

Пояснювальна записка

до кваліфікаційної роботи бакалаврського рівня вищої освіти на тему:

**«Фінансова діагностика господарської діяльності підприємства
(на прикладі ПрАТ «Дубномолоко»)»**

Виконав:

студент 5-го курсу
спеціальності 072 «Фінанси,
банківська справа та страхування»
Іванчук Руслан Петрович

Керівник:

д.е.н., професор Мельник Л.В.

Рецензент

к.е.н., доцент Шило Ж.С.

АНОТАЦІЯ

Дипломна робота на тему: «Фінансова діагностика господарської діяльності підприємства (на прикладі ПрАТ «Дубномолоко») / Іванчук Р.П. Рівне: НУВГП, 2025. 82 с.

У роботі визначено теоретико – методичні основи фінансової діагностики підприємства та методи прогнозування фінансового стану. Дано економіко – організаційну характеристику підприємства. Проведено структурно - динамічний аналіз балансу підприємства та показників фінансового стану. Визначено шляхи покращення фінансового стану на основі внутрішніх і зовнішніх резервів.

Ключові слова: фінансовий стан підприємства, фінансова діагностика, прогнозування, платоспроможність, фінансова стійкість, ділова активність.

ANNOTATION

Thesis on the topic: «Financial diagnostics of economic activity of the enterprise (on the example of PJSC «Dubnomoloko»)» / Ivanchuk R.P. Rivne: NUWEE, 2025.82 p.

In the thesis work the theoretical - methodological basis for assessing the financial condition of the company and its methods of forecasting were defined. The economic - organizational characteristics of the enterprise was given. A structural - dynamic analysis of balance sheet indicators and financial condition were conducted. Ways of improving the financial situation on the basis of internal and external reserves was defined.

Key words: financial condition, financial condition diagnosis, prognosis, solvency, financial stability, business activity.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	8
1.1. Сутність фінансової діагностики підприємства	8
2.2. Показники фінансової діагностики підприємства.....	211
РОЗДІЛ 2. ФІНАНСОВА ДІАГНОСТИКА ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ДУБНОМОЛОКО»	31
2.1. Економіко-організаційна характеристика підприємства.....	31
2.2. Структурно-динамічний аналіз балансу підприємства	37
2.3. Параметричний аналіз діяльності підприємства	47
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ПрАТ «ДУБНОМОЛОКО»	64
ВИСНОВКИ.....	72
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ	76
ДОДАТКИ.....	82

ВСТУП

На сучасному етапі важливою передумовою сталого розвитку підприємств є всебічна діагностика їх фінансового стану. Ефективне вирішення актуальних завдань стабілізації національної економіки, забезпечення динамічного та сталого економічного зростання, а також соціального прогресу вимагає вдосконалення системи управління. Прийняття якісних управлінських рішень є складним завданням, що залежить від сукупності внутрішніх і зовнішніх чинників. У цьому контексті особливого значення набуває створення системи підтримки прийняття рішень, здатної оперативно оцінювати стан керованого об'єкта навіть за умов обмеженої інформації або непрямих ознак настання кризових явищ, а також формувати основу для прогнозування їх можливих наслідків. Такі завдання реалізуються в межах фінансової діагностики підприємства.

Фінансова діагностика є ключовим інструментом оцінювання стану не лише для самого підприємства, а й для зовнішніх зацікавлених сторін — інвесторів, кредиторів, акціонерів, які спираються на її результати під час ухвалення рішень. Регулярність проведення фінансової діагностики зумовлюється тісним взаємозв'язком між платоспроможністю підприємства та його прибутковістю.

У цьому контексті діагностика фінансового стану виступає основою для визначення подальших напрямів розвитку виробничо-господарської діяльності. Вона дозволяє своєчасно виявити негативні тенденції у функціонуванні підприємства, розробити ефективні заходи для їх усунення та сформувати стратегію підвищення загальної результативності діяльності.

З урахуванням специфіки функціонування кожного окремого підприємства, потреба в систематичній та комплексній діагностиці його фінансового стану зумовлена необхідністю ефективного управління фінансовими ризиками. Це визначає актуальність даної проблематики в сучасних умовах, адже фінансова діагностика виступає засобом оцінювання

ефективності діяльності підприємства та формування основ для його сталого розвитку і зростання. У процесі діагностики вирішуються важливі завдання, зокрема: виявлення внутрішніх резервів, покращення структури активів, попередження та подолання кризових ситуацій, запобігання фінансовій неспроможності та банкрутству.

Питанням діагностики фінансового стану підприємств приділялася значна увага в наукових дослідженнях таких фахівців, як Є. М. Андрушак, І. О. Бланк, Н. Ю. Волощук, О. О. Гетьман, Н.О. Ковальчук, М.Р. Лучко, Т.О. Мулик, Н. О. Русак, Г. В. Савицька, Р.Б. Сокольська, О. А. Сметанюк, І.О. Школьник, А. Д. Шеремет, А. Гропелі, Е. Нікбахт, Е. Хелферт та ін. Водночас у науковому середовищі досі відсутнє єдине трактування сутності фінансової діагностики та уніфікована методика її проведення.

Таким чином, проблема діагностики фінансового стану підприємств залишається актуальною у вітчизняній економічній та управлінській науці.

Метою бакалаврської роботи є дослідження теоретичних та практичних аспектів діагностики фінансового стану підприємства.

Відповідно до зазначеної мети в роботі необхідно вирішити наступні завдання:

- з'ясувати сутність фінансової діагностики підприємства;
- дослідити основні показники фінансового стану підприємства;
- висвітлити економіко-організаційну характеристику ПрАТ «Дубномолоко»;
- провести структурно-динамічний аналіз балансу підприємства ПрАТ «Дубномолоко»;
- здійснити діагностику фінансового стану ПрАТ «Дубномолоко» на основі показників ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, ділової активності та рентабельності;
- запропонувати напрями покращення фінансового стану підприємства на прикладі ПрАТ «Дубномолоко».

Об'єктом дослідження є фінансово-господарська діяльність приватного акціонерного товариства «Дубномолоко».

Предметом дослідження виступають економічні відносини, що виникають в процесі проведення фінансової діагностики підприємства.

В процесі дослідження були використані наступні методи:

- структурно-динамічного аналізу – при оцінці джерел формування фінансових ресурсів та напрямків їх використання;
- параметричного аналізу – при діагностиці платоспроможності, фінансової стійкості, ділової активності підприємства;
- факторного аналізу – при визначенні впливу факторів на фінансовий стан підприємства;
- графічний метод – для наочного відображення результатів аналізу;
- системного аналізу – при розробці заходів щодо покращення фінансового стану підприємства.

Інформаційною базою дослідження є законодавчі акти та нормативні документи, теоретичні розробки зарубіжних та вітчизняних науковців, дані звіту про фінансовий стан підприємства та звіту про фінансові результати ПрАТ «Дубномолоко».

Бакалаврська робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаної літератури та додатків. Загальний обсяг роботи складає 82 сторінок комп'ютерного тексту. Список використаних джерел містить 67 найменувань.

РОЗДІЛ 1.

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність фінансової діагностики підприємства

Для здійснення діагностики фінансового стану підприємства передусім необхідно уточнити, що саме мається на увазі під поняттям «фінансовий стан». Варто зазначити, що в сучасній економічній літературі існує велика кількість трактувань цього терміна.

Зокрема, у «Фінансовому словнику» автори А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк і Т. С. Смовженко пропонують таке визначення: фінансовий стан – це характеристика економічного суб'єкта, яка відображає наявність у нього фінансових ресурсів, забезпечення коштами, необхідними для здійснення господарської діяльності, підтримання нормального функціонування підприємства, а також можливість виконання грошових зобов'язань перед іншими економічними суб'єктами [19, с. 287]. Хоча це визначення є досить широким, воно не в повній мірі розкриває сутність категорії «фінансовий стан».

Більш комплексний підхід демонструє М. Я. Дем'яненко, який визначає фінансовий стан як багатогранне поняття, що відображає якісний бік виробничої та фінансової діяльності підприємства. Він є результатом взаємодії всіх внутрішніх і зовнішніх фінансових відносин і виражається через систему показників, які характеризують стан капіталу в процесі його кругообігу, платоспроможність підприємства та його здатність забезпечувати фінансування виробничої діяльності в конкретний момент часу [16, с. 500]. Це визначення охоплює ширше коло аспектів і акцентує увагу на якісних характеристиках функціонування підприємства.

Доцільною видається позиція М. Я. Коробова, який визначає фінансовий стан підприємства як складну, інтегровану за багатьма показниками характеристику ефективності його діяльності. Зокрема, він трактує фінансовий

стан як рівень забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами та ступінь ефективності їх використання для здійснення результативної господарської діяльності й своєчасного виконання фінансових зобов'язань [27, с. 160]. У своїй інтерпретації автор акцентує увагу на складності цієї економічної категорії та підкреслює її залежність від наявності фінансових ресурсів у розпорядженні підприємства.

Інший підхід пропонує Г. В. Савицька, яка розглядає фінансовий стан підприємства як економічну категорію, що відображає стан капіталу в процесі його обігу та здатність суб'єкта до саморозвитку у визначений момент часу [55, с. 660]. Це визначення дозволяє зрозуміти, що фінансовий стан не є сталою величиною, а характеризується динамічністю, і може змінюватися в залежності від зовнішніх та внутрішніх чинників у межах певного періоду.

Після аналізу різноманітних підходів до визначення сутності фінансового стану підприємства, логічним є перехід до розгляду поняття «діагностика фінансового стану підприємства».

Так, Т. О. Мулик трактує діагностику фінансового стану як інструмент ідентифікації порушень у нормальному функціонуванні господарських процесів на основі типових ознак, притаманних саме цьому суб'єкту господарювання [45, с. 17]. У цьому визначенні особливу увагу приділено виявленню відхилень, що свідчать про порушення в усталеному ході фінансово-господарської діяльності підприємства.

О. А. Сметанюк визначає діагностику фінансового стану підприємства як процес виявлення поточного стану об'єкта через проведення комплексу дослідницьких заходів, спрямованих на встановлення ключових факторів, що впливають на цей стан, виявлення ознак і причин наявних або потенційних проблем, оцінку спроможності підприємства реалізовувати стратегічні та тактичні цілі, а також формування інформаційної основи для прийняття управлінських рішень [62, с. 11]. У цьому підході більш глибоко розкривається зміст діагностики як інструменту аналізу фактичного стану підприємства,

спрямованого на виявлення причин відхилень і порушень у його функціонуванні.

Цікавою є також точка зору О. О. Гетьмана, який розглядає діагностику фінансового стану як метод дослідження соціально-економічної системи шляхом застосування спеціальних процедур з метою виявлення її слабких місць та «вузьких місць» у функціонуванні [11, с. 9]. Таким чином, автор підкреслює, що саме завдяки ідентифікації структурних недоліків і порушень можна отримати цілісне уявлення про фінансовий стан підприємства.

Враховуючи те, що фінансовий стан підприємства є багатогранною категорією, на нього впливають усі складові діяльності підприємства: виробнича, фінансова, комерційна. У випадку стабільного функціонування підприємства, що супроводжується високими показниками виробництва та реалізації продукції, спостерігається зниження собівартості, зростання прибутковості та покращення загального фінансового стану. Відповідно, діяльність, орієнтована на досягнення таких результатів, забезпечує фінансову стабільність підприємства. Навпаки, при зниженні обсягів виробництва або реалізації зростає собівартість продукції, зменшується прибуток, що призводить до зниження платоспроможності та погіршення фінансового стану загалом.

Підтримання належного фінансового стану є ключовим чинником успішної діяльності підприємства. Для досягнення цього необхідно постійно контролювати рух фінансових ресурсів, ефективність їх використання та джерела формування, з метою забезпечення раціонального співвідношення між власними і залученими коштами.

Формування стабільного фінансового стану потребує урахування впливу широкого кола чинників і адаптації до поточних умов господарювання. Значну роль у цьому відіграють взаємовідносини з основними учасниками виробничо-господарського процесу – постачальниками, покупцями, фінансовими установами, акціонерами, інвесторами тощо. Водночас позитивний фінансовий стан є передумовою для створення привабливого іміджу підприємства в очах

зазначених суб'єктів, які, обираючи серед великої кількості альтернатив, надають перевагу тим, хто демонструє фінансову стабільність і надійність для реалізації власних стратегічних цілей.

Саме тому систематичне проведення діагностики фінансового стану підприємства є необхідною умовою для забезпечення його життєздатності, визначення ефективних напрямів подальшого розвитку та прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Своєчасна та об'єктивна діагностика фінансового стану є важливою умовою ефективного функціонування підприємства, адже вона дозволяє завчасно виявити й уникнути можливих відхилень у його діяльності, розробити комплекс стратегічних заходів для покращення фінансової ситуації та забезпечити стабільні умови для подальшого розвитку. Основною метою діагностики виступає всебічний аналіз функціонування підприємства, орієнтований на задоволення інформаційних потреб як внутрішніх, так і зовнішніх зацікавлених сторін.

У процесі проведення діагностики фінансового стану підприємства виділяють такі основні етапи [33, с. 168]:

1) підготовчий етап – прийняття рішення щодо доцільності проведення діагностики, формулювання її завдань та визначення ресурсів, необхідних для реалізації;

2) планування – встановлення часових рамок, бюджету та обсягів необхідних ресурсів;

3) формування робочої групи, яка складається з провідних спеціалістів підприємства для здійснення діагностичного аналізу. У випадку залучення зовнішніх консультантів, вони належать до складу робочої групи;

4) збір матеріалів для діагностичного аналізу (збір інформації, формування бази даних, оброблення результатів);

5) аналітичне оброблення даних;

6) порівняння отриманих результатів з базовими за кожним параметром окремо і за загальним обсягом інформації діагностичного аналізу;

7) ухвалення рішення про необхідність і пріоритетність можливих управлінських рішень на підприємстві загалом та за окремими напрямками діагностування;

8) реалізація управлінських рішень.

До цілей діагностики фінансового стану підприємства можна віднести: об'єктивна оцінка результатів комерційної діяльності, поточний систематичний контроль раціональності функціонування господарських систем, прогнозування виробничо-господарської діяльності [6, с. 245]. Більш детальний їх перелік представлено на рис. 1.1.

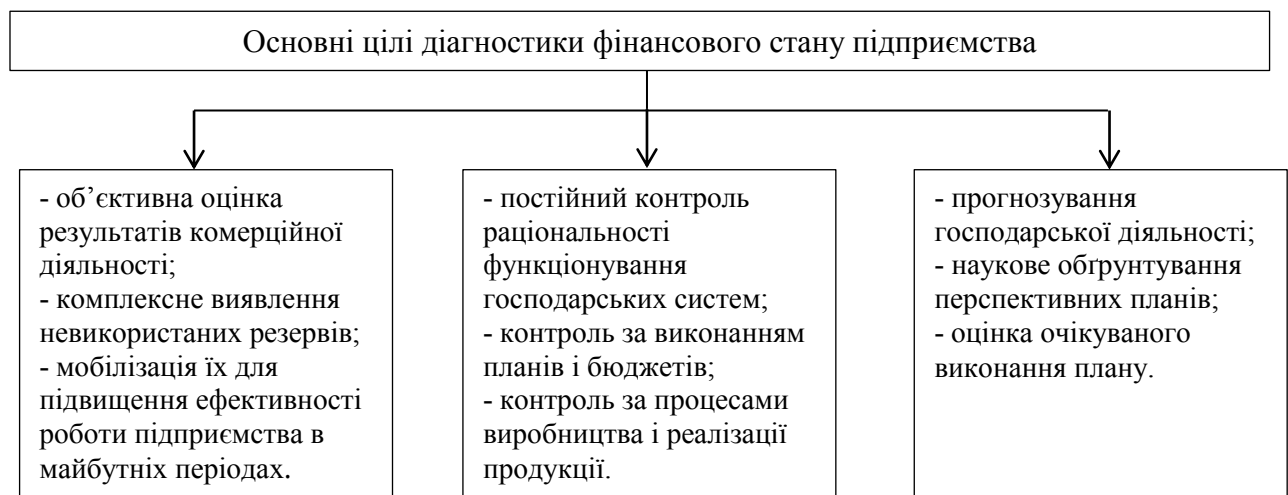


Рис. 1.1. Цілі діагностики фінансового стану підприємства

Для досягнення зазначених цілей необхідно окреслити ключові завдання діагностики фінансового стану підприємства. Серед основних завдань цього процесу можна виділити наступні [33, с. 167]:

- аналіз показників рентабельності та фінансової стабільності підприємства;
- оцінка ефективності використання активів (капіталу), рівня забезпечення підприємства власними оборотними коштами;
- об'єктивне вивчення змін і поточного стану ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості;

- визначення позиції підприємства на фінансовому ринку та кількісне оцінювання його конкурентоспроможності;
- аналіз рівня ділової активності та позицій на ринку цінних паперів;
- оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами.

Розв'язання зазначених завдань дозволяє більш точно оцінити реальний фінансовий стан підприємства, своєчасно виявляти можливі проблеми в його діяльності та оперативно вживати заходів щодо їх усунення. У процесі діагностики важливо виявляти відхилення фактичних показників від нормативних, з'ясовувати причини таких розбіжностей та розробляти відповідні дії для поліпшення фінансової ситуації. Окрім цього, слід здійснювати прогнозування впливу ключових факторів на майбутній фінансовий стан підприємства.

Особливу увагу при цьому слід приділяти ефективності використання фінансових і матеріальних ресурсів, зростанню продуктивності праці та забезпеченню прибутковості виробництва. Таким чином, діагностика фінансового стану виступає важливим інструментом моніторингу виробничо-господарської діяльності підприємства в умовах сьогодення.

Оскільки діагностика фінансового стану є комплексним поняттям, то під час її проведення має бути узгодженість та взаємозв'язок всіх її елементів. Діагностика проводиться на базі вихідної інформації, якою слугує інформація, що надходить із внутрішнього середовища, інформація із зовнішнього середовища та інформація минулих періодів. Як результат формується аналітична база для прийняття управлінських рішень.

Економічну діагностику стану підприємства доцільно розглядати з урахуванням трьох основних функцій [56]:

- оцінювальна функція, яка полягає у визначенні поточного стану функціонування підприємства;
- діагностична функція, що передбачає аналіз об'єкта з урахуванням можливих змін і тенденцій;

– пошукова функція, яка спрямована на виявлення шляхів покращення фінансового стану або розробку заходів щодо його відновлення.

Фінансова діагностика є невід'ємною складовою системи фінансового менеджменту. Вона включає аналіз результатів діяльності підприємства та вважається результативною у випадках, коли ресурси використовуються ефективно, зобов'язання погашаються своєчасно, а підприємство забезпечує рентабельність своєї діяльності.

Оскільки діагностика фінансового стану є багатогранним процесом, під час її проведення необхідна узгодженість і взаємозв'язок між усіма складовими. Вона базується на інформації з внутрішнього середовища підприємства, зовнішнього середовища, а також на аналітичних даних минулих періодів. У результаті формується обґрунтована інформаційна база, що слугує основою для прийняття ефективних управлінських рішень [62, с. 10].

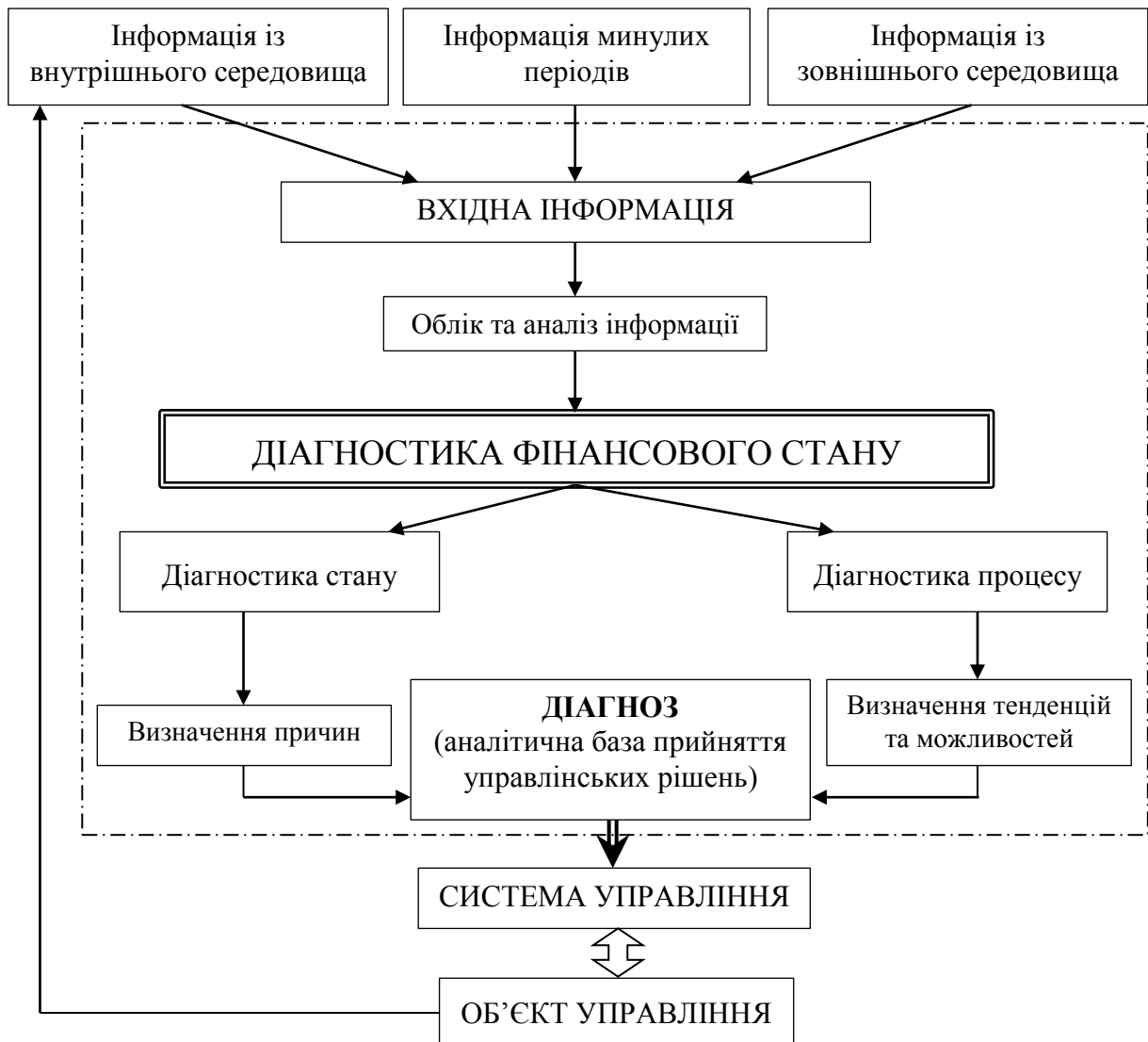


Рис. 1.2. Система діагностики фінансового стану підприємства

До основних принципів, яких необхідно дотримуватись під час проведення фінансової діагностики, належать такі [67, с. 112]:

- принцип своєчасності – регулярне проведення діагностики з урахуванням динаміки діяльності підприємства дає змогу виявляти негативні тенденції ще до настання кризових ситуацій;
- принцип комплексності – аналіз має охоплювати всі аспекти діяльності підприємства, оскільки всі його процеси тісно взаємопов'язані;
- принцип наукового підходу – діагностика повинна ґрунтуватися на чітко визначеній методології та перевірених методах аналізу;

– принцип достовірності (автентичності) – основою дослідження повинна бути правдива, першоджерельна інформація;

– принцип точності – результати діагностики мають відповідати реальним умовам функціонування підприємства, його цілям і наявним даним;

– принцип об'єктивності – щоб уникнути викривлень, діагностика має здійснюватися на основі фактичних даних із застосуванням надійних методів і відповідно до чітко розробленого плану дослідження;

– принцип ефективності – під час оцінки результатів слід брати до уваги як позитивні, так і негативні наслідки діагностики, співвідносячи їх із витратами на проведення даного процесу.

Діагностику фінансового стану підприємства доцільно проводити в таких формах [11, с. 182]:

оцінка діяльності підприємства на основі аналізу системи взаємопов'язаних показників, що відображають ефективність його відповідно до стратегічних цілей роботи;

експрес-діагностика фінансового забезпечення, яка передбачає створення та аналіз системи показників, що характеризують структуру фінансових ресурсів і загальний фінансовий стан підприємства;

моніторинг фінансових показників, який включає аналіз і контроль обмежених ключових показників, що завершуються результатами фінансової діяльності, з виявленням негативних тенденцій і пошуком шляхів їх усунення;

комплексна рейтингова оцінка фінансового стану підприємства.

Детальніше етапи проведення експрес- та поглибленої діагностики фінансового стану підприємства представлено на рис. 1.3.

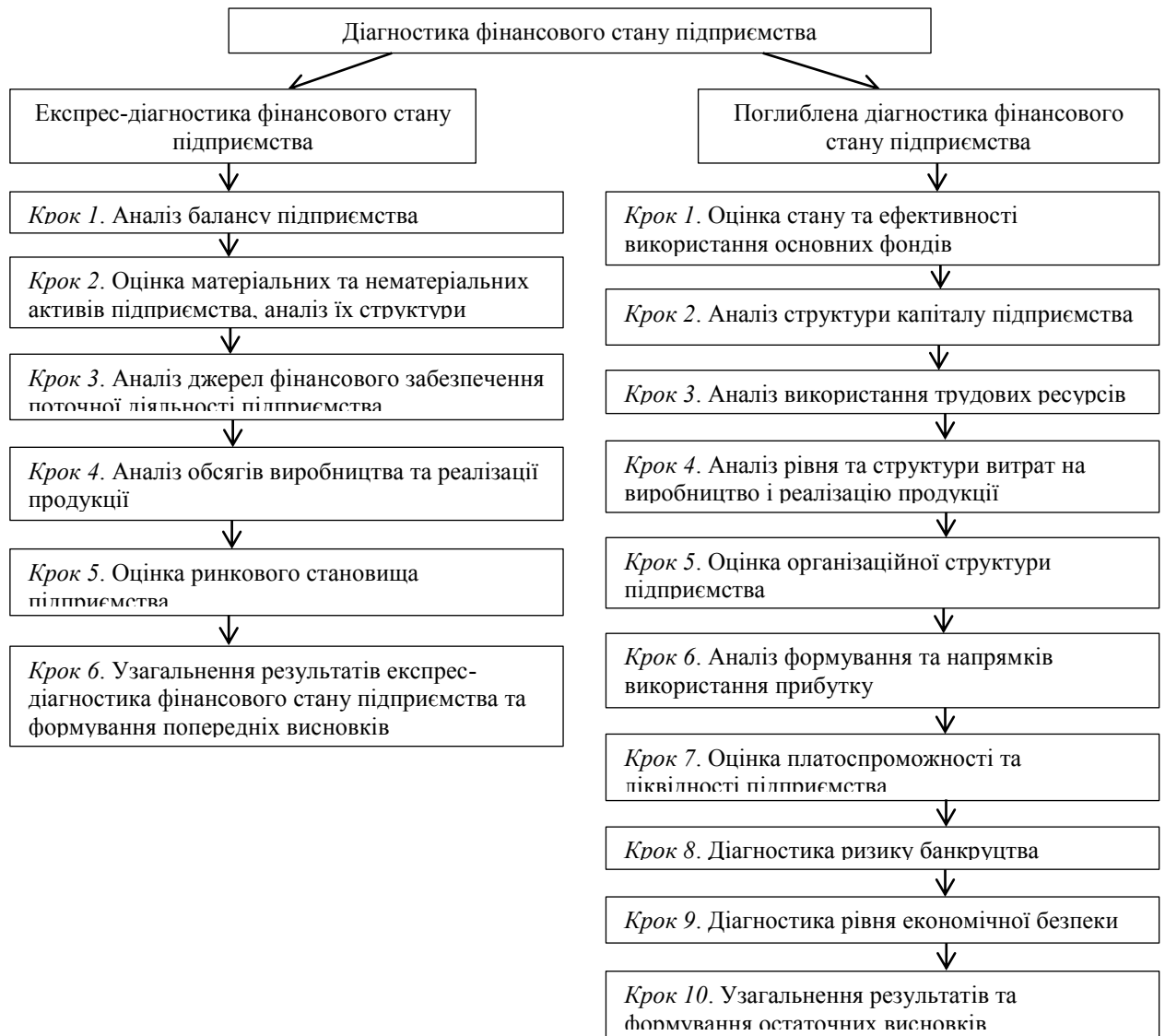


Рис. 1.3. Алгоритм проведення експрес- та поглибленої діагностики фінансового стану підприємства

Хоч і діагностика фінансового стану підприємства – це процес, який передбачає використання різноманітних методів та прийомів, але за основу цього процесу береться фінансово-економічний аналіз. Класифікацію методів діагностики фінансового стану можна здійснювати за різними класифікаційними ознаками. За ступенем обґрунтованості методи діагностики фінансового стану поділяють на:

1) неформалізовані методи, що ґрунтуються на характеристиці аналітичних процедур на логічному рівні, а не на жорстких аналітичних взаємозв'язках та залежностях. Ці методи відрізняються певним суб'єктивізмом, оскільки вони здебільшого засновані на інтуїтивному відчутті, досвіді та знаннях аналітика.

2) формалізовані методи діагностики фінансового стану. До них відносять ті, в основу яких покладено науково-обґрунтовані і доведені аналітичні залежності. Ці методи є більш об'єктивними й найчастіше використовуваними в практиці оцінки діяльності вітчизняних підприємств [9, с. 105].

При формуванні мети діагностики фінансового стану за основу повинна бути взята оцінка динаміки розвитку підприємства, формування резервів забезпечення рентабельності виробництва, що дасть можливість підтримувати стабільну роботу підприємства й виконувати свої зобов'язання перед кредиторами.

Порядок проведення діагностики фінансового стану підприємства є наступний [67, с. 112]:

- визначення мети та предмету діагностики;
- вибір якісних та кількісних показників для діагностування, критеріїв їх оцінки;
- формування інформаційної бази дослідження;
- проведення аналітичних, техніко-економічних та математичних розрахунків, факторного аналізу;
- виявлення стану досліджуваного процесу (об'єкта) та симптомів кризових явищ, загальних тенденцій фінансово-економічного розвитку об'єкта;
- узагальнення результатів діагностування фінансового стану підприємства, підготовка антикризової програми;
- розроблення прогнозу розвитку об'єкта і послідовності управлінських рішень для його реалізації.

Побудова алгоритму фінансової діагностики дозволить швидко виявити саму проблему, причини її появи та своєчасно її ліквідувати, якщо це загрожує нормальному процесу функціонування виробництва. Відтак, розробивши пропозиції щодо покращення фінансового стану та алгоритму їх втілення, підприємство може приступати до реалізації планів, рекомендацій з метою оперативного реагування на виявлені недоліки.

Діагностика фінансових результатів дає можливість на основі системного комплексного підходу одержувати достовірну і повну інформацію, яка слугує базою для розробки та ухвалення ефективних управлінських рішень (рис. 1.4). На основі отриманих даних менеджери ухвалюють рішення якнайшвидше досягнути поставлених завдань: підтримування поточної та довгострокової платоспроможності підприємства, зростання рентабельності власного капіталу, забезпечення фінансовими ресурсами процесу розширеного відтворення [40, с. 56].



Рис. 1.4. Схема інформаційної основи діагностики фінансового стану підприємства для прийняття управлінських рішень

Діагностика стану забезпеченості фінансовими ресурсами розвитку підприємства є так званим інструментом контролю ефективності використання наявних коштів. Діагностиці належить важлива роль у досягненні та підтримці стабільного фінансового стану підприємства. Саме тому дані такої діагностики

є вирішальними у розробці конкурентної політики підприємства, пошуку конкурентних переваг, вдосконалення управління фінансовими ресурсами, а також ці дані використовуються для збільшення величини прибутку.

Механізм діагностики фінансового стану підприємства має бути розроблений так, щоб якомога швидше відреагувати на вплив негативних факторів і здійснити їх ліквідацію. Ця процедура має бути здійснена на ранньому етапі за рахунок цілеспрямованої регулярної перевірки.

Для підприємства діагностика фінансового стану є просто необхідністю, оскільки це дозволяє скласти плани фінансового оздоровлення підприємства, здійснити перспективний прогноз розвитку підприємства. Також така діагностика є важливою для інвесторів, кредиторів та позичальників, які оцінюють фінансовий стан підприємства для мінімізації ризиків за вкладеннями та позиками.

Після проведення діагностики фінансового стану підприємства формуються результати, які відображають основні показники діяльності, детальну характеристику параметрів, що відображають фактичний фінансовий стан підприємства. На основі отриманих результатів можна складати план подальшого розвитку підприємства.

За допомогою діагностики фінансового стану підприємства можна:

- оцінити рівень забезпеченості підприємства необхідними для його функціонування ресурсами;
- оцінити фінансовий стан підприємства та з'ясувати найважливіші показники діяльності;
- визначити тенденції розвитку підприємства спираючись на отримані показники фінансового стану;
- визначити рівень платоспроможності й кредитоспроможності підприємства;
- визначити величину потреби фінансових ресурсів та найефективніше розміщення їх;

- вчасно розробити та вжити систему заходів, які необхідні для поліпшення фінансового стану підприємства;
- визначити існуючі резерви покращення фінансового стану підприємства;
- дати оцінку можливості підприємства погашати зобов'язання, рівню привабливості для інвесторів.

Отримані результати діагностики фінансового стану дають можливість проаналізувати ефективність виробничо-господарської діяльності, оцінити ліквідність та фінансову стійкість підприємства. Слід зауважити, що для такої діагностики стану господарюючого суб'єкті слід використовувати систему показників, які ґрунтуються на відомостях бухгалтерської і статистичної звітності. Визначення таких показників дозволяє створити певне уявлення про діяльність самого підприємства, ефективність використання ресурсів, про маркетингову діяльність, переглянути фінансову стратегію і покращити процес управління підприємством для досягнення тактичних та стратегічних цілей.

При здійсненні діагностики фінансового стану підприємство постійно зіштовхується з різними проблемами, а саме зміна інформації, тобто при сучасному ритмі розвитку технологій підприємство стикається із швидкоплинністю інформаційних потоків, інформація може дуже швидко стати застарілою та не актуальною, також вагомою проблемою для підприємства є нестабільна економічна ситуація в країні, застаріла й розгалужена законодавча база. Відтак діагностику основних показників фінансового стану підприємства необхідно проводити кілька разів на рік, що дозволить регулювати та запобігати відхиленням, якщо в цьому є необхідність. Кожне підприємство самостійно обирає заходи для врегулювання та покращення фінансового стану підприємства, лише при цьому зберігаючи свою платоспроможність.

2.2. Показники фінансової діагностики підприємства

Своєчасна діагностика фінансового стану підприємства дозволяє виявити не тільки стан, але й ряд причин, що перешкоджають розвитку підприємства, а

результати такої діагностики беруть за основу прогнозування успішного розвитку досліджуваного об'єкта. Саме тому для забезпечення ефективного управління розвитком підприємства формується потреба в розробці комплексного підходу до створення системи показників діагностики фінансового стану підприємства.

Система показників діагностики фінансового стану розробляється з метою отримання для осіб, які не пов'язані з підприємством, відповіді на запитання щодо фінансової надійності підприємства з подальшим визначенням встановлення чи продовження зв'язків із підприємством. Різні партнери підприємства (банки, інвестори, акціонери та ін.) мають свої критерії визначення економічної доцільності співпраці. Тоді виходячи зі своїх інтересів, вони можуть сформулювати висновок та зробити вибір, спираючись на показники діагностики фінансового стану підприємства, які мають відповідати меті та інтересам партнерів.

До основних показників, які відображають фінансовий стан підприємства, належать [14, с. 221]:

- 1) показники оцінки майнового стану підприємства;
- 2) показники ліквідності та платоспроможності;
- 3) показники оцінки фінансової стійкості (показники оцінки структури джерел засобів підприємства);
- 4) показники ділової активності (коефіцієнти оборотності власного капіталу та капіталу всього, коефіцієнт оборотності запасів, оборотних засобів, тривалість погашення дебіторської та кредиторської заборгованостей, тощо);
- 5) показники аналізу рентабельності (прибутковості) (загальна рентабельність, рентабельність виробництва, рентабельність майна та продажу, рентабельність власного капіталу, рентабельність витрат, тощо).

На даний момент не існує єдиного підходу щодо діагностики фінансового стану підприємства, оскільки методика розрахунку показників у існуючих наукових доробках є різною. Діагностика фінансового стану проводиться

шляхом обрахунку показників, які характеризують фінансово-господарську діяльність підприємства (рис. 1.5).

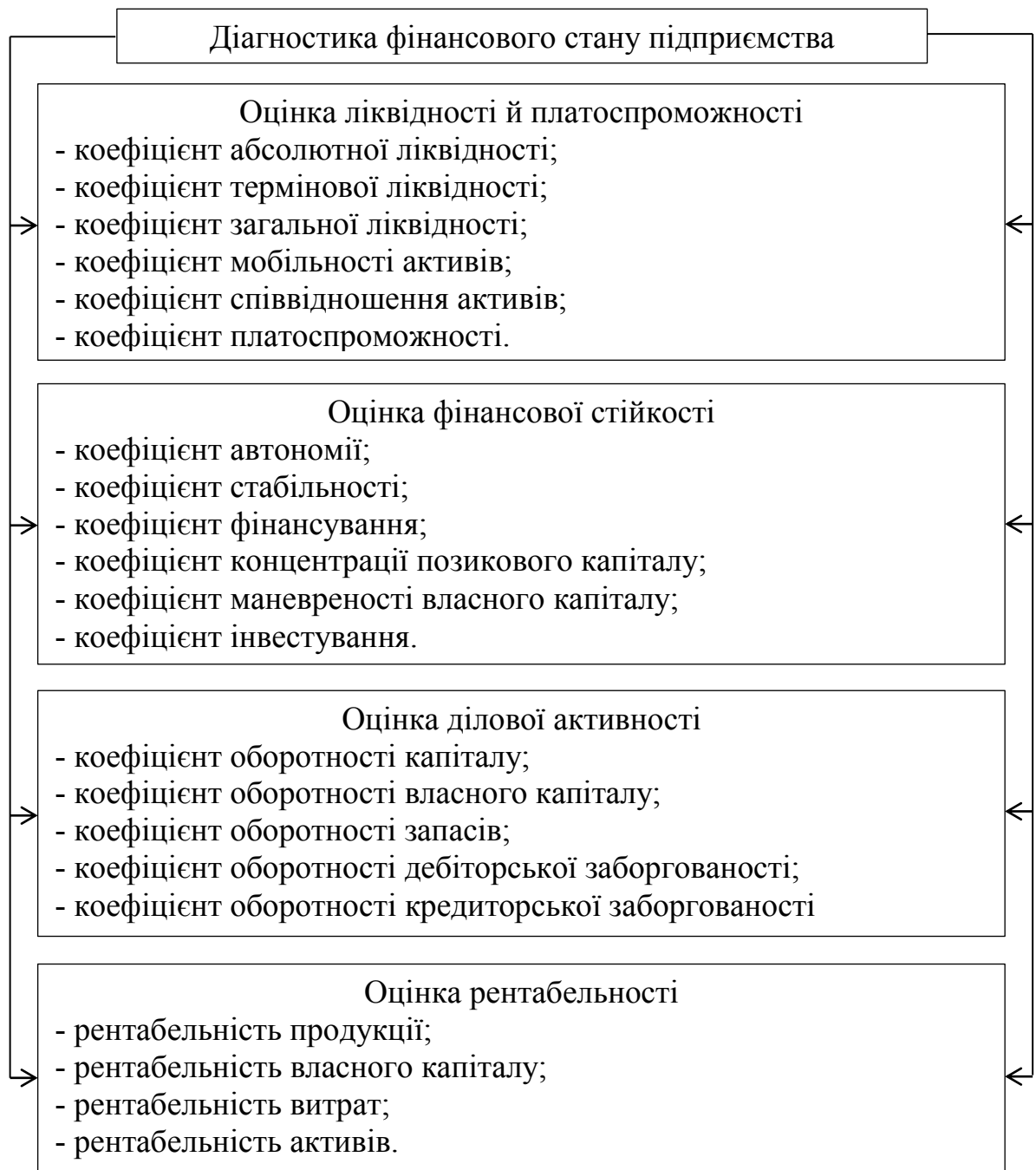


Рис. 1.5. Цільові напрями дослідження та система локальних показників для визначення фінансового стану підприємства

Оцінка майнового становища проводиться шляхом визначення загальної вартості майна підприємства, вартості чистих активів, темпу зростання балансової вартості майна, темпу зростання чистих активів, співвідношення

темпів росту обігових активів та темпів росту необоротного капіталу, співвідношення темпів росту власного капіталу з темпами росту залученого капіталу [22, с. 176]. Група коефіцієнтів майнового стану підприємства дозволяє отримати загальну оцінку фінансового стану, проаналізувати структуру активів (оборотних і необоротних), їх динаміку, розглянути структуру капіталу як основну складову, що характеризує фінансову стійкість підприємства. Розглядаючи джерела формування капіталу, можна сказати, що для кредиторів, інвесторів буде більш привабливим та менш ризиковим варіант формування капіталу за рахунок власних коштів, а не позикових.

Наступною групою показників діагностики фінансового стану є коефіцієнти ліквідності. Показники ліквідності розглядаються як джерело покриття зобов'язань, серед яких можна виділити:

1) коефіцієнт абсолютної ліквідності, який визначається за формулою:

$$K_{\text{аб.л.}} = \frac{\text{грошові кошти та їх еквіваленти}}{\text{поточні зобов'язання}} \quad (1.1)$$

2) коефіцієнт термінової ліквідності розраховується за формулою:

$$K_{\text{т.л.}} = \frac{\text{грошові кошти} + \text{дебіторська заборговність} + \text{витрати майбутніх періодів}}{\text{поточні зобов'язання}} \quad (1.2)$$

3) коефіцієнт загальної ліквідності визначається за формулою:

$$K_{\text{заг.л.}} = \frac{\text{оборотні активи}}{\text{поточні зобов'язання}} \quad (1.3)$$

4) коефіцієнт мобільності активів розраховується за формулою:

$$K_{\text{моб.ак.}} = \frac{\text{оборотні активи}}{\text{майно підприємства}} \quad (1.4)$$

5) коефіцієнт співвідношення активів визначається за формулою:

$$K_{\text{спів.ак.}} = \frac{\text{оборотні активи}}{\text{необоротні активи}} \quad (1.5)$$

За допомогою цих коефіцієнтів визначається рівень платоспроможності підприємства, адже від нього залежить фінансовий стан. Платоспроможність підприємства показує здатність вчасно сплатити заборгованість перед постачальниками, кредиторами, щоб не було внутрішньої заборгованості, вчасно мають бути здійснені розрахунки по оплаті праці, сплачуватися податки до бюджету. Тобто наявність високоліквідних активів у підприємства (грошових коштів) для виконання фінансових зобов'язань показує його ліквідність. Ступінь покриття зобов'язань підприємства активами характеризує ліквідність балансу і при цьому термін перетворення активів у грошові кошти має відповідати терміну погашення зобов'язань підприємства. Коли поточні активи перевищують короткострокові зобов'язання, тоді підприємство вважається ліквідним.

Оцінку фінансової стійкості (незалежності) підприємства доцільно здійснювати за допомогою таких показників:

1) коефіцієнт незалежності (автономії) визначається за формулою:

$$K_{\text{ав.}} = \frac{\text{власний капітал}}{\text{валюта балансу}} \quad (1.6)$$

2) коефіцієнт концентрації позикового капіталу визначається за формулою:

$$K_{\text{к.п.к.}} = \frac{\text{довгосрокові зобов'язання} + \text{поточні зобов'язання}}{\text{валюта балансу}} \quad (1.7)$$

3) коефіцієнт маневреності власного капіталу розраховується за формулою:

$$K_{\text{ман.}} = \frac{\text{власний капітал} - \text{необоротні активи}}{\text{власний капітал}} \quad (1.8)$$

4) коефіцієнт фінансової стабільності визначається за формулою:

$$K_{\text{фін.ст.}} = \frac{\text{власний капітал} + \text{довгосрокові зобов'язання}}{\text{валюта балансу}} \quad (1.9)$$

5) коефіцієнт фінансування за рахунок стабільних джерел розраховується за формулою:

$$K_{\text{фін.}} = \frac{\text{власний капітал}}{\text{валюта балансу} - \text{власний капітал}} \quad (1.10)$$

Вище перераховані показники дають зрозуміти на скільки підприємство має можливість забезпечити безперервний процес виробничо-господарської діяльності, а також покрити всі необхідні витрати на розширення та оновлення.

Аналіз фінансової стійкості відображає поточну діяльність підприємства, інвестиційний та фінансовий розвиток, що характеризує його як найважливіший етап діагностики фінансового стану. Показники фінансової стійкості відображають необхідну інформацію для інвесторів, а також можливість підприємства відповідати за своїми зобов'язаннями [2, с. 23]. Аналіз фінансової стійкості показує спроможність підприємства протидіяти впливу негативних факторів, що впливають на фінансовий стан суб'єкта господарювання. Чим вища фінансова стійкість підприємства, тим воно є привабливішим для потенційних партнерів, якщо говорити про акціонерні товариства, то вони більш незалежні та стійкі до коливань кон'юнктури ринку, тому виникає менший ризик їх банкруцтва.

Результати аналізу фінансової стійкості підприємства дають зрозуміти його спроможність здійснювати виробничо-господарську діяльність, в умовах економічної самостійності отримувати прибуток та потенційну можливість збереження такого стану в майбутньому.

Група показників ділової активності підприємства відображає зусилля підприємства, що спрямовані на підтримку динаміки розвитку підприємства та досягнення цілей у різних напрямках діяльності. До них відносять такі показники як:

1) коефіцієнт оборотності капіталу визначається за формулою:

$$K_{\text{об.к.}} = \frac{\text{виручка від реалізації}}{\text{середньорічна сума капіталу}} \quad (1.11)$$

2) коефіцієнт оборотності власного капіталу визначається за формулою:

$$K_{\text{об.вк.}} = \frac{\text{виручка від реалізації}}{\text{середньорічна сума власного капіталу}} \quad (1.12)$$

3) коефіцієнт оборотності запасів розраховується за формулою:

$$K_{об.з.} = \frac{\text{виручка від реалізації}}{\text{середньорічна вартість запасів}} \quad (1.13)$$

4) коефіцієнти оборотності дебіторської заборгованості визначається за формулою:

$$K_{об.дз.} = \frac{\text{виручка від реалізації}}{\text{середньорічна сума дебіторської заборгованості}} \quad (1.14)$$

5) коефіцієнти оборотності кредиторської заборгованості визначається за формулою:

$$K_{об.кз.} = \frac{\text{виручка від реалізації}}{\text{середньорічна сума кредиторської заборгованості}} \quad (1.15)$$

Критеріями ділової активності є рівень ефективності використання ресурсів підприємства, стійкість економічного зростання, ступінь виконання завдання за основними показниками господарської діяльності. Проте прибутковість є основним критерієм ефективності роботи підприємства, тому під час своєї діяльності підприємство має отримувати максимальну віддачу від використовуваних засобів [64, с. 162]. Відтак, дати об'єктивну оцінку фінансовому стану є метою аналізу ділової активності підприємства, що дозволить розробити заходи, які полегшать прийняття управлінських рішень щодо його поліпшення та зміцнення на наступний період.

Нормальною вважається ситуація, коли на підприємстві високий рівень ділової активності, тобто створюються сприятливі умови для функціонування підприємства і можна простежити динаміку підвищення оціночних показників. Коли на підприємстві починає формуватися тенденція до погіршення стану суб'єкта господарювання, то виникає проблемна ситуація і при цьому ділова активність відповідає середньому рівню. Низький рівень ділової активності характеризує кризову ситуацію, яка виникає внаслідок стійкої тенденції зниження оціночних показників ділової активності, що загрожують

підприємству банкрутством. Такий збіг обставин зумовлює необхідність негайно реагувати шляхом прийняття оперативних рішень, що дозволить регулювати виробничо-господарську діяльність підприємства.

Показники ділової активності не мають нормативних значень, але чим швидше обертаються ресурси, тим для підприємства краще. Низький рівень коефіцієнтів обертання активів може свідчити про недостатню завантаженість та низьку ефективність експлуатації виробничих потужностей, зростання дебіторської заборгованості та запасів [10, с. 68]. Зниження оборотності ресурсів може спричинити погіршення фінансового стану.

І останньою групою коефіцієнтів, які відображають результат діяльності підприємства, є показники рентабельності:

1) рентабельність продукції визначається за формулою:

$$P_{\text{пр.}} = \frac{\text{чистий прибуток}}{\text{середньорічна вартість продукції}} \quad (1.16)$$

2) рентабельність власного капіталу розраховується за формулою:

$$P_{\text{вк.}} = \frac{\text{чистий прибуток}}{\text{середньорічна вартість власного капіталу}} \quad (1.17)$$

3) рентабельність витрат розраховується за формулою:

$$P_{\text{в.}} = \frac{\text{чистий прибуток}}{\text{середньорічна вартість витрат}} \quad (1.18)$$

4) рентабельність активів визначається за формулою:

$$P_{\text{пр.}} = \frac{\text{чистий прибуток}}{\text{середньорічна вартість активів}} \quad (1.19)$$

Ці показники з різних сторін характеризують дохідність виробничої діяльності підприємства. Рентабельність відображає прибутковість підприємства в сучасних умовах жорсткої конкуренції.

Оскільки основними напрямками проведення комплексної діагностики фінансового стану підприємства є оцінка майнового стану, аналіз ділової активності, аналіз ліквідності та платоспроможності, аналіз рентабельності та

фінансової стійкості, то кожний із цих напрямків включає в себе розрахунок фінансових коефіцієнтів, результати яких потрібно порівнювати з середніми значеннями по галузі або з рекомендованими чи плановими значеннями показників. Оптимальні значення показників діагностики фінансового стану відобразимо в таблиці 1.1.

Таблиця 1.1

Показники діагностики фінансового стану

Показник	Оптимальне значення
Показники ліквідності	
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2-0,3
Коефіцієнт термінової ліквідності	> 0,5 (0,7-0,8)
Коефіцієнт загальної ліквідності	2-2,5
Коефіцієнт мобільності активів	> 0,5
Коефіцієнт співвідношення активів	> 1
Показники фінансової стійкості	
Коефіцієнт незалежності (автономії)	> 0,5
Коефіцієнт фінансування	> 1
Коефіцієнт фінансової стабільності	> 0,5
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	< 0,5
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	> 0,5

Кожен показник має самостійне значення та вагомість, що визначає його внесок у формування фінансового стану підприємства в цілому. Саме тому необхідно аналізувати систему показників, а не кожен з них окремо, оскільки їх індивідуальне дослідження не дозволить зробити комплексний висновок щодо загального стану підприємства [47, с. 56]. Вибір та формування групи тих чи інших показників фінансового стану має базуватися на цілях проведення діагностики фінансового стану підприємства.

Діагностику фінансового стану підприємства можна проводити за наступною послідовністю етапів:

1) обчислення значень коефіцієнтів за досліджуваний період на основі фінансової звітності;

- 2) порівняння отриманих значень коефіцієнтів із нормативними, середніми значеннями по галузі чи плановими;
- 3) аналіз динаміки отриманих коефіцієнтів, формування висновків, в яких вказуються об'єктивні причини змін та відхилення показників;
- 4) з'ясовуються основні фактори, які мали вплив на величину коефіцієнтів у аналізованому періоді;
- 5) розробка системи заходів покращення аналізованих показників, виявлення резервів;
- 6) здійснюється прогноз величини показників у майбутньому періоді.

Необхідність визначення таких відносних показників зумовлена, перш за все, потребою в прийнятті обґрунтованих фінансових та інвестиційних рішень для підтримки нормального функціонування підприємства, при цьому враховуючи його особливості. Отримані в результаті діагностики фінансові коефіцієнти використовують для контролю поточної діяльності, планування та прогнозування.

Комплексна діагностика фінансового стану відображає найзагальніші показники діяльності підприємства. Коли підприємство має задовільний фінансовий стан, тоді в нього стійка платоспроможність, ефективно використовується капітал, організована сучасна система розрахунків. А за незадовільного фінансового стану на підприємстві відбувається неефективне розміщення ресурсів, відсутні власні оборотні кошти, а разом з тим формується стійка заборгованість платежів, відбуваються негативні тенденції у виробництві.

РОЗДІЛ 2

ФІНАНСОВА ДІАГНОСТИКА ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ДУБНОМОЛОКО»

2.1. Економіко-організаційна характеристика підприємства

ПрАТ «Дубномолоко» – це сучасне високотехнологічне сироробне підприємство, яке входить до складу компанії «Українська сирна компанія».

У жовтні місяці 1992 року на базі Дубенського сироробного комбінату було створено Дубенське орендне підприємство «Дубномолоко», яке зареєстроване Дубенською Міською радою, на що видане свідоцтво за № 73 про державну реєстрацію від 08.10.1992 року, згідно наказу № 31 від 22.12.1993 року фонду комунального майна Рівненської області і рішення працівників колективу орендного підприємства про його приватизацію, орендне підприємство «Дубномолоко» перейменоване на ВАТ «Дубномолоко». З 05.12.2024 року публічне акціонерне товариство «Дубномолоко» перейменовано на приватне акціонерне товариство «Дубномолоко».

Повна назва – приватне акціонерне товариство «Дубномолоко», скорочена – ПрАТ «Дубномолоко».

Товариство створене для здійснення підприємницької діяльності з метою отримання прибутку та задоволення потреб акціонерів Товариства за рахунок прибуткової діяльності Товариства не забороненої законом, раціонального використання сировини, матеріальних, енергетичних, фінансових і трудових ресурсів, одержання прибутку в процесі здійснення виробничо-господарської, інвестиційної, комерційної та іншої підприємницької діяльності, залучення іноземних інвестицій, розвиток зовнішньоекономічних зв'язків України.

Основними видами діяльності ПрАТ «Дубномолоко» є:

- 1) переробка молока, виробництво масла та сиру;
- 2) надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна;

3) оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими продуктами та жирами.

Предметом діяльності Товариства є:

- заготівля молока;
- маслоробна, сироробна і молочна промисловість;
- переробка молока та відходів молока;
- виготовлення цільномолочної продукції, масла тваринного, сиру, казеїну, морозива, інших видів продукції на основі молочної сировини, реалізація такої продукції як через власні фірмові магазини так і через інші торгові підприємства;
- виробництво хлібобулочних виробів та кондитерських виробів;
- ремонт і будівництво житла, об'єктів виробничого, побутового і соціально-культурного призначення;
- торгово-закупівельна діяльність;
- закупівля за готівкові та безготівкові кошти у населення сільськогосподарської продукції і сировини для подальшої переробки;
- виробництво і реалізація продуктів харчування і товарів народного споживання;
- здійснення рекламної діяльності;
- здійснення інвестиційної діяльності.

Підприємство «Дубномолоко» виробляє тверді і плавлені сири під ТМ «Комо» на заводі в Дубно (Рівненська обл.). Його потужності дозволяють виробляти більше 15 тис. тонн твердих сирів і 4 тис. тонн плавлених в рік. «Дубномолоко» входить до групи «Континіум». Основними бізнес-напрямами «Континіуму» є: торгівля паливом (мережа WOG), харчова промисловість (молочна компанія «Галичина», виробник сирів «КОМО»), телекомунікації (оператор «CDMA Україна»), виробництво будматеріалів (виробник цегли «Євротон»), фінанси, нерухомість. На заводі «Дубномолоко» працюють шість ліній прийому молока, потужністю 25 000 літрів на годину.

ПрАТ «Дубномолоко» – лідируюче підприємство в Україні по виробництву сирів вищого гатунку. Продукцію торгової марки «КОМО» визнано найкращою в Україні вже декілька років поспіль. «КОМО» три роки поспіль має відзнаку «Вибір Країни». В 2024-му вкотре незалежна експертна організація оцінила якість сирів на найвищому рівні. Завод, який знаходиться в Дубно – лідер сироробної продукції та одне із найпотужніших підприємств галузі в країні. ПрАТ «Дубномолоко» має міжнародну сертифікацію, тому може постачати продукцію в ЄС.

З кожним роком підприємство набирає обертів виробництва. Вже нині щомісяця на виробництві переробляється в межах 1350 тон молока, виготовляється 27 видів сирів вищого гатунку. У 2017 році тут провели реконструкцію та закупили іноземне обладнання, обсяг інвестицій сягнув 30 мільйонів доларів.

Основним видом продукції є виготовлення сирів твердих, за рахунок продажу яких емітент отримав 98% доходу за звітний рік. Кількість постачальників за основними видами сировини становить більше 140 юридичних осіб та матеріалів, що займають більше 10 відсотків у загальному обсязі постачання. Фінансування діяльності підприємства здійснюється за рахунок коштів одержаних від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг, амортизаційних вірахувань.

Управління Товариством здійснюють:

- Вищий орган Товариства – Загальні збори акціонерів Товариства;
- Наглядова рада;
- Виконавчий орган – Правління;

Посадовими особами Товариства визнаються голова та члени Наглядової ради, Виконавчого органу, Ревізійної комісії. Обмеження щодо поєднання однією особою зазначених посад встановлюються законом. Дочірні підприємства, філії, представництва емітентом не створювались. Змін в організаційній структурі Товариства за звітний період не було.

Загальні збори акціонерів затверджують річну фінансову звітність, обирають та припиняють повноваження голови та членів виконавчого органу, обирають та припиняють повноваження голови та членів наглядової ради, обирають та припиняють повноваження голови та членів ревізійної комісії, визначають розмір винагороди для голови та членів наглядової ради, приймають рішення про додатковий випуск акцій, приймають рішення про викуп, реалізацію та розміщення власних акцій.

Наглядова рада визначає основні напрями діяльності товариства, визначає розмір винагороди для голови та членів виконавчого органу. Виконавчий орган затверджує план діяльності товариства, затверджує зовнішнього аудитора.

Організаційну структуру ПрАТ «Дубномолоко» представлено на рисунку 2.1.

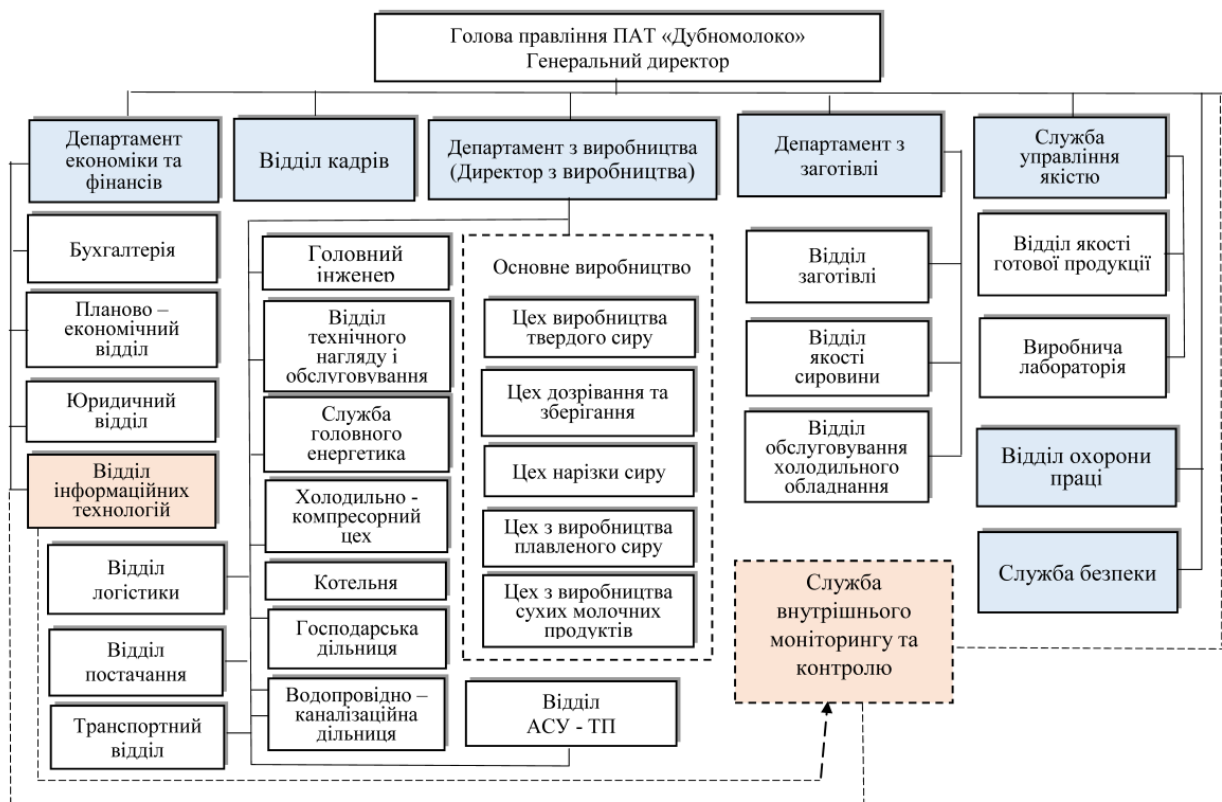


Рис. 2.1. Організаційна структура ПрАТ «Дубномолоко»

На підприємстві працює: цех по виготовленню твердих сирів; автоматизована лінія по виробництву сирів; цех по виготовленню плавлених сирів; цех по виробництву масла; лінію по упаковці сирів в плівку; апаратний цех (устаткування якого дозволить здійснювати зберігання молока, нормалізацію, пастеризацію і бактофугування в автоматичному режимі); лінія по прийманню молока; цех посолки сирів; цех сухого молока.

У таблиці 2.1 наведено основні техніко-економічні показники діяльності підприємства.

Таблиця 2.1

Аналіз основних техніко-економічних показників ПрАТ «Дубномолоко»

№ п/п	Показники	Одиниці вимірюв ання	2022	2023	2024	Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
						2023 2022	2024 2023	2023 2022	2024 2023
1	Виручка від реалізації продукції (робіт, послуг)	тис. грн.	992864	1282357	1707077	289493	424720	129,2	133,1
2	Середньоспискова чисельність працюючих	чол.	684	695	1106	11	411	101,6	159,1
3	Собівартість реалізованої продукції	тис. грн.	954772	1248333	1623609	293561	375276	130,7	130,1
4	Середньорічна вартість основних засобів	тис. грн.	248208	163897	147394	-84311	-16503	66,0	89,9
5	Фондовіддача	грн./грн.	4,0	7,8	11,6	3,8	3,8	195,0	148,7
6	Фондоозброєність	грн./ос.	362,9	235,8	133,3	-127,1	-102,5	65,0	56,5
7	Чистий прибуток (збиток)	тис. грн.	-3725	-20556	16658	-16831	37214	551,8	-81,0
8	Фонд оплати праці	тис. грн.	98453	104250	212352	5797	108102	105,6	203,6
10	Рентабельність продукції	%	-0,4	-1,6	1,0	-1,2	2,6	-	-

Провівши аналіз основних техніко-економічних показників ПрАТ «Дубномолоко» можна зробити наступні висновки. Обсяг реалізованої продукції за період 2022-2024 рр. має позитивну динаміку. Так, з 2022 по 2023 р. даний показник збільшився на 289493 тис. грн. або на 29,2%, а у 2024 р. становить 1707077 тис. грн., що на 424720 тис. грн. або на 33,1% більше ніж у попередньому році. Така тенденція свідчить про те, що підприємство збільшує

обсяги реалізації продукції та розширює свої ринки збуту. Разом з тим можна простежити і зростаючу тенденцію показника собівартості продукції. Даний показник у 2023 році становить 1248333 тис. грн., що на 293561 тис. грн. або на 30,7% більше ніж у 2022 році, у 2024 році собівартість зростає до рівня 1623609 тис. грн., що на 375276 тис. грн. або на 30,1% більше ніж у 2023 році. Така тенденція збільшення собівартості зумовлена зростанням цін на сировину, що використовується у виробництві продукції.

Середньорічна вартість основних засобів зменшується протягом трьох років. Так, у 2023 р. вона менша на 84311 тис. грн. або на 34,0% ніж у 2022 р., у 2024 р. вона менша на 16503 тис. грн. або на 10,1% ніж у 2023 р. Слід відмітити, що у 2022 та 2023 рр. підприємство є збитковим і лише у 2024 р. воно отримало чистий прибуток у розмірі 16658 тис. грн., що на 37214 тис. грн. більше ніж за минулий рік. Фондовіддача має тенденцію до збільшення, у 2023 р. вона збільшилась на 95,0% і становить 7,8 грн./грн., у 2024 р. вона збільшилась на 48,7% і становить 11,6 грн./грн. Це показує зростання обсягу виготовленої продукції з гривні основних засобів.

Середньоспискова чисельність працівників теж постійно зростає, у 2023 р. кількість працівників збільшилась на 11 чол. або на 1,6% порівняно з 2022 р., а у 2024 р. – на 411 чол. або на 59,1% порівняно з минулим роком. Фондоозброєність у 2023 р. зменшилась на 127,1 грн./ос. порівняно з 2022 р., у 2024 р. зменшилась на 102,5 грн./ос. порівняно з 2023 р. Річний фонд оплати працівників має тенденцію до збільшення. Так, у 2023 р. збільшився на 5958 тис. грн. або на 17,7% порівняно з 2022 р., у 2024 р. збільшився на 32633 тис. грн. або на 82,5% порівняно з 2023 р. Відповідно середньомісячна заробітна плата 1 працівника мала зростаючу динаміку, у 2023 р. порівняно з 2022 р. вона збільшилась на 0,6 тис. грн. або на 14,6%, у 2024 р. – на 0,7 тис. грн. або на 14,9% порівняно з 2023 р.

Рентабельність продукції у 2022 та 2023 рр. становить відповідно -0,4% і

-1,6%, ці значення від’ємні, оскільки в цих роках діяльність підприємства була збитковою. А у 2024 р. рентабельність продукції становить 1,0%, що пов’язано з отриманням підприємством чистого прибутку у звітному періоді.

Можна виділити наступні конкурентні переваги ПрАТ «Дубномолоко»: наявність стабільної сировинної бази в екологічно чистих регіонах України, повний цикл виробництва, сучасне та ефективне обладнання по переробці молока, пряма система дистрибуції, кваліфікований менеджмент, глибоке розуміння ринкової кон’юнктури.

У наступному році Товариство планує здійснити заходи, направлені на збільшення товарної продукції розширення її асортименту та території збуту, з виходом на міжнародні ринки. Істотним фактором, що може вплинути на діяльність емітента в майбутньому є збільшення інфляції, зростання цін на сировину і матеріали. Подорожчання кредитних ресурсів, що негативно вплине на діяльність Товариства.

Поки що ПрАТ «Дубномолоко» впевнено завойовує якість вітчизняного споживача. Далі ж планують активніше виходити на міжнародний ринок. Тут уже справа за маркетологами, які чітко зможуть вибудувати стратегію та економічний поступ. Наразі сири виготовлені в Дубно продаються навіть у Еміратах. Найбільше ж експортується у Казахстан.

2.2. Структурно-динамічний аналіз балансу підприємства

Для ознайомлення із загальним фінансовим станом доцільно здійснити структурний аналіз майна підприємства, метою якого є вивчення структури й динаміки основних показників. Під майном підприємства розуміють ресурси господарюючого суб’єкта, контрольовані ним у результаті минулих подій, в результаті використання яких, як очікується, підприємство матиме надходження економічних вигод у майбутньому.

Тому доцільно здійснити аналіз структури майна ПрАТ «Дубномолоко» та джерел його формування, щоб ознайомитися із фінансовим станом

підприємства, використовуючи для цього форму №1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» (табл. 2.2).

Відповідно до даних таблиці 2.2 можна зробити висновок, що загальна вартість усього майна підприємства зросла у 2023 році порівняно з 2022 роком на 45430 тис. грн. (або на 8,2%) і на 134402 тис. грн. (або на 22,3%) у 2024 році порівняно з 2023 роком. Найбільшу питому вагу в майні підприємства у 2022 і 2023 рр. займають необоротні активи, які становлять 52,0%, 62,5% відповідно, а у 2024 р. частка необоротних активів зменшилася і становить 43,8%.

Таблиця 2.2

Аналіз майна ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр.

№ п/п	Показники	Роки						Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення, %	
		2022		2023		2024		<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023
		тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %				
1	Майно разом	556480	100	601910	100	736312	100	45430	134402	108,2	122,3
2	Необоротні активи	289108	52,0	376324	62,5	322304	43,8	87216	-54020	130,2	85,6
3	Оборотні активи	267372	48,0	225586	37,5	414008	56,2	-41786	188422	84,4	183,5

Графічне зображення структурно-динамічного аналізу майна ПрАТ «Дубномолоко» наведено на рис. 2.2.

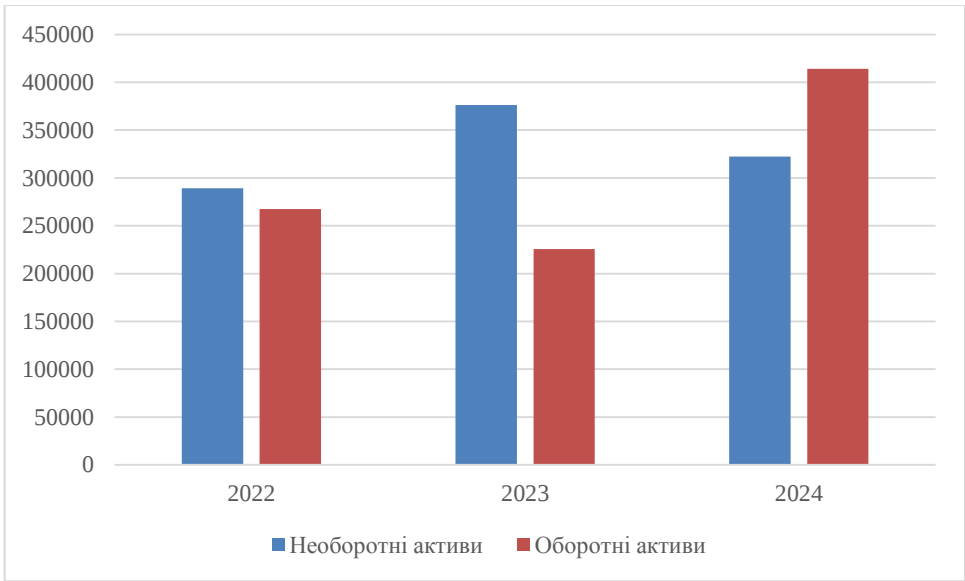


Рис. 2.2. Структурно-динамічний аналіз майна ПрАТ «Дубномолоко»

Відповідно найменшу питому вагу в структурі майна підприємства у 2022 і 2023 рр. займають оборотні активи, що становлять 48,0% і 37,5% відповідно, у 2024 р. частка оборотних активів збільшилася і становить 56,2%. Переважання у 2024 р. частки оборотних активів у структурі майна вказує на формування досить мобільної структури активів і як наслідок відбувається збільшення оборотності активів.

Далі детальніше розглянемо складу та структури необоротних активів ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр. (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Аналіз складу та структури необоротних активів

Показники	2022		2023		2024		Відхилення			
							абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023
Необоротні активи, всього	289108	100	376324	100	322304	100	87216	-54020	130,2	85,6
Нематеріальні активи	133059	46,0	169398	45,0	136045	42,2	36339	-33353	127,3	80,3
Незавершені капітальні інвестиції	-	-	-	-	34041	10,6	-	34041	-	-
Основні засоби	154530	53,5	173264	46,0	152156	47,2	18734	-21108	112,1	87,8
Інвестиційна нерухомість	252	0,09	93	0,04	-	-	-159	-93	36,9	-
Довгострокові фінансові інвестиції	44	0,01	112	0,06	62	-	68	-50	254,5	55,4
Довгострокова дебіторська заборгованість	1223	0,4	33457	8,9	-	-	32234	-	2735,7	-

На основі аналізу даних таблиці 2.3 бачимо, що розмір необоротних активів у 2023 р. збільшився на 87216 тис. грн. (на 30,2%) порівняно з 2022 р. і зменшився у 2024 р. порівняно з 2023 р. на 54020 тис. грн. (на 14,4%). Найбільшу частку в складі необоротних активів займають основні засоби, що у 2023 р. збільшились порівняно з 2022 р. на 18734 тис. грн. (на 12,1%) та

зменшитись у 2024 р. порівняно з 2023 р. на 21108 тис. грн. (12,2%). Наступними за вагомістю в складі необоротних активів є нематеріальні активи, які у 2023 р. збільшилися на 36339 тис. грн. (на 27,3%) порівняно з 2022 р., у 2024 р. зменшилися порівняно з 2023 р. на 33353 тис. грн. (на 19,7%). Довгострокова дебіторська заборгованість у 2023 р. збільшилась порівняно з 2022 р. на 32234 тис. грн., а у 2024 р. вона зовсім відсутня. Довгострокові фінансові інвестиції у 2023 р. порівняно з 2022 р. збільшилися на 68 тис. грн. (на 154,5%) та зменшилися у 2024 р. на 50 тис. грн. (на 44,6%) порівняно з минулим роком.

Протягом 2022-2023 рр. в складі необоротних активів відсутні незавершені капітальні інвестиції, проте у 2024 р. вони склали 34041 тис. грн. І протилежна ситуація склалася в статті балансу інвестиційна нерухомість, у 2024 р. цей показник відсутній, але у 2022 р. і 2023 р. вона становить відповідно 252 тис. грн. і 93 тис. грн., можна простежити негативну тенденцію і зменшення вартості інвестиційної нерухомості у 2023 р. на 159 тис. грн. або на 63,1%.

У таблиці 2.4 наведено склад та структуру оборотних активів ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр.

Таблиця 2.4

Аналіз оборотних активів

№ п/п	Показники	Роки						Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення, %	
		2022		2023		2024					
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	<u>2023</u> <u>2022</u>	<u>2024</u> <u>2023</u>	<u>2023</u> <u>2022</u>	<u>2024</u> <u>2023</u>
1	Оборотні активи, всього	267372	100,0	225586	100,0	414008	100,0	-41786	188422	84,4	183,5
2	Запаси	136910	51,2	153632	68,1	202907	49,0	16722	49275	112,2	132,1
3	Дебіторська заборгованість за продукцію,	61890	23,1	32140	14,2	164351	39,7	-29750	132211	51,9	511,4
4	Дебіторська заборгованість за виданими авансами	60048	22,5	1564	0,7	14334	3,5	-58484	12770	2,6	916,5
5	- з бюджетом	1382	0,5	1328	0,6	4	-	-54	-1324	96,1	0,3
6	Інша поточна дебіторська заборгованість	447	0,2	31270	13,9	21359	5,1	30823	-9911	6995,5	68,3

7	Грошові кошти та їх еквіваленти	6619	2,5	5652	2,5	8148	2,0	-967	2496	85,4	144,2
8	Витрати майбутніх періодів	-	-	-	-	846	0,2	-	846	-	-
9	Інші оборотні активи	76	-	-	-	2059	0,5	-76	2059	-	-

Згідно таблиці 2.4, оборотні активи у 2023 р. зменшились на 41786 тис. грн. або на 15,6% порівняно з 2022 р., а у 2024 р. збільшились на 188422 тис. грн. або на 83,5% порівняно з попереднім роком. Збільшення величини оборотних активів свідчить про розширення обсягу виробництва продукції.

Найбільшу частку в складі оборотних активів складають запаси підприємства. Так, у 2023 р. вони збільшилися на 16722 тис. грн. або на 12,2% порівняно з 2022 р., у 2024 р. – на 49275 тис. грн. або на 32,1% порівняно з минулим роком. Вони мають тенденцію до зростання з 136910 тис. грн. у 2022 році до 202907 тис. грн. у 2024 році. Проте в структурі вони у 2024 р. займають меншу частку 49,0%, тоді як у 2022 р. та у 2023 р. вони займали 51,2% та 68,1% відповідно. Це зумовлено збільшенням обсягу дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги. Зменшивши питому вагу запасів у структурі оборотних активів шляхом їх реалізації, підприємство збільшить величину грошових коштів і тим самим підвищить свою ліквідність.

Досить значну частку в складі оборотних активів займає дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, яка зменшилась у 2023 р. порівняно з 2022 р. на 297750 тис. грн. і збільшилась на 132211 тис. грн. у 2024 році порівняно з минулим. Це може вказувати на необачну кредитну політику підприємства щодо покупців, їх можливе банкруцтва чи зниження платоспроможності, або підприємство значно розширило обсяги реалізації продукції.

Трохи меншу питому вагу займає дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами і протягом аналізованого періоду можна

простежити зменшення її з 22,5% до 3,5%. Розмір дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами у 2023 р. зменшився на 58484 тис. грн. порівняно з 2022 р., а у 2024 р. величина цього показника трохи зросла на 12770 тис. грн. порівняно з 2023 р.

Слід відмітити, що досить незначну частку у структурі займають кошти та їх еквіваленти. Їхнє значення за період 2022-2024 рр. має тенденцію до незначного зростання з 6619 тис. грн. (2,5%) до 8148 тис. грн. (2,0%). Це демонструє нам незадовільну структуру оборотних активів, оскільки значна частина грошових коштів знаходиться у запасах та наявний великий розмір дебіторської заборгованості.

Інша поточна дебіторська заборгованість у 2023 р. суттєво збільшилась (з 447 тис. грн. до 31270 тис. грн.) порівняно з 2022 р. на 30823 тис. грн., а у 2024 р. трохи зменшилась порівняно з 2023 р. на 9911 тис. грн. Інші оборотні активи у 2024 році збільшуються порівняно з 2022 р. на 1983 тис. грн.

Далі проведемо аналіз джерел формування фінансових ресурсів ПрАТ «Дубномолоко». Для цього потрібно здійснити аналіз складу й структури джерел формування капіталу, аналіз власного капіталу та аналіз залученого капіталу підприємства.

Аналіз джерел формування капіталу ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр. наведено в таблиці 2.5.

Таблиця 2.5

Аналіз джерел формування капіталу

Показники	2022		2023		2024		Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	$\frac{2023}{2022}$	$\frac{2024}{2023}$	$\frac{2023}{2022}$	$\frac{2024}{2023}$
Капітал разом	556480	100	601910	100	736312	100	45430	134402	108,2	122,3
Власний капітал	15719	2,8	32136	5,3	14663	2,0	16417	-17473	204,4	45,6
Залучений капітал	540761	97,2	569774	94,7	721649	98,0	29013	151875	105,4	126,7

Аналізуючи таблицю 2.5 слід відмітити, що капітал підприємства збільшився у 2023 році порівняно з 2022 роком на 45430 тис. грн. (або на 8,2%) і збільшився на 134402 тис. грн. (або на 22,3%) у 2024 році порівняно з 2023 роком. Найбільшу питому вагу в структурі капіталу підприємства займає залучений капітал, який становить у 2022 році 97,2%, у 2023 р. – 94,7%, у 2024 р. – 98,0%. Відповідно найменшу питому вагу в структурі капіталу підприємства займає власний капітал, що становлять у 2022 році 2,8%, у 2023 р. – 5,3%, у 2024 р. – 2,0%. Переважання частки залученого капіталу над часткою власного є негативним для діяльності підприємства та свідчить про високу фінансову залежність від кредиторів.

Графічне зображення структурно-динамічного аналізу капіталу ПрАТ «Дубномолоко» наведено на рис. 2.3.

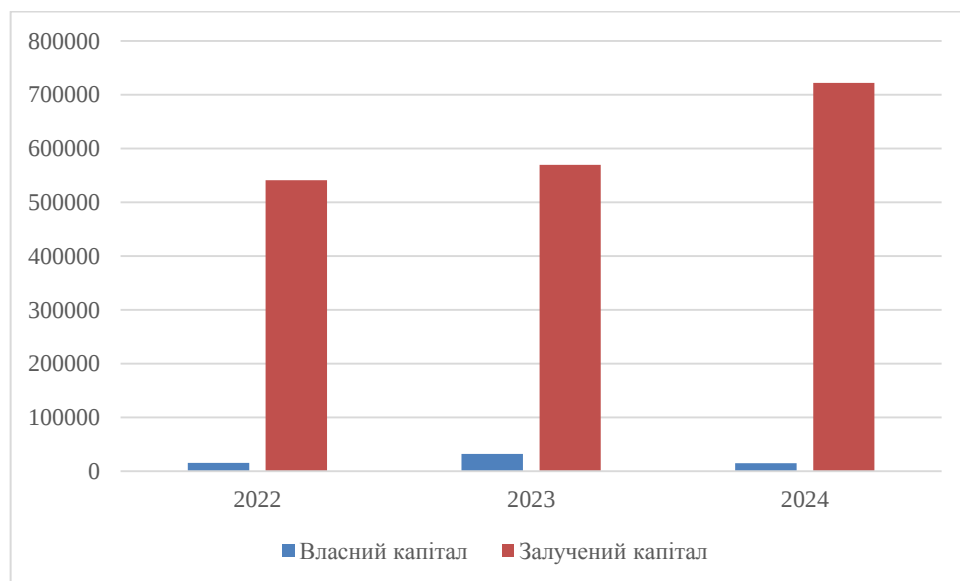


Рис. 2.3. Структурно-динамічний аналіз капіталу ПрАТ «Дубномолоко»

Таблиця 2.6

Аналіз складу та структури власного капіталу

Показники	2022	2023	2024	Абсолютне відхилення тис. грн.		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023
Власний капітал	15719	32136	14663	16417	-17473	204,4	45,6

Зареєстрований капітал	14090	14090	14090	0	0	0,0	0,0
Капітал у дооцінках	133921	169325	136307	35404	-33018	126,4	80,5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-132292	-151279	-135734	-18987	15545	114,4	89,7

Дані таблиці 2.6 демонструють збільшення величини власного капіталу в 2023 р. на 16417 тис. грн. (на 104,4%) порівняно з 2022 р. та зменшення його величини у 2024 р. на 17473 тис. грн. (на 54,4%) порівняно з минулим роком. Таке зменшення величини власного капіталу зумовлене збільшенням розміру капіталу в дооцінках і в структурі власного капіталу за період 2022-2024 рр. він займає найбільшу частку. У 2023 р. капітал у дооцінках збільшився порівняно з 2022 р. на 35404 тис. грн. (на 26,4%) та зменшився на 33018 тис. грн. (на 19,5%) порівняно з 2023 р. Протягом 2022-2024 рр. підприємство має непокритий збиток, який у 2024 р. зменшився на 15545 тис. грн. порівняно з 2023 р. або на 10,3%.

Проведемо аналіз складу та структури залученого капіталу ПрАТ «Дубномолоко» за період 2022-2024 рр. (табл. 2.7).

Таблиця 2.7

Аналіз складу та структури залученого капіталу

Показники	2022		2023		2024		Відхилення			
							абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023 2022	2024 2023	2023 2022	2024 2023
Залучений капітал, всього	537985	100	569774	100	721097	100	31789	151323	105,9	126,6
Довгострокові кредити банків	13143	2,4	3561	0,6	-	-	-9582	-3561	27,1	-
Інші довгострокові зобов'язання	332247	61,8	331636	58,2	336795	46,7	-611	5159	99,8	101,6
Короткострокові кредити банків	-	-	7635	1,3	-	-	7635	-7635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	570	0,1	33126	5,8	-	-	32556	-33126	5811,6	-
за товари, роботи,	100565	18,7	138511	24,3	184465	25,6	37946	45954	137,7	133,2

послуги										
за розрахунками з бюджетом	6156	1,1	2533	0,4	3190	0,4	-3623	657	41,1	125,9
за розрахунками зі страхування	-	-	-	-	796	0,1	-	796	-	-
за розрахунками з оплати праці	3471	0,7	3730	0,7	2979	0,4	259	-751	107,5	79,9
за одержаними авансами	-	-	210	-	354	0,1	210	144	-	168,6
Інші поточні зобов'язання	81833	15,2	48832	8,6	192518	26,7	-33001	143686	59,7	394,2

За результатами аналізу таблиці 2.7 можна відмітити, що розмір залученого капіталу зростає протягом аналізованого періоду. Так, у 2023 р. він збільшився на 31789 тис. грн. або на 5,9% порівняно з 2022 р., а у 2024 р. збільшився на 151323 тис. грн. або на 26,6% порівняно з минулим роком. Така тенденція є негативною для підприємства і сигналізує про нестійкий фінансовий стан.

Найбільшу частку в складі залученого капіталу займають інші довгострокові зобов'язання, що у 2023 р. порівняно з 2022 р. зменшились на 611 тис. грн. (на 0,2%) та збільшились у 2024 р. порівняно з минулим роком на 5159 тис. грн. (на 1,6%). Довгострокові кредити банку у 2023 р. порівняно з 2022 р. зменшились на 9582 тис. грн. або на 72,9%, а у 2024 р. взагалі відсутні в складі залученого капіталу. Це вказує на те, що підприємство не залучало додаткових коштів для придбання основних засобів, модернізації чи реконструкції виробництва, впровадження нових технологій.

Основну частину поточних зобов'язань підприємства становить поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи й послуги, яка складає у 2022 р. 18,7%, у 2023 р. – 24,3%, у 2024 р. – 25,6% в загальній структурі залучених коштів. Вона протягом 3-х років зростає і у 2024 р. становить 184465, що на 45954 тис. грн. більше ніж у 2023 р. і на 37946 тис. грн. більше у 2023 р. порівняно з 2022 р. Це вказує на те, що підприємство має заборгованість перед постачальниками.

Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями у 2023 р. суттєво збільшилась на 32556 тис. грн. порівняно з 2022 р. (становила 570 тис. грн.), а у 2024 році взагалі відсутня. Кредиторська заборгованість за

розрахунками з бюджетом має незначний відсоток у структурі залученого капіталу (у 2022 р. – 1,1%, у 2023-2024 рр. – 0,4%), у 2023 р. її розмір зменшився на 3623 тис. грн. (на 58,9%) порівняно з 2022 р., а 2024 р. її величина зросла на 657 тис. грн. (на 25,9%) порівняно з 2023 р. І найменший відсоток в загальній структурі залученого капіталу має кредиторська заборгованість з оплати праці (у 2022-2023 рр. – 0,7%, у 2024 р. – 0,4%), це свідчить про те, що підприємство зменшує внутрішню заборгованість перед працівниками.

Інші поточні зобов'язання зменшились у 2023 р. порівняно з 2022 р. на 33001 тис. грн. або на 40,3%, а у 2024 р. збільшились порівняно з попереднім роком на 143686 тис. грн. або на 294,2%.

Досить важливе місце в процесі управління діяльністю підприємства посідає прогнозний аналіз. Він характеризує розгляд процесів на підприємстві з погляду перспективи подальшого їх розвитку. Основною метою прогнозного аналізу є виявлення в процесі господарської діяльності можливих змін, здатних покращити чи погіршити фінансовий стан підприємства.

Прогнозний аналіз майна підприємства ПрАТ «Дубномолоко» наведено в таблиці 2.8.

Таблиця 2.8

Прогнозний аналіз майна підприємства

Показники	Роки			Середнє значення	Відхилення відносно, %			Прогноз на 2025рік
	2022	2023	2024		<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	Середнє значення	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Майно, тис. грн.	556480	601910	736312	631567,3	108,2	122,3	115,25	727881,3
Необоротні активи, тис. грн.	289108	376324	322304	329245,3	130,2	85,6	107,9	355255,7
Оборотні активи, тис. грн.	267372	225586	414008	302322	84,4	183,5	133,95	404960,3
Запаси	136910	153632	202907	164483	112,2	132,1	122,15	200916
Дебіторська заборгованість	123767	66302	200048	130039	53,6	301,7	177,65	231014,3
Гроші та їх еквіваленти	6619	5652	8148	6806,3	85,4	144,2	114,8	7813,6

Прогнозний аналіз валюти балансу ПрАТ «Дубномолоко» наведено в таблиці 2.9.

Таблиця 2.9

Прогнозний аналіз валюти балансу підприємства

Показники	Роки			Середнє значення	Відхилення відносно, %			Прогноз на 2025 рік
	2022	2023	2024		<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	Середнє значення	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Валюта балансу, тис. грн.	556480	601910	736312	631567,3	108,2	122,3	115,25	727881,3
Власний капітал, тис. грн.	15719	32136	14663	20839,3	204,4	45,6	125,0	26049,1
Залучений капітал, тис. грн.	540761	569774	721649	610728	105,4	126,7	116,05	708749,8
Довгострокові зобов'язання	345390	355197	336795	345794	102,8	94,8	98,8	341644,5
Поточні зобов'язання	195371	234577	384854	271600,7	120,1	164,1	142,1	385944,6
Поточна кредиторська заборгованість	110762	178110	191784	160218,7	160,8	107,7	134,25	215093,6
Інші поточні зобов'язання	81833	48832	192518	107727,7	59,7	394,2	226,95	244488

Як бачимо з даних таблиць 2.8 і 2.9 в 2018 році прогнозується збільшення валюти балансу, зокрема, і власного капіталу та зниження величини залученого капіталу, що свідчить про покращення фінансової стійкості та зменшення залежності підприємства від кредиторів. Також прогнозується зростання величини необоротних активів, що вказує на можливе розширення виробництва, появу нової техніки й технологій, модернізацію існуючого обладнання. Прогнозоване зростання величини оборотних активів свідчить про можливе збільшення об'ємів виробництва і є позитивною тенденцією для підприємства.

2.3. Параметричний аналіз діяльності підприємства

Проведемо аналіз платоспроможності та ліквідності ПрАТ «Дубномолоко».

Аналіз ліквідності балансу полягає у порівнянні активів, які згруповані за ступенем їх ліквідності (у порядку зменшення) і пасивів, які згруповані за строками погашення зобов'язань.

У залежності від ступеня ліквідності, тобто швидкості перетворення у грошові кошти, активи підприємства поділяють на наступні групи:

A_1 – найбільш ліквідні активи (усі статті грошових коштів підприємства та поточні фінансові інвестиції);

A_2 – активи, для перетворення яких у грошову форма потрібен більш тривалий період (дебіторська заборгованість підприємств зі стійким фінансовим станом; платежі, що очікуються у встановлений термін; запаси товарно-матеріальних цінностей, котрі користуються підвищеним попитом; готова продукція, яка користується підвищеним попитом; інші оборотні активи);

A_3 – активи, котрі можна реалізувати повільно (виробничі запаси, витрати на незавершене виробництво, готова продукція, товари, витрати майбутніх періодів, дебіторська заборгованість, термін сплати якої давно минув);

A_4 – активи, реалізація яких пов'язана з труднощами (необоротні активи підприємства).

Пасиви групуються за ступенем зростання термінів погашення підприємства наступним чином:

P_1 – найбільш термінові зобов'язання (кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги; позики, що непогашені в строк; інші поточні зобов'язання);

P_2 – короткострокові пасиви (короткострокові кредити банків, які слід погасити протягом 12 місяців після звітної дати; поточні зобов'язання за розрахунками; інші поточні зобов'язання);

P_3 – довгострокові пасиви (довгострокові кредити банків; довгострокові фінансові зобов'язання; доходи майбутніх періодів);

P_4 – постійні стійкі пасиви (власний капітал).

Тому проведемо групування активів та пасивів ПрАТ «Дубномолоко» в таблиці 2.8, щоб проаналізувати ліквідність підприємства.

Баланс вважають ліквідним, якщо: $A_1 > P_1$, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 < P_4$.

Аналіз ліквідності балансу

Актив	2022	2023	2024	Пасив	2022	2023	2024	Платіжний надлишок або нестача		
								2022	2023	2024
A ₁	6619	5652	8148	П ₁	195371	226942	387248	-188752	-221290	-379100
A ₂	123843	66302	202953	П ₂	0	7635	0	123843	58667	202953
A ₃	136910	153632	202907	П ₃	345390	335197	336795	-208480	-181565	-133888
A ₄	289108	376324	322304	П ₄	15719	32136	14663	273389	344188	307641
БАЛАНС	556480	601910	736312	БАЛАНС	556480	601910	736312	-	-	-

Зіставляємо підсумки активів і пасивів балансу (табл. 2.11).

Таблиця 2.11

Зіставлення активів і пасивів підприємства

2022	2023	2024
A ₁ <П ₁	A ₁ <П ₁	A ₁ <П ₁
A ₂ >П ₂	A ₂ >П ₂	A ₂ >П ₂
A ₃ <П ₃	A ₃ <П ₃	A ₃ <П ₃
A ₄ >П ₄	A ₄ >П ₄	A ₄ >П ₄

Проаналізувавши дані табл. 2.10 можна зробити висновок, що баланс є у всіх випадках не ліквідним, крім випадку середньоліквідних активів, A₁<П₁, A₂>П₂, A₃<П₃, A₄>П₄. Це означає, що підприємство своїми найбільш ліквідними грошовими активами не може покрити всі поточні зобов'язання.

Розрахунок показників ліквідності представлено в таблиці 2.12.

Таблиця 2.12

Аналіз коефіцієнтів ліквідності

№	Показники	Опти мальне значен ня	Роки			Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення, %	
			2022	2023	2024	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
						2022	2023	2022	2023
Вихідні дані, тис. грн.									
1	Поточні зобов'язання	-	195371	234577	384854	39206	150277	120,1	164,1
2	Грошові кошти	-	6619	5652	8148	-967	2496	85,4	144,2
3	Дебіторська заборгованість	-	123767	66302	200048	-57465	133746	53,6	301,7

4	Оборотні активи	-	267372	225586	414008	-41786	188422	84,4	183,5
5	Необоротні активи	-	289108	376324	322304	87216	-54020	130,2	85,6
6	Активи	-	556480	601910	736312	45430	134402	108,2	122,3
7	Кредиторська заборгованість	-	110762	200700	191430	89938	-9270	181,2	95,4
Коефіцієнти									
1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2-0,3	0,03	0,02	0,02	-0,01	0	66,7	100,0
2	Коефіцієнт термінової ліквідності	> 0,5 (0,7-0,8)	0,67	0,31	0,74	-0,36	0,43	46,3	238,7
3	Коефіцієнт загальної ліквідності	2-2,5	1,37	0,96	1,07	-0,41	0,11	70,1	111,5
4	Коефіцієнт співвідношення КЗ і ДЗ	> 1	0,89	3,03	0,96	2,14	-2,07	340,4	31,7
5	Коефіцієнт мобільності активів	> 0,5	0,48	0,37	0,56	-0,11	0,19	77,1	151,4
6	Коефіцієнт співвідношення активів	> 1	0,92	0,6	1,28	-0,32	0,68	65,2	213,3
7	Загальний показник платоспроможності	-	0,37	0,26	0,35	-0,11	0,09	70,3	134,6

Комплексна оцінка ліквідності балансу проводиться на основі загального показника платоспроможності, який обчислюється за формулою:

$$K_{\text{пл}} = \frac{A_1 + 0,5 \cdot A_2 + 0,3 \cdot A_3}{\Pi_1 + 0,5 \cdot \Pi_2 + 0,3 \cdot \Pi_3} \quad (2.1)$$

Отже, розрахуємо загальний показник платоспроможності для 2022, 2023 та 2024 років.

$$K_{\text{пл}}^{2022} = \frac{6619 + 0,5 \cdot 123843 + 0,3 \cdot 136910}{195371 + 0,5 \cdot 0 + 0,3 \cdot 345390} = 0,37$$

$$K_{\text{пл}}^{2023} = \frac{5652 + 0,5 \cdot 66302 + 0,3 \cdot 153632}{226942 + 0,5 \cdot 7635 + 0,3 \cdot 335197} = 0,26$$

$$K_{\text{пл}}^{2024} = \frac{8148 + 0,5 * 202953 + 0,3 * 202907}{387248 + 0,5 * 0 + 0,3 * 336795} = 0,35$$

Динаміка коефіцієнтів ліквідності ПрАТ «Дубномолоко» наведена на рис. 2.4. Так, показники ліквідності підприємства за досліджуваний період не відповідають нормативним значенням. Слід відмітити те, що лише коефіцієнт термінової ліквідності відповідає нормативному значенню ($> 0,5$) у 2022 р. та у 2024 р., який вказує на те, яка частина поточної заборгованості може бути погашена за рахунок грошових коштів та очікуваних надходжень від дебіторів. Цей показник у 2022 р. становив 0,67 та зменшився у 2023 р. до рівня 0,31, а у 2024 р. він зріс до 0,74, в результаті можна сказати, що у 2024 р. на кожну гривню поточних зобов'язань припадає 0,74 гривні високоліквідних оборотних активів.

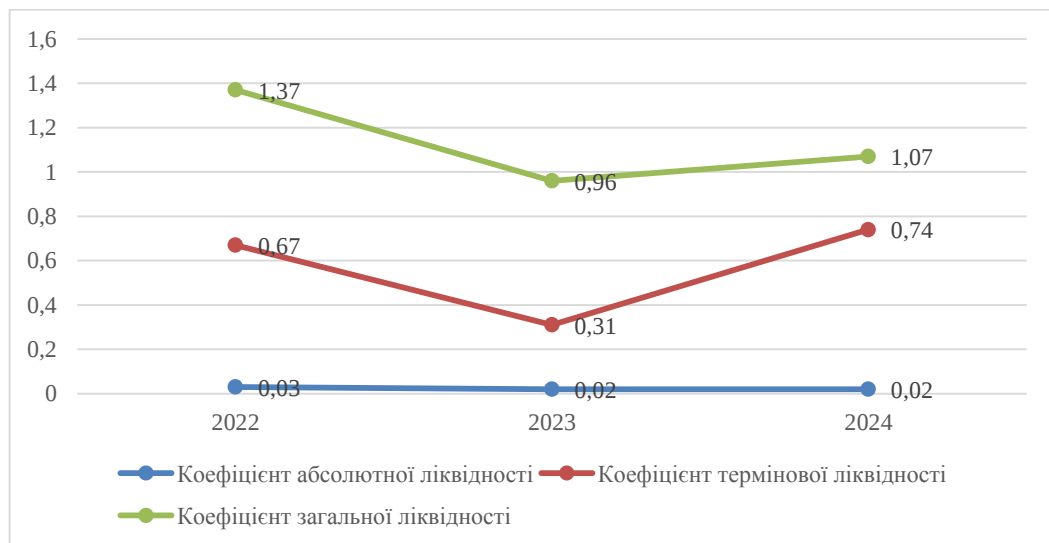


Рис. 2.4. Динаміка коефіцієнтів ліквідності ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності за досліджуваний період зовсім не відповідає нормативному значенню і вказує на те, що поточна заборгованість підприємства не може бути погашена негайно за рахунок наявних грошових коштів, оскільки їх не вистачає на рахунку підприємства. Цей показник у 2022 р

становить 0,03, а у 2023 та 2024 рр. він знизився до рівня 0,02. У випадку, коли настане термін погашення платежів, то підприємство не зможе вчасно погасити борги.

Коефіцієнт загальної ліквідності теж не досягає нормативного значення, що свідчить про те, що оборотні активи не покривають поточні зобов'язання підприємства. У 2022 р. цей показник становить 1,37, у 2023 р. він зменшився і становить 0,96 і 2024 р. він збільшився до рівня 1,07. Такий низький рівень загальної ліквідності може вказувати на проблеми підприємства зі збутом продукції або поганої організації матеріально-технічної організації.

Коефіцієнт співвідношення кредиторської та дебіторської заборгованості характеризує який розмір кредиторської заборгованості припадає на 1 грн. дебіторської заборгованості. Цей показник знаходиться близько в межах норми, проте він знизився у 2024 р. порівняно з 2023 р. і становить 0,96, у 2023 р. він становив 3,03 і у 2022 р. цей коефіцієнт теж не відповідав нормативному значенню і становив 0,89, таке значення показника нижче від нормативного може вказувати на неефективну політику комерційного кредитування і дебіторська заборгованість є більшою за надходженням коштів, ніж підприємство отримало від постачальників.

Коефіцієнт мобільності активів лише у 2024 р. відповідає нормативному значенню і становить 0,56, що вказує на збільшення розміру оборотних активів і є позитивним для підприємства. У 2022 цей показник становить 0,48, у 2023 р. він зменшився до рівня 0,37. Коефіцієнт співвідношення активів також лише у 2024 р. відповідає оптимальному значенню (> 1) і становить 1,28, який свідчить про те, що в структурі активів переважають оборотні активи й підприємство може швидко підлаштовуватися і реагувати на зовнішні зміни.

Динаміку загального показника платоспроможності та його зміну протягом аналізованого періоду наведено на рис. 2.5.

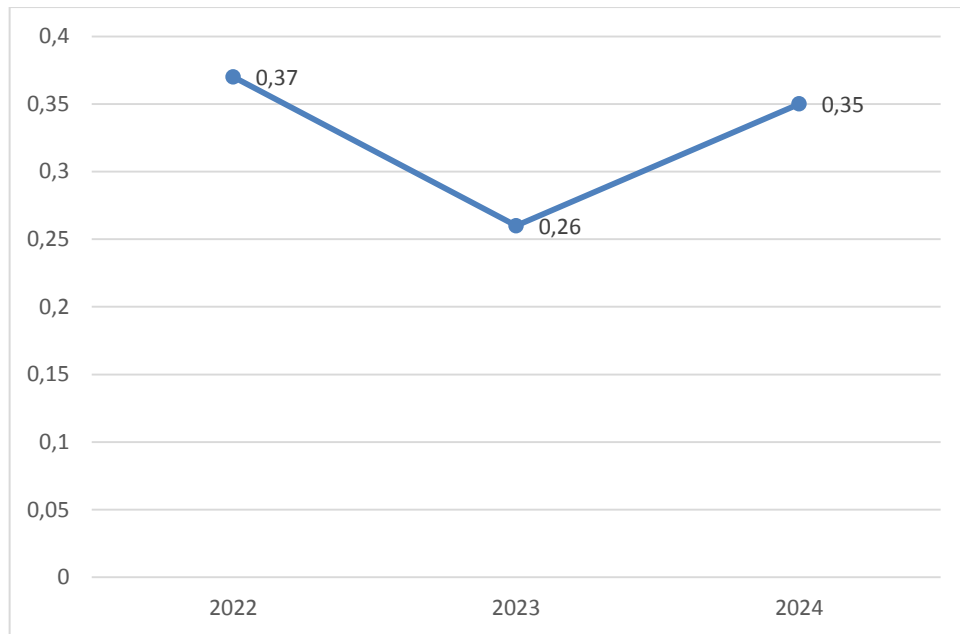


Рис. 2.5. Динаміка зміни загального показника платоспроможності

Позитивною є тенденція зростання коефіцієнта платоспроможності ($K_{пл}$). Однак, у нашому випадку можна спостерігати спадну тенденцію до 2023 року, а вже у 2024 році спостерігається зростання даного коефіцієнта до рівня 0,35. Це вказує на позитивні зміни в структурі пасивів і активів, проте цей показник знаходиться в зоні ризику і вказує на те, що підприємство не зможе вчасно сплатити кошти за своїми зобов'язаннями.

Проведемо факторний аналіз коефіцієнта платоспроможності методом ланцюгових підстановок (табл. 2.13)

Таблиця 2.13

Факторний аналіз коефіцієнта платоспроможності ПрАТ «Дубномолоко» за 2023-2024 рр.

№ підст.	Фактори						$K_{пл}(y)$	Розмір впливу факторів
	A1 (x_1)	A2 (x_2)	A3 (x_3)	П1 (x_4)	П2 (x_5)	П3 (x_6)		
0	5652	66302	153632	226942	7635	335197	0,256	-
1	8148	66302	153632	226942	7635	335197	0,264	0,008
2	8148	202953	153632	226942	7635	335197	0,47	0,206
3	8148	202953	202907	226942	7635	335197	0,515	0,045
4	8148	202953	202907	387248	7635	335197	0,347	-0,168
5	8148	202953	202907	387248	0	335197	0,35	0,003
6	8148	202953	202907	387248	0	336795	0,349	-0,001

Загальний розмір впливу	0,093
-------------------------	-------

У результаті проведення факторного аналізу коефіцієнта платоспроможності підприємства за 2023-2024 рр. можна зробити наступні висновки, по-перше, що внаслідок зростання найбільш ліквідних активів з 5652 тис. грн. до рівня 8148 тис. грн. коефіцієнт платоспроможності зріс на 0,008. По-друге, внаслідок збільшення середньоліквідних активів з рівня 66302 тис. грн. до значення 202953 тис. грн. коефіцієнт платоспроможності зріс на 0,206. По-третє, внаслідок збільшення низьколіквідних активів з 153632 тис. грн. до рівня 202907 тис. грн. коефіцієнт платоспроможності зріс на 0,045. Також внаслідок збільшення поточних зобов'язань за розрахунками з 226942 тис. грн. до 387248 тис. грн. коефіцієнт платоспроможності зменшився на 0,168. У зв'язку з відсутністю короткострокових кредитів банку коефіцієнт платоспроможності зріс на 0,003. Внаслідок збільшення довгострокових зобов'язань з 335197 тис. грн. до 336795 тис. грн. коефіцієнт платоспроможності зменшився на 0,001. Отже, найбільший вплив на зростання даного показника мали тенденції збільшення середньоліквідних активів. Загальний вплив факторів становить 0,093.

За даними основних показників діяльності підприємства проведемо факторний аналіз методом абсолютних різниць для визначення впливу факторів на коефіцієнт загальної ліквідності підприємства за період з 2022 по 2024 роки.

Таблиця 2.14

Факторний аналіз коефіцієнта загальної ліквідності ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр.

№ підст.	Фактори впливу		Результуючий показник: Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Вплив факторів
	Оборотні активи, тис. грн. (x_1)	Поточні зобов'язання, тис. грн. (x_2)		
0	267372	195371	1,369	-
1	225586	195371	1,155	-0,214
2	225586	234577	0,96	-0,195
3	414008	234577	1,765	0,805
4	414008	384854	1,076	-0,689

Сумарний вплив факторів	-0,293
-------------------------	--------

Алгоритм розрахунків за допомогою методу абсолютних різниць має такий вигляд:

- у період з 2022 по 2023 рр.:

$$y_{x_1} = (x_1^{3B} - x_2^6) * \frac{1}{x_2^6} = (225586 - 267372) * \frac{1}{195371} = -0,214$$

$$y_{x_2} = x_1^{3B} * (\frac{1}{x_2^{3B}} - \frac{1}{x_2^6}) = 225586 * (\frac{1}{234577} - \frac{1}{195371}) = -0,193$$

Таким чином, загальний вплив факторів:

$$\Delta y = y_{x_1} + y_{x_2} = -0,214 - 0,193 = -0,407$$

- у період з 2023 по 2024 рр.:

$$y_{x_1} = (x_1^{3B} - x_2^6) * \frac{1}{x_2^6} = (414008 - 225586) * \frac{1}{234577} = 0,803$$

$$y_{x_2} = x_1^{3B} * (\frac{1}{x_2^{3B}} - \frac{1}{x_2^6}) = 414008 * (\frac{1}{384854} - \frac{1}{234577}) = -0,689$$

Таким чином, загальний вплив факторів:

$$\Delta y = y_{x_1} + y_{x_2} = 0,803 - 0,689 = 0,114$$

У результаті проведеного факторного аналізу коефіцієнта загальної ліквідності методом абсолютних різниць за період з 2022 по 2024 рр. можна зробити наступні висновки, по-перше, внаслідок зменшення оборотних активів у 2023 р. на 41786 тис. грн. коефіцієнт загальної ліквідності збільшився на 0,214, а внаслідок зростання поточних зобов'язань на 39206 тис. грн. коефіцієнт загальної ліквідності зменшився на 0,193. По-друге, у 2024 році внаслідок збільшення оборотних активів на 188422 тис. грн. коефіцієнт загальної ліквідності зріс на 0,809, а внаслідок збільшення поточних зобов'язань на 150277 тис. грн. коефіцієнт загальної ліквідності зменшився на 0,689. Результуючий вплив всіх факторів відповідає сумі зміни узагальнюючого показника і становить -0,293.

Наступним етапом фінансового аналізу підприємства є аналіз показників фінансової стійкості. Під фінансовою стійкістю розуміють такий стан фінансових ресурсів, при якому підприємство здатне забезпечити безперервний

процес виробничо-господарської діяльності, а також покрити затрати на своє розширення і оновлення. Аналіз розрахунків коефіцієнтів фінансової стійкості ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр. наведено у таблиці 2.15.

Таблиця 2.15

Аналіз коефіцієнтів фінансової стійкості

Показники	Оптималь- не значення	2022	2023	2024	Відхилення			
					абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
					<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023
Вихідні дані, тис. грн.								
1. Власний капітал	-	15719	32136	14663	16417	-17473	204,4	45,6
2. Майно	-	556480	601910	436312	45430	-165598	108,2	72,5
3. Позиковий капітал	-	540761	569774	721649	29013	151875	105,4	126,7
4. Необоротні активи	-	289108	376324	322304	87216	-54020	130,2	85,6
5. Основні засоби	-	154530	173264	152156	18734	-21108	112,1	87,8
	Коефіцієнти							
1. Коеф. автономії	> 0,5	0,03	0,05	0,03	0,02	-0,02	166,7	60,0
2. Коеф. концентрації позикового капіталу	< 0,5	0,97	0,95	1,65	-0,02	0,7	97,9	173,7
3. Коеф. фінансування	> 1	0,03	0,06	0,02	0,03	-0,04	200,0	33,3
4. Коеф. фінансової стабільності	> 0,5	0,65	0,61	0,48	-0,04	-0,13	93,8	78,7
5. Коеф. маневреності	> 0,5	-17,39	-10,71	-20,98	6,68	-10,27	61,6	195,9
6. Коеф. інвестування	-	9,83	5,39	10,38	-4,44	4,99	54,8	192,4

Згідно даних таблиці 2.15 можна відмітити, що коефіцієнт автономії є дуже низьким та не відповідає нормативному значенню. Так, у 2022 р. він становить 0,03, у 2023 р. спостерігаємо збільшення до рівня 0,05 і у 2024 році відбулося зниження цього показника знову до рівня 0,03. Це вказує на малу частку вкладених власних коштів в загальну вартість майна підприємства, що впливає на зниження фінансової стійкості підприємства і є негативним моментом. Проте можна спостерігати зростаючу тенденцію коефіцієнта концентрації позикового капіталу, який перевищує оптимальне значення. У 2022 р. він

становить 0,97, у 2023 р. трохи зменшився до рівня 0,95 і у 2024 р. зріс на 0,7 та становить 1,65. Це вказує на залежність підприємства від кредиторів, зростання цього показника є негативною тенденцією і свідчить про нестійке становище підприємства.

Коефіцієнт фінансування показує, яка частина діяльності підприємства фінансується за рахунок власних коштів, а яка за рахунок позикових. Цей показник у 2022 р. становить 0,03, у 2023 р. він збільшився в два рази і становить 0,06 і у 2024 р. знову знизився до рівня 0,02. Така тенденція є негативною, оскільки в підприємства бракує власних коштів для фінансування діяльності підприємства.

Коефіцієнт фінансової стабільності відповідає оптимально значенню і показує питому вагу тих джерел фінансування, що підприємство може використовувати у своїй діяльності тривалий час. Цей показник зменшився у 2023 р. і 2024 р. на 0,04 і на 0,13 відповідно, а у 2022 р. становив 0,65, у 2023р – 0,61, у 2024 р. – 0,48.

Коефіцієнт маневреності характеризує ступінь мобільності власного капіталу, тобто показує ту частину власного капіталу, яка вкладена в найбільш мобільні активи і знаходиться в обігу та використовується для фінансування поточної діяльності. Цей показник за аналізований період має від'ємне значення, оскільки підприємство не використовує власні кошти для розширення виробництва. Так, у 2022 р. він становив -17,39, у 2023 р. він збільшився до рівня -10,71, а у 2024 р. знову зменшився і становить -20,98. Коефіцієнт інвестування у 2022 р. він становить 9,83, у 2023 р. він зменшився до рівня 5,39, а у 2024 р. знову збільшився і становить 10,38, що свідчить про збільшення частки основних засобів, які фінансуються за рахунок власного капіталу.

Простежити динаміку зміни коефіцієнтів фінансової стійкості ПрАТ «Дубномолоко» можна на рисунку 2.6.

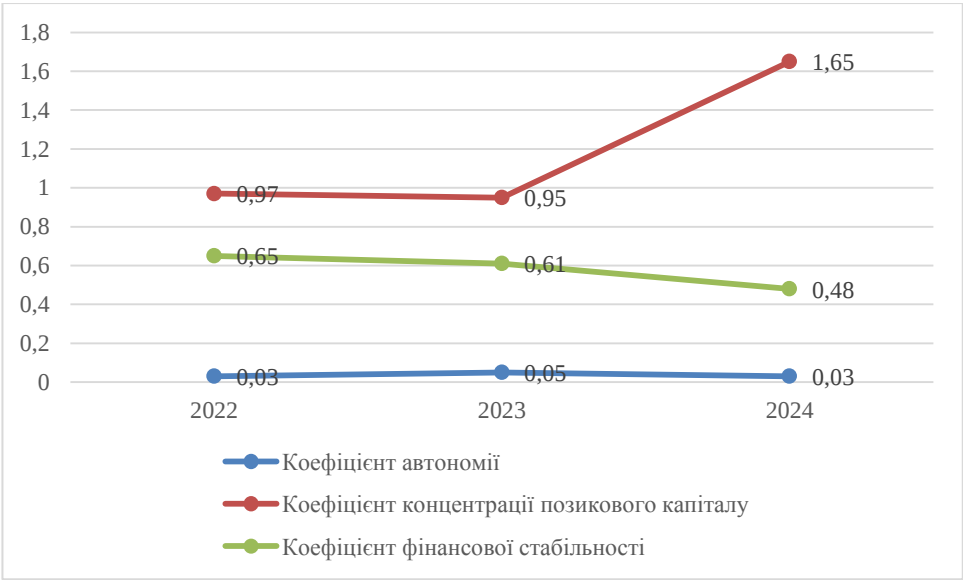


Рис. 2.6. Динаміка коефіцієнтів фінансової стійкості ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр.

Далі проведемо аналіз ділової активності підприємства, яка характеризує динаміку показників виробничої діяльності підприємства та проявляється в активному його розвитку. Про зміцнення фінансового стану свідчить позитивна динаміка коефіцієнтів оборотності. В якості критеріїв ділової активності використовують такі показники, як виручка від реалізації продукції, прибуток, величина капіталу, авансованого в активи підприємства. При цьому повинно враховуватись, що прибуток має зростати більшими темпами, ніж обсяг реалізації продукції та загальна вартість майна підприємства. Ділову активність підприємства характеризують показники оборотності його засобів (табл. 2.16).

Таблиця 2.16

Аналіз показників ділової активності

Показники	2022	2023	2024	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
				2022	2023	2022	2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1. Виручка від реалізації	992864	1282357	1707077	289493	424720	129,2	133,1
2. Капітал	556480	601910	736312	45430	134402	108,2	122,3
3. Власний капітал	15719	32136	14663	16417	-17473	204,4	45,6
4. Запаси	136910	153632	202907	16722	49275	112,2	132,1

5. Дебіторська заборгованість	123767	66302	200048	-57465	133746	53,6	301,7
6. Кредиторська заборгованість	110762	200700	191430	89938	-9270	181,2	95,4
Коефіцієнти							
1. Коефіцієнт оборотності капіталу	1,78	2,13	2,32	0,35	0,19	119,7	108,9
2. Коефіцієнт оборотності власного капіталу	63,16	39,9	116,42	-23,26	76,52	63,2	291,8
3. Коефіцієнт оборотності запасів	7,25	8,35	8,41	1,1	0,06	115,2	100,7
4. Коef. оборотності дебіторської заборгованості	8,02	19,34	8,53	11,32	-10,81	241,1	44,1
5. Коef. оборотності кредиторської заборгованості	8,96	6,39	8,92	-2,57	2,53	71,3	139,6

Аналіз показників ділової активності свідчить, що коефіцієнт оборотності капіталу, який відображає швидкість обороту загального капіталу підприємства, збільшився у 2023 р. і 2024 р. на 0,35 і на 0,19 відповідно (у 2022 р. цей показник становив 1,78, у 2023 р. – 2,13, у 2024 р. – 2,32). Така позитивна динаміка вказує на те, що підвищується ефективність використання капіталу, відбувається постійна оптимізація роботи капіталу і це, безумовно, впливає на поліпшення фінансового стану підприємства.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу у 2023 р. зменшився порівняно з 2022 р. на 23,26 і зріс у 2024 р. порівняно з минулим роком на 76,52 (у 2022 р. цей коефіцієнт становив 63,16, у 2023 р. – 39,9, у 2024 р. – 116,42). Високе значення показника вказує на ефективне використання капіталу власників. Коефіцієнт показує, що в 2024 році на 1 грн. власних коштів припадає 116,42 грн. виручки від реалізації, на зростання показника вплинуло збільшення доходу підприємства.

Коефіцієнт оборотності запасів, який характеризує кількість оборотів запасів за вказаний період. Цей показник за досліджуваний період має тенденцію до зростання і у 2024 р. становить 8,47 (у 2022 р. – 7,25, у 2023 р. – 8,35). Така позитивна динаміка може показувати на скільки ефективно підприємство проводить політику управління запасами і при цьому забезпечує безперебійність процесу виробництва і збуту товарів і послуг.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості характеризується значними коливаннями і в 2024 р. цей показник зменшився на 10,81 порівняно з минулим роком (у 2022 р. він становив 8,02, у 2023 р. – 19,34, у 2024 р. – 8,53). І це свідчить про те, що підприємство не так швидко отримує оплату по рахункам, для цього потрібно активізувати роботу з повернення коштів в роботу підприємства, переглянути кредитну політику компанії і працювати з клієнтом лише за умови передоплати.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості у 2022 р. становить 8,96, у 2023 р. – 6,39, у 2024 р. – 8,92, який зріс у 2024 р. порівняно з 2023 р. на 2,53, що свідчить про швидке погашення заборгованості.

Простежити динаміку зміни показників ділової активності ПрАТ «Дубномолоко» можна на рисунку 2.7.

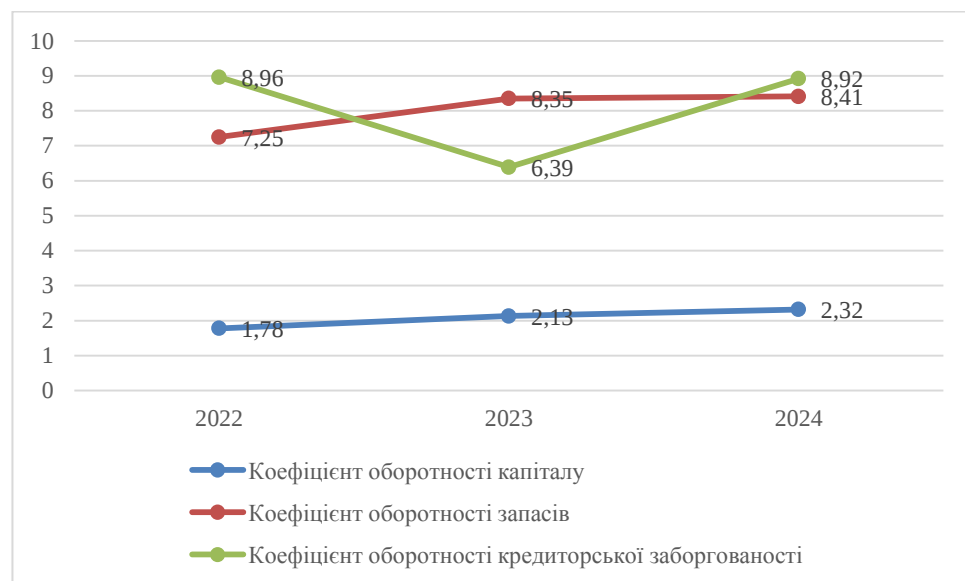


Рис. 2.7. Динаміка показників ділової активності ПрАТ «Дубномолоко» за 2022-2024 рр.

Аналіз основних показників рентабельності діяльності ПрАТ «Дубномолоко» наведено у таблиці 2.17.

Таблиця 2.17

Аналіз показників рентабельності

Показники	2022	2023	2024	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1.Виручка від реалізації	992864	1282357	1707077	289493	424720	129,2	133,1
2. Чистий прибуток (збиток)	-3725	-20556	16658	-16831	37214	551,8	-81,0
3. Власний капітал	15719	32136	14663	16417	-17473	204,4	45,6
4. Витрати	1002750	1306947	1696057	304197	389110	130,3	129,8
5. Активи	556480	601910	736312	45430	134402	108,2	122,3
Рентабельність, %							
1. Рентабельність продукції	-0,38	-1,6	0,98	-1,22	2,58	421,1	-61,3
2. Рентабельність власного капіталу	-23,7	-63,97	113,61	-40,27	177,58	269,9	-177,6
3. Рентабельність витрат	-0,37	-1,57	0,98	-1,2	2,55	424,3	-62,4
4. Рентабельність активів	-0,67	-3,42	2,26	-2,75	5,68	510,4	-66,1

Проаналізувавши дані таблиці 2.17 можна зробити наступні висновки, що рентабельність продукції у 2022 та 2023 рр. має від'ємне значення і становить відповідно -0,38% і -1,6%, адже підприємство отримало збитки в цих роках. У 2024 р. рентабельність продукції зросла на 2,58% і склала 0,98% це пов'язано з тим, що в цьому році діяльність підприємства була прибутковою. Рентабельність власного капіталу має таку ж тенденцію і у 2024 р. суттєво зросла і становить 113,61% (у 2022 р. цей показник становить -23,7%, у 2023 р. – -63,97%). Такий відсоток рентабельності власного капіталу показує на скільки ефективно використовується власний капітал, але в цьому році відбулося зниження величини власного капіталу, що не є позитивним в діяльності підприємства.

Рентабельність витрат у 2022 та 2023 рр. теж має від'ємні значення, які становлять -0,37% і -1,57% відповідно, а у 2024 р. цей показник склав 0,98%. Рентабельність активів у 2022 і 2023 рр. є від'ємною і становить -0,67%, -3,42% відповідно, у 2024 році становить 2,26%. Це свідчить про те, що підприємство нарощує свої прибутки і підвищує ефективність своєї діяльності.

І завершальним етапом аналізу підприємства ПрАТ «Дубномолоко» є визначення ймовірності банкруцтва. Оцінити можливі загрози фінансової

безпеки підприємства можна за допомогою різних моделей. Розглянемо 3 основні з них: Альтмана, Спрінгента, Ліса.

Таблиця 2.18

Вихідні дані для розрахунку банкрутства за моделлю Альтмана

Показники	Значення станом на 2024 рік
Частка власних оборотних коштів в загальних активах x_1	0,04
Рентабельність активів визначена через нерозподілений прибуток x_2	-0,18
Рентабельність активів x_3	0,03
Коефіцієнт покриття поточних зобов'язань власних капіталів x_4	0,04
Коефіцієнт оборотності активів x_5	2,32

П'ятифакторна модель Альтмана розраховується за формулою:

$$Z = 1,2 x_1 + 1,4 x_2 + 3,3 x_3 + 0,6 x_4 + 1 x_5 \quad (2.2)$$

$$Z = 1,2 \cdot 0,04 + 1,4 \cdot (-0,18) + 3,3 \cdot 0,03 + 0,6 \cdot 0,04 + 1 \cdot 2,32 = 2,24$$

При розрахунку інтегрального показника рівня загрози банкрутства Z за моделлю Альтмана було виявлено, що ймовірність банкрутства є високою, оскільки Z знаходиться в межах від 1,81 до 2,7 ($Z=2,24$).

Таблиця 2.19

Вихідні дані для розрахунку банкрутства за моделлю Спрінгейта

Показники	Значення станом на 2024 рік
Частка власних оборотних коштів в загальних активах x_1	0,04
Рентабельність активів x_2	0,03
Рентабельність зобов'язань x_3	0,05
Коефіцієнт оборотності активів x_4	2,32

Чотирьохфакторна модель Спрінгейта розраховується за формулою:

$$Z = 1,03 x_1 + 3,07 x_2 + 0,66 x_3 + 0,4 x_4 \quad (2.3)$$

$$Z = 1,03 \cdot 0,04 + 3,07 \cdot 0,03 + 0,66 \cdot 0,05 + 0,4 \cdot 2,32 = 1,09$$

При розрахунку інтегрального показника рівня загрози банкрутства Z за моделлю Спрінгейта було виявлено, що підприємство не є потенційним банкрутом, оскільки $Z > 0,862$ ($Z=1,09$).

Таблиця 2.20

Вихідні дані для розрахунку банкрутства за моделлю Ліса

Показники	Значення станом на 2024 рік
Частка оборотних активів в їх загальній вартості x_1	0,56
Рентабельність активів визначена на основі операційного прибутку x_2	0,09
Рентабельність активів визначена на основі нерозподіленого прибутку x_3	-0,18
Співвідношення між власним капіталом і позиковим x_4	0,02

Чотирьохфакторна модель Ліса розраховується за формулою:

$$Z = 0,063 x_1 + 0,092 x_2 + 0,057 x_3 + 0,001 x_4 \quad (2.4)$$

$$Z = 0,063 \cdot 0,56 + 0,092 \cdot 0,09 + 0,057 \cdot (-0,18) + 0,001 \cdot 0,02 = 0,033$$

При розрахунку інтегрального показника рівня загрози банкрутства Z за моделлю Ліса було виявлено, що підприємство має високу загрозу банкрутства, оскільки $Z < 0,037$ ($Z=0,033$).

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ПрАТ «ДУБНОМОЛОКО»

Проаналізувавши загальний фінансовий стан приватного акціонерного товариства «Дубномолоко» можна запропонувати наступні напрями та пропозиції щодо покращення фінансового стану. Оскільки для даного підприємства характерний нестійкий фінансовий стан, то необхідно звернути увагу на підвищення результативності розміщення та використання наявних фінансових ресурсів, покращення платоспроможності й кредитоспроможності підприємства. Так, у ПрАТ «Дубномолоко» недостатньо власного капіталу для підтримки стабільної та безперервної виробничої діяльності, тому підприємство змушене використовувати залучені кошти. Відтак, аби зменшити частку залученого капіталу в діяльності товариства необхідно збільшити розмір власного капіталу, що підвищить його кредитоспроможність та фінансову незалежність.

Досить важливо розробити правильну політику джерел формування фінансових ресурсів товариства. Це в свою чергу підвищить фінансову стійкість та платоспроможність. Для покращення діяльності ПрАТ «Дубномолоко» та оптимізації структури капіталу потрібно зменшити зобов'язання товариства. Для зменшення довгострокових зобов'язань підприємства можна провести реструктуризацію довгострокової заборгованості або ж погасити її чи це може бути здійснене шляхом відстрочення. Для зменшення розміру поточний зобов'язань підприємства необхідно погасити поточну заборгованість за розрахунками: зменшити борги за товари, роботи, послуги, за розрахунками з бюджетом, з оплати праці. Значне переважання частки залучених ресурсів додає витрат на сплату відсотків за кредитами та дивідендів за акціями і як результат виникають проблеми з ліквідністю балансу. Якщо забезпечити оптимальне співвідношення власних та залучених коштів, то

це підвищить платоспроможність підприємства та покращить його фінансовий стан в цілому.

Не менш важливе значення для ефективного формування залученого капіталу має такий суб'єктивний чинник, як репутація підприємства та його кредитна історія. Оскільки на сьогоднішній день, у підприємства недостатньо власних коштів для повернення залучених позикових засобів, ПрАТ «Дубномолоко» рекомендовано створити план дій по розвитку, реструктуризації або модернізації підприємства та цільовому використанню як вже залучених коштів, так і коштів, які планується залучити у майбутніх періодах.

Тому удосконалення фінансового менеджменту на підприємстві ПрАТ «Дубномолоко» позитивно вплине на подальше його функціонування. Це можна скорегувати за допомогою:

- підвищення кваліфікації працівників, котрі є відповідальними за управління фінансовими ресурсами;
- вибір найефективніших джерел залучення ресурсів;
- проведення розрахунків та підбір низьковартісних фінансових ресурсів;
- удосконалення структури капіталу підприємства;
- контролю надходження та використання фінансових ресурсів;
- розробки фінансової політики, яка якнайкраще відповідала б цілям товариства та не перешкоджала його діяльності.

Якщо у підприємства недостатньо грошових коштів та наявний великий обсяг запасів і розмір дебіторської заборгованості, то це негативно впливає на мобільність активів і підприємство не здатне вчасно погасити заборгованість своїми найбільш мобільними активами, що теж погіршує фінансовий стан товариства. Для збільшення готівки на рахунках в баку потрібно пришвидшити реалізацію готової продукції, що застоюється на складах, чим має зайнятися відділ маркетингу, має відбуватися просування товару шляхом розширення ринків збуту, також можна реалізувати зайві виробничі фонди або здати їх в оренду. А для зменшення величини дебіторської заборгованості завчасно

потрібно проводити аналіз платоспроможності дебіторів, припинити подальшу співпрацю із боржниками, вчасно вивчати заборгованість, яка є сумнівною, розробити систему процедур стягнення дебіторської заборгованості у разі її прострочення, на підприємстві мають бути встановлені чіткі терміни погашення заборгованості.

Заходи щодо прискорення оборотності дебіторської заборгованості та зменшення її величини:

- оперативний аналіз динаміки оборотності дебіторської заборгованості, структурування її за термінами виникнення, по групах однотипних договорів і групам замовників;

- аналіз рівня платоспроможності клієнтів;
- надання додаткових знижок при швидкій оплаті рахунків;
- застосування штрафних санкцій за порушення умов та строків оплати;
- розробка і застосування вигідних схем і форми розрахунків;
- обмеження максимального терміну оплати, який не повинен зазвичай бути більше тривалості обороту кредиторської заборгованості;
- використання фінансових операцій, як факторинг і облік векселів.

Проте все ж таки потрібно дотримуватися оптимальної збутової політики із дебіторами. Якщо надавати відстрочку платежу, то за рахунок цього збільшаться обсяги реалізації продукції, а разом з тим і прибуток. Запровадження такої умови стимулювання збуту є необхідністю в сучасному жорсткому конкурентному середовищі. Але в такому разі виникає проблема додаткових витрат із залучення короткотермінових кредитів, що компенсували б наявність дебіторської заборгованості та нестачі фінансових ресурсів для безперервного процесу виробництва. І лише при встановленні оптимальних строків платежів та форм погашення заборгованості (передплата, з відстрочкою платежу, за фактом відвантаження продукції) у підприємства не виникатиме проблем із дебіторами та воно зможе планувати свою діяльність без потреби залучення додаткових ресурсів.

Досить вагомим фактором покращення фінансового стану підприємства є мобілізація внутрішніх резервів. Для цього проводяться такі заходи:

- реструктуризація активів;
- реалізація заходів пов'язаних із зміною співвідношення структури та складу активів балансу;
- трансформація матеріальних і фінансових активів у грошову форму.

Відтак покращити фінансовий стан ПрАТ «Дубномолоко» можливо шляхом виявлення прихованих резервів:

- продаж невикористовуваних на виробництві приладів, устаткування;
- здача в оренду тих основних фондів, які не повністю задіяні у виробничому процесі;
- зворотний лізинг.

Основним показником фінансового стану є наявність прибутку в виробничій діяльності підприємства. Оскільки два роки аналізованого періоду є збитковими для ПрАТ «Дубномолоко», а лише в третьому році підприємство отримало чистий прибуток, то необхідно розробити комплекс заходів для уникнення подібних ситуацій. Для збільшення величини прибутку підприємства можна:

- підвищення продуктивності праці, запровадження системи стимулів працівників;
- збільшити обсяг випуску продукції;
- підняти ціни на існуючі види продукції;
- розширити асортимент продукції;
- знизити собівартість продукції;
- забезпечити вихід на нові ринки збуту, продавати продукцію не тільки на території України, а й за її межами;
- розробити нові види продукції відповідно до вікової категорії, додати виробництво молочних продуктів для дітей;
- переглянути норми витрат на одиницю продукції;
- знизити обсяг витрат на реалізацію продукції;

- підвищити ефективність маркетингу.

Для того, щоб витрати на виробництво не перевищували нормативних значень потрібно раціонально використовувати сировину, матеріали, енергетичні ресурси, трудові ресурси (шляхом підвищення їх кваліфікації існуючого персоналу, а не збільшенням їх кількості), скоротити витрати на одиницю виготовленої продукції при цьому без зниження якості продукції. Щоб знизити собівартість виготовлення продукції потрібно скоротити витрати по всім категоріям шляхом:

- поліпшення організації виробництва й праці;
- розрахувати необхідний обсяг закупівлі сировини та матеріалів, бо якщо у виробництві є надмірна їх кількість, то це несе додаткові витрати на доставку, зберігання і разом з тим вилучає з обороту оборотні кошти;
- оптимізації обсягу виробництва – випускати такий об'єм продукції, який буде реалізований негайно, а не зберігатиметься іще на складі, адже утримання складів потребує збільшення додаткових витрат. Оскільки підприємство займається виробництвом продукції з коротким терміном зберігання, то через неефективну й нераціональну збутову політику ПрАТ «Дубномолоко» матиме лише збитки. Разом з тим розробити оптимальний план випуску продукції, який би відповідав об'єму реалізації її;
- придбання нового обладнання впливатиме на збільшення виробництва, що в результаті призведе до зменшення витрат у розрахунку на одиницю продукції.

Значний вплив на собівартість виробництва має підбір постачальників сировини. Важливо, щоб надходження матеріалів відбувалося від постачальників, які знаходяться на найближчій відстані до підприємства, для перевезення вантажу використовувати найдешевший вид транспорту, будувати партнерські відносини із постачальниками, що пропонують вигідні умови.

Загалом зниження витрат на виробництво й реалізацію продукції позитивно вплине на фінансовий стан підприємства. Можна запропонувати наступні шляхи скорочення витрат товариства:

- впровадження економічних технологій виробництва;
- використовувати найсучасніше обладнання;
- скоротити витрати на обслуговування виробництва;
- дотримання режиму економії по всіх ділянках підприємства;
- використовувати у виробництві досягнення технічного прогресу.

Підвищення продуктивності праці відіграє не останню роль при покращенні фінансового стану, її ріст знижує витрати в розрахунку на одиницю продукції і тим самим зменшується частка матеріальної винагороди у вигляді заробітної плати в структурі собівартості. Можна запропонувати наступні мотиваційні заходи для працівників:

- збільшити оплату понаднормових годин, щоб у робітників виникали стимули працювати додатковий час;
- надавати матеріальну допомогу з нагоди визначних подій;
- організувати доставку робітників на підприємство, особливо для тих, що проживають у відділених районах;
- запровадити медичне обслуговування працівників за кошти підприємства.

Фінансовий стан підприємства можна покращити шляхом збільшення вхідних та зменшення вихідних грошових потоків. Шляхом збільшення виручки від реалізації можна підвищити розміри надходження грошових коштів до підприємства. А на збільшення виручки від реалізації безпосередньо впливає нарощування об'ємів реалізації продукції та ціни одиниці товару. Для цього потрібно по максимуму активізувати збутову діяльність:

- надавати знижки покупцям;
- проводити регулярні акції;
- помірно знижувати ціну;
- проводити рекламну компанію.

Також можна запропонувати збільшити обсяги реалізації продукції за допомогою створення пунктів роздрібної торгівлі. Можна відкрити фірмові

магазини для реалізації власної сирної продукції. Збільшення обсягу продажу можливе за рахунок:

- стимулювання попиту на товари;
- випуск нової конкурентоздатної продукції;
- проведення маркетингових досліджень на ринку;
- поширювати продукцію на нових ринках збуту.

Не менш важливим для покращення фінансового стану підприємства ПрАТ «Дубномолоко» є розробка заходів для підвищення рентабельності виробництва. Оскільки на цей показник безпосередньо впливають вище перераховані фактори (збільшення обсягів реалізації, підвищення продуктивності праці, підвищення якості продукції тощо), то лише реалізуючи в комплексі всі ці заходи, можна досягнути покращення фінансового стану. Підприємство має орієнтуватися на виробництво високорентабельних товарів і зняти з виробництва низькорентабельні. Загалом ефективно організована маркетингова політика, дозволить оцінити стан ринку, яка продукція користується найбільшим попитом, що на даний момент часу потребують споживачі, яких саме їм товарів не вистачає та яку продукцію іще не виготовляють конкуренти. Досить важливим також є імідж підприємства, це формує думку споживачів та допомагає швидше просувати продукцію.

Не слід забувати про якість товарів для того, щоб збільшити величину прибутку, адже це дозволяє продукції бути конкурентоспроможною на ринку. Скорочувати всі витрати на виробництво є сенс тоді, коли це не зашкодить всім тим перевагам, що має продукт. Лише завоювавши довіру споживачів, підприємство зможе розширити клієнтську базу, зацікавити нових покупців. Можна проводити дегустації продукції, щоб залучити нових споживачів, а разом з тим отримати їхню довіру. Підприємство може приділяти більше уваги упаковці, дизайну, поєднанню нових смаків для залучення найвибагливіших клієнтів.

Тому в цілому для покращення фінансового стану підприємства потрібно проводити його регулярну діагностику, щоб отримувати оновлені дані про

фінансовий стан, зміни, які відбуваються, для грамотного управління діяльністю та розроблення перспективних планів функціонування товариства.

На це впливають наступні заходи підприємства:

- проводити декілька разів за звітний період оцінку фінансового стану за допомогою показників;
- розробляти нові методи та підходи до аналізу фінансового стану підприємства;
- запозичити закордонний досвід проведення фінансової діагностики та адаптувати його під вітчизняні ринкові умови;
- проводити семінари, тренінги для відповідальних осіб за покращення фінансового становища підприємства;
- розробити систему заходів оперативного реагування на відхилення, що виникають в ході звичайної роботи підприємства.

І можуть бути розроблені наступні заходи підтримки на високому рівні фінансового стану:

- моніторинг внутрішнього та зовнішнього середовища, яке має вплив на підприємство;
- для попередження виникнення кризових ситуацій та координації дій у разі їх настання мають бути розроблені плани швидкого реагування;
- забезпечити контроль за дотриманням всіх інструкції у разі настання непередбачуваних ситуацій.

Отже, покращити фінансовий стан на підприємстві ПрАТ «Дубномолоко» можливо при комплексному підході до всіх елементів структури товариства. Роботи, які мають проводитися на підприємстві, повинні бути спрямовані на результативність розміщення та використання ресурсів, пошуку прихованих резервів та поліпшенню основних показників його діяльності, зберігаючи при цьому платоспроможність та кредитоспроможність на належному рівні.

ВИСНОВКИ

Таким чином, діагностика фінансового стану – це 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.

Оскільки ефективність діяльності підприємства залежить від своєчасної та об'єктивної діагностики фінансового стану підприємства, то досить важлива регулярність її проведення, що дозволить вчасно попередити та запобігти виникнення відхилень в роботі підприємства, розробити комплекс стратегічних заходів для поліпшення фінансового стану підприємства, створити належні умови для подальшої його діяльності. Тому завданням діагностики є комплексний аналіз всього підприємства, що проводиться з метою найповнішого задоволення потреб внутрішніх та зовнішніх учасників. З таких завдань діагностики фінансового стану випливають і основні цілі її проведення: об'єктивна оцінка результатів комерційної діяльності, поточний систематичний контроль раціональності функціонування господарських систем, прогнозування виробничо-господарської діяльності.

При здійсненні діагностики фінансового стану підприємства, особлива увага повинна приділятися ефективності використання фінансових і матеріальних ресурсів, процесу підвищення продуктивності праці та забезпеченні рентабельності виробництва. Разом з тим можна підсумувати, що на сьогоднішній день діагностика фінансового стану підприємства є важливим інструментом контролю виробничої й господарської діяльності підприємства. Формування мети діагностики фінансового стану має базуватися на оцінці динаміки розвитку підприємства, формуванні резервів забезпечення рентабельності виробництва, що дасть можливість підтримувати стабільну роботу підприємства й виконувати свої зобов'язання перед кредиторами.

Діагностика стану забезпеченості фінансовими ресурсами розвитку підприємства є так званим інструментом контролю ефективності використання наявних коштів. Діагностиці належить важлива роль у досягненні та підтримці стабільного фінансового стану підприємства. Саме тому дані такої діагностики є вирішальними у розробці конкурентної політики підприємства, пошуку конкурентних переваг, вдосконалення управління фінансовими ресурсами, а також ці дані використовуються для збільшення величини прибутку.

Для підприємства діагностика фінансового стану є просто необхідністю, оскільки це дозволяє скласти плани фінансового оздоровлення підприємства, здійснити перспективний прогноз розвитку підприємства. Також така діагностика є важливою для інвесторів, кредиторів та позичальників, які оцінюють фінансовий стан підприємства для мінімізації ризиків за вкладеннями та позиками.

Під час проведення діагностики фінансового стану підприємства слід звертати увагу на можливі відхилення, тобто співставляти отримані результати показників з нормативними, шукати причини такої невідповідності та розробляти ряд заходів для покращення фінансового стану, здійснити прогноз величини факторів на перспективу. Цього можна досягнути на основі визначення показників, які показують реальний фінансовий стан підприємства. Цими показниками є: показники оцінки майнового стану, коефіцієнти ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, ділової активності, прибутковості. Визначення таких показників дозволяє створити певне уявлення про діяльність самого підприємства, ефективність використання ресурсів, про маркетингову діяльність, переглянути фінансову стратегію і покращити процес управління підприємством для досягнення тактичних та стратегічних цілей.

Проаналізувавши фінансовий стан ПрАТ «Дубномолоко» можна зробити наступні висновки, що підприємство має нестабільний фінансовий стан, у структурі капіталу переважають залучені кошти, що негативно впливає на його платоспроможність та кредитоспроможність. Протягом аналізованого періоду підприємство два роки було збитковим і лише в третьому році отримало чистий

прибуток у розмірі 16658 тис. грн. У ПрАТ «Дубномолоко» значна частка дебіторської заборгованості у структурі оборотних активів, що вказує на вилучення грошових коштів з виробничої діяльності, при цьому для безперервного функціонування підприємство змушене залучати короткострокові кредити банків. Тому доцільно розробити систему заходів для покращення фінансового стану ПрАТ «Дубномолоко».

Можна навести наступні пропозиції пріоритетних напрямів покращення фінансового стану ПрАТ «Дубномолоко»:

- забезпечити оптимальне співвідношення між власним та залученим капіталом;

- покращити збутову політику підприємства, вирішити наявні проблеми із дебіторами шляхом попереднього аналізу їх платоспроможності, встановлення чіткі терміни погашення заборгованості, надання додаткових знижок при швидкій оплаті рахунків, застосування штрафних санкцій за порушення умов та строків оплати; розробка і застосування вигідних схем і форми розрахунків;

- удосконалити фінансовий менеджмент на підприємстві шляхом підвищення кваліфікації працівників, які є відповідальними за управління фінансовими ресурсами, проведення тренінгів, семінарів, розробки фінансової політики, яка якнайкраще відповідала б цілям товариства та не перешкоджала його діяльності;

- проаналізувати найефективніші джерела залучення ресурсів та їх розміщення, контролювати надходження та використання фінансових ресурсів;

- здійснити пошук прихованих резервів: продаж чи здача в оренду основних фондів, які не повністю задіяні у виробничому процесі, зворотний лізинг;

- збільшити величину прибутку підприємства шляхом нарощення обсягів реалізації продукції, зниження собівартості, зменшення величини витрат, підвищення продуктивності праці, підвищення ціни на існуючі види продукції, виходу на нові ринки збуту, розширення асортименту продукції, здійснення

розробки нових видів товарів, зниження обсягу витрат на реалізацію товарів, підвищення ефективності маркетингу;

- підвищити рентабельність виробництва.

Тому покращити фінансовий стан на підприємстві ПрАТ «Дубномолоко» можливо при комплексному підході до всіх елементів структури товариства. Роботи, які мають проводитися на підприємстві, повинні бути спрямовані на результативність розміщення та використання ресурсів, пошуку прихованих резервів та поліпшенню основних показників його діяльності, зберігаючи при цьому платоспроможність та кредитоспроможність на належному рівні.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Біляк Ю. В., Старюк В. В. Діагностика фінансового стану підприємства в системі контролінгу. *Ефективна економіка*. 2022. № 7. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2022_7_21
2. Беялов Т. Е. Фінансова стійкість підприємства та шляхи її зміцнення. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука»*. 2023. № 12(2). С. 22-26.
3. Варченко О. М., Артимонова І. В., Холоденко Н. І. Оптимізація структури капіталу як інструмент управління вартістю молокопереробних підприємств. *Економіка та управління АПК*. 2021. №1. С. 111-124.
4. Великих К. О. Окремі аспекти управління фінансовими ресурсами підприємства. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука»*. 2020. № 5(2). С. 122-127.
5. Вишневська О. М. Сутність і особливості фінансового прогнозування діяльності підприємства. *Фінансовий простір*. 2022. №. 1. С. 63-68.
6. Волощук Н. Ю. Формування комплексного фінансового аналізу та діагностики діяльності підприємства. *Науковий вісник Ужгородського університету. Серія : Економіка*. 2024. № 1.С. 242-248.
7. Волошко Н.О. Проблеми вдосконалення стратегічного управління капіталом акціонерного товариства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2015.№3. С. 246-250.
8. Гавриленко Т. В. Фінансове забезпечення діяльності підприємств в сучасних умовах. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука"* . 2016. № 12(2). С. 47-48.
9. Гавшина О. І. Діагностика фінансового стану в системі управління економічною безпекою підприємства. *International scientific journal*. 2022. № 8. С. 104-107.

10. Гресик В. В. Цюпка, А. Б., Щігель Ю. М. Методичні аспекти ділової активності підприємства. *Економіка і управління*. 2019. № 3. С. 36-43.
11. Гетьман О. О. Економічна діагностика : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Київ : Центр навчальної літератури, 2007. 307 с.
12. Горбунова А. В. Удосконалення механізму діагностики фінансового стану підприємства. *Вісник Запорізького національного університету. Економічні науки*. 2014. № 2. С. 15-28.
13. Гриценко Л. Л., Деркач Л. С. Дослідження формування та використання фінансових ресурсів корпоративного підприємства. *Вісник Сумського державного університету*. 2021. № 2. С. 79-87.
14. Готра В. В. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його покращення. *Економіка і суспільство*. 2024. № 8. С. 219-223.
15. Гуменюк О. О. Особливості проведення аналізу фінансового стану підприємства. *Інноваційна економіка*. 2023. № 7-8. С. 147-152.
16. Дем'яненко М. Я. Фінансовий словник-довідник. / за ред. М. Я. Дем'яненка, Ю. Я. Лузан. Київ : ІАЕУААН, 2005. 507 с.
17. Демчук Н. І. Теоретичні основи аналізу фінансового стану сільськогосподарських підприємств. *Економіка і суспільство*. 2024. №. 9. С. 396-400.
18. Денисюк О. М., Ковальчук С. П. Аналітичне забезпечення фінансового менеджменту підприємства. *Інноваційна економіка*. 2018. № 7-8. С. 154-159.
19. Загородній А. Г. Фінансовий словник / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк, Т. С. Смовженко. Київ : Знання, 2004. 566 с.
20. Євсєєва О. О., Анікіна О. С., Нікуліна С. В. Актуальність формування універсального підходу до оцінки фінансового стану підприємства на основі показників форм фінансової звітності. *Економічний простір*. 2019. № 148. С. 129-143.
21. Івченко Л. В. Аналіз фінансового стану підприємств : інформаційне та методичне забезпечення. *Фінанси, облік і аудит*. 2022. Вип. 1. С. 197-210.

22. Качмарик Я. Д. Підходи до діагностики фінансового стану підприємства. *Науковий вісник НЛТУ України*. Львів. 2010. Вип. 20. С.174-178.
23. Ковальчук Н. О. Антикризовий фінансовий менеджмент як основа управління фінансами вітчизняних підприємств. *Економіка і суспільство : електронне наукове фахове видання*. 2023. №3. С. 203-208.
24. Ковальчук Н. О. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Н. О. Ковальчук, Л. С. Гаватюк, Н. І. Єрміїчук. Чернівці : Рута, 2024. 256 с.
25. Ковальчук Т. М. Діагностичний аналіз фінансового стану : теорія та методологія. *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2022. № 5(1). С. 129-134.
26. Копилук О. І., Тимчишин Ю. В., Музичка О. М. Фінансова стійкість у системі забезпечення економічної безпеки підприємства. *Бізнес Інформ*. 2021. № 3. С. 81-87.
27. Коробов М. Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств : навч. посіб. Київ : Знання, КОО, 2006. 378 с.
28. Котик О. В., Бояр О. Л. Сутність, особливості формування та використання фінансових ресурсів підприємства. *Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. Економічні науки*. 2018. Вип. 2. С. 69-78.
29. Кравченко О.О., Сипко М.Ю., Управління фінансовими ресурсами підприємства в умовах зростання невизначеності. *Ефективна економіка*. 2018. №12.
30. Кривов'язюк І. В. Теоретичні засади фінансової діагностики підприємства. *Вісник Луцького державного технічного університету : зб. наук. праць*. 2011. № 1. С. 5-9.
31. Крищенко С. Шляхи покращення фінансового стану підприємства. *Збірник наукових праць Державного економіко-технологічного університету транспорту. Сер. : Економіка і управління*. 2022. Вип. 32. С. 270-278.
32. Круш П. В. Методики оцінки фінансової діяльності підприємства. *Сучасні проблеми економіки і підприємництва*. 2015. №. 16. С. 271-276.

33. Круш П. В. Сутність діагностики фінансового стану підприємства. *Сучасні проблеми економіки та підприємництва*. 2011. № 8. С. 165-170.
34. Кузьмін О. Експрес-діагностика загрози банкрутства підприємства на засадах використання теорії нечітких множин. *Ефективність державного управління*. 2011. Вип. 26. С. 283-295.
35. Ладунка І. С. Шляхи покращення фінансового стану підприємств в сучасних економічних умовах. *Економіка і суспільство : зб. наук. праць Мукачівського державного університету*. 2023. №5. С.185-188.
36. Левашова К. П. Управління фінансовим станом підприємства : сутність та методи. *Матеріали XLVI науково-технічної конференції підрозділів ВНТУ, Вінниця, 22-24 березня 2024 р.* – Електрон. текст. дані. – 2024 URL: <https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/all-fm/all-fm-2024/paper/view/2478>.
37. Литвин З. Б. Необхідність діагностики в умовах антикризового управління діяльністю підприємства. *Економічний аналіз : зб. наук. праць.* – Тернопіль : ТНЕУ, 2022. Т. 21, № 2. С. 152-156.
38. Літвінова Л. Г. Аналіз фінансового стану, ліквідності та платоспроможності підприємства. *Актуальні проблеми управління та фінансово-господарської діяльності підприємства*. Харків. 2016. №43. С. 51-54.
39. Лучко М. Р., Жукевич С. М. Фінансовий аналіз: навч. посібн. Тернопіль: ТНЕУ. 2016. 304 с.
40. Малій О. Г., Ріяка Т. Ю. Прогнозування фінансового стану підприємства та діагностика банкрутства. *Креативний простір*. 2023. № 11. С. 55-57.
41. Мішура В. Б. Економічна сутність, аналіз та оцінка фінансового стану підприємства. *Науковий Вісник ДДМА*. 2024. № 3. С. 121-126.
42. Мних Є. В. Фінансовий аналіз : підручник / Є. В. Мних, Н. С. Барабаш. Київ : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. 536 с.
43. Мулик Т. О. Відображення інформації про власний капітал у звітності господарюючих суб'єктів. *Агросвіт*. 2020. № 19–20. С. 51–60.

44. Музиченко А. О. Фінансовий стан підприємства : сутність та шляхи покращення. *Агросвіт*. 2014. № 4. С. 39-43.
45. Мулик Т. О., Материнська О. А., Пльонсак О. Л. Аналіз господарської діяльності : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2017. 287 с.
46. Нетудихата К. Л. Теоретичні засади діагностики фінансового стану підприємства в системі антикризового управління. *Східна Європа : економіка, бізнес та управління*. 2018. № 1(12). С. 207-210.
47. Олійник Т. О., Матейченко А.Ю. Методи оцінки фінансового стану та ефективності використання ресурсів підприємства. *Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії*. 2018. Вип. 5. С. 119-123.
48. Нусінова О. В. Експрес-діагностика фінансового стану підприємства з метою попередження кризи. *Управління розвитком*. 2022. № 2 (180). С. 65-70.
49. Пасека Н. А. Діагностика фінансового стану та розробка алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства (на прикладі ТОВ «Компанія Орбіта») : автореферат дипломної роботи магістра за спеціальністю 072 – фінанси, банківська справа та страхування. Тернопіль : ТНТУ, 2018. 10 с.
50. Пилип'як О. В. , Майор О. В., Попович Ю. Г. Теоретичні аспекти формування і використання фінансових ресурсів на підприємстві в сучасних умовах. *Економіка і управління*. 2022. № 1. С. 88-95.
51. Попов М. І. Обґрунтування політики залучення позикових коштів підприємства. *Молодий вчений*. 2018. № 9. С. 515–519.
52. Приймук О. Методичні підходи щодо діагностики фінансового стану підприємства. *Збірник наукових праць Державного економіко-технологічного університету транспорту. Сер. : Економіка і управління*. 2023. Вип. 36. С. 231-240.
53. Ремньова Л. М. Фінансовий менеджмент як фактор економічного зростання. *Фінанси України*. 2012. №11. С. 32-40.

54. Рудик О. Р. Антикризова діагностика суб'єктів господарювання в економіці України. *Записки Національного університету «Острозька академія». Економіка*. 2013. Вип. 21. С. 262-265.
55. Савицька Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навч. посіб / Г. В. Савицька. – 2-ге вид., випр. і доп. Київ : Знання, 2005. 662 с.
56. Саприкіна Л. М. Діагностика фінансового стану підприємства як основа забезпечення його економічної безпеки. *Ефективна економіка*. 2012. № 11. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2012_11_53.
57. Сарапіна О. А. Системний аналіз фінансового стану підприємства : методика та напрями вдосконалення. *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2013. № 1. URL: http://www.ej.kherson.ua/journal/economic_01/Sarapina.pdf
58. Синькевич Н. І. Фінансовий аналіз. Методичні рекомендації для проведення практичних занять та самостійної роботи студентів // Укл. Н. І. Синькевич, С. М. Співак. Тернопіль : ТНТУ ім. І. Пулюя, 2023. 136 с.
59. Скиба Г. І. Діагностика фінансового стану як одна з найважливіших характеристик виробничо-фінансової діяльності підприємства. *Економіка. Управління. Інновації*. 2014. № 1. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui_2014_1_98.
60. Скриньковський Р. М. Фінансовий стан підприємств : сутність, прийоми та методи проведення аналізу. *Економіка та держава*. 2014. № 3. С. 47-49.
61. Слатіна К. Ю. Сутність фінансового стану та методики його аналізу *Вісник Національного технічного університету "ХПІ". Сер. : Технічний прогрес та ефективність виробництва*. 2014. № 32. С. 93-97.
62. Сметанюк О. А. Діагностика фінансового стану підприємства в системі антикризового управління : автореф. дис. канд. екон. наук : спец. 08.06.01 «Економіка, організація та управління» / О. А. Сметанюк. Хмельницький, 2006. 22 с.

63. Сокольська Р. Б. Фінансовий аналіз : Частина II. Спеціальні методи фінансового аналізу : навч. посібник / Р. Б. Сокольська, В. Д. Зелікман, Т. В. Акімова. Дніпро : НМетАУ, 2023. 76 с.

64. Тимчишин-Чемерис Ю. В. Поняття ділової активності підприємства та напрями її підвищення. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука»*. 2024. – № 7. – С. 161-164.

65. Томчук О. Ф., Левчук М. С. Критерії оцінювання і прогнозування фінансового стану та результатів діяльності підприємства. *Молодий вчений*. 2019. № 9(2). С. 480-486.

66. Томчук О.Ф., Федоришина Л.І., Мулик Т. О. Управлінський аналіз: сутність та значення у прийнятті рішень. *Економіка, фінанси, менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2019. № 4 (44). С. 144–154.

67. Школьник І. О. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / за заг. ред. І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека та ін. Київ: «Центр учбової літератури», 2016. 368 с.

ДОДАТКИ

Додаток А

Підприємство	ПрАТ «Дубномолоко»	Дата (рік, місяць, число)	2023	01	01
Територія	м. Дубно	за ЄДРПОУ	05496081		
Організаційно-правова форма господарювання	Приватне акціонерне товариство	за КОАТУУ	5625486801		
Орган державного управління		за КОПФГ	10		
Галузь	Переробна промисловість	за СПОДУ			
Вид економічної діяльності	Перероблення молока, виробництво масла та сиру	за ЗКГНГ			
Одиниця виміру: тис. грн.		за КВЕД	10.51; 46.33; 68.20; 35.30		
Адреса	вул. Грушевського, 117-А, м. Дубно, Рівненська обл., 35600	Контрольна сума			

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

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		133059
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	167770	154530
первісна вартість	1011	139400	
знос	1012	170	
Інвестиційна нерухомість	1015		252
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	6100	44
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		1223
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	168700	289108
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	89900	136910
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	12370	61890
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		60048
з бюджетом	1135		1382
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		447
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	34220	6619

Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190		76
Усього за розділом II	1195	210800	267372
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	379500	556480
Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	14090	14090
Капітал у дооцінках	1405	143500	133921
Додатковий капітал	1410	436	
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(180431)	(132292)
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	18540	15719
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		13143
Інші довгострокові зобов'язання	1515		332247
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		345390
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			570
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	143980	100565
розрахунками з бюджетом	1620	62000	6156
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	19	
розрахунками з оплати праці	1630	23	3471
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	167000	81833
Усього за розділом III	1695	360560	192595
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	379500	556480

Керівник

Бухгалтер:

Підприємство

ПрАТ «Дубномолоко»
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
23	01	01
05496081		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2022 рік

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період поперед нього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	992864	812000
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	1002750	813000
Валовий: прибуток	2090		
збиток	2095	9886	1000
Інші операційні доходи	2120	45	17
Адміністративні витрати	2130	39	45
Витрати на збут	2150	65	13
Інші операційні витрати	2180	187	11
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190		
збиток	2195	10132	1052
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	6625	
Інші доходи	2240		
Фінансові витрати	2250	218	1302
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270		
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290		
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350		
збиток	2355	3725	2354

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попередн ього року
--------	--------------	----------------------	---

1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(7)	26

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	217	211
Витрати на оплату праці	2505	261	243
Відрахування на соціальні заходи	2510	99	78
Амортизація	2515	17	15
Інші операційні витрати	2520	27	65
Разом	2550	621	612

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Додаток Б

Дата (рік,
місяць,

2024	01	01
------	----	----

Підприємство	ПрАТ «Дубномолоко»	число)	
Територія	м. Дубно	за ЄДРПОУ	05496081
Організаційно-правова форма господарювання	Приватне акціонерне товариство	за КОАТУУ	5625486801
Орган державного управління		за КОПФГ	10
Галузь	Переробна промисловість	за СПОДУ	
Вид економічної діяльності	Перероблення молока, виробництво масла та сиру	за ЗКГНГ	
Одиниця виміру: тис. грн.		за КВЕД	10.51; 46.33; 68.20; 35.30
Адреса	вул. Грушевського, 117-А, м. Дубно, Рівненська обл., 35600	Контрольна сума	

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 р.

Форма № 1		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	133059	169398
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	154530	173264
первісна вартість	1011		
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015	252	93
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	44	112
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	1223	33457
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	289108	376324
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	136910	153632
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	61890	32140
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	60048	1564
з бюджетом	1135	1382	1328
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	447	31270
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	6619	5652
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	76	

Усього за розділом II	1195	267372	225586
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	556480	601910
Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	14090	14090
Капітал у дооцінках	1405	133921	169325
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(132292)	(151279)
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	15719	32136
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	13143	3561
Інші довгострокові зобов'язання	1515	332247	331636
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	345390	335197
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		7635
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	570	33126
товари, роботи, послуги	1615	100565	138511
розрахунками з бюджетом	1620	6156	2533
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630	3471	3730
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		210
Інші поточні зобов'язання	1690	81833	48832
Усього за розділом III	1695	192595	234577
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	556480	601910

Керівник
Бухгалтер:

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
24	01	01

Підприємство

ПрАТ «Дубномолоко»
(найменування)

за ЄДРПОУ

05496081

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 попереднь ого року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1282357	992864
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	1306947	1002750
Валовий: прибуток	2090		
збиток	2095	24590	9886
Інші операційні доходи	2120	76	45
Адміністративні витрати	2130	90	39
Витрати на збут	2150	113	65
Інші операційні витрати	2180	231	187
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190		
збиток	2195	24948	10132
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		6625
Інші доходи	2240	4392	
Фінансові витрати	2250		218
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270		
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290		
збиток	2295	20556	3725
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350		
збиток	2355	20556	3725

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попередн ього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		

Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	314	217
Витрати на оплату праці	2505	310	261
Відрахування на соціальні заходи	2510	103	99
Амортизація	2515	14	17
Інші операційні витрати	2520	22	27
Разом	2550	763	621

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Додаток В

Підприємство ПрАТ «Дубномолоко»

Територія м. Дубно

Дата (рік,
місяць,
число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

2025	01	01
05496081		
5625486801		

Організаційно-правова форма господарювання	Приватне акціонерне товариство	за КОПФГ	10
Орган державного управління		за СПОДУ	
Галузь	Переробна промисловість	за ЗКГНГ	
Вид економічної діяльності	Перероблення молока, виробництво масла та сиру	за КВЕД	10.51; 46.33; 68.20; 35.30
Одиниця виміру: тис. грн.		Контрольна сума	
Адреса	вул. Грушевського, 117-А, м. Дубно, Рівненська обл., 35600		

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2024 р.

		Форма № 1	Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	169398	136045	
первісна вартість	1001			
накопичена амортизація	1002			
Незавершені капітальні інвестиції	1005		34041	
Основні засоби	1010	173264	152156	
первісна вартість	1011			
знос	1012			
Інвестиційна нерухомість	1015	93		
Довгострокові біологічні активи	1020			
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	112	62	
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	33457		
Відстрочені податкові активи	1045			
Інші необоротні активи	1090			
Усього за розділом I	1095	376324	322304	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	153632	202907	
Поточні біологічні активи	1110			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	32140	164351	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1564	14334	
з бюджетом	1135	1328	4	
у тому числі з податку на прибуток	1136			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	31270	21359	
Поточні фінансові інвестиції	1160			
Гроші та їх еквіваленти	1165	5652	8148	
Витрати майбутніх періодів	1170		846	
Інші оборотні активи	1190		2059	
Усього за розділом II	1195	225586	414008	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
Баланс	1300	601910	736312	

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	14090	14090
Капітал у дооцінках	1405	169325	136307
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(151279)	(135734)
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	32136	14663
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	3561	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	331636	336795
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	335197	336795
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	7635	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	33126	
товари, роботи, послуги	1615	138511	184465
розрахунками з бюджетом	1620	2533	3190
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		796
розрахунками з оплати праці	1630	3730	2979
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665	210	354
Інші поточні зобов'язання	1690	48832	192518
Усього за розділом III	1695	234577	384854
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	601910	736312

Керівник
Бухгалтер

Підприємство

ПрАТ «Дубномолоко»

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
25	01	01
05496081		

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 попереднь ого року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1707077	1282357
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	1696057	1306947
Валовий: прибуток	2090	11020	
збиток	2095		24590
Інші операційні доходи	2120		76
Адміністративні витрати	2130	54	90
Витрати на збут	2150	24	113
Інші операційні витрати	2180	68	231
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	10874	
збиток	2195		24948
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	8782	
Інші доходи	2240		4392
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270		
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	19656	
збиток	2295		20556
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	2998	
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	16658	
збиток	2355		20556

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попередньо го року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		

Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	758	314
Витрати на оплату праці	2505	519	310
Відрахування на соціальні заходи	2510	194	103
Амортизація	2515	21	14
Інші операційні витрати	2520	25	22
Разом	2550	1517	763

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Підприємств, університетів, шкіл та громадських організацій

Дата звіту

6/24/2025

Дата надіслання

Документ прийнятий

Звіт подібності

метадані

Назва організації

National University of Water and Environmental Engineering

Заголовок

Фінансова діагностика

Автор

Науковий керівник / Експерт

Іванчук Руслан Петрович

Підрозділ

National University of Water and Environmental Engineering

Обсяг знайдених подібностей

Коефіцієнт подібності вказує на, який відсоток тексту порівнюванню 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.

26.30%

27.30%

КПД 1

1.21%

1.21%

КЦ

25

19704

151793

Довжина фраз для коефіцієнта подібності 7

Кількість слів

Кількість символів

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 раз виникнення запитань, просимо звертатися до нашої служби підтримки.

Заміна букв		11
Інтервали		0
Мікропробіли		110
Білі знаки		333
Парафрази (SmartMarks)		217

Подібності за списком джерел

Нижче наведений список джерел. В цьому списку є джерела з різних баз даних. Колір 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

Колір тексту

Порядковий номер	Назва та адреса джерела URL (Назва бази)	Кількість збігів (фрагментів)
1	http://am.co.ua/6-26-2016.html	328 1.66 %
2	https://www.udau.edu.ua/assets/files/zbirniki/papers/nalushna/tezi-7.pdf	305 1.55 %
3	https://www.shud24.ru/accounting/otlik-yftral-ia-sobvarlost-produkt/135262-396706-page1.html	179 0.91 %
4	http://www.100balov.com/data/ukr/Info_dlya_shydenta_17/1_3133.doc	155 0.79 %