	141 194	26096	4613	123,62	103,38
6. Активи	607 664	626 172	748 340	18508	122168	103,05	119,51
7. Кредиторська заборгованість	68 327	55 859	59 717	-12468	3858	81,75	106,91
Коефіцієнти							
1. Коеф. абсолютної ліквідності	0,03	0,18	0,11	0,15	-0,07	704,72	59,06
2. Коеф. термінової ліквідності	0,94	1,19	1,06	0,25	-0,13	126,58	89,21
3. Коеф. загальної ліквідності	1,77	2,09	2,33	0,32	0,23	118,00	111,17
4. Коеф. співвідношення ДЗ і КЗ	0,27	0,24	0,24	-0,03	0,01	88,79	102,59
5. Коеф. мобільності активів	0,82	0,78	0,81	-0,04	0,03	95,56	103,77
6. Коеф. співвідношення активів	4,5	3,58	4,3	-0,92	0,72	79,66	119,96

На рисунку 2.8 зображена динаміка коефіцієнтів ліквідності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за 2022-2024 роки.

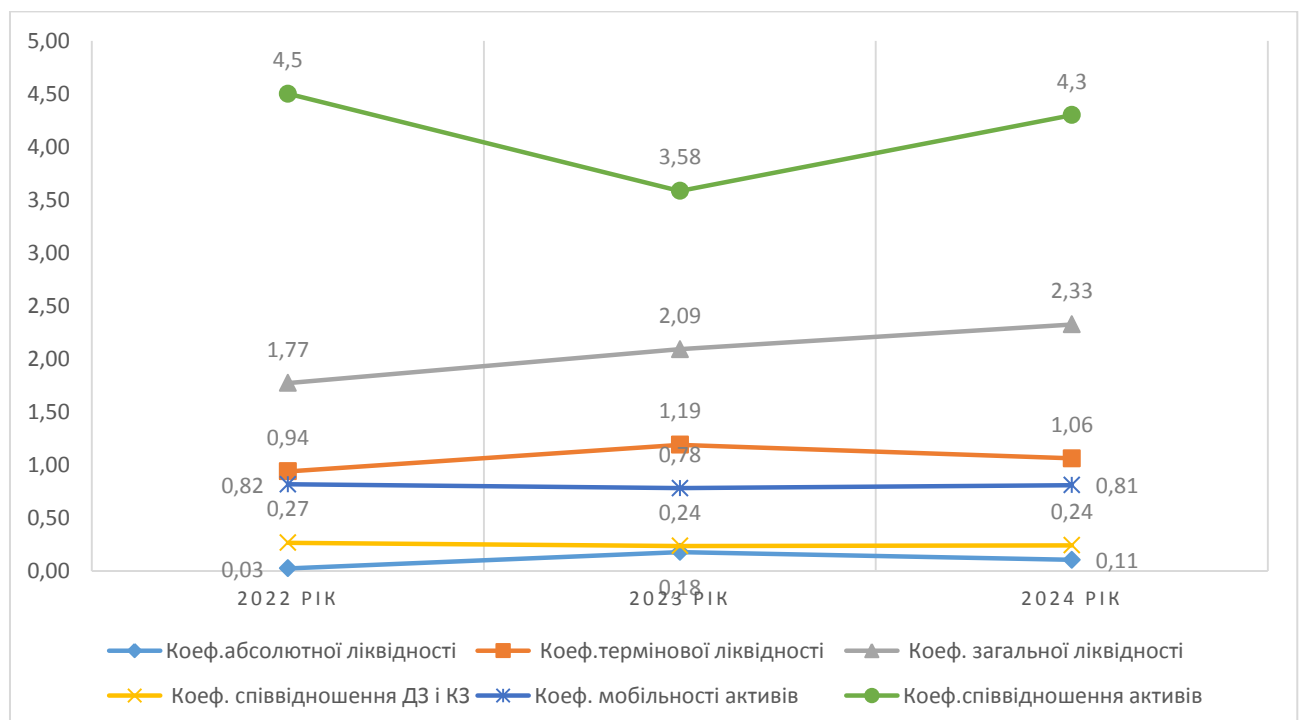


Рис. 2.8. Динаміка коефіцієнтів ліквідності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки.

Коефіцієнт мобільності активів, який показує частку оборотних активів у загальному обсязі майна, протягом усього періоду залишався на рівні 0,78–0,82. Це свідчить про високий ступінь гнучкості фінансових ресурсів підприємства.

Коефіцієнт співвідношення активів демонструє зміну структури активів у бік деякого зниження у 2023 році (3,58), з подальшим зростанням до 4,3 у 2024 році. Це вказує на відновлення позицій підприємства у напрямку зростання частки оборотних активів порівняно з необоротними. Загалом, усі показники свідчать про стабільне фінансове становище підприємства, з помірною ліквідністю, зростаючою платоспроможністю та ефективним управлінням оборотними ресурсами.

У таблиці 2.10. наведено дані аналізу фінансової стійкості ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 років. Аналіз фінансової демонструє загальне посилення позицій підприємства у сфері структури капіталу та фінансування.

Коефіцієнт автономії, що відображає частку власного капіталу у загальному обсязі майна підприємства, зріс із 0,54 у 2022 році до 0,65 у 2024 році. Це свідчить про зменшення залежності підприємства від зовнішнього фінансування, підвищення фінансової незалежності та зростання стійкості до зовнішніх ризиків. Паралельно з цим коефіцієнт концентрації позикового капіталу зменшився з 0,46 до 0,35, що підтверджує зниження частки залучених коштів у структурі джерел фінансування. Це позитивна динаміка з точки зору довгострокової стабільності.

Таблиця 2.10.

Аналіз фінансової стійкості ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»
за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1.Власний капітал	327 309	392 211	487 356	64 902	95 145	119,83	124,26
2.Майно	607 664	626 172	748 340	18 508	122 168	103,05	119,51

3.Позиковий капітал	280 355	233 961	260 984	-46 394	27 023	83,45	111,55
4. Необоротні активи	110 485	136 581	141 194	26 096	4 613	123,62	103,38
5.Основні засоби	75 374	89 484	92 203	14 110	2 719	118,72	103,04
Коефіцієнти							
1. Коеф. автономії	0,54	0,63	0,65	0,09	0,02	116,29	103,97
2.Коеф.концентрації позикового капіталу	0,46	0,37	0,35	-0,09	-0,02	80,99	93,34
3.Коеф. фінансування	1,17	1,68	1,87	0,51	0,19	143,59	111,39
4.Коеф. фінансової стабільності	0,54	0,63	0,65	0,09	0,02	116,29	103,97
5. Коеф. маневреності	0,66	0,65	0,71	-0,01	0,06	98,39	108,98
6. Коеф. інвестування	4,34	4,38	5,29	0,04	0,90	100,93	120,59

З вищенаведеної таблиці ми бачимо, що коефіцієнт фінансування (відношення власного до позикового капіталу) суттєво зріс — з 1,17 у 2022 році до 1,87 у 2024 році, що підтверджує посилення ролі власного капіталу в загальній структурі джерел. Аналогічну позитивну динаміку демонструє і коефіцієнт фінансової стабільності, який фактично збігається за значенням із коефіцієнтом автономії.

Коефіцієнт маневреності, який визначає частку оборотних коштів у складі власного капіталу, утримувався на стабільному рівні (0,66 у 2022 році, 0,71 у 2024 році). Це свідчить про належну гнучкість у структурі капіталу, яка дозволяє швидко реагувати на зміни в зовнішньому середовищі.

Окремо слід відзначити коефіцієнт інвестування, який показує співвідношення необоротних активів до власного капіталу. Його зростання з 4,34 у 2022 році до 5,29 у 2024 році свідчить про збільшення інвестиційної активності підприємства.

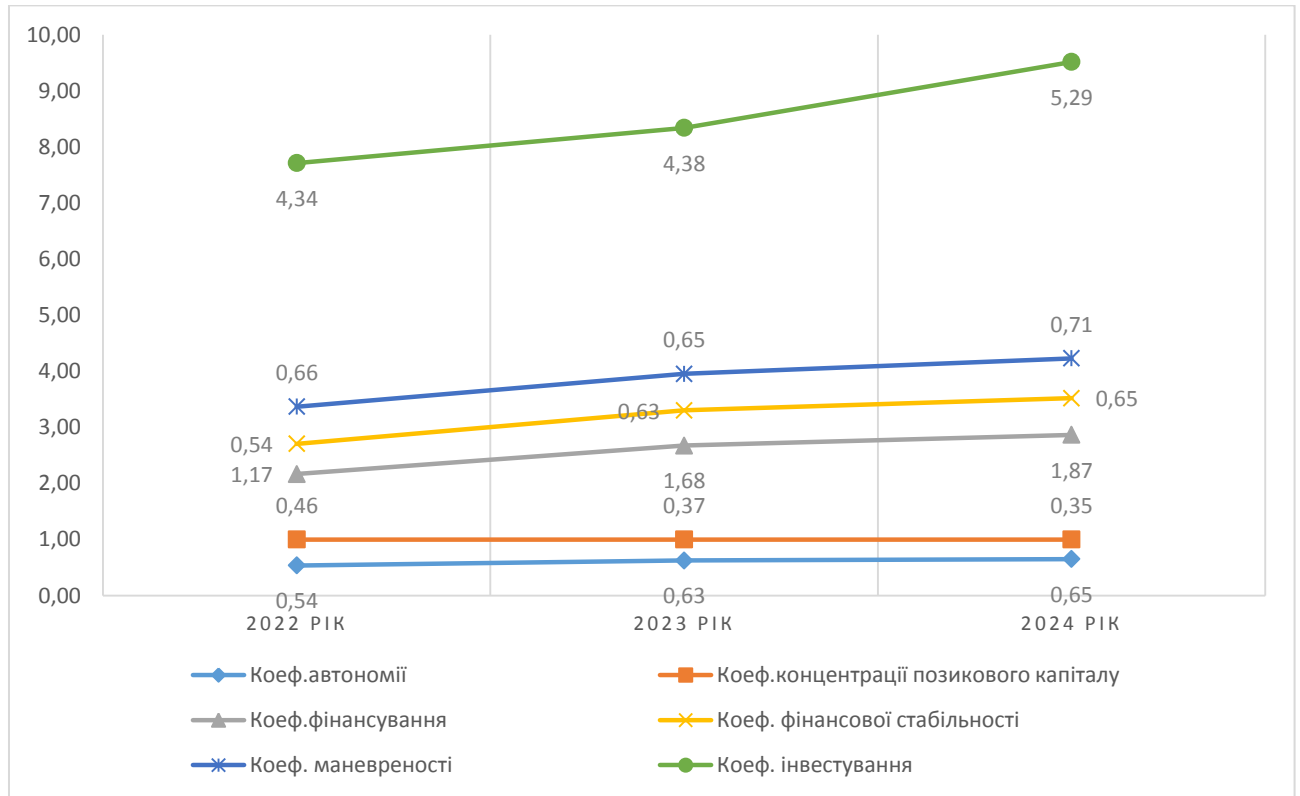


Рис. 2.9. Динаміка коефіцієнтів фінансової стійкості ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки.

Таким чином, усі показники свідчать про поступове зміцнення фінансової стійкості підприємства. Підвищення автономії, зменшення концентрації позикового капіталу та зростання власних ресурсів формують надійну основу для подальшого розвитку.

За даними балансу проведемо аналіз ділової активності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 років (табл. 2.11).

Таблиця 2.11.

Аналіз ділової активності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»

Показники	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1.Чистий дохід від реалізації	1 000 164	1 166 220	1 237 746	166056	71526	116,60	106,13
2.Капітал	607 664	626 172	748 340	18508	122168	103,05	119,51
3.Власний капітал	327 309	392 211	487 356	64902	95145	119,83	124,26
4.Запаси	233 465	211 028	329 932	-22437	118904	90,39	156,35
5.Дебіторська заборгованість	255 555	235 309	245 213	-20246	9904	92,08	104,21

6. Кредиторська заборгованість	68 327	55 859	59 717	-12468	3858	81,75	106,91
Коефіцієнти							
1. Коеф. оборотності капіталу	1,65	1,86	1,65	0,22	-0,21	113,16	88,81
2. Коеф. оборотності власного капіталу	3,06	2,97	2,54	-0,08	-0,43	97,31	85,41
3. Коеф. оборотності запасів	4,28	5,53	3,75	1,24	-1,77	129,00	67,88
4. Коеф. оборотності дебіторської заборгованості	3,91	4,96	5,05	1,04	0,09	126,64	101,85
5. Коеф. оборотності кредиторської заборгованості	14,64	20,88	20,73	6,24	-0,15	142,63	99,28

Показники ділової активності характеризують ефективність використання підприємством наявних ресурсів у процесі операційної діяльності. У період 2022–2024 років ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» продемонструвало загалом високий рівень оборотності активів, хоча деякі показники мають коливання.

Коефіцієнт оборотності капіталу, що показує, скільки разів упродовж року обертається загальний капітал підприємства, у 2023 році зріс до 1,86, однак у 2024 році знизився до 1,65. Це може бути наслідком зростання обсягу активів, які обертаються повільніше, або зниження темпів реалізації.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу протягом трьох років знижувався — з 3,06 у 2022 році до 2,54 у 2024 році. Це може свідчити про збільшення частки нерозподіленого прибутку у складі власного капіталу та зменшення інтенсивності його обігу.

Коефіцієнт оборотності запасів у 2023 році досяг 5,53, що свідчить про дуже ефективне використання товарно-матеріальних запасів. Проте в 2024 році він знизився до 3,75, що пов'язано з істотним збільшенням обсягу запасів. Це може вказувати на накопичення сировини чи готової продукції.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості демонструє стабільне зростання — з 3,91 у 2022 році до 5,05 у 2024 році. Це позитивна динаміка, яка вказує на скорочення терміну погашення боргів з боку покупців, покращення політики стягнення дебіторки.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості також утримується на дуже високому рівні (понад 20 оборотів у 2023–2024 роках), що свідчить про вчасне погашення зобов’язань перед постачальниками або використання короткотермінової кредиторки для оперативного фінансування обігу.

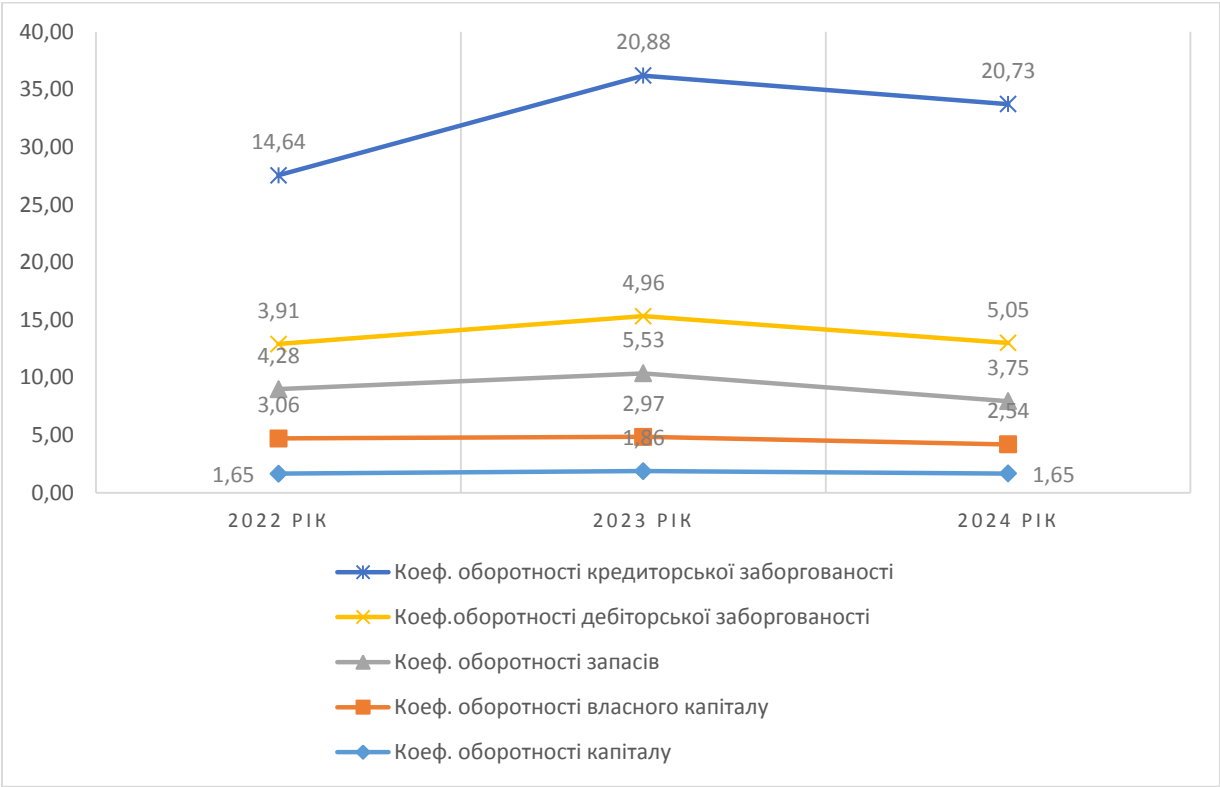


Рис. 2.10. Динаміка коефіцієнтів ділової активності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки.

Загалом, ділова активність підприємства є на високому рівні. Підприємство ефективно використовує запаси, контролює дебіторську заборгованість і своєчасно розраховується з кредиторами. Водночас варто уважно моніторити тенденції до зниження обіговості капіталу та власного капіталу, щоб уникнути зниження фінансової ефективності в перспективі.

У таблиці 2.12 наведено аналіз ділової активності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за період 2022-2024 років.

Таблиця 2.12.

Аналіз рентабельності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення	
				абсолютне,	відносне,

				тис. грн.		%	
				2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1.Чистий дохід від реалізації	1 000 164	1 166 220	1 237 746	166 056	71 526	16,60	6,13
2. Чистий прибуток	55 610	65 068	95 181	9 458	30 113	17,01	46,28
3. Власний капітал	327 309	392 211	487 356	64 902	95 145	19,83	24,26
4. Витрати	756 960	854 201	898 131	97 241	43 930	12,85	5,14
5. Активи	607 664	626 172	748 340	18 508	122 168	3,05	19,51
Рентабельність, %							
1. Рентабельність продукції	5,56	5,58	7,69	0,02	2,11	0,35	37,83
2.Рентабельність власного капіталу	16,99	16,59	19,53	-0,4	2,94	-2,35	17,72
3. Рентабельність витрат	7,35	7,62	10,60	0,27	2,98	3,69	39,12
4. Рентабельність активів	9,15	10,39	12,72	1,24	2,33	13,55	22,40

Аналіз показників рентабельності свідчить про послідовне зростання прибутковості підприємства на фоні підвищення виручки, ефективного контролю витрат і зростання чистого прибутку.

Рентабельність продукції зросла з 5,56% у 2022 році до 7,69% у 2024 році. Це означає, що з кожної 100 грн реалізованої продукції підприємство отримувало 7,69 грн чистого прибутку у 2024 році. Зростання на 37,83% у 2024 році свідчить про ефективне управління ціноутворенням і витратами.

Рентабельність власного капіталу показала невелике зниження у 2023 році до 16,59%, але вже у 2024 році зросла до 19,53%. Це вказує на підвищення ефективності використання власних фінансових ресурсів, хоча динаміка свідчить про певну чутливість до внутрішніх факторів прибутковості.

Рентабельність витрат у 2024 році досягла 10,60%, що є позитивною ознакою — кожна витрачена гривня приносила понад 10 копійок чистого прибутку. Зростання на 39,12% у 2024 році — свідчення підвищення продуктивності витрат.

Рентабельність активів, яка характеризує загальну ефективність використання майна підприємства, стабільно зростала протягом трьох років —

з 9,15% у 2022 році до 12,72% у 2024 році. Це означає, що підприємство отримувало більше прибутку на одиницю вкладених ресурсів, підвищуючи загальну ефективність операційної діяльності.

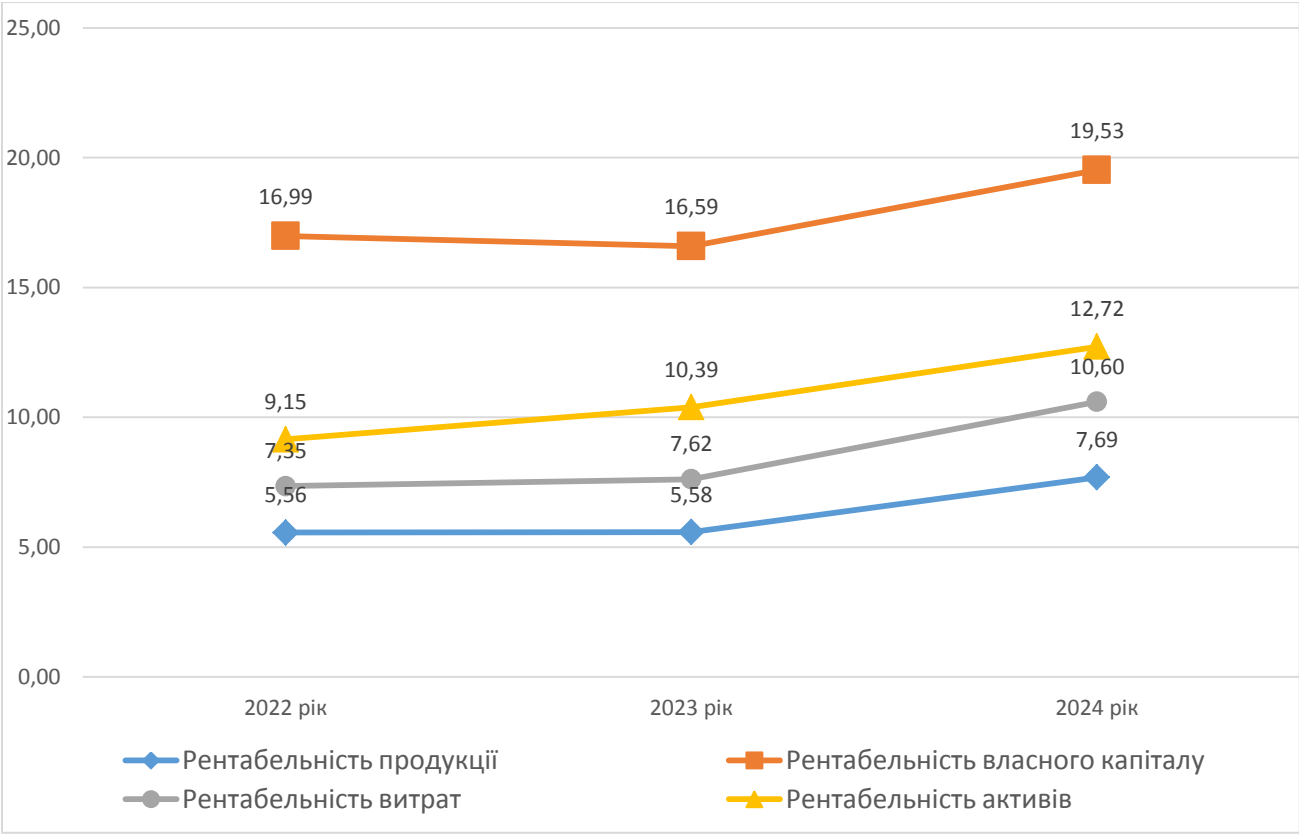


Рис. 2.11. Динаміка коефіцієнтів рентабельності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН» за 2022-2024 роки.

Таким чином, показники рентабельності підтверджують покращення фінансової результативності підприємства, зростання ефективності як витрат, так і капіталу, а також посилення прибутковості діяльності в умовах конкурентного середовища.

Наведемо вихідні дані для факторного аналізу за допомогою коефіцієнта мобільності активів (табл. 2.13).

Таблиця 2.13

Вихідні дані для факторного аналізу коефіцієнту мобільності активів.

ПОКАЗНИКИ	Умовне позначення	2022	2023	2024	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення
-----------	-------------------	------	------	------	----------------------	---------------------

					2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Оборотні активи, тис. грн.	У	497179	489591	607146	-7 588	117 555	98,47	124,01
Загальна вартість активів, тис. грн.	X1	607664	626172	748340	18 508	122 168	103,05	119,51
Коеф. мобільності активів	X2	0,82	0,78	0,81	-0,04	0,03	95,56	103,77

Проводимо факторний аналіз коефіцієнта мобільності активів за допомогою прийому ланцюгових підстановок за 2022-2023 роки (табл. 2.14).

У ході проведення факторного аналізу коефіцієнта мобільності активів методом ланцюгових підстановок було визначено вплив окремих факторів на зміну обсягу оборотних активів у 2023 році порівняно з 2022 роком.

Таблиця 2.14

Метод ланцюгових підстановок за 2022-2023 роки

№ підстановки	Фактори		У	Вплив факторів
	X1	X2		
0	607 664	0,82	497179	
1	626 172	0,82	512321,89	15142,89
2	626 172	0,78	489 591	-22 730,89
Загальний вплив факторів				-7 588

На першому етапі аналізу було змінено лише загальну вартість активів (фактор X1) за умови фіксованого значення коефіцієнта мобільності активів (X2) на рівні 0,82. В результаті обсяг оборотних активів збільшився з 497 179 тис. грн до 512 321,89 тис. грн, що свідчить про позитивний вплив даного чинника у розмірі +15 142,89 тис. грн.

На другому етапі було змінено коефіцієнт мобільності активів (X2) при незмінній загальній вартості активів. При зниженні коефіцієнта з 0,82 до 0,78 обсяг оборотних активів зменшився з 512 321,89 тис. грн до 489 591 тис. грн, що свідчить про негативний вплив у розмірі -22 730,89 тис. грн.

Таким чином, загальний результат змін обох факторів за досліджуваний період становить -7 588 тис. грн, що означає зменшення обсягу оборотних активів у 2023 році порівняно з 2022 роком.

Отже, позитивна динаміка загальної вартості активів не змогла компенсувати негативного впливу зменшення коефіцієнта мобільності активів. Це вказує на необхідність підвищення мобільності активів підприємства для забезпечення стабільного зростання оборотних коштів у майбутньому. Зниження мобільності активів може свідчити про збільшення частки необоротних активів у загальній структурі активів підприємства, що може ускладнити гнучкість управління фінансовими потоками.

Проводимо факторний аналіз коефіцієнта мобільності активів за допомогою прийому ланцюгових підстановок за 2023-2024 роки (табл. 2.15).

Проведений факторний аналіз методом ланцюгових підстановок дозволив визначити вплив окремих факторів на зміну обсягу оборотних активів підприємства у 2024 році порівняно з 2023 роком.

На першому етапі аналізу було змінено лише загальну вартість активів (X1) за незмінного коефіцієнта мобільності активів (X2) на рівні 0,78. Це призвело до збільшення обсягу оборотних активів з 489 591 тис. грн до 585 111,64 тис. грн. Відповідно, позитивний вплив цього фактора склав +95 520,64 тис. грн.

Таблиця 2.15

Метод ланцюгових підстановок за 2023-2024 роки

№ підстановки	Фактори		у	Вплив факторів
	X1	X2		
0	626 172	0,78	489 591	
1	748 340	0,78	585111,64	95520,64
2	748 340	0,81	607 146	22 034,36
Загальний вплив факторів				117 555,00

На другому етапі змінювався коефіцієнт мобільності активів (X2) при незмінній загальній вартості активів (X1). Підвищення коефіцієнта мобільності з 0,78 до 0,81 забезпечило додаткове зростання обсягу оборотних активів до рівня 607 146 тис. грн. Вплив цього фактора становив +22 034,36 тис. грн.

У результаті загальний вплив факторів за досліджуваний період склав +117 555,00 тис. грн, що свідчить про позитивну динаміку у розвитку оборотних активів підприємства.

Наведемо вихідні дані для факторного аналізу за допомогою коефіцієнта оборотності капіталу (табл. 2.16).

Таблиця 2.16

Вихідні дані для факторного аналізу коефіцієнту оборотності капіталу

ПОКАЗНИКИ	Умовне позначення	2022	2023	2024	Абсолютне відхилення		Відносне відхилення	
					2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Чистий дохід від реалізації	У	1000164	1166220	1237746	166 056	71 526	116,60	106,13
Капітал	X1	607664	626172	748340	18 508	122 168	103,05	119,51
Коеф. оборотності капіталу	X2	1,65	1,86	1,65	0,22	-0,21	113,16	88,81

Проводимо факторний аналіз за допомогою методу абсолютних різниць за 2022–2023 роки:

Визначаємо вплив фактора X1 на У: $У_{x1} = (626\,172 - 607\,664) \cdot 1,65 = 30\,538,2$

Визначаємо вплив фактора X2 на У: $У_{x2} = (1,86 - 1,65) \cdot 626\,172 = 131\,496,12$

Визначаємо загальний вплив обох факторів:

$$У = 30\,538,2 + 131\,496,12 = 162\,034,32$$

В результаті проведення факторного аналізу методом абсолютних різниць було виявлено, що збільшення вартості капіталу на 3,05%, тобто на 18 508 тис. грн, у 2023 році призвело до зростання виручки від реалізації на 30 538,2 тис. грн у порівнянні з 2022 роком.

Підвищення коефіцієнта оборотності капіталу на 0,21 у 2023 році сприяло ще більшому приросту виручки — на 131 496,1 тис. грн. Це свідчить про покращення ефективності використання фінансових ресурсів підприємства.

Загальний вплив обох факторів забезпечив зростання виручки від реалізації на 162 034,3 тис. грн, що становить 16,2% у порівнянні з 2022 роком.

Таким чином, основним рушієм зростання доходу виступив саме фактор ефективності (оборотність капіталу), тоді як екстенсивний фактор (збільшення капіталу) мав другорядне значення. Такий приріст виручки можна оцінити як позитивну динаміку, яка свідчить про раціональне управління ресурсами та покращення ділової активності підприємства.

Проводимо факторний аналіз за допомогою методу абсолютних різниць за 2023–2024 роки:

Визначаємо вплив фактора X_1 на Y : $Y_{x1} = (748\,340 - 626\,172) * 1,86 = 227\,232,48$

Визначаємо вплив фактора X_2 на Y : $Y_{x2} = (1,65 - 1,86) * 748\,340 = -157\,151,4$

Визначаємо загальний вплив обох факторів:

$$Y = 227\,232,48 + (-157\,151,4) = 70\,081,08$$

У результаті проведення факторного аналізу методом абсолютних різниць за 2023–2024 роки було встановлено, що збільшення капіталу на 19,51%, тобто на 122 168 тис. грн, спричинило приріст виручки від реалізації на 227 232,5 тис. грн. Це свідчить про значну роль екстенсивного чинника у формуванні доходів підприємства. Водночас зменшення коефіцієнта оборотності капіталу на 0,21 одиниці у 2024 році негативно вплинуло на результуючий показник, зменшивши виручку на 157 151,4 тис. грн. Це свідчить про дещо повільніше використання наявного капіталу в операційній діяльності, що може бути наслідком тимчасового уповільнення обігу або зміни у виробничій структурі.

Загальний вплив двох факторів зумовив приріст виручки від реалізації на 70 081,1 тис. грн або 6,0% у порівнянні з 2023 роком. Таке зростання є помірним, але оцінюється позитивно, оскільки супроводжувалося збереженням високого абсолютного обсягу реалізації та зростанням обсягів активів підприємства.

У рамках дослідження динаміки основних фінансових показників ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» було проведено прогнозний аналіз на 2025 рік. Оцінювання здійснювалося на основі середнього темпу приросту за попередні три роки (2022–2024).

Валюта балансу підприємства, яка є загальним індикатором масштабу фінансово-господарської діяльності, за результатами прогнозу досягне 735 242,1 тис. грн у 2025 році, що на 111,3% більше середнього рівня попередніх років. Такий приріст свідчить про очікуване подальше розширення активів підприємства.

Таблиця 2.17

Прогнозний аналіз показників ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»

Показники	2022	2023	2024	Середнє значення	Відносне відхилення, %			Прогноз на 2025 рік
					2023/2022	2024/2023	Середнє значення	
Валюта балансу, тис. грн.	607 664	626 172	748 340	660725,33	103,05	119,51	111,28	735242,12
Необоротні активи, тис. грн.	110 485	136 581	141 194	129420	123,62	103,38	113,50	146889,74
Оборотні активи, тис. грн.	497 179	489 591	607 146	531305,33	98,47	124,01	111,24	591036,40
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	1000164	1166220	1237746	1134710	116,60	106,13	111,37	1263703,98

Необоротні активи демонструють сталу тенденцію до зростання. За прогнозом, їх обсяг у 2025 році складе 146 889,7 тис. грн, що є наслідком інвестицій у довгострокові ресурси, модернізацію основних засобів та зростання вартості нематеріальних активів.

Оборотні активи, незважаючи на спад у 2023 році, вже у 2024 році показали різке зростання. За прогнозом на 2025 рік, їх обсяг складе 591 036,4 тис. грн, що свідчить про активізацію обігового капіталу, підвищення рівня ліквідності та гнучкість управління запасами та дебіторською заборгованістю.

Чистий дохід від реалізації продукції, який є ключовим результативним показником, прогнозується на рівні 1 263 704 тис. грн, що на 11,37% перевищує середнє значення та відповідає динаміці попередніх років.

Це підтверджує стабільну позитивну динаміку розвитку підприємства та підтверджує його ринкову активність. Таким чином, результати прогнозного аналізу свідчать про позитивні перспективи розвитку підприємства у 2025 році, зокрема за рахунок зростання активів, підтримки оборотного капіталу та стабільного зростання обсягів реалізації. Така динаміка дозволяє очікувати збереження фінансової стійкості та підвищення прибутковості підприємства.

Одним з ефективних способів оцінки фінансової стабільності підприємства є використання дискримінантного аналізу, який дозволяє розрахувати ймовірність настання банкрутства. У цьому підрозділі для оцінки загрози неплатоспроможності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» було застосовано універсальну дискримінантну функцію, яка враховує шість ключових показників, що комплексно характеризують фінансовий стан підприємства.

Модель має вигляд: $Z = 1,03 X_1 + 0,08 X_2 + 10 X_3 + 5X_4 + 0,3X_5 + 0,1X_6$ (2.1)

Для знаходження побудуємо таблицю з вихідними даними (табл. 2.18).

Таблиця 2.18

Дані для прогнозування банкрутства ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»

де X_1 = cash-flow / зобов'язання;	0,42
X_2 = валюта балансу / зобов'язання;	2,87
X_3 = чистий прибуток / валюта балансу;	0,13
X_4 = чистий прибуток / чистий дохід від реалізації;	0,08
X_5 = запаси / чистий дохід від реалізації;	0,27
X_6 = чистий дохід від реалізації / валюта балансу.	1,65
$Z = 1,03 X_1 + 0,08 X_2 + 10 X_3 + 5X_4 + 0,3X_5 + 0,1X_6$,	2,57

Таким чином, результат $Z = 2,57$ свідчить, що ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» має стійкий фінансовий стан, не демонструє ознак ризику банкрутства й має достатній потенціал для продовження стабільної діяльності.

Цей аналіз є важливою складовою вдосконаленої методики фінансової діагностики, оскільки дозволяє поєднати аналіз ліквідності, прибутковості й ділової активності в одному інтегрованому показнику.

Додатково до універсальної дискримінантної функції в дослідженні була застосована п'ятифакторна модель Альтмана, адаптована для використання в умовах країн із перехідною економікою, зокрема для України. Ця модель враховує п'ять ключових показників, що характеризують ліквідність, прибутковість, ефективність використання активів та структуру капіталу підприємства.

Розрахунок моделі здійснюється за формулою:

$$Z = 1,2 X_1 + 1,4 X_2 + 3,3 X_3 + 0,6 X_4 + 1,0 X_5 \quad (2.2)$$

Для знаходження побудуємо таблицю з вихідними даними (табл. 2.19).

Таблиця 2.19

Дані для прогнозування банкрутства ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»

Показники		Значення показника
Частка власних оборотних коштів в активах (X1)		0,46
Рентабельність активів розрахована на основі НП (X2)		0,61
Рентабельність активів розрахована на основі ФР до ОП (X3)		0,16
Коефіцієнт покриття поточних зобов'язань власним капіталом (X4)		1,87
Коефіцієнт трансформації (X5)		1,65
Результуючий показник	$1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5$	4,70
Ймовірність банкрутства		Дуже низька

Здобуті в процесі розрахунків значення Z-показника можна інтерпретувати так:

$Z < 1,8$ — ймовірність банкрутства дуже висока;

$1,81 < Z < 2,7$ — ймовірність банкрутства висока;

$2,71 < Z < 2,9$ — банкрутство можливе;

$Z > 3$ — ймовірність банкрутства дуже низька.

Результат $Z = 4,70$ вказує на те, що ймовірність банкрутства ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» є дуже низькою. Це підтверджує попередній висновок, зроблений на основі універсальної моделі, та дозволяє стверджувати, що підприємство перебуває у фінансово стабільному стані.

РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ "КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН"

Проведена діагностика фінансового стану ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» у попередньому розділі дозволила здійснити комплексний аналіз основних фінансових показників підприємства за 2022–2024 роки. В цілому діяльність підприємства демонструє позитивну динаміку, однак детальне дослідження окремих аспектів виявило низку проблемних зон, які потребують подальшого вдосконалення та управлінського втручання.

Перш за все, слід звернути увагу на зростання частки дебіторської заборгованості в структурі оборотних активів. У 2024 році дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги становила 205 940 тис. грн, що відповідало 33,92% від усієї суми оборотних активів. Подібна динаміка свідчить про ризик зниження ліквідності підприємства, оскільки надмірний обсяг дебіторки уповільнює обіг коштів та створює додаткові фінансові навантаження. Особливо критичним є той факт, що протягом аналізованого періоду частина дебіторської заборгованості за розрахунками спершу зросла, а потім істотно знизилася, що може свідчити про нестабільність у розрахунковій дисципліні контрагентів або неефективну політику управління дебіторською заборгованістю.

Другим важливим аспектом, який потребує уваги, є скорочення частки незавершених капітальних інвестицій у структурі необоротних активів – з 6,76% у 2022 році до 2,14% у 2024 році. Це може свідчити як про завершення певних інвестиційних проектів, так і про зниження інвестиційної активності підприємства у середньостроковій перспективі. З огляду на інноваційний характер виробництва, недостатній рівень інвестицій може знижувати потенціал технологічного оновлення та конкурентоспроможності продукції.

Наступною виявленою проблемою є відсутність чіткої динаміки у зростанні основних засобів. Хоча протягом 2022–2024 років їх обсяг зростав, темпи зростання у 2024 році сповільнились до 3,04%, що може свідчити про вичерпання резервів для інтенсивного розвитку виробничої бази.

Оскільки ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» працює у виробничому сегменті, що потребує постійного оновлення технологій, така ситуація потенційно знижує його інноваційний потенціал та ефективність у довгостроковому періоді.

Окремої уваги заслуговує структура джерел формування капіталу. Незважаючи на зростання власного капіталу та відповідне зменшення залежності від залучених ресурсів, виявлено зниження темпів приросту капіталу у 2024 році порівняно з попереднім періодом. Частка залученого капіталу у 2024 році становила 34,88%, що на 11,26 процентних пунктів менше ніж у 2022 році. Така тенденція є загалом позитивною, однак потребує контролю для уникнення дефіциту зовнішнього фінансування, особливо в умовах економічної нестабільності.

Ще одним вразливим моментом є динаміка грошових коштів. У 2023 році обсяг грошових коштів і їх еквівалентів суттєво зріс на 588%, однак у 2024 році знизився на 34,12%. Такі коливання можуть свідчити про неефективне управління грошовими потоками або надмірне використання коштів на інвестиційні потреби без належного резервування.

Крім того, було виявлено значне коливання у складі виробничих запасів, які у 2024 році зросли до 206 151 тис. грн (33,95% оборотних активів). Така ситуація може бути наслідком або підготовки до зростання попиту, або перевиробництва, що вимагає ретельнішого планування виробничих процесів і логістики.

Отже, попри загальну фінансову стабільність ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН», діагностика фінансового стану дозволила виявити ключові напрями, які вимагають вдосконалення. До них можна віднести: посилення контролю за дебіторською заборгованістю, активізацію інвестиційної діяльності, оновлення основних засобів, удосконалення системи управління грошовими потоками та оптимізацію складу запасів. Подальші напрями покращення будуть розглянуті у наступному підрозділі.

Покращення фінансового стану підприємства потребує не лише загального стратегічного підходу, а й конкретних, цілеспрямованих організаційно-фінансових заходів, спрямованих на усунення виявлених у ході діагностики проблем. На прикладі ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» можна виділити кілька першочергових напрямів дій, орієнтованих на внутрішнє вдосконалення фінансової політики та підвищення ефективності поточної операційної діяльності.

Одним із найбільш критичних аспектів у діяльності підприємства є високий рівень дебіторської заборгованості, яка стабільно перевищує 30% у структурі оборотних активів. Такий показник є типовим для підприємств, що працюють із відстрочкою платежів, проте надмірний її рівень свідчить про неефективність кредитної політики. З метою вирішення цієї проблеми доцільно впровадити комплекс заходів з управління дебіторською заборгованістю, зокрема:

- встановлення чітких лімітів кредитування контрагентів;
- запровадження системи рейтингової оцінки платоспроможності клієнтів;
- впровадження автоматизованого контролю строків заборгованості з функцією попереджень;
- використання інструментів факторингу для пришвидшення обігу коштів;
- посилення юридичної складової у договорах (передбачення пені, штрафів, умов дострокового розірвання договору).

Налагодження ефективної системи контролю дебіторки дозволить суттєво скоротити період обороту коштів, покращити ліквідність та зменшити ризик втрати платоспроможності у разі затримки платежів від клієнтів. Іншим ключовим напрямом є раціоналізація управління грошовими потоками. Аналіз динаміки грошових коштів свідчить про суттєві коливання їх обсягів, що у свою чергу може зумовлювати касові розриви та фінансові труднощі при виконанні поточних зобов'язань. Для уникнення подібних ситуацій

підприємству доцільно впровадити систему прогнозного управління Cash Flow із розбиттям по тижнях або декадах.

Така система дозволяє своєчасно виявляти потенційні дефіцити або профіцити коштів, коригувати строки платежів, забезпечити платоспроможність без залучення додаткових ресурсів. Застосування гнучкого підходу до управління грошовими потоками має супроводжуватися формуванням резервного грошового фонду — спеціального рахунку, на якому накопичуються кошти для покриття тимчасових фінансових розривів.

Особливу увагу слід звернути на структуру та обсяг виробничих запасів, які протягом останнього року зросли майже вдвічі. Подібна ситуація може бути зумовлена як стратегічним накопиченням сировини, так і помилками у прогнозуванні попиту. Для уникнення перевиробництва та зменшення фінансового навантаження на обігові кошти доцільним є впровадження сучасних методів управління запасами, серед яких:

- застосування моделі EOQ (економічний обсяг замовлення) для мінімізації сукупних витрат на замовлення і зберігання;
- використання ABC/XYZ-аналізу для ідентифікації найбільш критичних позицій запасів;
- впровадження автоматизованих систем обліку та прогнозування залишків (наприклад, з інтеграцією ERP-системи);
- адаптація принципів «Just-in-Time», що дозволяють зменшити складські витрати та уникнути знецінення сировини.

Важливим елементом фінансової стабільності підприємства є структура капіталу. Хоча ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» демонструє зростання частки власного капіталу, його оптимальне співвідношення із позиковим фінансуванням ще не повністю досягнуто. Для підвищення фінансової незалежності та зменшення залежності від кредитних ресурсів, доцільно здійснити такі дії:

- реінвестування частини чистого прибутку у виробничий розвиток;
- поступове зниження обсягу короткострокових кредитів за рахунок внутрішніх джерел;

- запровадження політики збалансованого використання левериджу з урахуванням вартості капіталу (WACC);
- за потреби — залучення додаткового капіталу у вигляді партнерських або венчурних інвестицій для фінансування інноваційних проєктів.

Таким чином, запропоновані організаційно-фінансові заходи спрямовані на подолання поточних фінансових дисбалансів, покращення оперативної ефективності та забезпечення стабільного функціонування підприємства у середньостроковій перспективі. Їхнє впровадження має стати основою для переходу до глибших стратегічних перетворень, які розглядатимуться у наступному підрозділі.

У контексті довгострокового зміцнення фінансової стійкості ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» особливого значення набуває стратегічний підхід до формування ефективної моделі управління фінансами, яка б відповідала динамічним умовам ринкового середовища та сучасним тенденціям корпоративного розвитку. Враховуючи результати фінансової діагностики, доцільним є впровадження таких стратегічних ініціатив, які дозволять сформувати стійкий фінансовий потенціал і забезпечити якісну аналітичну підтримку управлінських рішень.

Насамперед, стратегічний розвиток підприємства потребує активізації інвестиційної діяльності, що передбачає оновлення основного капіталу, розвиток інноваційного потенціалу та запровадження нових технологій. У сучасних умовах підвищеної конкуренції підприємствам доцільно спрямовувати фінансові ресурси не лише на підтримку операційної діяльності, але й на формування інноваційних переваг. Для цього рекомендується:

- розробка інвестиційної стратегії з пріоритетом модернізації виробничих потужностей;
- використання альтернативних джерел фінансування, таких як гранти, лізинг, державно-приватне партнерство;
- економічне обґрунтування кожного інвестиційного проєкту із розрахунком показників ефективності (NPV, IRR, PI, період окупності);

- моніторинг результативності інвестицій після їх реалізації, що дозволить оцінити фактичну віддачу і вплив на загальний фінансовий стан підприємства.

Другою ключовою ініціативою має стати впровадження автоматизованої системи діагностики фінансового стану, що дозволить у режимі реального часу відстежувати динаміку фінансових показників, оперативно виявляти ризикові тенденції та ухвалювати обґрунтовані управлінські рішення. Така система повинна базуватись на інтеграції фінансової аналітики з корпоративною інформаційною системою, що охоплює:

- автоматизований розрахунок ключових фінансових коефіцієнтів (ліквідність, рентабельність, платоспроможність, ділова активність);
- модулі аналітичної візуалізації (дашборди, графіки, діаграми);
- функції сценарного моделювання (best-case, worst-case, baseline);
- система сигналів про відхилення від нормативних значень.

Інструментом поглибленого аналізу може слугувати впровадження сучасних моделей комплексної фінансової діагностики, зокрема:

- Z-модель Е. Альтмана, що дозволяє прогнозувати ймовірність банкрутства підприємства;
- інтегральна модель оцінки фінансового стану, яка базується на багатofакторному аналізі із зважуванням показників за ступенем впливу;
- модель Бівера, що дозволяє виявляти ознаки фінансової нестабільності на ранніх етапах;
- модель Спрінгейта, що враховує як фінансові, так і нефінансові чинники.

Застосування таких моделей дозволить підприємству не лише оцінювати поточний фінансовий стан, а й формувати обґрунтовані прогнози, що є критично важливим для розробки антикризових сценаріїв та стратегічного планування. Доцільно також впровадити систему рейтингування фінансового стану, що дозволить зіставляти внутрішні результати з галузевими стандартами або з динамікою в межах холдингу (якщо підприємство входить до великої корпорації).

Ще одним стратегічним напрямом є підвищення рівня фінансової грамотності управлінського персоналу. У сучасних умовах цифровізації фінансової сфери та зростання вимог до якості управлінських рішень особливої ваги набуває регулярне навчання працівників фінансової служби та менеджерів середньої ланки. Це можна реалізувати через:

- участь у професійних тренінгах та сертифікаційних програмах (наприклад, CIMA, ACCA, DipIFR);
- проведення внутрішніх семінарів на тему управління ризиками, фінансового планування, контролінгу;
- впровадження корпоративних стандартів у сфері фінансового аналізу.

Таким чином, запропоновані стратегічні напрями дозволяють не лише розв'язати поточні проблеми, але й підготувати підприємство до ефективного функціонування у довгостроковій перспективі. Комплексне поєднання інвестиційної активності, цифрових інструментів діагностики, освітньої підтримки управлінського персоналу та сучасних моделей аналізу забезпечить зростання фінансової гнучкості, конкурентоспроможності та стійкості підприємства до зовнішніх викликів.

Запропоновані організаційно-фінансові та стратегічні заходи покликані не лише усунути виявлені недоліки у фінансово-господарській діяльності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН», але й забезпечити стабільне зростання ключових фінансових показників. З метою обґрунтування доцільності впровадження таких заходів у цьому підрозділі здійснюється умовна оцінка очікуваного економічного ефекту на основі сценарного прогнозування та аналітичних розрахунків.

Для проведення оцінки використано дані фінансової звітності підприємства за 2022–2024 роки, а також прогнозні зміни, що можуть виникнути у випадку реалізації запропонованих рекомендацій. Припустимо, що у результаті впровадження заходів протягом наступного фінансового року (2025) будуть досягнуті такі зміни:

- скорочення дебіторської заборгованості на 15% завдяки впровадженню системи контролю та рейтингового аналізу контрагентів;

- збільшення оборотності активів на 0,2 оберту внаслідок оптимізації запасів;
- підвищення чистого прибутку на 12% за рахунок зменшення фінансових втрат, пов'язаних із неефективним управлінням обіговими коштами;
- зростання власного капіталу на 10% за рахунок реінвестування частини прибутку;
- зменшення частки залученого капіталу на 8% завдяки зниженню залежності від короткострокових позик.

Оцінка економічного ефекту здійснюється через порівняння базового та прогнозного сценарію. Основними показниками ефективності, що аналізуються, виступають: прибутковість, рентабельність продукції, коефіцієнти ліквідності, оборотності, а також структура капіталу.



Рис. 3.1. Заходи щодо покращення фінансового стану ТОВ «КАРГІЛЛ ЕН»

Найбільший ефект очікується від підвищення рентабельності продукції, що безпосередньо пов'язано зі зростанням прибутковості підприємства. Зменшення дебіторської заборгованості матиме позитивний вплив на ліквідність, підвищить мобільність фінансових ресурсів та знизить потребу в зовнішньому фінансуванні. Водночас зростання оборотності активів свідчатиме про ефективніше використання наявного капіталу.

Оцінка очікуваного ефекту підтверджує, що запропоновані заходи мають потенціал суттєво покращити фінансові результати підприємства навіть у короткостроковому періоді, а при дотриманні стратегічної дисципліни – забезпечити довготривалу стійкість. Такий підхід дозволяє говорити не лише про економічну доцільність запропонованих дій, але й про їхню здатність підвищити інвестиційну привабливість та конкурентоспроможність підприємства на ринку.

Таким чином, впровадження комплексу організаційних, аналітичних та інноваційних заходів здатне створити мультиплікативний ефект, який проявляється як у зростанні фінансових результатів, так і в зміцненні внутрішньої системи управління фінансами підприємства.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження за темою «Діагностика фінансового стану підприємства (на прикладі ТОВ "КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН")» дозволило всебічно охарактеризувати фінансово-господарську діяльність суб'єкта господарювання на основі сучасних аналітичних інструментів, виявити ключові проблеми, розробити ефективні шляхи їх вирішення та здійснити прогноз очікуваних економічних результатів від впровадження запропонованих заходів.

У першому розділі роботи було розглянуто теоретико-методологічні основи діагностики фінансового стану підприємства. У результаті опрацювання наукової літератури встановлено, що поняття «фінансовий стан» є багатогранною економічною категорією, яка відображає платоспроможність, рентабельність, фінансову стійкість, ліквідність і ефективність функціонування підприємства. Систематизовано підходи до визначення поняття «діагностика фінансового стану», серед яких найбільш конструктивним визнано підхід, що розглядає діагностику як комплексний процес ідентифікації фінансового стану підприємства на основі дослідження ключових аналітичних показників та виявлення проблем, які можуть загрожувати його стабільному розвитку. У структурі підрозділів першого розділу виокремлено класифікацію методів діагностики, етапи її реалізації, а також систему аналітичних коефіцієнтів, які дозволяють здійснювати всебічну оцінку фінансового стану підприємства. Визначено роль діагностики як інструменту забезпечення економічної безпеки, обґрунтованості стратегічних рішень та превентивного управління ризиками.

Другий розділ кваліфікаційної бакалаврської роботи присвячено практичній діагностиці фінансового стану ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» за період 2022–2024 років. Було здійснено економіко-організаційну характеристику підприємства, проаналізовано його активи, зобов'язання, власний капітал, показники фінансових результатів та прибутковості. Отримані дані засвідчили, що підприємство демонструє позитивну динаміку за більшістю ключових показників, зокрема: зростання виручки від реалізації продукції на 23,7% за аналізований період, збільшення чистого прибутку на 71,1%,

нарощення обсягів активів на понад 140 млн грн, а також зміцнення структури капіталу за рахунок підвищення частки власних коштів.

У той же час було виявлено ряд проблемних зон, які мають системний характер і потребують коригування фінансової політики підприємства. Серед них: висока питома вага дебіторської заборгованості, нерівномірність структури оборотних активів, скорочення темпів оновлення основних засобів, недостатній рівень інвестиційної активності, коливання обсягів грошових коштів, а також помірна динаміка зростання рентабельності.

У третьому розділі кваліфікаційної бакалаврської роботи було запропоновано комплекс організаційних, фінансових та стратегічних заходів, спрямованих на покращення фінансового стану підприємства. Розроблені рекомендації включають:

- оптимізацію дебіторської заборгованості шляхом впровадження системи моніторингу платіжної дисципліни;
- посилення контролю за грошовими потоками через запровадження прогностичного планування Cash Flow;
- раціоналізацію управління запасами із застосуванням методів EOQ та ABC-аналізу;
- удосконалення структури капіталу підприємства, зокрема підвищення питомої ваги власного капіталу;
- активізацію інвестиційної діяльності та модернізацію матеріально-технічної бази;
- впровадження автоматизованої системи діагностики фінансового стану на основі сучасних моделей (Z-модель Альтмана, інтегральна модель оцінки, система індикаторів платоспроможності).

Для обґрунтування ефективності запропонованих заходів здійснено розрахунок очікуваного економічного ефекту. У результаті прогнозування встановлено, що за умови реалізації запропонованих заходів протягом наступного року:

- чистий прибуток підприємства зросте на 12%;
- оборотність активів покращиться на 0,2 оберту;

- дебіторська заборгованість скоротиться на 15%;
- рентабельність реалізованої продукції зросте майже на 1 п.п.;
- частка власного капіталу в загальній структурі зросте до понад 68%.

Таким чином, результати дипломного дослідження підтверджують гіпотезу про те, що діагностика фінансового стану є дієвим інструментом оцінювання, моніторингу та управління фінансовими процесами на підприємстві. Її систематичне застосування дозволяє не лише виявити проблеми, але й сформулювати комплекс обґрунтованих управлінських рішень для забезпечення стійкого розвитку суб'єкта господарювання.

Наукова значущість кваліфікаційної бакалаврської роботи полягає в поєднанні класичних аналітичних методів із сучасними інструментами фінансового менеджменту, а практична — у можливості використання запропонованих рекомендацій безпосередньо у діяльності підприємства, що стало об'єктом дослідження.

Отже, реалізація окреслених заходів створює передумови для посилення фінансової автономії, зниження ризиків, зростання ефективності використання ресурсів та забезпечення довгострокової економічної стабільності ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН».

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Atrill, Peter. Financial management for decision makers. Ninth edition. Harlow, England; New York: Pearson, 2020. 715 p.
2. Berstein, Leopold A. Financial statement analysis theory, application and interpretation. 6th ed. 1998. 864 c.
3. Brealey, R.A., Myers, S.C., Allen, F. Principles of Corporate Finance. 13th Edition. McGraw-Hill Education, 2020. – 992
4. Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2019). Financial Management: Theory and Practice (16th ed.). Cengage Learning. 1216 p. URL: https://econ.vernadskyjournals.in.ua/journals/2018/29_68_3/35.pdf.
5. Августин, Р., Демків, І. Стратегічно-тактичний інструментарій управління фінансовою стійкістю і платоспроможністю підприємства. *Modeling the Development of Economic Systems*. 2022. № 1.
6. Багацька, К.В. Фінансова діагностика діяльності підприємства в системі прийняття управлінських рішень. *Управління економічним розвитком держави та суб'єктів господарювання: кол. моногр.* Черкаси, 2013. С. 277-295.
7. Базілінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика. К.: Центр учбової літератури, 2011. 328 с.
8. Білик М.Д. Сутність і оцінка фінансового стану підприємств. *Фінанси України*. 2005. № 3. С. 117–128.
9. Бланк І. О., Ситник Г. В., Андрієць В. С. Управління фінансами підприємств: *підручник. 2-ге вид., переробл. і доповн.* Київ : нац. торг.- екон. ун-т, 2017. 792 с..
10. Бойчик І.М. Економіка підприємства: навч. посіб. К.: Атіка, 2004. 480 с.
11. Бондарук Т.Г., Заїчко І.В., Бондарук І.С. Діагностика фінансового стану та інвестиційної привабливості підприємства в системі фінансового менеджменту. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту. Гроші, фінанси і кредит*. 2022. №1-2. С. 71.

12. Бурко, О.О. Фінансовий стан підприємства: аналітичний інструментарій та діагностика. *монографія*. Вінниця : ВНТУ, 2022. 184 с.
13. Губарик О.М., Юрченко. А.А. Обліково-аналітичне забезпечення діагностики функціонування підприємства та удосконалення системи економічної безпеки на основі покращення фінансового стану. *Мукачівський державний університет. Економіка та суспільство*. 2021. №32.
14. Дем'яненко М.Я. Лузан Ю.Я., Саблук П.Т. Фінансовий словник-довідник К.: ІАЕУААН, 2003. – 507 с.
15. Дмитренко Д.М. Концептуальний підхід до формування ефективної системи фінансової діагностики діяльності підприємства. *Мукачівський державний університет. Економіка та суспільство*. 2023. №52.
16. Жукевич С.М., Кудлаєва Н.В. Діагностика фінансового стану в системі управління підприємством. *Вісник Донбаської державної машинобудівної академії*. 2009. №1(15).
17. Жулин О. В., Зеленюк-Джунь Л. В. Управління фінансовими ресурсами комунальних підприємств і перспективи їх розвитку. *Бізнес-інформ*. 2020. № 7. URL: http://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2020-7_0-pages174_180.pdf.
18. Заєць, В.В. Діагностика фінансово-господарської діяльності підприємства: монографія. Дніпро : ДНУ, 2013. 256 с.
19. Заярна Н.М., Нечесанов М.Ю., Щербакова Н.С. Діагностика фінансового стану підприємства як основний елемент забезпечення його економічної безпеки. . *Збірник наукових праць Львівського торговельно-економічного університету «Підприємництво і торгівля»*. 2016. №20. С. 50.
20. Зигрій О. В. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства на основі показників звітності: розрахунковий підхід. *Науково-виробничий журнал «Інноваційна економіка»*. 2014. №3. С. 243-249.
21. Кащена Н.Б. Фінансова діагностика: *навч. посіб. для студ. спец. 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»*. Харків: ХДУХТ, 2018. С.6. URL:

https://repo.btu.kharkov.ua/bitstream/123456789/10411/1/Kaschena_Financial_diagnostics_NP_slst_2018.pdf.

22. Кашена, Н. Б. Фінансова діагностика: навч. посібник. Харків : ХДУХТ, 2018. 196 с.

23. Клімов, Л. О. Методологія фінансового аналізу підприємства: монографія. Кіровоград : КНТУ, 2014. 256 с.

24. Ковальчук Т.М., Вергун А.І. Діагностичний аналіз фінансового стану: теорія та методологія. *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2015. №5. С.129–134.

25. Ковернінська, Ю. В. Роль неформалізованих методів досліджень у фінансовому аналізі фінансової діяльності суб'єктів господарювання: . *International Scientific Journal "Internauka". Серія "Economic Sciences"*. 2024. № 3.

26. Коломієць Н.О. Коломієць О.П. Методологічні аспекти оцінки фінансового стану як основи ефективного управління підприємством URL: <http://journals.uran.ua/index.php/wissn021/article/viewFile/99627/94703>.

27. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: навч. посіб. 3-тє вид., перероб. і допов. К.: Знання, 2002. 378 с.

28. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий аналіз: підручник. К. : Центр учбової літератури, 2008. – 392 с.

29. Кривов'язюк, І. В., Кость, Я. О. Діагностика фінансово-господарської діяльності промислового підприємства: монографія. Донецьк-Луцьк: ЛНТУ, 2012. 200 с.

30. Кудельський В.Е. Фінансова діагностика у системі антикризового управління підприємством. *Збірник наукових праць Придніпровської державної академії будівництва та архітектури. Економічний простір*. 2020. №163. С. 82.

31. Литвин, Б. М., Стельмах, М. В. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К. : ХайТек Прес, 2008. 336 с.

32. Лопатовська О., Пономарьова К. Сучасна методика аналізу ліквідності та платоспроможності підприємства. *Вісник Хмельницького національного університету* 2022, № 5, Том 1. С. 221-228.

33. Лук'янова В.В., Лабунець О.О. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його поліпшення. *Класичний приватний університет. Приазовський економічний вісник*. 2018. №2 (07). С. 66.
34. Лучко М. Р., Жукевич С.М., Фаріон А.І. Фінансовий аналіз: навч. посібник. Тернопіль. ТНЕУ. 2016. 304 с.
35. Мороз О.В., Сметанюк О.А. Фінансова діагностика у системі антикризового управління на підприємствах: монографія Вінниця: УНІВЕРСУМ-Вінниця, 2006. – 167 с
36. Назаренко, Н. С. Оцінка фінансового стану суб'єктів господарювання: навч. посібник. Чернівці : ЧНУ, 2021. 248 с.
37. Павленко О.І. Вдосконалення механізму оцінки фінансового стану підприємства. *Бізнеснавігатор*. – 2010. – № 2(19). – С. 72–78.
38. Поддєрьогін А.М. Фінанси підприємств: навч. посіб. К.: КНЕУ, 2000. 406 с.
39. Поддєрьогіна А.М. Фінансовий менеджмент: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 627 с.
40. Пожуєва Т.О. Фінансова діагностика як основа для прийняття управлінських рішень. *Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії*. 2012. №2. С. 115.
41. Приймак С.В. Діагностика фінансового стану в системі контролінгу. *автореферат дисертації на здобуття ступеня кандидата економічних наук: спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит»*. ДУ «Інститут економіки та прогнозування НАН України».– Київ, 2007. – 69 с.
42. Рудницька О. М., Пігаль С.М. Застосування методів фінансового менеджменту як інструменту ефективного управління підприємством. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2010. № 10. С.215–221.
43. Савицька, Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. Київ: КНЕУ, 2010.
44. Савчук Я. О. Моделювання фінансової діагностики підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2017. Вип. 3. С. 83-88.
45. Сак Т.В., Шепелюк Н.П. Діагностика фінансової стійкості

підприємства: методологія та практика застосування. *Економічний журнал Одеського політехнічного університету*. 2023. №4. С. 39.

46. Сак, Т. В., Шепелюк, Н. П. Фінансова діагностика в умовах воєнного стану. *Економіка та держава*. 2025. Вип. 1. URL: <https://economics.net.ua/files/archive/2025/No1/30.pdf>

47. Сучкова, К. М. Методика аналізу фінансового стану підприємств: *автореферат дисертації на здобуття ступеня кандидата економічних наук* Х.: 2013. 256 с.

48. Томілін О.О., Лесюк А.С. Сутність та оцінка фінансового стану сільськогосподарського підприємства. URL: <http://global-national.in.ua/archive/14-2016/115.pdf>.

49. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз: підручник. К: Центр учбової літератури, 2008. 566 с.

50. Цар О. З. Аналіз динаміки фінансового стану підприємства України. *Зовнішня торгівля: економіка, фінанси, право*. 2016. № 3. АС.221-238.

51. Яцух О.О., Захарова Н.Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки . *Вчені записки ТНУ імені В. І. Вернадського. Серія: Економіка і управління*. 2018. Т. 29, № 3. С. 173–179.

ДОДАТКИ

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»
Фінансова звітність за НП(С)БОУ
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2024 року

Підприємство ТЗОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ за КАТОТТГ ¹	Коди		
		2024	12	31
Територія	Львівська область, Яворський район, с. Жорниська	32730400		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	UA461400101200		
Вид економічної діяльності	Виробництво готових кормів для тварин, що утримуються на фермах	39542		
Середня кількість працівників, осіб	² 103	240		
Адреса, телефон	81083 Україна, Львівська область, Яворівський, с. Жорниська, комплекс «Ямельна-1»	10.91		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)		0322362350		
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 грудня 2024 року

Актив	Форма № 1		1801001
	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного року
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3 637	4 514
первісна вартість	1001	9 051	12 298
накопичена амортизація	1002	(5 414)	(7 784)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	5 294	3 019
Основні засоби:	1010	89 484	92 203
первісна вартість	1011	163 494	178 081
Знос	1012	(74 010)	(85 878)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	38 166	41 458
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізичні витрати	1060	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	136 581	141 194
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	211 028	329 932
Виробничі запаси	1101	91 149	206 151
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	37 279	52 568
Товари	1104	82 600	71 213
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	173 680	205 940
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	60 377	38 634
з бюджетом	1136	-	629
у тому числі з податку на прибуток	1137	-	618
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 252	10
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	42 102	27 737
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	42 102	27 737
Витрати майбутніх періодів	1170	137	543
Інші оборотні активи	1190	1 015	3 721
Усього за розділом II	1195	489 591	607 146
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	626 172	748 340

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»

Фінансова звітність за НП(С)БОУ

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2024 року (продовження)

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного року
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	31 195	31 195
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	361 016	456 161
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	392 211	487 356
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	44 001	58 639
розрахунками з бюджетом	1620	9 807	906
у тому числі з податку на прибуток	1621	7 985	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	2 051	172
поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	176 618	199 089
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 484	2 178
Усього за розділом III	1695	233 961	260 984
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	626 172	748 340

Генеральний директор

(підпис)

Близнюк Уляна Ярославівна

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Анохіна Анна Володимирівна

(ініціали, прізвище)

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

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

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»
Фінансова звітність за НП(С)БОУ
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року

Підприємство	Дата (рік, місяць, число)	Коди		
		2023	12	31
ТЗОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»	за ЄДРПОУ	32730400		
Територія Львівська область, Яворський район, с. Жорницька	за КАТОТТГ ¹	UA46140010120039542		
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності Виробництво готових кормів для тварин, що утримуються на фермах	за КВЕД	10.91		
Середня кількість працівників, осіб ² 105				
Адреса, телефон 81083 Україна, Львівська область, Яворівський, с. Жорницька, комплекс «Ямельна-1»		0322362350		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)				
Складено (зробити позначку “v” у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				V
за міжнародними стандартами фінансової звітності				

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 року

Актив	Код рядка	Форма № 1 Код за ДКУД	
		На початок звітного року	На кінець звітного року
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	2 045	3 637
первісна вартість	1001	4 982	9 051
накопичена амортизація	1002	(2 937)	(5 414)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	7 471	5 294
Основні засоби:	1010	75 374	89 484
первісна вартість	1011	139 675	163 494
Знос	1012	(64 301)	(74 010)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	280	-
Відстрочені податкові активи	1045	25 315	38 166
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	110 485	136 581
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	233 465	211 028
Виробничі запаси	1101	88 559	91 149
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	38 218	37 279
Товари	1104	106 688	82 600
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	194 729	173 680
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	47 286	60 377
за виданими авансами	1135	2 286	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11 254	1 252
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 159	42 102
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	7 159	42 102
Витрати майбутніх періодів	1170	113	137
Інші оборотні активи	1190	887	1 015
Усього за розділом II	1195	497 179	489 591
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	607 664	626 172

ТОВ «КАРГІЛІ ЕНІМАЛ НУТРІШН»
Фінансова звітність за НП(С)БОУ
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року (продовження)

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного року
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	31 195	31 195
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	296 114	361 016
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	327 309	392 211
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	91 000	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	-	-
довгостроковими зобов'язаннями			
товари, роботи, послуги	1615	61 171	44 001
розрахунками з бюджетом	1620	6 182	9 807
у тому числі з податку на прибуток	1621	3 528	7 985
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	974	2 051
поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	117 789	176 618
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	3 239	1 484
Усього за розділом III	1695	280 355	233 961
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	607 664	626 172

Генеральний директор

(підпис)

Близовок Уляна Ярославівна
(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Анохіна Анна Володимирівна
(ініціали, прізвище)

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

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

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН»
Фінансова звітність за НП(С)БОУ
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік

Підприємство	ТзОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРІШН» (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
			2024	12	31
			32730400		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2024 рік

Форма № 2
Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 237 746	1 166 220
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(898 131)	(854 201)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	339 615	312 019
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	8 362	15 869
Адміністративні витрати	2130	(72 632)	(79 800)
Витрати на збут	2150	(147 679)	(129 687)
Інші операційні витрати	2180	(15 097)	(33 952)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	112 569	84 449
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	4 271	2 098
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	(4 246)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	116 840	82 301
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(21 659)	(17 233)
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	95 181	65 068
Збиток	2355	-	-

ТОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН»
Фінансова звітність за НП(С)БОУ
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2023 рік

Підприємство	ТзОВ «КАРГІЛЛ ЕНІМАЛ НУТРИШН» (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
			2023	12	31
			32730400		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2023 рік

Форма № 2
Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 166 220	1 000 164
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(854 201)	(756 960)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	312 019	243 204
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	15 869	6 843
Адміністративні витрати	2130	(79 800)	(39 257)
Витрати на збут	2150	(129 687)	(98 026)
Інші операційні витрати	2180	(33 952)	(32 492)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	84 449	80 272
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	2 098	1 355
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	(4 246)	(13 205)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	(3)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	82 301	68 419
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(17 233)	(12 809)
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	65 068	55 610
Збиток	2355	-	-

Звіт подібності

метадані

Назва організації
National University of Water and Environmental Engineering
Заголовок
Кваліфікаційна робота_Діагностика_фінансового_стану_досх
Автор
Чича Максим Олександрович
Науковий керівник / Експерт
Чича Максим Олександрович
Підрозділ
National University of Water and Environmental Engineering

Обсяг знайдених подібностей

Коефіцієнт подібності визначає, який відсоток тексту по відношенню до загального обсягу тексту було знайдено в різних джерелах. Зверніть увагу, що високі значення коефіцієнта не автоматично означають плагіат. Звіт має аналізувати компетентна / уповноважена особа.



Тривога

У цьому розділі ви знайдете інформацію щодо текстових спотворень. Ці спотворення в тексті можуть говорити про МОЖЛИВІ маніпуляції в тексті. Спотворення в тексті можуть мати навмисний характер, але частіше характер технічних помилок при конвертації документа та його збереженні, тому ми рекомендуємо вам підходити до аналізу цього модуля відповідально. У разі виникнення запитань, просимо звертатися до нашої служби підтримки.

Заміна букв		1
Інтервали		0
Мікропробіли		49
Білі знаки		0
Парафрази (SmartMarks)		62

Подібності за списком джерел

Нижче наведений список джерел. В цьому списку є джерела із різних баз даних. Копію тексту означає в якому джерелі він був знайдений. Ці джерела і значення Коефіцієнту Подібності не відображають прямого плагіату. Необхідно відкрити кожне джерело і проаналізувати зміст і правильність оформлення джерела.

10 найдовших фраз

		Копія тексту
ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	НАЗВА ТА АДРЕСА ДЖЕРЕЛА URL (НАЗВА БАЗИ)	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
1	http://176.101.220.8:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/880/051_2020_vakubova.pdf?sequence=1&isAllowed=y	284 1,70 %
2	http://econ.vernadskyjournals.in.ua/journals/2018/29_68_3/35.pdf	210 1,26 %
3	http://dspace.pdaa.edu.ua:8080/bitstream/123456789/9699/1/%D0%9C%D1%96%D1%85%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%86%D1%8C%20%D0%90.pdf	145 0,87 %
4	https://economics.net.ua/files/archive/2025/No1/30.pdf	140 0,84 %