

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

Допущено до захисту
Завідувач кафедри

(підпис)
“ ____ ” _____ 2024 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності
072 Фінанси, банківська справа та страхування
за освітньо-професійною програмою
Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування

**на тему: «Комплексна оцінка та управління активами й пасивами
підприємства»**

Виконавець:

студентка 41 групи
факультету фінансів та банківської справи
Соболевська Олена Федорівна

(підпис)

Науковий керівник:

к.е.н., доцент
Лапіна Ірина Сергіївна

(підпис)

АНОТАЦІЯ

Соболевська О. Ф., «Комплексна оцінка та управління активами й пасивами підприємства»,

кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності «072 Фінанси, банківська справа та страхування» за освітньо-професійною програмою освітньо-професійна програма Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування
Одеський національний економічний університет
м. Одеса, 2024 рік

Кваліфікаційна робота бакалавра складається трьох розділів. Об'єкт дослідження є процес комплексної оцінки та управління активами й пасивами підприємства. Предмет дослідження є теоретичні й практичні засади комплексної оцінки та управління активами й пасивами підприємства.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти управління активами і пасивами підприємства. Проаналізовано систему управління активами й пасивами на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад». Сформовано шляхи вдосконалення системи управління активами й пасивами на ТОВ «Телекарт-Прилад».

Ключові слова: управління активами та пасивами, фінансовий стан, фінансова стійкість, система управління, оборотні активи, поточні зобов'язання.

ANNOTATION

Sobolevska O., "Comprehensive assessment and management of assets and liabilities of the enterprise",

qualifying work for obtaining a bachelor's degree in a specialty
"072 Finance, banking and insurance" under the educational and professional program
educational and professional program Finance, financial management and insurance
Odesa National University of Economics
Odesa, 2024

The bachelor's qualification work consists of three sections. The object of the study is the process of comprehensive assessment and management of the company's assets and liabilities. The subject of the study is the theoretical and practical principles of comprehensive assessment and management of the company's assets and liabilities.

Theoretical aspects of management of assets and liabilities of the enterprise are considered in the work. The asset and liability management system at the Telekart-Prylad LLC enterprise was analyzed. Ways to improve the asset and liability management system at Telekart-Prylad LLC were formed.

Keywords: asset and liability management, financial condition, financial stability, management system, current assets, current liabilities.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ І ПАСИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА	6
1.1. Поняття, суть і класифікація активів й пасивів і їх роль для підприємства ...	6
1.2. Методи комплексної оцінки активів й пасивів підприємства	12
1.3. Основні підходи до управління активами й пасивами.....	19
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ Й ПАСИВАМИ НА ПІДПРИЄМСТВІ ТОВ «ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД»	24
2.1. Оцінка фінансового стану ТОВ «Телекарт-Прилад»	24
2.2. Оцінка система управління активами й пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад»	40
РОЗДІЛ 3 ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ Й ПАСИВАМИ НА ТОВ «ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД».....	50
3.1. Використання регресійного аналізу в управлінні активами і пасивами підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»	50
3.2. Напрями вдосконалення системи управління активами й пасивами на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад».....	60
3.3. Оцінка впливу пропонованих напрямів на фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад»	67
ВИСНОВКИ.....	72
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	75
ДОДАТКИ.....	79

ВСТУП

Актуальність теми. Сучасний стан економічного розвитку країни свідчить про те, що вітчизняна підприємницька діяльність відбувається в складних умовах, наявність яких вносить зміни в усі процеси управління.

З огляду на це, важливо розробити нові методи, завдання або рішення, які будуть реалізовані в компанії для досягнення виробничих цілей. У зв'язку з цим необхідно детально підійти до системи комплексної оцінки та управління активами та пасивами. Кожному підприємству потрібно раціонально організоване управління активами й пасивами в умовах ринкової економіки, задля ефективного функціонування та мінімізації фінансових ризиків. Поточні активи підприємства відносяться до тієї частини активів, які забезпечують безперебійний процес виробництва та реалізації продукції, що є важливим для підприємства. Щодо фінансування поточних активів, то фінансуються за рахунок власних та позикових коштів, контроль структури та управління яких дає змогу підприємству підтримувати позитивний рівень платоспроможності, ліквідності та фінансову стійкість.

Структура та величини поточних активів та пасивів підприємства, впливає на співвідношення деяких показників, а саме співвідношення фінансового ризику та економічної ефективності підприємства. Також, слід відмітити, що значну частину фінансового менеджменту, займає саме управління та оцінка поточних активів та пасивів підприємства. Структура поточних активів й пасивів підприємства складається з великої кількості матеріально-речових та фінансових елементів, і кожен з цих елементів потребує управління та оцінки. Але раціональне управління фінансовим менеджером може забезпечити високий рівень платоспроможності, ліквідності активів, рентабельність та інші важливі показники на підприємстві.

Загалом забезпечення успіху в діяльності промислових компаній включає виявлення резервів не тільки в напрямку зростання прибутку, але й вимагає досягнення раціонального використання всіх наявних ресурсів, провідне місце серед яких займає майно та джерела фінансування майна. Ефективне

використання активів знижує операційні та фінансові ризики, збільшує оборотність вкладених ресурсів, а також зменшує потребу у зовнішніх фінансових ресурсах. Найкраще використання активів та пасивів не може бути гарантовано без процесу управління в цій сфері, що зумовило актуальність вибору теми, постановку мета та завдань дослідження.

Питання оцінки та політики управління активами та пасивами розглянуто у дослідженнях вітчизняних науковців: Васильчук І. П., Васюренко О. В., Гнип Н. О., Дегтяр Н.А., Князь С.В., Костирко Л.А., Мельник О.В., Назаренко І. М. та інших.

Проте, з врахуванням воєнного стану в Україні та нестабільного стану діяльності промислових підприємств, питання комплексної оцінки та управління активами й пасивами підприємства потребує поглибленого дослідження.

Мета дослідження: узагальнення теоретичних та практичних аспектів комплексної оцінки та управління активами й пасивами підприємства.

Для того, щоб досягти поставленої мети в кваліфікаційній роботі необхідно вирішити наступні **завдання**:

- розглянути поняття, суть і класифікація активів й пасивів і їх роль для підприємства;
- дослідити методи комплексної оцінки активів й пасивів підприємства;
- визначити основні підходи до управління активами й пасивами;
- оцінити фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- проаналізувати систему управління активами й пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- використати регресійний аналіз для оцінки управління активами і пасивами підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- сформулювати напрями вдосконалення системи управління активами й пасивами на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- оцінити вплив пропонованих напрямів на фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад».

Об’єкт дослідження: процес комплексної оцінки та управління активами й пасивами підприємства.

Предмет дослідження: теоретичні й практичні засади комплексної оцінки та управління активами й пасивами підприємства.

Методи дослідження. Для того, щоб вирішити вищенаведені завдання, необхідно використати деякі методи дослідження, а саме: методи емпіричного дослідження, який передбачає порівняння, спостереження, вимірювання, аналіз та синтез інформації, для того щоб виявити проблематику дослідження, обґрунтувати її; функціональний аналіз, задля виявлення ефективності управління активами та пасивами; метод узагальнення, щоб обґрунтувати отримані результати дослідження.

Інформаційну базу дослідження складають наукові дослідження, публікації вітчизняних науковців з предмету дослідження, статистична звітність суб'єкту дослідження за 2019-2023 роки.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота складається з вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел найменувань та додатків. Матеріали роботи містять 14 рисунків, 37 таблиць. Загальний обсяг роботи складає 98 сторінок, основної частини – 76 сторінок, у списку використаних джерел 48 найменувань. В додатках наведено фінансову звітність підприємства за 2019 -2023 роки.

Публікації. За результатами виконання кваліфікаційної роботи бакалавра опубліковано 2 статті:

1. Міжнародна науково-практична конференція «Фінансові аспекти розвитку глобальної економіки: виклики та перспективи», травень 2024 р. Київ. Тема дослідження – «Комплексна оцінка та управління активами й пасивами підприємства»

2. VIII Студентська науково-практична конференція факультету фінансів та банківської справи ОНЕУ, «Стабілізація фінансово-економічної системи України», квітень 2024 р. Одеса. Тема доповіді – «Вплив інноваційно-інвестиційної діяльності на економічну стійкість підприємства».

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ І ПАСИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Поняття, суть і класифікація активів й пасивів і їх роль для підприємства

У ринковій економіці майно підприємства виступає у вигляді капіталу. Залежно від участі у господарської діяльності та особливостей руху капітал поділяється на основний та оборотний. Основний капітал включає матеріальні чинники виробництва тривалого користування. Оборотний капітал поєднує матеріальні чинники виробництва, що використовуються в одному виробничому циклі.

Активи – це частина майна, що використовується у господарській діяльності з метою отримання економічної вигоди у формі прибутку та збільшення капіталу. Основними критеріями, що лежать в основі класифікації активів, є особливість їхньої участі у виробничому процесі та швидкість оборотності [1].

Часто основний капітал ототожнюють із основними фондами або їх ще називають основними засобами підприємства. Проте основний капітал ширше поняття. Основний капітал включає основні фонди, незавершене будівництво, довгострокові інвестиції.

Успішне провадження підприємницької діяльності значною мірою залежить від використання всіх факторів виробництва, але насамперед основних фондів.

Необхідною умовою провадження підприємницької діяльності є наявність оборотних коштів – активів у підприємства. Оборотні кошти (активи) є коштами, які авансуються для оборотних виробничих фондів та фондів звернення. Економічна роль оборотних засобів полягає у забезпеченні потреб відтворювального процесу, який включає процес виробництва та процес обігу. У цьому оборотні кошти на відміну від основних фондів повністю переносять свою вартість на готову продукцію та беруть участь тільки у одному виробничому циклі. Тому оборотні кошти перебувають у постійному русі і три стадії кругообігу:

грошова, продуктивна і товарна [3, с.54]. При цьому вони змінюють свою форму з грошової на товарну та назад у грошову. Кругообіг оборотних коштів завершено, коли після реалізації готової продукції оборотні кошти повернуто підприємству у грошовій формі, тобто кошти надійшли на розрахунковий рахунок підприємства.

З погляду на оборотність, оборотні активи є найбільш оборотними. Оборотні активи обслуговують поточну операційну діяльність підприємства, а термін їх використання 12 місяців. Щодо необоротних активів, то вони навпаки є найменш ліквідними. Саме тому відношення частки оборотних активів до загальної суми активів вказує на рівень мобільності майна підприємства. Нормативне значення рівня мобільності майна підприємства коливається в інтервалі від 0 до 1. Коли ж значення показник мобільності майна підприємства наближається до 0, то це говорить про те, що основна маса майна підприємства є найменш мобільною, і як наслідок не може швидко трансформуватися у грошову форму. Але, з іншого боку, такий рівень показника свідчить, що у майні підприємства є велика частка основних фондів та існує можливість забезпечити достатньо високу ефективність виробничого процесу. Така ситуація відображається в низькій частці постійних витрат у витратах виробництва та можливості отримувати більш високий прибуток за сприятливої ринкової кон'юнктури. Однак, рекомендується, щоб коефіцієнт мобільності наближався до величини 0,5 [4, с.9]. Це вказує на збільшення оборотності активів. В той же час, збільшення оборотності приведе до збільшення доходу від реалізації продукції й прибутку. Також, зменшується необхідність підприємства у паливі, сировині та інших матеріальних ресурсах.

Не зовсім точно говорити, що активи — це майно, яке знаходиться у розпорядженні компанії. Крім майна, до складу активів включається заборгованість інших перед компанією. Наприклад, ті гроші, які мають заплатити компанії покупці за вже надіслану ним продукцію або за вже надані ним послуги. У компанії цих грошей на рахунках поки що немає, але вони враховуються як частина активів і компанія бере їх до уваги при фінансовому плануванні.

За матеріальним чи функціональним характером активи поділяють на: матеріальні, нематеріальні, фінансові [8, с.28].

Матеріальні активи – це активи, які мають фізичне втілення. Наприклад, будинки, верстати, обладнання, паливо, матеріали, з яких виробляється продукція, товари на полицях тощо.

Нематеріальні активи — це інтелектуальні нематеріальні об'єкти, що мають вартість. Наприклад, комп'ютерні програми, товарні знаки, ліцензія на розробку родовища, патенти на винаходи, авторські права тощо [9, с.48].

Фінансові активи - це активи, безпосередньо гроші, або грошові зобов'язання на користь компанії - цінні папери, якими володіє компанія, видані кредити, дебіторська заборгованість [13, с.89].

Такий поділ активів відображає їхню фізичну форму, але, як не дивно, не є найкориснішим для фінансового управління компанією.

Набагато важливішим є поділ за характером використання активів у діяльності або за принципом оборотності. Активи застосовуються компаніями для отримання грошового доходу. При використанні активи втрачають свою вартість, а втрата вартості враховується у витратах. При цьому одні активи служать довго і втрачають свою вартість поступово, інші повністю використовуються і втрачають всю свою вартість протягом одного виробничого циклу (обороту). Тому за класифікації активів за принципом оборотності їх ділять на:

- оборотні активи;
- необоротні активи (рис.1.1).

Оборотні активи - це активи, які протягом одного виробничого циклу чи обороту повністю втрачають свою вартість [14, с.67].

Необоротні активи - це активи, які беруть участь у виробничому циклі або обороті багаторазово, втрачаючи свою вартість поступово протягом тривалого терміну [15, с.82].

Поділ активів на необоротні та оборотні дуже важливий для фінансового планування. Менеджеру компанії необхідно уявляти, покупку яких активів доведеться фінансувати найближчим часом і які покупки вимагатимуть більш масштабної підготовки. Саме за критерієм оборотності активи відокремлюються у фінансовій звітності до розділів «необоротні» та «оборотні».



Рис.1.1. Структура активів підприємства

Джерело:[19]

Крім іншого, класифікація активів на оборотні та необоротні допомагає у визначенні джерел фінансування. А коли ми говоримо про джерела фінансування, то маємо на увазі пасиви.

Пасиви - це всі джерела, за рахунок яких сформовано активи [19].

Важливо, що джерела можуть бути як власними, і залученими. Пасиви класифікуються насамперед саме з цієї ознакою.

Пасиви підприємства є частиною майна, яке фінансує активи та господарську діяльність підприємства. Пасиви демонструють як:

- розмір коштів (капіталу), які вкладені у господарську діяльність підприємства;
- рівень їх участі у формуванні майна підприємства [16, с.48].

Пасиви складаються з власного капіталу, резервів позикових коштів довго- та короткострокових та кредиторської заборгованості.

Компанія може купувати майно та працювати як за власний рахунок, так і користуючись залученими коштами. Тому пасиви поділяють на дві основні групи:

- власний капітал;
- зобов'язання (рис.1.2).

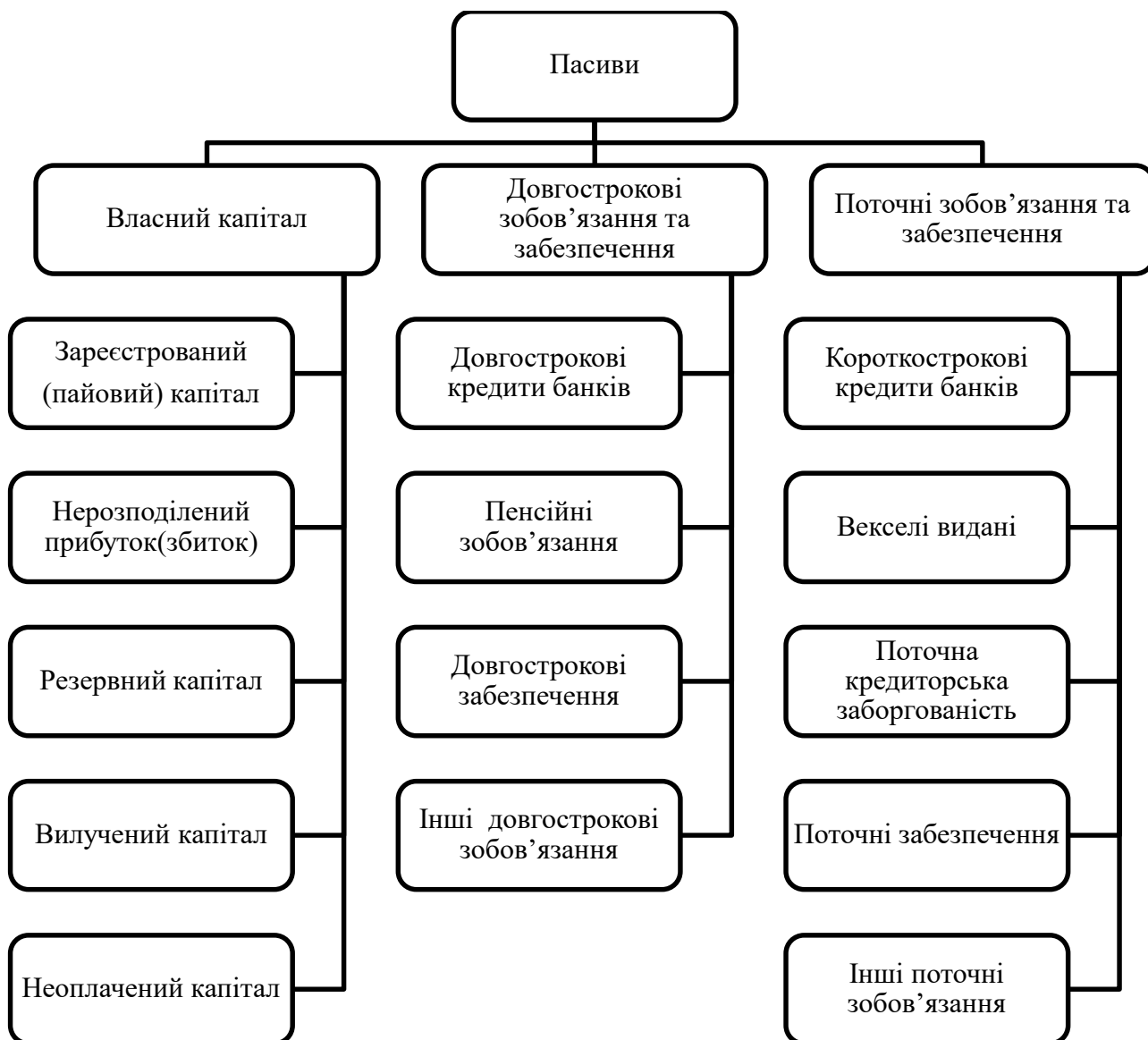


Рис.1.2. Структура пасивів підприємства

Джерело:[19]

Оцінка стану пасивів підприємства, загалом відбивається співвідношенням деяких показників, а саме обсягу власного капіталу до суми всіх джерел коштів підприємства. Окрім співвідношення цих показників, важливим також є показник

зміни частки власного капіталу та частки позикових коштів у сумі всіх джерел коштів підприємства. Також, темп зміни цих часток дає змогу оцінити за допомогою яких джерел відбувся зріс майна на підприємстві за звітний період.

Власний капітал — це сума коштів, витрачених компанією на формування активів власним коштом [30, с.49].

Власний капітал складається із статутного капіталу (внески засновників або акціонерів при формуванні компанії або додаткової емісії акцій), нерозподіленого прибутку та різних фондів (фонди накопичення, резервний фонд тощо).

Зобов'язання - це сума коштів, які компанія або підприємець зобов'язані сплатити або погасити іншим чином іншим особам. До складу зобов'язань включаються суми позик та відсотків за ними, нараховані податки, сума заборгованості із зарплати, торгові чи виробничі зобов'язання.

Погашення зобов'язань може бути у грошовій формі (виплата зарплати, сплата податків, повернення кредиту) та у негрошової (наприклад, за рахунок постачання товарів чи надання послуг).

Зобов'язання компанії можуть поділятися за кількома принципами.

Наприклад, за характером чи економічною суттю. За таким принципом зобов'язання поділяються на:

- фінансові;
- виробничі (торговельні) [31, с.22].

Фінансові зобов'язання - це зобов'язання за позиками та кредитами. Облік цих зобов'язань дозволяє компанії та інвесторам визначати рівень боргового навантаження та деякі мультиплікатори (наприклад, EV/EBITDA).

Виробничі (торговельні) - це зобов'язання, що виникли в процесі діяльності підприємства. До них відносяться поточна заборгованість із зарплати, податкові зобов'язання, кредиторська заборгованість (зобов'язання перед постачальниками чи клієнтами за умови післяоплати та передоплати відповідно).

Але найбільш важливим є поділ зобов'язань за терміновістю. Таким чином, зобов'язання діляться на:

- довгострокові;

– короткострокові [34, с.78].

Довгострокові зобов'язання - це зобов'язання, які компанія повинна погасити в термін, що перевищує один рік.

Короткострокові зобов'язання – це ті, які компанія має погасити протягом року.

Як довгострокові, так і короткострокові зобов'язання можуть бути зобов'язаннями за кредитами, податками, постачальниками, підрядниками або клієнтами. Головним критерієм тут є термін погашення. Саме за принципом терміновості погашення зобов'язання відокремлюються у балансі.

Між активами і пасивами балансу підприємства існує взаємозв'язок. Кожна частина пасиву підприємства є функціонально пов'язаною з певною частиною актива балансу. Тобто, короткострокові кредити поповнюють оборотні кошти. А деяка частина довгострокових зобов'язань фінансує оборотні та необоротні активи [35, с.97]. Тобто, актив підприємства складається з трьох частин, перша частина активів відноситься до погашає короткострокові зобов'язання, друга частина відноситься до довгострокових зобов'язань, а третя частина, яка залишається відноситься до фінансування власного капіталу та стає власністю підприємства.

Отже, активи — це те, що приносить дохід («позитивний грошовий потік»), а пасиви — те, на що витрачаються гроші без можливості отримати дохід («негативний грошовий потік»). Активи поділяють на необоротні та оборотні, пасиви включають: власний капітал, довгострокові та поточні зобов'язання.

1.2. Методи комплексної оцінки активів й пасивів підприємства

Діагностика та оцінка фінансового стану аналізованого підприємства здійснюється на основі вивчення балансу підприємства. Завдяки балансу можна визначити, деякі характеристики фінансового становища аналізованого підприємства, а саме:

- суму вартість майна підприємства;
- вартість іммобілізованих (необоротних) коштів (активів) чи нерухомого майна;

- вартість мобільних (оборотних) коштів;
- вартість матеріальних оборотних засобів;
- суму власних коштів підприємства;
- суму позикових коштів підприємства;
- суму власних коштів в оборотні;
- чистий оборотний капітал, рівний різниці між оборотними активами та поточними зобов'язаннями тощо [22, с.65].

Для того, щоб визначити заходи покращення балансу підприємства, необхідно оцінити темпи зміни деяких показників, а саме валюту балансу і структуру активів та пасивів. Успішна поточна фінансово-господарська діяльність підприємства характеризується такими характеристиками:

- валюта балансу на кінець звітного періоду зросла у порівнянні з попереднім періодом;
- темпи приросту оборотних активів більші, ніж темпи приросту необоротних активів;
- власний капітал підприємства перевищує позиковий та темпи зростання його вищі, ніж темпи зростання позикового капіталу;
- темпи приросту дебіторської та кредиторської заборгованості є приблизно однаковими [33, с.109].

Після проведення горизонтального та вертикального аналізу балансу проводять аналіз окремих показників. Розпочинають з аналізу майнового стану (стану основних засобів) – табл.1.1.

Таблиця 1.1

Показники майнового стану підприємства

Показник	Формула	Нормативне значення
Коефіцієнт зносу основних засобів	$K_{зн.} = \frac{\text{Знос основних засобів}}{\text{Первинна вартість основних засобів}}$	Менше 50%
Коефіцієнт надходження	$K_{онов.} = \frac{\text{Вартість основних засобів, що поступили за період}}{\text{Первинна вартість основних засобів на кінець періоду}}$	-

Продовження таблиці 1.1

Коефіцієнт вибуття	$K_{\text{виб.}} = \frac{\text{Первинна вартість основних засобів, які вибули за період}}{\text{Первинна вартість основних засобів на початок періоду}}$	-
Тип відтворення	Коефіцієнт надходження – Коефіцієнт вибуття	додатнє

Джерело:[35]

Оцінка показників ліквідності необхідна для визначення фінансової стабільності та здатності підприємства виконувати свої фінансові зобов'язання вчасно і без збитків.

До основних показників ліквідності підприємства, відносяться коефіцієнт загальної ліквідності, коефіцієнт швидкої ліквідності та коефіцієнт загальної ліквідності(табл.1.2).

Таблиця 1.2

Показники ліквідності підприємства

Показник	Формула	Нормативне значення
Коефіцієнт загальної ліквідності	$K_{\text{заг.лікв.}} = \frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	1,5-2,0
Коефіцієнт швидкої ліквідності	$K_{\text{шв.лікв.}} = \frac{\text{Оборотні активи - запаси}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	0,5-1,0
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$K_{\text{абс.лікв.}} = \frac{\text{Грошові кошти та їх еквіваленти}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	0,2-0,5

Джерело:[43]

Коефіцієнт загальної ліквідності відображає достатній рівень грошей у підприємства, які в будь який момент можуть бути використані для погашення його короткострокових зобов'язань. Розраховується цей показник, як відношення суми оборотних активів до поточних зобов'язань підприємства. Його величина має бути в діапазоні від 1,5 до 2. Нижня межа відображає достатність коштів на покриття своїх зобов'язань. Верхня межа говорить про те, що кошти, які були вкладені використовуються нераціонально та неефективно [43].

Коефіцієнт швидкої ліквідності визначається, як відношення грошових коштів та короткострокових фінансових інвестицій плюс дебіторська

заборгованість до суми короткострокових зобов'язань. Його величина має бути більше 1. Низькі значення говорять, про те, що необхідно працювати з дебіторами задля звернення більшої ліквідної частини оборотних коштів у грошовій формі з метою оплати рахунків з постачальниками.

Коефіцієнт автономії відбиває ступінь фінансової самостійності підприємства. Високе значення показника свідчить про те, що підприємство має стійку фінансову базу та може ефективно управляти ресурсами. Щодо ситуації, коли показник має низьке значення, то це може вказувати на велику залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Розраховується коефіцієнт автономії власного капіталу до всього загального капіталу. Його величина повинна бути в діапазоні від 0,5 до 0,7 [44].

Таблиця 1.3

Показники фінансової стійкості підприємства

Показник	Формула	Нормативне значення
Робочий капітал	Робочий капітал = Оборотні активи – Поточні зобов'язання	додатне
Власні оборотні кошти	<i>Власні оборотні кошти = Власний капітал – Необоротні активи</i>	додатне
Коефіцієнт автономії	$K_{ав.} = \frac{\text{Власний капітал}}{\text{Активи}}$	0,4-0,6
Коефіцієнт фінансового ризику	$K_{ф.р.} = \frac{\text{Зобов'язання}}{\text{Власний та прирівняний до нього капітал}}$	1
Коефіцієнт довгострокових джерел фінансування	$K_{ф.л.} = \frac{\text{Довгострокові зобов'язання}}{\text{Власний капітал}}$	Не більше 0,25
Коефіцієнт фінансової стійкості	$K_{ф.с.} = \frac{\text{Перманентний капітал}}{\text{Активи}}$	0,5-0,7
Коефіцієнт довгострокової заборгованості	$K_{д.з.} = \frac{\text{Довгострокові зобов'язання}}{\text{Перманентний капітал}}$	-
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$K_{ман.вл.кап.} = \frac{\text{Власні оборотні кошти}}{\text{Власний капітал}}$	0,25-0,9

Джерело:[43]

Розрахунок показників фінансової стійкості (табл.1.3) необхідний для з'ясування стабільності діяльності підприємства у довгостроковій перспективі. З'ясовується фінансова структура підприємства, ступінь його залежності від зовнішніх зобов'язань. Оцінка фінансової стійкості включає розрахунок наступних показників: співвідношення позикових та власні кошти, коефіцієнт забезпеченості власними коштами, коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів. Співвідношення позикових і власних коштів підприємства демонструє кількість позикових коштів, які були залучені підприємством на 1 грн. вкладених у активи власних коштів. Показник слід розраховувати, як ставлення суми зобов'язань підприємства до власних коштів підприємства. Значення показника мають бути менше 0,7. У випадку, якщо показник буде більше 0,7, це біде значить, що підприємство є залежним від зовнішніх джерел.

Коефіцієнт забезпеченості власними коштами – це показник, який вказує на ступінь фінансової незалежності підприємства та його здатність покривати зобов'язання за рахунок власного капіталу. Розраховується як відношення власних оборотних засобів до загальної величини оборотних коштів підприємства. Розмір цього показника має бути не менше 0,1. Чим вище значення коефіцієнта тим більша частина зобов'язань покрита власними коштами підприємства, що свідчить про високий рівень фінансової стійкості підприємства.

Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів є показником, який вказує на здатність підприємства використовувати свої власні кошти для вирішення поточних фінансових зобов'язань. Цей показник має бути в діапазоні від 0,2 до 0,5. Чим ближче до граничної межі його величина, тим більша можливість фінансового маневру у підприємства.

Таблиця 1.4

Показники ділової активності підприємства

Показник	Формула
Коефіцієнт оборотності активів	$K_{o.a} = \frac{\text{Чиста виручка від реалізації продукції}}{\text{Активи}}$
Тривалість одного обороту активів	$T_{o.a} = \frac{\text{Кількість днів у звітному періоді}}{K_{o.a}}$

Продовження таблиці 1.4

Коефіцієнт оборотності запасів	$K_{o.a} = \frac{\text{Собівартість реалізованої продукції}}{\text{Запаси}}$
Термін зберігання запасів	$T_{з.з} = \frac{\text{Кількість днів у звітному періоді}}{K_{o.з}}$
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	$K_{o.деб.заб.} = \frac{\text{Чиста виручка від реалізації продукції}}{\text{Дебіторська заборгованість}}$
Термін погашення дебіторської заборгованості	$T_{пог.деб.заб.} = \frac{\text{Кількість днів у звітному періоді}}{K_{o.деб.заб.}}$
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	$K_{o.кред.заб.} = \frac{\text{Собівартість реалізованої продукції}}{\text{Кредиторська заборгованість}}$
Термін погашення кредиторської заборгованості	$T_{пог.кред.заб.} = \frac{\text{Кількість днів у звітному періоді}}{K_{o.кред.заб.}}$
Операційний цикл	$\text{Тривалість операційного циклу} = \text{Тривалість виробничого циклу} + \text{Тривалість погашення дебіторської заборгованості}$
Фінансовий цикл	$\text{Тривалість фінансового циклу} = \text{Тривалість операційного циклу} - \text{Тривалість погашення кредиторської заборгованості}$

Джерело:[19]

Вимірювання ділової активності (табл.1.4) характеризує швидкість обороту активів та капіталу підприємства. Для оцінки ділової активності необхідно розрахувати деякі показники, а саме коефіцієнт оборотності оборотного капіталу, коефіцієнт оборотності запасів, власний капіталу і також дебіторську та кредиторську заборгованість.

Коефіцієнт оборотності оборотного капіталу – це показник, який вимірює ефективність використання оборотного капіталу підприємством в процесі її діяльності. Показник розраховується як відношення обсягу валового доходу підприємства до середньої величини вартості матеріальних оборотних коштів, та короткострокових цінних паперів. Підприємство повинне прагнути прискорення оборотності оборотного капіталу.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу демонструє швидкість обороту вкладення власного капіталу. Розраховується показник, як відношення чистої виручки до середнього обсягу власного капіталу.

Розрахунок рентабельності діяльності підприємства(табл.1.5) дозволяє визначити характеристику одержаного прибутку. Один і той самий прибуток можна отримати з допомогою різних ресурсів і затрат. Рентабельність активів вказує на ефективність використання коштів, які є на підприємстві. Розраховується він як відношення чистого прибутку від реалізованої продукції до обсягу активів.

Динаміка цих показників може вказати про те, що підприємству слід перегляду ціни чи посилення контролю над собівартістю реалізованої продукції, які вони виготовляють. Крім рентабельності можуть розраховуватися фондо-, енерго-, матеріаломісткість продукції.

Таблиця 1.5

Показники рентабельності підприємства

Показник	Формула
Коефіцієнт рентабельності активів	$ROA = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Активи}}$
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	$ROE = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Власний капітал}}$
Коефіцієнт ефективності інвестиційного капіталу	$ROI = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Власний капітал} + \text{Довгострокові зобов'язання}}$
Коефіцієнт рентабельності реалізації	$ROS_{NI} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Чиста виручка від реалізації}}$
	$ROS_{EBIV} = \frac{\text{Прибуток від операційної діяльності}}{\text{Чиста виручка від реалізації}}$
Коефіцієнт рентабельності витрат	$ROS = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Собівартість реалізованої продукції}}$

Джерело:[35]

Отже, комплексний аналіз активів та пасивів включає горизонтальний та вертикальний аналіз активів та пасивів, оцінка стану майна, розрахунок фінансової стійкості, ліквідності, ділової активності та рентабельності підприємства. Даний аналіз дозволяє визначити джерела фінансування майна підприємства, рівень його фінансового стану та можливі резерви його поліпшення.

1.3. Основні підходи до управління активами й пасивами

Управління активами та пасивами – це стратегічний підхід до управління фінансовими ресурсами підприємства з метою забезпечення максимальної ефективності та мінімізації ризиків.

Управління активами та пасивами вирішує деякі проблеми на підприємстві, а саме :

- залучення коштів (у тому числі визначення строків та ставок),
- розподілу вільних коштів,
- вкладень у основні засоби,
- підтримки власного капіталу тощо [33, с.109]

Основною метою управління активами та пасивами є підтримка доходів та фінансового становища підприємства у нормативних діапазонах, а також ефективне використання ресурсів підприємства.

До завдань, які передбачає управління активами та пасивами підприємства, можна віднести:

- добірка та очищення вихідних даних;
- оптимізація структури балансу;
- моделювання поточних фінансових рахунків;
- моделювання зростання та розвитку балансу залежно від бізнес-стратегій та зовнішніх факторів [47, с.54].

Аналітичне завдання управління активами та пасивами полягає в тому, що оцінити чутливість аналізованого балансу до різного роду факторів, а також

кількісно оцінити вплив непередбачених коливань в одному або декількох факторах.

Зрештою, можна стверджувати, що результатом комплексного управління активами та пасивами підприємства є формування ефективної стратегії, яка зможе вплинути на управління ризиками та забезпечити узгоджену чітку та надійну звітність підприємства.

Завдання комплексного управління оборотними активами і зобов'язаннями підприємства зводяться до наступного:

- до перетворення поточних фінансових потреб підприємства у від'ємне значення;
- прискорити оборотність оборотних коштів підприємства;
- до вибору найбільш прийняттого для підприємства типу політики комплексного оперативного управління поточними активами і пасивами, або управління «оборотним капіталом» [48, с.112].

Політика комплексного управління оборотними активами і зобов'язаннями передбачає визначення достатнього рівня та раціональної структури оборотних активів. Також потрібно враховувати, що в залежності від сфери та масштабів діяльності підприємств, вони відчують різні потреби в оборотних коштах для забезпечення того чи іншого обсягу реалізації продукції. Тому, слід зазначити, що суть цієї політики в тому, що необхідно визначати розмір та структуру джерел фінансування оборотних активів.

Якщо підприємство не встановлює жодних обмежень щодо збільшення оборотних активів, володіє значними коштами, має значні запаси сировини та готової продукції, а також, стимулюючи покупців, збільшує дебіторську заборгованість – це ознаки агресивної політики управління оборотними активами. У практиці управління фінансами воно отримало влучну назву «товстий кіт». Агресивна політика може зняти з порядку денного питання підвищення ризику технічної несправності, але може забезпечити підвищення економічної рентабельності активів [40, с.76].

Якщо підприємство ставить собі на меті стримувати зростання оборотних активів, намагаючись їх мінімізувати (період оборотності оборотних активів є

коротким, а питома вага оборотних активів у загальній сумі всіх активів є низькою) - це ознака консервативної політики управління оборотними активами («lean-poor»). Підприємства проводять таку політику, в таких умовах, коли ситуація достатньо визначена та заздалегідь відома інформація, щодо обсягу продажу, терміну надходження і платежів, необхідний обсяг запасів і точний час їх використання тощо, або в ситуаціях, коли відбувається сувора економія. Консервативна політика управління оборотними активами, дає змогу досягти високий рівень економічної рентабельності активів, але несе при цьому великий ризик технічного збою через найменшу затримку або помилку в розрахунках, що може призводити до пересинхронізації строків надходжень і платежів підприємства.

Якщо підприємство дотримується «центристської позиції» - це поміркована політика управління оборотними активами. І при цій позиції показники знаходяться на середньому рівні, а саме такі показники: економічна рентабельність активів, термін оборотності оборотних активів та ризик технічної неплатоспроможності.

Кожній із наведених вище політик управління оборотними активами відповідає політика фінансування, тобто політика управління поточними пасивами.

Перевищення короткострокового кредиту в загальній сумі всіх зобов'язань підприємства є ознакою агресивної політики управління зобов'язаннями. Така політика підвищує рівень фінансового важеля компанії. Постійні витрати обтяжуються відсотками за кредит, сила операційного левериджу зростає, але все ж меншою мірою, ніж при переважному використанні дорожчого довгострокового кредиту, як це зазвичай буває при виборі консервативної політики [21, с.193].

Ознакою консервативної політики управління поточними зобов'язаннями є намагання забезпечити велику частину поточних зобов'язань за рахунок довгострокових засобів, тим самим зменшуючи ризик нестачі грошових коштів для їх виконання. Також це може включати більш консервативні стратегії щодо умов погашення зобов'язань, наприклад, відстрочення платежів або рефінансування для забезпечення стабільності фінансового стану підприємства.

Помірна політика управління поточними зобов'язаннями характеризується середнім рівнем короткострокового кредиту в сумі всіх зобов'язань підприємства.

Поєднання різних типів політики управління поточними активами та політики управління поточними зобов'язаннями показано в матриці вибору політики інтегрованого оперативного управління поточними активами та поточними зобов'язаннями (табл.1.6).

Таблиця 1.6

Матриця вибору політики комплексного оперативного управління
поточними активами та поточними пасивами

Політика управління поточними пасивами	Політика управління поточними активами		
	Консервативна	Помірна	Агресивна
Агресивна	Не поєднується	Помірна	Агресивна
Помірна	Помірна	Помірна	Помірна
Консервативна	Консервативна	Помірна	Не поєднується

Джерело:[34]

Результати матриці говорять про те, що:

- агресивна політика управління поточними пасивами передбачає співпрацю з помірною та агресивною політикою управління поточними активами, але не співпрацює з консервативною політикою управління поточними активами;

- помірна політика управління поточними пасивами працює з всіма політиками управління поточними пасивами, а саме з консервативною, помірною та агресивною;

- консервативна політика управління поточними пасивами відповідає консервативній та помірній, але не агресивній політиці управління поточними активами.

Співвідношення джерел фінансування оборотних активів має визначальний вплив на зміну розміру чистого оборотного капіталу. Якщо при незмінному розмірі короткострокових фінансових зобов'язань зростає частка оборотних активів, профінансованих за рахунок джерел і довгострокового позикового капіталу, то збільшиться сума чистого оборотного капіталу. Природно, що в цьому випадку підвищиться фінансова стійкість підприємства, але зменшиться ефект

фінансового важеля і в цілому зростає середньозважена вартість капіталу (оскільки відсоткова ставка за довгостроковими кредитами вища, ніж за короткостроковими позиками) [47, с.93].

Відповідно, якщо при постійній участі власного капіталу та довгострокових кредитів у формуванні оборотних активів збільшується сума короткострокових фінансових зобов'язань, то сума чистого оборотного капіталу зменшиться. При цьому може бути знижена загальна середньозважена вартість капіталу, досягнуто більш ефективне використання власного капіталу (за рахунок збільшення ефекту фінансового важеля), але при цьому фінансова стійкість і платоспроможність підприємства зменшиться (зменшення платоспроможності відбудеться за рахунок збільшення обсягу поточних зобов'язань і збільшення частоти виплат боргів).

Таким чином, вибір доцільних джерел фінансування оборотних активів є важливим аспектом управління фінансовими ресурсами підприємства та визначає залежність, таких показників, як рівень ефективності використання капіталу, рівень ризику фінансової стійкості, платоспроможність підприємства. З урахуванням цих факторів будується політика управління фінансуванням оборотних активів, яка може бути консервативною, помірною або агресивною.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ Й ПАСИВАМИ НА ПІДПРИЄМСТВІ ТОВ «ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД»

2.1. Оцінка фінансового стану ТОВ «Телекарт-Прилад»

ТОВ «Телекарт-Прилад» - це товариство з обмеженою відповідальністю, яке є провідним національним виробником сучасних цифрових засобів зв'язку, телекомунікаційного обладнання, приладів обліку електроенергії, систем автопарковок.

Проведемо аналіз майнового стану ТОВ «Телекарт-Прилад» за період 2019-2023 роки. Аналізу майнового стану підприємства, полягає в загальній оцінці динаміки валюти балансу, які обчислюється шляхом співставлення темпів росту активів з темпами росту фінансових результатів, таких як виручка або прибуток від реалізації товарів, робіт, послуг. Співставлення темпів росту оформлено у вигляді табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Аналіз динаміки валюти балансу ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023 рр.,
тис. грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Вартість активів підприємства	352436	443308	292010	476489	1125974	773538	219,48
Виручка від реалізації	379051	438715	495825	618713	998982	619931	163,55
Прибуток (збиток) до оподаткування	103817	67607	7272	38726	128361	24544	23,64

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Із даних табл. 2.1 видно, що вартість активів балансу ТОВ «Телекарт-Прилад» за аналізований період зросла на 773538 тис. грн., або на 219,48%. За період 2019-2023 роки спостерігається зростання виручки на 163,55%, а прибуток

підприємства до оподаткування також зростає на 23,64%, що вказує на ефективну господарську діяльність підприємства в умовах військового стану(рис.2.1).

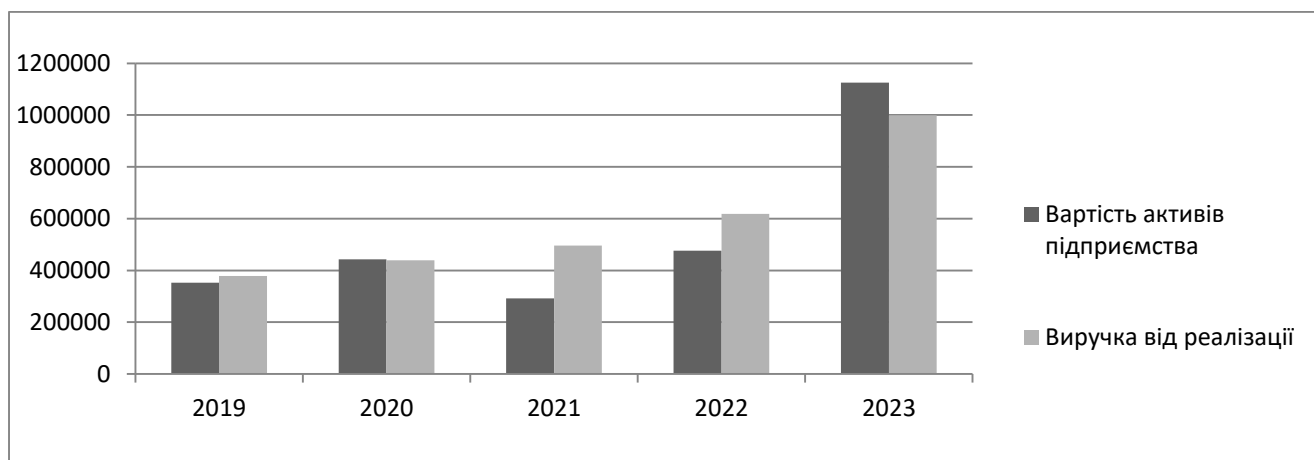


Рис.2.1.Динаміка активів та виручки ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.1, у 2021 та 2022 роках виручка від реалізації суттєво перевищувала обсяг активів, що вказувало на гарну віддачу активів. Проте у 2023 році обсяг активів суттєво перевищив обсяг виручки, що знизило віддачу активів підприємства.

Аналіз майнового стану(основних засобів) показує стан основного капіталу підприємства, що використовується для виробництва продукції/послуг(табл.2.2).

Таблиця 2.2

Оцінка майнового стану ТОВ «Телекарт-Прилад» за 2019-2023 роки,
тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 pp.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишкова вартість основних засобів	11144	28138	31584	25103	46885	35741	320,72
Первісна вартість основних засобів	64665	81444	93247	95504	129111	64446	99,66
Знос	53521	53306	61663	70401	82226	28705	53,63
Коефіцієнт зносу основних засобів	82,77	65,45	66,13	73,72	63,69	-19,08	-23,05
Коефіцієнт придатності	17,23	34,55	33,87	26,28	36,31	19,08	110,72

Джерело: розраховано за звітністю підприємства

Аналізуючи стан основних засобів досліджуваного підприємства відмітимо, що рівень зносу досить суттєвий, проте у 2020 та 2023 роках стан основних засобів значно поліпшився за рахунок оновлення. Загалом, за аналізований період 2019 -2023 роки обсяг залишкової вартості основних засобів збільшився на 35741 тис. грн., або на 320,72%, зокрема суттєво оновлено основні засоби у 2023 році(рис.2.2).

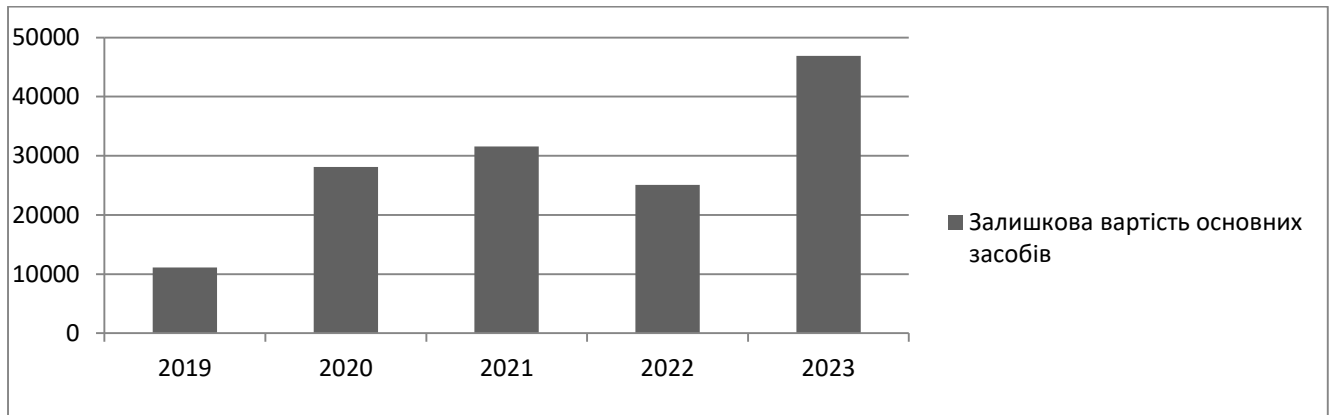


Рис.2.2.Динаміка основних засобів ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Наступним етапом аналізу є визначення ліквідності підприємства. Ліквідність підприємства - це здатність підприємства в будь-який момент виконувати свої фінансові зобов'язання шляхом конвертації активів у грошові кошти без втрати їх вартості. Вона відображається у співвідношенні між ліквідними активами (тобто активами, які можна легко конвертувати у гроші, наприклад грошові кошти чи цінні папери) та поточні зобов'язання, які мають бути погашені протягом короткострокового періоду) (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Показники ліквідності ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023 рр.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр., +/-	Норма
	2019	2020	2021	2022	2023		
1	2	3	4	5	6	7	8
Коефіцієнт загальної ліквідності	1,19	1,09	1,24	1,14	1,09	-0,1	>2
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,13	0,89	0,59	0,75	0,84	-0,29	>1

Продовження таблиці 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,23	0,09	0,85	0,38	0,29	0,06	>0,2
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	40984	36384	66375	19872	89403	48419	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Значення коефіцієнту загальної ліквідності, який вимірює здатність підприємства виконати свої поточні зобов'язання шляхом конвертації всіх ліквідних активів у грошові кошти є недостатнім протягом аналізованого періоду. Загальноприйняте нормальне значення більше 2, тобто коефіцієнт загальної ліквідності нижче нормативних значень. Також порівняно з 2019 роком коли показник дорівнював 1,19 коефіцієнт покриття збільшується у 2021 році і становить 1,24, але у 2023 році зменшився і склав 1,09 пункти, що на 0,1 пункт менше показника 2019 року. Це свідчить що з кожним роком ризик неплатоспроможності підприємства збільшується.

Коефіцієнт швидкої ліквідності - це фінансовий показник, що вимірює здатність підприємства швидко погасити свої поточні зобов'язання за допомогою найбільш ліквідних активів, ігноруючи запаси. Нормативне значення цього коефіцієнта більше 1. Тому можна сказати, що підприємство не має достатньої кількості оборотних коштів для того, щоб своєчасного розрахунку за своїми зобов'язаннями так як він становить 0,84 у 2023 році.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності відображає виконання підприємством своїх поточних зобов'язань шляхом використання готівкових коштів та еквівалентів готівки Нормативне значення коефіцієнта становить більше 0,2, а в 2023 році цей показник дорівнює 0,29. Так як показник є вищим нормативного значення, це вказує на те, що підприємство має змогу вчасно покрити свої борги у випадку, якщо термін платежів настане незабаром (рис.2.3).

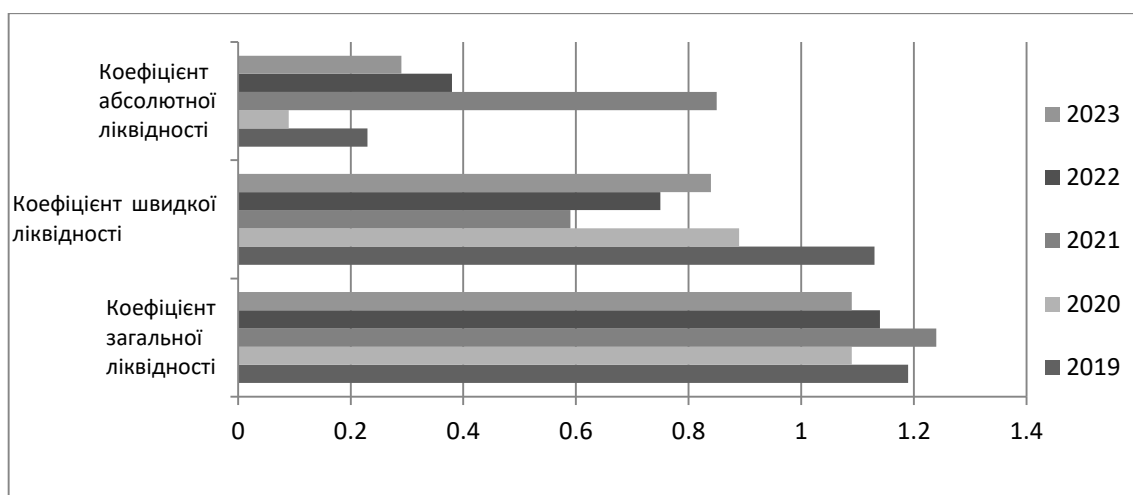


Рис.2.3.Динаміка коефіцієнтів ліквідності ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019-2023 роках

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Щодо чистого оборотного капіталу, то він показує здатність підприємства погасити свої поточні зобов'язання за рахунок поточних активів. Тобто дивлячись на розрахований показник, можна сказати, що підприємство зможе погасити свої поточні зобов'язання.

Отже, можна зробити висновок, що ТОВ «Телекарт-Прилад» має достатню ліквідність особливо абсолютну, значний обсяг власного оборотного капіталу, що позитивно характеризує фінансову спроможність підприємства.

Рівень покриття запасів та витрати за рахунок різних джерел фінансування є одними з показників, які характеризують фінансову стійкість підприємства. Однією з характеристик фінансової стійкості є рівень покриття запасів і витрат за рахунок різних джерел фінансування. Втрата рівня фінансової стійкості підприємства визначається порушенням співвідношення величини джерел фінансування і необхідного обсягу оборотних коштів для здійснення фінансово-господарської діяльності. Вищенаведений метод можна віднести до кількісного методу оцінки фінансової стійкості підприємства, так як визначення її типу дозволить говорити про ступінь фінансової стійкості, що склався на підприємстві за аналізований період. За вище наведеним методом я розрахувала необхідні показники, які наведені в табл. 2.4, і виходячи з них визначено тип фінансової стійкості на ТОВ «Телекар-Прилад».

Таблиця 2.4

Оцінка фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023 рр.,
тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Власний капітал	80338	70268	76125	42979	148200	67862	84,47
Необоротні активи	14484	34020	35141	31728	59051	44567	307,70
Власні обігові кошти	65854	36248	40984	11251	89149	23295	35,37
Довгострокові зобов'язання	521	136	-	654	254	-267	-51,25
Наявність власних і довгострокових джерел покриття запасів	66375	36384	40984	11905	89403	23028	34,69
Короткострокові кредити та позики	-	-	-	-	-	0	0,00
Загальний розмір основних джерел покриття запасів	66375	36384	40984	11905	89403	23028	34,69
Запаси	31805	75686	129111	120156	250116	218311	686,40
Надлишок (+) або нестача (-) власних обігових коштів покриття запасів	34049	-39438	-88127	-108905	-160967	-195016	
Надлишок (+) або нестача (-) власних коштів і довгострокових кредитів і позик покриття запасів	34570	-39302	-88127	-108251	-160713	-195283	
Надлишок (+) або нестача (-) основних джерел покриття запасів	34570	-39302	-88127	-108251	-160713	-195283	
Трьохкомпонентний показник	{1;1;1}	{0;0;0}	{0;0;0}	{0;0;0}	{0;0;0}	-	-
Тип фінансової стійкості	Абсолютна стійкість	Кризовий стан	Кризовий стан	Кризовий стан	Кризовий стан	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Згідно даних табл. 2.4, бачимо збільшення запасів в 2023 році, порівняно з 2019 роком на 218311 тис. грн. В результаті є нестача основних джерел покриття запасів в 2023 році 160713 тис. грн. та нестача власних обігових коштів в розмірі 160967 тис. грн.

Розрахувавши необхідні показники, визначено тип фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» протягом 2019-2023 років. Отже, протягом аналізованого

періоду, підприємство має кризовий стан фінансової стійкості, окрім 2019 року, така ситуація є негативною для підприємства.

Для того, що провести комплексну оцінку фінансової стійкості підприємства, необхідно використати показники, які найбільш концентровано сутність досліджуваної категорії. Показники та розрахунки, які дадуть змогу повною мірою оцінити рівень фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» протягом аналізованого періоду наведені в табл. 2.5.

Коефіцієнт автономії, також його називають коефіцієнт фінансової незалежності, який вимірює пропорцію власного капіталу у загальній структурі джерел фінансування підприємства. Також, коефіцієнт показує, який відсоток діяльності підприємства фінансується власним капіталом. В ТОВ «Телекарт-Прилад» коефіцієнт автономії в 2023 році дорівнює 0,13. Загальноприйняте нормальне значення коефіцієнта автономії у практиці більше 0,5. Високий рівень коефіцієнта свідчить про те, що підприємство має достатньо власних ресурсів для фінансування своєї діяльності і менше залежить від зовнішніх джерел фінансування.

Таблиця 2.5

Показники фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023 рр.

Показник	Роки					Відхи- лення 2023 до 2019 рр., +/-	Норма значення
	2019	2020	2021	2022	2023		
1	2	3	4	5	6	7	8
Коефіцієнт автономії	0,26	0,16	0,23	0,21	0,13	-0,13	>0,5
Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів	0,35	0,19	0,29	0,26	0,15	-0,2	>1
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,35	0,19	0,29	0,26	0,13	-0,22	0,7-0,9
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,54	0,52	0,83	0,53	0,6	0,06	≥0,1
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	0,16	0,09	0,19	0,12	0,08	-0,08	≥0,1

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів є найбільш загальною оцінкою фінансової стійкості підприємства. Цей показник за п'ять років зменшився на 0,2, і дорівнює 0,15, що є негативною динамікою і вказує на збільшення залежності від зовнішнього фінансування. Тобто, на кожну одиницю власних коштів, припадає 0,15 позикових коштів.

Коефіцієнт фінансової стійкості – це показник, який вказує на здатність підприємства витримати фінансові труднощі і залишатися платоспроможним в довгостроковій перспективі. В 2023 році він становить 0,13. Так як, показник не знаходиться в межах нормативного значення і коливається протягом аналізованого періоду, це свідчить про його нездатність залишатися платоспроможним в довгостроковій перспективі.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу дорівнює 0,60, тобто 60% це частина власного оборотного капіталу яка перебуває в обороті. Нормативне значення більше або дорівнює 0,1. Так як значенняє позитивне це свідчить про гнучку фінансову політику та здатність підприємства ефективно реагувати на зміни у внутрішньому та зовнішньому середовищі.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами дає змогу визначити, наскільки підприємство може покрити свої короткострокові зобов'язання за рахунок власних коштів. Показник дорівнює 0,08, тобто менше нормативного значення, так як лише 8% оборотних активів фінансується за рахунок власних джерел фінансових ресурсів (рис.2.4).

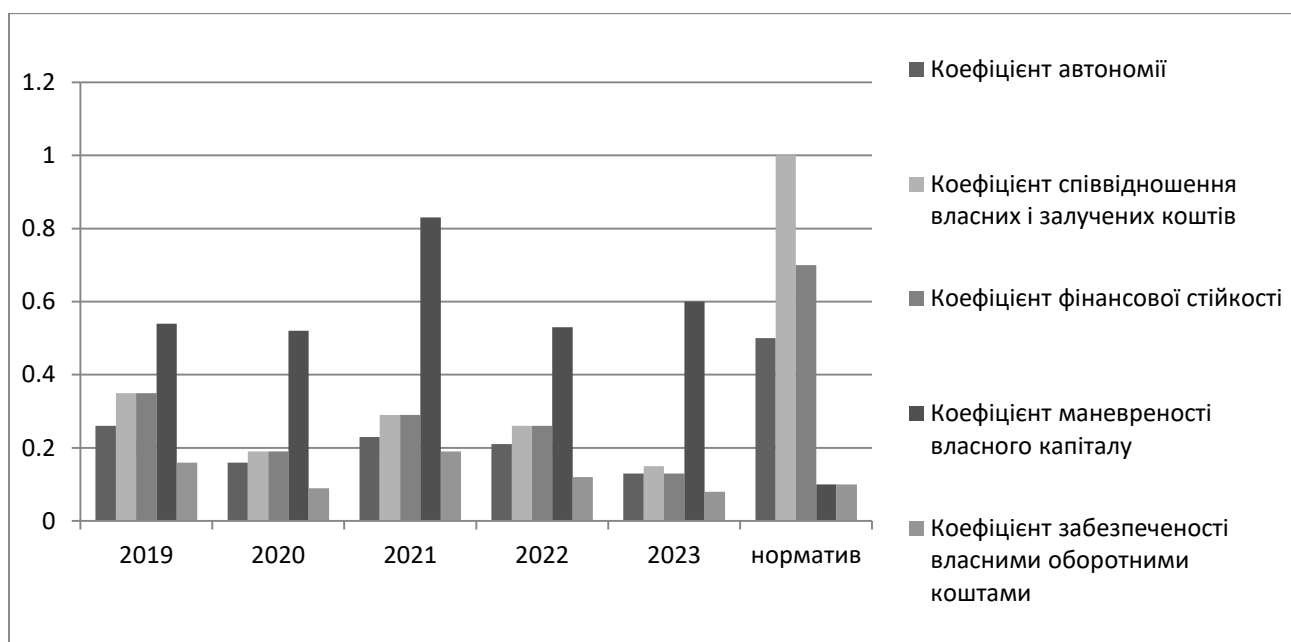


Рис.2.4.Динаміка коефіцієнтів фінансової стійкості ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Отже, підводячи підсумки можна сказати про не стабільну фінансову стійкість стан ТОВ «Телекарт-Прилад» протягом 2019-2023 років.

Визначення діяльності підприємства шляхом розрахування показників, які вказують на ефективність використання виробничих та фінансових ресурсів підприємства є важливим етапом дослідження, наступний етап аналіз фінансового стану є оцінка показників ділової активності. Розрахувавши позники ділової активності, ми зможемо зрозуміти, наскільки успішно підприємство використовує свої ресурси для генерації прибутку (табл. 2.6). Це важливо для визначення ефективного управління підприємством, його конкурентоспроможності та потенціалу для розвитку.

Коефіцієнт оборотності активів за аналізований період зменшився на 0,46 пунктів, і це говорить про те, що ефективність використання активів ТОВ «Телекарт-Прилад» зменшується.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості на 2023 рік дорівнює 7,17, тобто дебіторська заборгованість утворюється та погашається 7,17 разів на рік. Цей показник має позитивну динаміку, так як він збільшився на 0,57 пунктів у порівнянні 2023 з 2019 роком.

Таблиця 2.6

Показники ділової активності ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023 рр.

Показник	Роки					Відхи- лення 2023 до 2019 рр., +/-
	2019	2020	2021	2022	2023	
1	2	3	4	5	6	7
Коефіцієнт оборотності активів	1,35	1,1	1,41	1,1	0,89	-0,46
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	6,6	2,46	7,07	2,27	7,17	0,57
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	1,81	1,49	1,91	1,99	1,02	-0,79
Період погашення дебіторської заборгованості	55	148	52	161	51	-4
Період погашення кредиторської заборгованості	199	242	188	181	358	159
Коефіцієнт оборотності запасів	14,35	8,17	4,84	4,96	3,99	-10,36
Період оборотності запасів	25	45	75	74	91	66
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	6,42	5,83	6,77	10,39	6,74	0,32
Операційний цикл	81	193	127	234	142	62
Фінансовий цикл	-118	-49	-61	53	-215	-97

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості за п'ять років зменшився на 0,79, та становить 1,02, і це говорить про те що в 2023 році кредитна заборгованість обертається 1,02 разів протягом року.

Період погашення дебіторської заборгованості - це показник, який вказує на ефективності відносин підприємства з клієнтами. Цей коефіцієнт дає інформацію, щодо платіжної дисципліни покупців. Так як показник зменшився у порівнянні 2023 з 2019 роком на 4 дні, то це є позитивною динамікою для підприємства.

Період погашення кредитної заборгованості є показником ділової активності, який використовується задля оцінки ефективності управління кредиторською заборгованістю, і в 2023 році він дорівнює 358 днів. Тобто всередньому кредиторські заборгованості погашуються за 358 днів.

Коефіцієнт оборотності запасів відображає, як швидко підприємство обертає свої запаси. Цей показник дозволяє оцінити ефективність управління запасами та їх використання в операційній діяльності. Коефіцієнт на 2023 рік

становить 3,99, а це значить що для забезпечення поточного обсягу продажу запаси обертаються майже 4 рази. Цей показник має негативну тенденцію, так як зменшився за аналізований період на 10,36 пунктів.

І останнім показником є коефіцієнт оборотності власного капіталу. Розрахувавши його, можна побачити, що оборотність власного капіталу ТОВ «Телекарт-Прилад» зростає, і на кінець аналізованого періоду було вироблено товарів на суму 6,74 гривень на кожен гривню залучених коштів власників. Ця позитивна тенденція, сприяє зростанню доходів підприємства.

Негативним показником ділової активності досліджуваного підприємства є збільшення періоду операційного циклу у аналізованому періоді на 62 дні за рахунок збільшення обороту запасів, що вказує на погіршення ділової активності підприємства.

Отже, виходячи із розрахованих даних, можна сказати, що ділова активність ТОВ «Телекарт-Прилад» загалом є позитивною, не дивлячись на деякі негативні показники(рис.2.5).

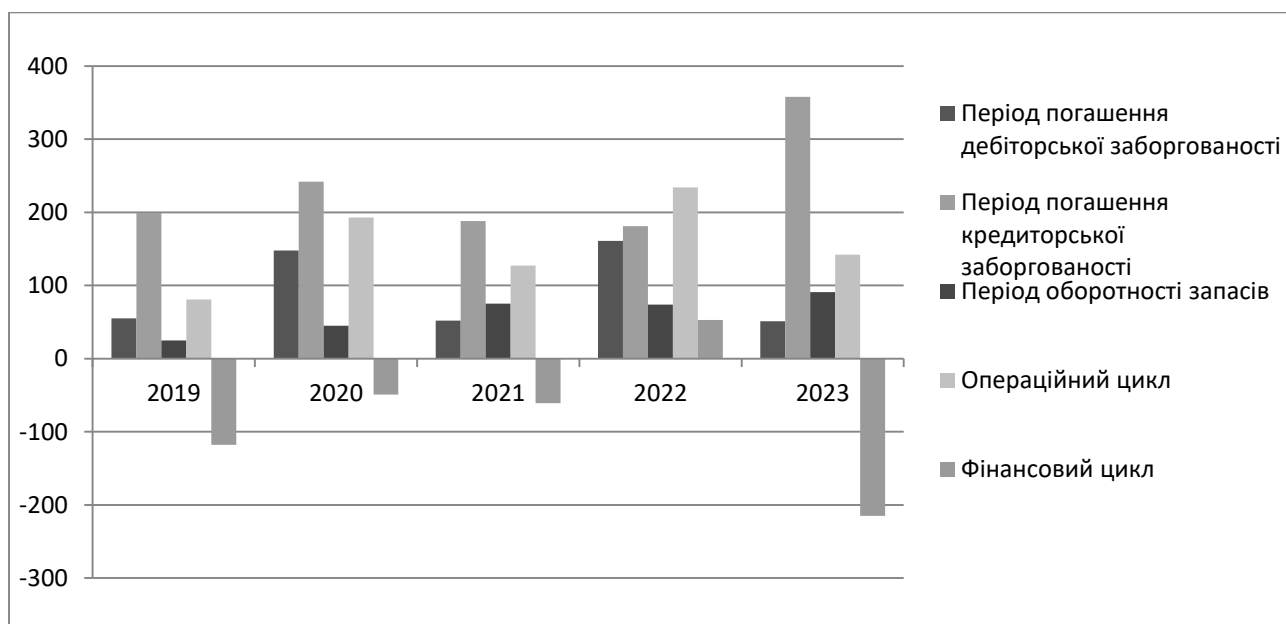


Рис.2.5.Динаміка ділової активності ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках, дні

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.5, у 2023 році суттєво збільшився термін погашення кредиторської заборгованості, що зумовило значну кредиторську заборгованість підприємства.

Для аналізу системи витрат ТОВ «Телекар-Прилад», спочатку розглянемо структуру і динаміку витрат ТОВ «Телекарт-Прилад» від звичайної діяльності за період 2019-2023 роки, що відображені в табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Структура та динаміка витрат ТОВ «Телекарт-Прилад» від звичайної діяльності у 2019-2023 рр.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	218560	331059	445440	530481	810122	591562	270,66
Питома вага, %	67,2	84,1	90,2	89,2	89,31	22,11	32,91
Адміністративні витрати, тис. грн.	31768	27463	25750	36474	42116	10348	32,57
Питома вага, %	9,8	6,9	5,2	6,1	4,64	-5,16	-52,62
Витрати на збут, тис. грн.	1721	512	1368	312	4726	3005	174,61
Питома вага, %	0,5	0,1	0,3	0,1	0,52	0,02	4,21
Інші операційні витрати, тис. грн.	34349	25761	19647	20773	23988	-10361	-30,16
Питома вага, %	10,6	6,5	3,9	3,5	2,64	-7,96	-75,05
Фінансові витрати, тис. грн.	344	331	113	22	2963	2619	761,34
Питома вага, %	0,1	0,1	0,02	0,004	0,33	0,23	226,66
Інші витрати, тис. грн.	16289	30	-	-	0	-16289	-100,00
Питома вага, %	5,1	0,01	-	-	0	-5,1	-100,00
Витрати (дохід) з податку на прибуток, тис. грн.	22374	8601	1312	6972	23140	766	3,42
Питома вага, %	6,9	2,2	0,3	1,2	2,55	-4,35	-63,03
Разом витрати від звичайної діяльності, тис. грн.	325405	393757	493630	595034	907055	581650	178,75
Питома вага, %	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

З даних табл. 2.7 ми бачимо збільшення виробничих та невиробничих витрат підприємства, окрім інших операційних витрат та інших витрат. Витрати на собівартість реалізованої продукції змінилися у порівнянні 2023 до 2019 років,

на 591562 тис. грн. або 270,66%, адміністративні витрати збільшилися на 10348 тис. грн. або 32,57%, витрати на збут збільшилися на 3005 тис. грн. або 174,61%, а витрати з податку на прибуток на 766 тис. грн. або 3,42%. Щодо структури витрат від звичайної діяльності, то більшу частину займає собівартість реалізованої продукції, яка становить в 2023 році 89,31%, а найменшу частину фінансові витрати, які складають 0,33%.

З метою глибшого аналізу витрат ТОВ «Телекарт-Прилад», розглянемо основні елементи операційної витрати (табл. 2.8).

Таблиця 2.8

Структура та динаміка елементів операційних витрат ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023 рр.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Матеріальні витрати, тис. грн.	182936	185147	305439	481159	690596	507660	277,51
Питома вага, %	63,9	48,1	62,1	81,8	78,39	14,49	22,68
Витрати на оплату праці, тис. грн.	54189	87995	91230	63214	127809	73620	135,86
Питома вага, %	18,9	22,9	18,5	10,7	14,51	-4,39	-23,24
Відрахування на соціальні заходи, тис. грн.	11727	17965	18407	13254	26471	14744	125,73
Питома вага, %	4,1	4,7	3,7	2,3	3,00	-1,10	-26,71
Амортизація основних фондів, тис. грн.	3133	7628	9702	9640	12088	8955	285,83
Питома вага, %	1,1	2,0	2,0	1,6	1,37	0,27	24,74
Інші операційні витрати, тис. грн.	34349	86060	67427	20773	23988	-10361	-30,16
Питома вага, %	12,0	22,4	13,7	3,5	2,72	-9,28	-77,31
Разом	286334	384795	492205	588040	880952	594618	207,67
Питома вага, %	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

З табл. 2.7 можна побачити, що показник витрат збільшився з 156159 тис. грн. у 2018 році до 588040 тис. грн. у 2022 році.

Частка матеріальних витрат на протязі 2018-2022 років була на рівні 81,8-48,1%, що свідчить про матеріаломісткий характер виробництва.

Витрати з елементу витрат на оплату праці змінилися, за аналізований період, та становить 10,7-22,9% від загальних витрат. Щодо останніх показників, то вони майже не змінилися за аналізований період(рис.2.6).

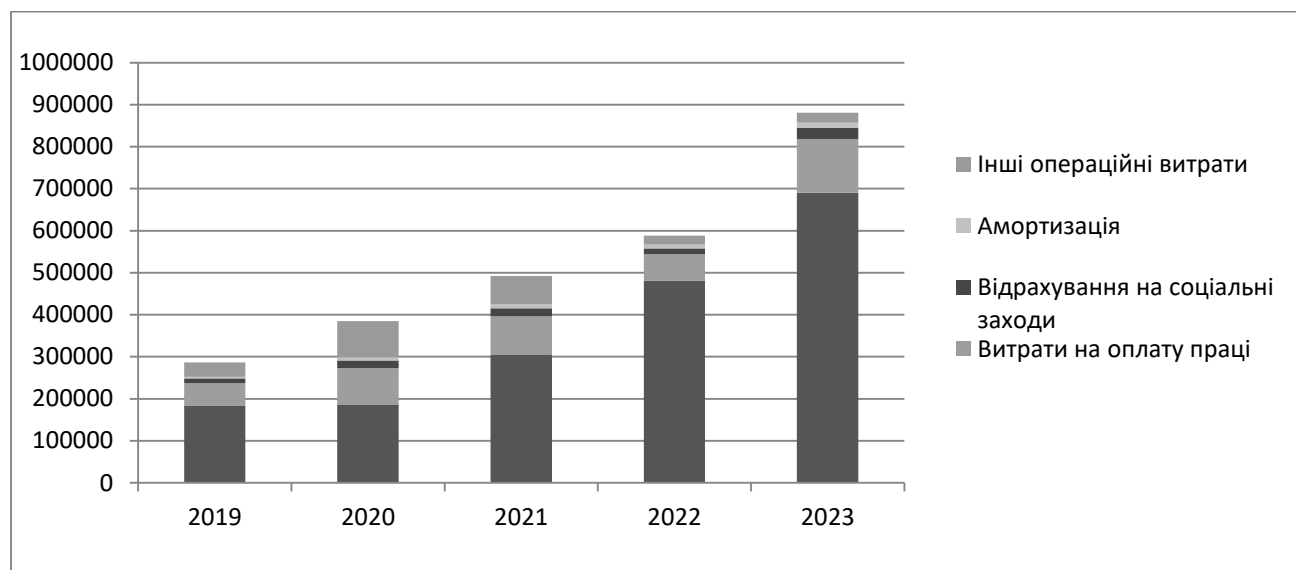


Рис.2.6.Динаміка операційних витрат ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 - 2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.6, у аналізованому періоді операційні витрати досліджуваного підприємства щороку збільшувались, і основною складовою є матеріальні витрати.

У сучасних умовах економічного аналізу результатів діяльності підприємств, також використовують визначення показників рентабельності.

На основі звітності ТОВ «Телекарт-Прилад» розраховали рентабельність його діяльності та навела в табл. 2.9.

Рентабельність капіталу та власного капіталу протягом аналізованого періоду коливається, а це свідчить про неефективне використання майном на ТОВ «Телекарт-Прилад».

Рентабельність реалізованої продукції є нестабільної протягом п'яти років та на кінець становить 0,19, що на 0,54 пункти менше ніж у 2019 році, що говорить про неефективне управління витратами на ТОВ «Телекарт-Прилад».

Рентабельність продажу є одним з найважливіших показників ефективності діяльності підприємства. З 2019 по 2023 роки показник кожного року

коливався, але на кінець 2023 року склав 0,1 проти 0,21 пункти у 2019 році. Тобто, це означає, що на одну грн реалізованої продукції, припадаю 0,1 грн. прибутку.

Таблиця 2.9

Показники рентабельності діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019-2023
рр.

Показник	Роки					Відхи- лення 2023 до 2019 рр., +/-
	2019	2020	2021	2022	2023	
1	2	3	4	5	6	7
Рентабельність капіталу	0,3	0,15	0,02	0,08	0,09	-0,21
Рентабельність власного капіталу	1,38	0,78	0,08	0,53	0,71	-0,67
Рентабельність реалізованої продукції	0,73	0,33	0,11	0,17	0,19	-0,54
Рентабельність продажу	0,21	0,13	0,01	0,05	0,1	-0,11
Рентабельність господарської діяльності	0,25	0,15	0,01	0,05	0,1	-0,15
Рентабельність активів	0,23	0,13	0,02	0,07	0,09	-0,14

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Рентабельність господарської діяльності становить у 2023 році 0,1, що на 0,15 менше, ніж в 2019 році. Така динаміка говорить, що здійснення господарської діяльності підприємства є неефективною.

Рентабельність активів за аналізований період зменшилася на 0,14 пунктів, і становить в 2023 році 0,07. Така динаміка свідчить, про погіршення структури оборотних активів і підвищення суми чистого прибутку.

Отже, як можна побачити, майже всі показники рентабельності мають негативну динаміку, причиною якої є відсутність стратегії управління та чіткої мети в функціонуванні ТОВ «Телекарт-Прилад».

Своєчасне отримання достовірної та якісної інформації про фінансовий стан підприємства, дозволяє знаходити шляхи вирішення фінансових проблем, передбачити кризові явища. Тому є доцільним провести оцінку прогнозу несприятливого фінансового стану підприємства, для того, щоб уникнути вірогідності банкрутства.

Розрахунок вірогідності банкрутства ТОВ «Телекарт-Прилад» слід провести за допомогою моделі Альтмана. Дана модель має такий вигляд:

$$Z=1,2 \times K_1 + 1,4 \times K_2 + 3,3 \times K_3 + 0,6 \times K_4 + 1,0 \times K_5, \quad (2.1)$$

де Z – дискримінантна функція, числові значення якої повідомляють про наявність кризової ситуації;

При цьому рівень ймовірності настання банкрутства наступний:

$Z < 1,8$ – дуже висока;

$1,8 < Z < 2,7$ – висока;

$2,8 < Z < 2,9$ – невисока;

$Z \geq 3$ – дуже низька.

Проведено розрахунок прогнозу ймовірності банкрутства ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2023 році в табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Прогнозування ймовірності банкрутства ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2023 р.

Показник	Методика розрахунку	Результат
K1	Питома вага оборотних активів у загальній сумі активів підприємства	0,9476
K2	Відношення величини нерозподіленого прибутку (збитку) до активів підприємства	0,1298
K3	Рентабельність активів	0,1140
K4	Питома вага пайового капіталу в загальній сумі активів організації	0,0018
K5	Коефіцієнт оборотності активів	0,89
Z	$1,2 \times K_1 + 1,4 \times K_2 + 3,3 \times K_3 + 0,6 \times K_4 + 1,0 \times K_5$	2,586
Ймовірність банкрутства		дуже висока

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Виходячи із результатів, які наведені в табл. 2,10, можна зробити висновок, що ТОВ «Телекарт-Прилад» має за моделю Альтмана дуже високу ймовірність банкрутства.

Отже, ТОВ «Телекарт-Прилад» має достатню абсолютну ліквідність, власні оборотні кошти, яких при цьому не вистачає для покриття запасів, фінансова стійкість у аналізованому періоді погіршилась, також відмічено погіршення ділової активності та збільшення операційного циклу, тип фінансової стійкості у 2023 році – кризовий, ймовірність банкрутства дуже висока не заважаючи на прибуткову діяльність підприємства.

2.2. Оцінка система управління активами й пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад»

Оцінку системи управління активами й пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад» розпочнемо з горизонтального та вертикального аналізу активів та пасивів, що дасть змогу оцінити динаміку та структуру майна та джерел його фінансування від чого залежить система управління активами та пасивами підприємства.

Таблиця 2.11

Динаміка активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Необоротні активи	14484	34020	35141	31728	59051	44567	445,67
Оборотні активи	337962	409288	256869	444761	1066923	728961	215,69
Активи	352436	443308	292010	476489	1125974	773538	219,48

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Аналізуючи динаміку активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках відмітимо, що обсяг активів збільшився на 773538 тис.грн., або на 219,48% переважно за рахунок збільшення обсягу оборотних активів, які збільшились на 728961 тис.грн або на 215,69%. Обсяг необоротних активів за аналізований період збільшився на 44567 тис.грн. або на 445,67%(рис.2.7).

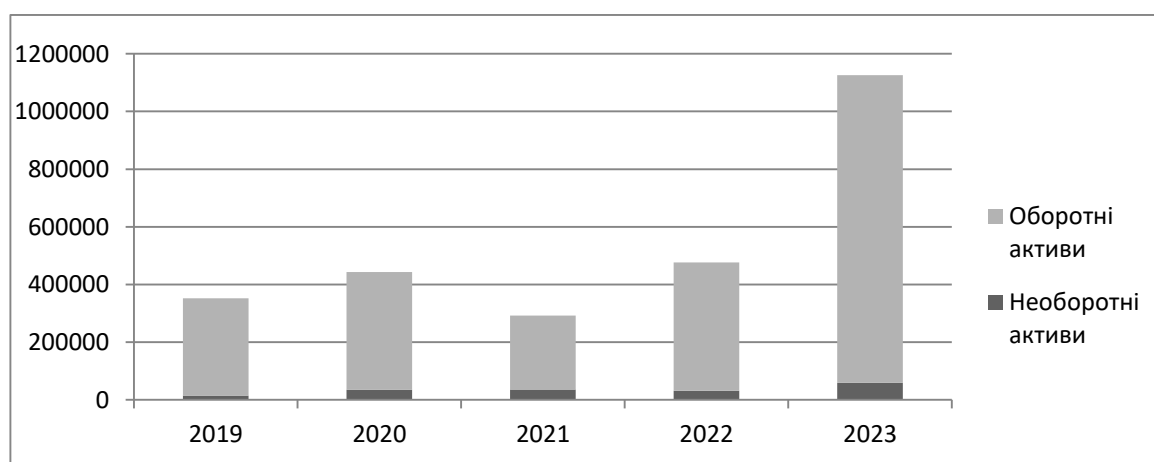


Рис.2.7.Динаміка активів ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.7, у активах основною складовою є оборотні активи, за рахунок яких і збільшився обсяг активів підприємства.

Таблиця 2.12

Динаміка структури активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках, %

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Необоротні активи	4,11	7,67	12,03	6,66	5,24	1,13	27,61
Оборотні активи	95,89	92,33	87,97	93,34	94,76	-1,13	-1,18
Активи	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як було зазначено вище, основною складовою активів ТОВ «Телекарт-Прилад» є оборотні активи, частка яких у 2023 році склала 94,76% проти 95,89% у 2019 році. Проте, найвищу частку необоротних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» відмічено у 2021 році – 12,03%.

Для оцінки динаміки складових необоротних активів та факторів їх зміни розглянемо у табл. 2.13.

Таблиця 2.13

Динаміка необоротних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Нематеріальні активи	1834	3118	2441	1539	3455	1621	88,39
Незавершені капітальні інвестиції	462	1648	0	0	3625	3163	684,63
Основні засоби	11144	28138	31584	25103	46885	35741	320,72
Інші фінансові інвестиції	1096	1116	1116	5086	5086	3990	364,05
Усього необоротних активів	14484	34020	35141	31728	59051	44567	445,67

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

На збільшення необоротних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» за аналізований період вплинуло збільшення обсягу основних засобів, особливо у 2023 році, загалом на 35741 тис.грн. або на 320,72%. Обсяг нематеріальних

активів збільшився на 1621 тис.грн. або на 88, 39%, інших фінансових інвестицій – на +3990 тис.грн. або на 364,05%(рис.2.8)

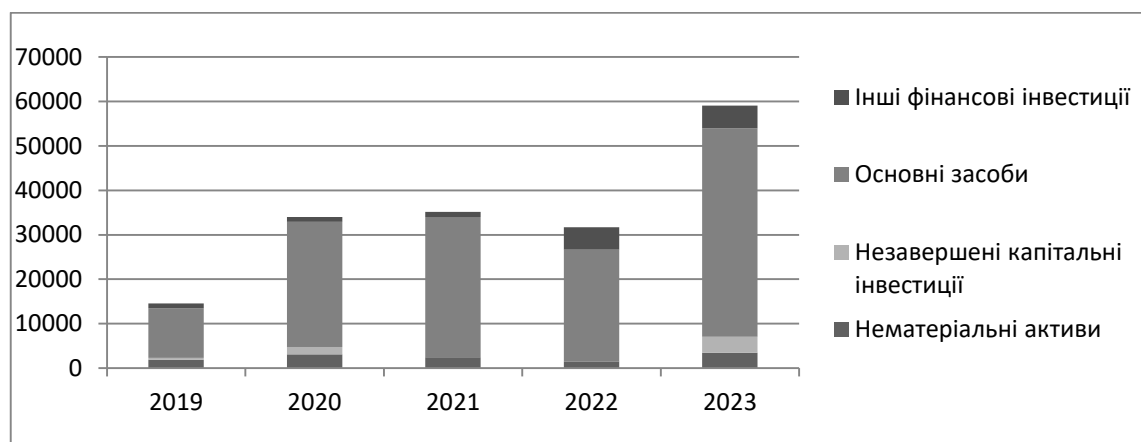


Рис.2.8.Динаміка необоротних активів ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 - 2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.8, основною складовою у необоротних активах ТОВ «Телекарт-Прилад» є основні засоби, і завдяки збільшенню яких збільшились необоротні активи особливо у 2023 році.

Таблиця 2.14

Динаміка структури необоротних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 - 2023 роках, %

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 pp.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Нематеріальні активи	12,66	9,17	6,95	4,85	5,85	-6,81	-53,79
Незавершені капітальні інвестиції	3,19	4,84	0,00	0,00	6,14	2,95	92,45
Основні засоби	76,94	82,71	89,88	79,12	79,40	2,46	3,19
Інші фінансові інвестиції	7,57	3,28	3,18	16,03	8,61	1,05	13,82
Усього необоротних активів	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Аналізуючи структуру необоротних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо. Що суттєвих змін у структурі не відбулось, проте у 2023 році проти 2019 року зменшилась частка нематеріальних активів з 12,66% у 2019 році до 5,85% у 2023 році, збільшилась частка інших фінансових інвестицій з 7,57% у

2019 році до 8,61% у 2023 році, частка основних засобів у 2023 році склала 79,4% проти 76,94% у 2019 році.

Оцінка динаміка оборотних активів(табл. 2.15) ТОВ «Телекарт-Прилад» допоможе визначити фактори використання фінансів підприємства.

Таблиця 2.15

Динаміка оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках,
тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Запаси	31726	75656	129111	120156	250116	218390	688,36
Векселі одержані	0	2746	2746	2746	0	0	0,00
Дебіторська заборгованість	57424	178488	70163	272771	517978	460554	802,02
Гроші та їх еквіваленти	230695	133793	50030	40861	286880	56185	24,35
Інші оборотні активи	13755	4008	4819	8227	11949	-1806	-13,13
Усього оборотних активів	337962	409288	256869	444761	1066923	728961	215,69

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Аналізуючи динаміку оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо, що збільшення оборотних активів за 2019 -2023 роки відбулось за рахунок значного зростання дебіторської заборгованості на 460554 тис.грн. або на 802,02% та запасів +218390 тис.грн. або +688,36% у аналізованому періоді. Позитивним показником діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад» є збільшення обсягу грошових коштів +56185 тис.грн або +24,35% за останні п'ять років (рис.2.9).

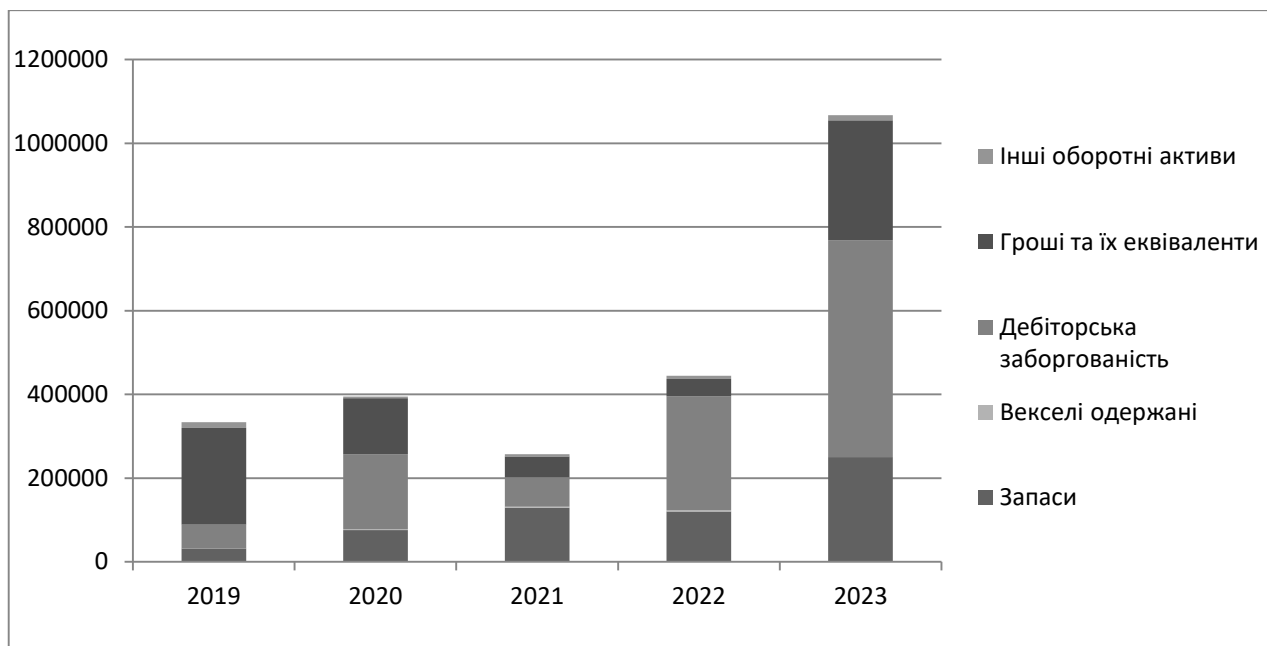


Рис.2.9.Динаміка оборотних активів ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.9, обсяг оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» суттєво збільшився у 2023 році за рахунок збільшення дебіторської заборгованості, запасів та грошових коштів, які є основними складовими оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад».

Таблиця 2.16

Динаміка структури оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 - 2023 роках, %

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Запаси	9,39	18,48	50,26	27,02	23,44	14,06	149,72
Векселі одержані	0,00	0,67	1,07	0,62	0,00	0,00	
Дебіторська заборгованість	16,99	43,61	27,31	61,33	48,55	31,56	185,73
Гроші та їх еквіваленти	68,26	32,69	19,48	9,19	26,89	-41,37	-60,61
Інші оборотні активи	4,07	0,98	1,88	1,85	1,12	-2,95	-72,48
Усього оборотних активів	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Аналізуючи структуру оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо, що за 2019 -2023 роки відбулись значні зміни у структурі оборотних активів ТОВ «Телекарт-Прилад». Так, частка запасів збільшилась з 9,39% у 2019 році до 23,44% у 2023 році. Частка дебіторської заборгованості збільшилась з 16,99% у 2019 році до 48,55% у 2023 році, проте, суттєво зменшилась частка грошових коштів, з 68,26% у 2019 році до 26,89% у 2023 році.

Для оцінки джерел фінансування господарської діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад» необхідно проаналізувати динаміку(табл.2.17) та структуру (табл.2.18) пасивів.

Таблиця 2.17

Динаміка джерел формування майна ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Власний капітал	80338	70268	76125	42979	148200	67862	84,47
Довгострокові зобов'язання	521	136	0	654	254	-267	-51,25
Поточні зобов'язання	271577	372904	215885	432856	977520	705943	259,94
Пасиви	352436	443308	292010	476489	1125974	773538	219,48

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Аналізуючи джерела формування майна ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо, що за останні п'ять років обсяг джерел фінансування збільшився на 773538 тис.грн. переважно за рахунок збільшення поточних зобов'язань +705943 тис.грн. (рис.2.10) довгострокові зобов'язання зменшилась на 267 тис.грн, а обсяг власного капіталу ТОВ «Телекарт-Прилад» збільшився на 67862 тис.грн. або на 84,47% за рахунок збільшення обсягу нерозподіленого прибутку, адже обсяг статутного капіталу за аналізований період не змінився.

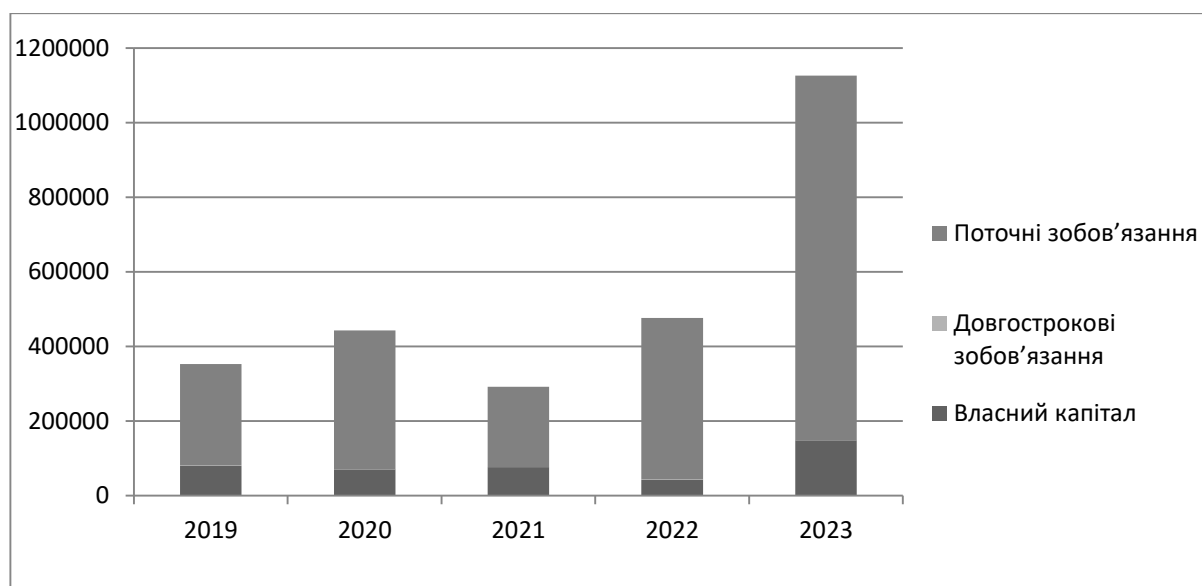


Рис.2.10.Динаміка джерел формування майна ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.10, у 2023 році суттєво збільшився обсяг поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад», що погіршилось фінансовий стан підприємства та збільшило залежність від зовнішнього фінансування.

Таблиця 2.18

Динаміка структури джерел формування майна ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках, %

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Власний капітал	22,80	15,85	26,07	9,02	13,16	-9,63	-42,26
Довгострокові зобов'язання	0,15	0,03	0,00	0,14	0,02	-0,13	-84,74
Поточні зобов'язання	77,06	84,12	73,93	90,84	86,82	9,76	12,66
Пасиви	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як було зазначено вище, у 2023 році у ТОВ «Телекарт-Прилад» суттєво збільшився обсяг поточних зобов'язань, що відповідно, погіршило структуру балансу підприємства. У 2022 році частка поточних зобов'язань склала 90,84% проти 77,06% у 2019 році, у 2023 році – 86,82%, а частка власного капіталу у 2023

році склала 13,16% проти 22,8% у 2019 році, що вказує на підвищення залежності від позикового капіталу.

Оцінка динаміки та структури поточних зобов'язань(табл.2.19 та табл.2.20) дозволить визначити за рахунок яких факторів відбулось збільшення поточної заборгованості ТОВ «Телекарт-Прилад».

Таблиця 2.19

Динаміка поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 -2023 роках, тис.грн.

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Короткострокові кредити банків	0	0	0	0	0	0	0
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	276	1098	0	0	0	276	0
товари, роботи, послуги	2476	27355	52019	10566	15061	12585	508,28
Розрахунками з бюджетом	19442	94	17	3648	8637	-10805	-55,58
З оплати праці	0	102	68	15	10	10	0,00
За одержаними авансами	242039	250876	141530	337731	918313	676274	279,41
За розрахунками з учасниками	0	27735	17040	56875	31345	31345	0,00
З внутрішніх розрахунків	0	0	0	0	4154	4154	0,00
Інші поточні зобов'язання	7344	65644	5211	24021	0	-7344	-100,00
Усього поточних зобов'язань	271577	372904	215885	432856	977520	705943	259,94

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Аналізуючи динаміку поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо, що загалом обсяг поточних зобов'язань з 2019 по 2023 роки збільшився на 705943 тис.грн. або на 259,94% переважно за рахунок збільшення заборгованості за одержаними авансами +676274 тис.грн., або +279,41%, короткострокові кредити у ТОВ «Телекарт-Прилад» відсутні, заборгованість з оплати праці незначна, проте з 2020 року поступово зростала заборгованість за розрахунками з учасниками(рис.2.11).

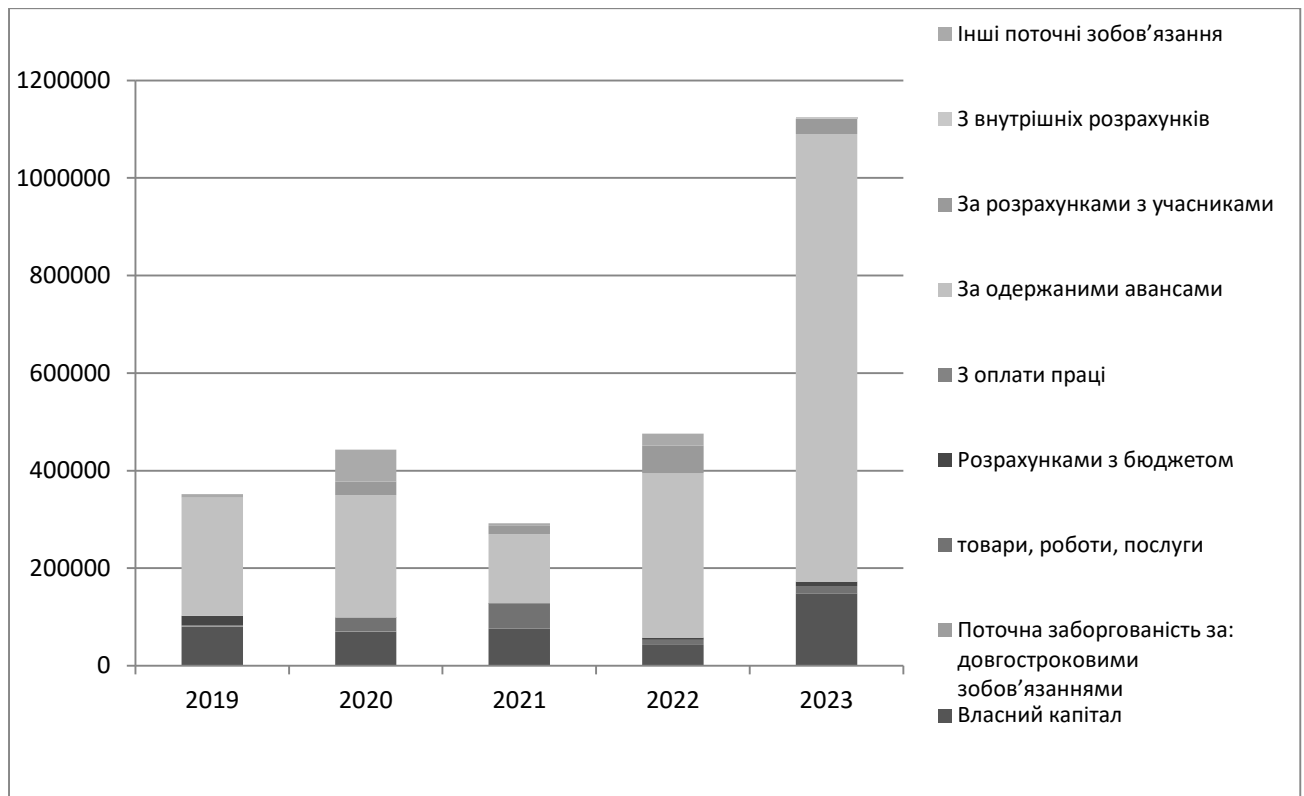


Рис.2.11.Динаміка поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт – Прилад» у 2019 - 2023 роках, тис.грн.

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно на рис.2.11, значну частку поточної заборгованості складає заборгованість за одержаними авансами ТОВ «Телекарт-Прилад», яка суттєво збільшилась у 2023 році.

Аналізуючи структуру поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо, що за 2019 -2023 роки суттєвих змін не відмічено, частка поточної заборгованості за одержаними авансами у 2023 році склала 93,94% проти 89,12 % у 2022 році.

Таблиця 2.20

Динаміка структури поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад» у 2019 - 2023 роках, %

Показник	Роки					Відхилення 2023 до 2019 рр.	
	2019	2020	2021	2022	2023	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Короткострокові кредити банків	0	0	0	0	0	0	0

Продовження таблиці 2.20

1	2	3	4	5	6	7	8
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	0,10	0,29	0,00	0,00	0,00	-0,1	0
товари, роботи, послуги	0,91	7,34	24,10	2,44	1,54	0,63	68,99
Розрахунками з бюджетом	7,16	0,03	0,01	0,84	0,88	-6,28	-87,66
З оплати праці	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
За одержаними авансами	89,12	67,28	65,56	78,02	93,94	4,82	5,41
За розрахунками з учасниками	0,00	7,44	7,89	13,14	3,21	3,21	0,00
З внутрішніх розрахунків	0,00	0,00	0,00	0,00	0,42	0,42	0,00
Інші поточні зобов'язання	2,70	17,60	2,41	5,55	0,00	-2,70	-100,00
Усього поточних зобов'язань	100	100	100	100	100	-	-

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Отже, проаналізувавши динаміку та структуру активів та пасивів ТОВ «Телекарт-Прилад» відмітимо, що використовується агресивна політика управління оборотними активами, яка проявляється у значному збільшенні оборотних активів, зокрема через збільшення обсягу запасів та дебіторської заборгованості. Проте, при управлінні поточними зобов'язаннями у ТОВ «Телекарт-Прилад» використовується консервативна політика, яка характеризується практично відсутністю кредиту та фінансуванням діяльності за рахунок позик та заборгованості перед учасниками. Дана система управління активами та пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад» є неефективною, що зумовлює і кризовий стан і високу ймовірність банкрутства. Вважаємо, що для поліпшення системи управління активами та пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад» необхідно використати помірну політику за рахунок оптимізації оборотних активів та переведення частини поточних зобов'язань у кредитні ресурси.

РОЗДІЛ 3

ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ Й ПАСИВАМИ НА ТОВ «ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД»

3.1. Використання регресійного аналізу в управлінні активами і пасивами підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»

Об'єктивна та правильна оцінка системи управління активами та пасивами це невід'ємна частина, що дозволяє забезпечити конкурентоспроможність підприємства, підвищити фінансовий потенціал, оцінити, якою мірою гарантовані його економічні інтереси. Саме тому необхідно провести кореляційно – регресійний аналіз управління активами та пасивами з метою підтвердження достовірності аналізу у попередньому розділі кваліфікаційної роботи.

Основне завдання регресійного аналізу полягає в тому, щоб сконструювати модель на основі попереднього її вивчення та виділення суттєвих характеристик, на основі яких і проводитиметься аналіз.

Розробка регресійної моделі оцінки управління активами та пасивами буде проводитись у три етапи, короткий опис яких представлений у таблиці 3.1.

Таблиця 3.1

Етапи розробки регресійної моделі

Етап	Короткий опис етапу
Перший етап - Відбір факторів	Першим етапом є відбір чинників, які стали основою аналізу. При відборі факторів основний акцент ставиться на визначенні універсального інтегрального критерію чи результуючого показника Y .
Другий етап - Приведення даних до вірогідного вигляду	Відібрані дані для аналізу мають бути виражені в одних одиницях виміру
Третій етап – Розробка регресійної моделі.	Даний етап дослідження дозволить визначити склад вибірки, що задовольняє вимогу репрезентативності, однорідності та цілісності.

Джерело: складено автором

Основним завданням є визначення низки найбільш пріоритетних показників, необхідних для подальшого використання в процесі аналізу.

Оскільки традиційно оцінка системи управління активами та пасивами передбачає використання певного набору показників, які я згрупувала так – табл.3.1.

Таблиця 3.2

Вихідні дані для регресійного аналізу

Рік	Поточні зобов'язання (X), тис.грн.	Оборотні активи(Y), тис.грн.
2019 рік	271577	337962
2020 рік	372904	409288
2021 рік	215885	256869
2022 рік	432856	444761
2023 рік	977520	1066923

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

1. Лінійне рівняння регресії

Лінійне рівняння регресії – це математична модель, яка використовується для оцінки зв'язку між залежною змінною Y та однією або більше незалежними змінними X .

Щодо самого лінійного рівняння регресії, то воно має такий вигляд:

$$y = bx + a$$

Але для регресійного аналізу за вибірковими даними, рівняння матиме інший вигляд, а саме:

$$y = bx + a + \varepsilon,$$

де ε_i – значення (оцінки) помилок, а i b , що спостерігаються, відповідно оцінки параметрів α та β регресійної моделі, які слід знайти.

Тут - випадкова помилка (відхилення).

Причини існування випадкової помилки:

1. Невключення до регресійної моделі значних пояснюючих змінних;
2. Агрегування змінних. Наприклад, функція сумарного споживання - це спроба загального вираження сукупності рішень окремих індивідів про витрати. Це лише апроксимація окремих співвідношень, які мають різні параметри.
3. Неправильний опис структури моделі;
4. Неправильна функціональна специфікація;

5. Помилки виміру.

Оскільки відхилення ε_i для кожного конкретного спостереження i – випадкові та їх значення у вибірці невідомі, то:

1) за спостереженнями x_i та y_i можна отримати лише оцінки параметрів α та β

2) Оцінками параметрів α та β регресійної моделі є відповідно величини a і b , які мають випадковий характер, так як відповідають випадковій вибірці;

Для оцінки параметрів i - використовують МНК (метод найменших квадратів). Метод найменших квадратів дає найкращі (заможні, ефективні та незміщені) оцінки параметрів рівняння регресії. Але тільки в тому випадку, якщо виконуються певні передумови щодо випадкового члена (ε) та незалежної змінної (x) [28, с.245].

Формально критерій МНК можна записати так:

$$S = \sum (y_i - y^* i)^2 \rightarrow \min$$

Система нормальних рівнянь.

$$\begin{cases} a * n + b * \sum x = \sum y \\ a * \sum x + b * \sum x^2 = \sum y * x \end{cases} \quad (3.1)$$

Для того, щоб розрахувати параметри регресії було побудовано розрахункову таблицю (табл. 3.3).

Таблиця 3.3

Вихідні дані для розрахунку параметрів регресії

x	y	x^2	y^2	$x*y$
271577	337962	73754066929	114218313444	91782706074
372904	409288	139057393216	167516666944	152625132352
215885	256869	46606333225	65981683161	55454164065
432856	444761	187364316736	197812347121	192517467416
977520	1066923	955545350400	1138324687929	1042938570960
2270742	2515803	1402327460506	1683853698599	1535318040867

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Використовуючи дані підприємства, сформувався дана система рівнянь:

$$\begin{cases} 5a + 2270742b = 2515803 \\ 2270742a + 1402327460506b = 1535318040867 \end{cases}$$

Тепер слід рівняння (1) системи рівнянь помножити на $(-454148,4)$ та одержану систему рівнянь вирішити методом алгебраїчного додавання.

$$\begin{cases} -2270742a - 1031253846116b = -1142547907165 \\ 2270742a + 1402327460506b = 1535318040867 \end{cases}$$

І в результаті отримала:

$$371073614394b = 392770133702$$

Тобто, $b = 1.0585$

Тепер необхідно розрахувати коефіцієнт «а» із рівняння (3.1), підставляючи значення коефіцієнта «b».

$$5a + 2270742 * b = 2515803$$

$$5a + 2270742 * 1.0585 = 2515803$$

$$5a + 2403580,407 = 2515803$$

$$5a = 112222,593$$

$$a = 22444,5186$$

Виходячи із результатів, можна сказати, що емпіричні коефіцієнти регресії мають такий розмір: $b = 1.0585$, $a = 22444,5186$.

Отже, рівняння регресії (емпіричне рівняння регресії) має такий вигляд:

$$y = 1.0585 x + 22444,5186$$

Емпіричні коефіцієнти регресії a та b є лише оцінками теоретичних коефіцієнтів β_i , а саме рівняння відбиває лише загальну тенденцію у поведінці аналізованих змінних.

2. Параметри рівняння регресії.

2.1. Вибіркові середні

Вибіркові середні або їх ще називають середні значення використовуються для оцінки центральних тенденцій в наборі даних.

$$\bar{x} = \frac{\sum x_i}{n} = \frac{2270742}{5} = 454148,4$$

$$\bar{y} = \frac{\sum y_i}{n} = \frac{2515803}{5} = 503160,6$$

$$\overline{xy} = \frac{\sum x_i * y_i}{n} = \frac{1535318040867}{5} = 307063608173,4$$

2.2. Вибіркові дисперсії

Вибіркові дисперсії – це міра розкиду або різноманітності даних у вибірці.

$$S(x)^2 = \frac{\sum x_i^2}{n} - \bar{x}^2 = \frac{1402327460506}{5} - (454148,4)^2 = 74214722878,64$$

$$S(y)^2 = \frac{\sum y_i^2}{n} - \bar{y}^2 = \frac{1683853698599}{5} - (503160,6)^2 = 83600150327,44$$

2.3. Середньоквадратичне відхилення

Середньоквадратичне відхилення – це міра розкиду даних відносно їх середнього значення. Тобто, воно показує наскільки середнє значення відхиляється від кожного конкретного значення даних.

$$S(x) = \sqrt{S^2(x)} = \sqrt{74214722878,64} = 272423,793$$

$$S(y) = \sqrt{S^2(y)} = \sqrt{83600150327,44} = 289136,906$$

Для того, щоб визначити коефіцієнт кореляції «b» та «a», можна використати формулу замість вирішення системи.

$$b = \frac{\overline{x * y} - \bar{x} * \bar{y}}{S^2(X)} = \frac{307063608173,4 - 454148,4 * 503160,6}{74214722878,64} = 1,0585$$

$$a = \bar{y} - b * \bar{x} = 503160,6 - 1,0585 * 454148,4 = 22444,5186$$

3. Коефіцієнт кореляції

Коефіцієнт кореляції та коваріація є показниками, які обидва використовуються для вимірювання зв'язку між двома змінними у статистиці, тому є доцільним розрахувати ці показники.

3.1. Коваріація

$$\begin{aligned} \text{cov}(x, y) &= \overline{x * y} - \bar{x} * \bar{y} = 307063608173,4 - 454148,4 * 503160,6 \\ &= 78554026740,36 \end{aligned}$$

3.2. Лінійний коефіцієнт кореляції

Лінійний коефіцієнт кореляції приймає значення від -1 до $+1$. Зв'язки між ознаками можуть бути слабкими та сильними (тісними). Їхні критерії оцінюються за шкалою Чеддока:

$0.1 < r_{xy} < 0.3$: слабка;

$0.3 < r_{xy} < 0.5$: помірна;

$0.5 < r_{xy} < 0.7$: помітна;

$0.7 < r_{xy} < 0.9$: висока;

$0.9 < r_{xy} < 1$: дуже висока;

$$r_{x,y} = b * \frac{S(x)}{S(y)} = 1,0585 * \frac{272423,793}{289136,906} = 0,997$$

Тобто, згідно шкали Чеддока, зв'язок є дуже високим.

4. Рівняння регресії (оцінка рівняння регресії).

Лінійне рівняння регресії має такий вигляд: $y = 1,0585x + 22444,5186$

Коефіцієнт регресії $b = 1,0585$ показує середня зміна результативного показника (в одиницях вимірювання y) з підвищенням або зниженням величини фактора x на одиницю його вимірювання. У аналізованому випадку із збільшенням на 1 одиницю y підвищується в середньому на 1,0585.

Коефіцієнт $a = 22444,5186$ формально показує прогнозований рівень y , але у разі, якщо $x=0$ перебуває близько з вибірковими значеннями. Але якщо $x=0$ знаходиться далеко від вибіркових значень x , то буквальна інтерпретація може призвести до невірних результатів, і навіть якщо лінія регресії досить точно описує значення вибірки, що спостерігається, немає гарантій, що також буде при екстраполяції вліво або вправо. Підставивши в рівняння регресії відповідні значення x , можна визначити вирівняні (передбачені) значення результативного показника $y(x)$ для кожного спостереження. Зв'язок між ними визначає знак коефіцієнта регресії b (якщо > 0 – прямий зв'язок, інакше - зворотний). У аналізованому випадку зв'язок є прямим.

5. Коефіцієнт еластичності рівняння регресії

Коефіцієнт еластичності в регресійному аналізі вимірюється, як зміна в одній змінній впливає на зміну в іншій змінній.

$$E = b * \frac{\bar{x}}{\bar{y}} = 1,0585 * \frac{454148,4}{503160,6} = 0,955$$

Тобто, кожне збільшення x на одиницю призведе до збільшення y на 0,955.

6. Помилка апроксимації

Помилка апроксимації відображає різницю між фактичними значеннями спостережуваних даних і значеннями, які передбачає модель. Ця помилка дозволяє оцінити точність моделі у відтворенні.

$$\bar{A} = \frac{\frac{\sum |y_i - y_x|}{y_i}}{n} * 100\% = \frac{0,215}{5} * 100\% = 4,3\%$$

Якщо, помилка апроксимації знаходиться в межах 5%-7%, це говорить про хороший добір рівняння регресії до вихідних даних.

Отже, помилка апроксимації дорівнює 4,3%. Це означає, що дане рівняння можна використовувати як регресію.

7. Коефіцієнт детермінації

Коефіцієнт детермінації використовується для визначення того, наскільки добре лінійна регресійна модель підходить до даних. Він вказує на частку дисперсії залежної змінної, яка пояснюється незалежними змінними у моделі. Розрахувати коефіцієнт можна, як квадрат коефіцієнта кореляції.

$$R^2 = r_{x,y}^2 = 0,997^2 = 0,9946$$

Тобто, у 99.46% випадків зміни x призводять до зміни y . Іншими словами – точність підбору рівняння регресії – висока. Інші 0.54% зміни Y пояснюються факторами, які не враховані в моделі.

8. Оцінка параметрів рівняння регресії

Для того, щоб оцінити якість параметрів регресії, необхідно побудувати розрахункову таблицю (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Оцінка якості параметрів регресії

x	y	y_x	$(y_i - \bar{y})^2$	$(y_i - y_x)^2$	$\frac{ y_i - y_x }{y_i}$
271577	337962	309914,326	27290577441,96	786672016,811	0,083
372904	409288	417165,874	8812065030,76	62060898,759	0,0192
215885	256869	250966,038	60659552230,56	34844960,373	0,023
432856	444761	480623,242	3410513280,16	1286100401,266	0,0806
977520	1066923	1057133,519	317828043653,76	95833938,249	0,00918
2270742	2515803	2515803	418000751637,2	2265512215,458	0,215

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Оцінку параметрів рівняння регресії, слід розпочати з аналізу точності визначення оцінок коефіцієнтів регресії.

Незміщеною оцінкою дисперсії збурень є величина:

$$s^2 = \frac{\sum (y_i - y_x)^2}{n - m - 1} = \frac{2265512215,458}{3} = 755170738,486$$

$S^2 = 755170738,486$ - непояснена дисперсія або дисперсія помилки регресії (розкид залежної змінної навколо лінії регресії).

$$S = \sqrt{S^2} = \sqrt{755170738,486} = 27480,37$$

$S = 27480,37$ – стандартна помилка оцінки.

Стандартна помилка регресії розглядається як міра розкидання даних спостережень від змодельованих значень. Чим менше значення стандартної помилки регресії, тим якість моделі вища.

S_a - стандартне відхилення випадкової величини a .

$$S_a = S * \frac{\sqrt{\sum x^2}}{n * S(x)} = 27480,37 * \frac{\sqrt{1402327460506}}{5 * 272423,793} = 23890,886$$

S_b – стандартне відхилення випадкової величини b .

$$S_b = \frac{S}{\sqrt{n} * S(x)} = \frac{27480,37}{\sqrt{5} * 272423,793} = 0,0451$$

Перевірка значущості моделі регресії проводиться з використанням F-критерію Фішера, розрахункове значення якого перебуває як відношення дисперсії вихідного ряду спостережень показника, що вивчається, і незміщеної оцінки дисперсії залишкової послідовності для даної моделі.

Якщо розрахункове значення з $k_1 = (m)$ і $k_2 = (nm-1)$ ступенями свободи більше табличного при заданому рівні значущості, модель вважається значущою. Оцінка статистичної значущості парної лінійної регресії проводиться у разі наступного алгоритму:

1. Висувається нульова гіпотеза у тому, що рівняння загалом статистично незначимо: $H_0: R^2 = 0$ лише на рівні значимості α .

2. Далі визначають фактичне значення F-критерію:

$$F = \frac{R^2}{1 - R^2} * \frac{n - m - 1}{1} = \frac{0,9946}{1 - 0,9946} * \frac{5 - 1 - 1}{1} = 550,518$$

де $m=1$ для парної регресії.

3. Табличне значення визначається за таблицями розподілу Фішера для заданого рівня значимості, враховуючи, що число ступенів свободи для загальної суми квадратів (більшої дисперсії) дорівнює 1 і число ступенів свободи залишкової суми квадратів (меншої дисперсії) при лінійній регресії дорівнює $n-2$.

$F_{\text{табл}}$ – це максимально можливе значення критерію під впливом випадкових факторів при даних ступенях свободи та рівні значущості α . Рівень значущості α – можливість відкинути правильну гіпотезу за умови, що вона вірна. Зазвичай приймається рівною 0,05 або 0,01.

4. Якщо фактичне значення F-критерію менше табличного, то кажуть, що немає підстав відхиляти нульову гіпотезу. В іншому випадку, нульова гіпотеза відхиляється і з ймовірністю $(1-\alpha)$ приймається альтернативна гіпотеза про статистичну значущість рівняння в цілому. Табличне значення критерію зі ступенями свободи $k_1 = 1$ і $k_2 = 3$, $F_{\text{табл}} = 10.128$. Оскільки фактичне значення $F > F_{\text{табл}}$, коефіцієнт детермінації статистично значимий (знайдена оцінка рівняння регресії статистично надійна).

Зв'язок між F-критерієм Фішера та t-статистикою Стюдента виражається рівністю:

$$t_r^2 = t_b^2 = \sqrt{F} = \sqrt{550,518} = 23,46$$

При аналізі якості моделі регресії використовується теорема про розкладання дисперсії, згідно з якою загальна дисперсія результативної ознаки може бути розкладена на дві складові – пояснену та непояснену рівнянням регресії дисперсії.

Завдання дисперсійного аналізу полягає в аналізі дисперсії залежною змінною (табл.3.5):

$$\sum (y_i - y_{cp})^2 = \sum (y(x) - y_{cp})^2 + \sum (y - y(x))^2$$

де $\sum (y_i - y_{cp})^2$ - загальна сума квадратів відхилень;

$\sum (y(x) - y_{cp})^2$ - сума квадратів відхилень, обумовлена регресією ("пояснена" або "факторна");

$\sum (y - y(x))^2$ - залишкова сума квадратів відхилень.

Таблиця 3.5

Дисперсійний аналіз

Джерело варіації	Сума квадратів	Число ступенів свободи	Дисперсія на 1 ступінь свободи	F-критерій
Модель (пояснена)	415735239435.97	1	415735239435.97	550.518
Залишкова	2265512201.22	3	755170733.74	1
Загальна	418000751637.2	5-1		

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Таблиця 3.6

Показники якості рівняння регресії

Показник	Значення
Коефіцієнт детермінації	0.9946
Середній коефіцієнт еластичності	0.955
Середня помилка апроксимації	4.3

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Отже, визначено залежність обсягу оборотних активів від поточних зобов'язань. На етапі специфікації було обрано парну лінійну регресію. Оцінено її параметри методом найменших квадратів: $y = 1.058 \cdot x + 22458.333$. Статистична значущість рівняння перевірена за допомогою коефіцієнта детермінації та критерію Фішера. Встановлено, що у досліджуваній ситуації 99.46% загальної варіабельності оборотних активів пояснюється зміною поточних зобов'язань. Встановлено також, що параметри моделі статистично значимі. Можлива економічна інтерпретація параметрів моделі - збільшення поточних зобов'язань на 1 тис.грн. призводить до збільшення оборотних активів в середньому на 1.058 тис.грн. Лінійний коефіцієнт кореляції дорівнює 0.997, отже, зв'язок між оборотними активами та поточними зобов'язаннями дуже високий і прямий. Значення помилки апроксимації (4.3%) говорить про хорошу якість знайденої моделі.

3.2. Напрями вдосконалення системи управління активами й пасивами на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад»

Фінансовий аналіз ТОВ «Телекарт-Прилад» показав, що фінансове становище фірми є нестійким. Достатньо багато організацій розоряються через неефективне управління фінансами. В даному випадку насамперед необхідне використання внутрішньогосподарських резервів, причому основними заходами фінансового оздоровлення організації є реконструкція процедур управління. Для розробки конкретних заходів зміцнення фінансів фірми можна скористатися різними варіантами управлінських дій, найбільш прийнятними для вітчизняних організацій. Для стабілізації фінансового становища ТОВ «Телекарт-Прилад» розглянемо такі етапи (рис. 3.1.)

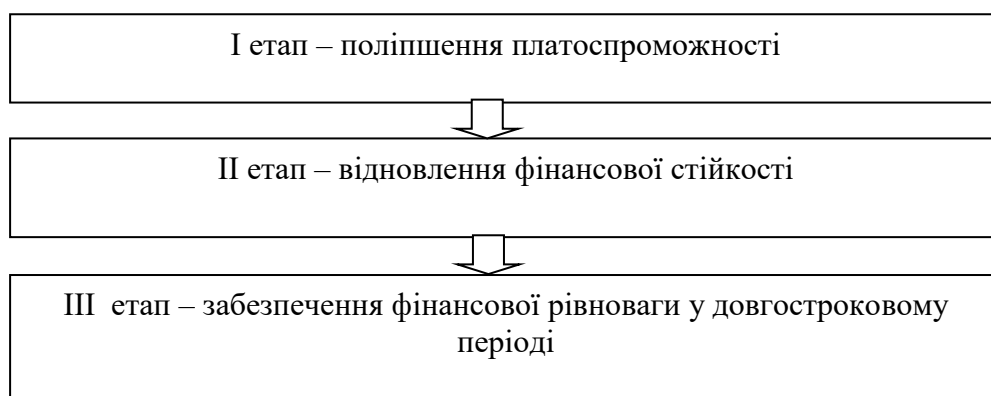


Рис.3.1. Етапи стабілізації фінансового стану ТОВ «Телекарт-Прилад»

Джерело: сформовано автором

Основними заходами щодо скорочення розміру короткострокових фінансових зобов'язань у ТОВ «Телекарт-Прилад» є:

- зростання періоду наданого постачальниками товарного (комерційного) кредиту;
- збільшення терміну розрахунків за окремими формами внутрішньої кредиторської заборгованості фірми;
- зменшення видатків на придбання матеріалів, інвентарю, обладнання;
- зменшення видатків на відрядження та рекламу;
- змінення структури кредиторської заборгованості;

-зменшення обсягів запасів, які знаходяться на складі.

Збільшення грошового потоку ТОВ «Телекарт-Прилад» у короткостроковому періоді для того, щоб погасити прострочені та термінові зобов'язання може бути здійснено за рахунок: переведення частини ліквідних оборотних активів у грошові кошти;

Відновлення фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» передбачає ліквідування негативних причин, які призводять до порушення фінансової дисципліни та загрози його діяльності. Тобто, для відновлення фінансової стійкості підприємства необхідно вжити деякі заходи, які б скоротили фінансові ресурси та збільшили позитивний потік власних фінансових ресурсів. Для скорочення споживання фінансових ресурсів на підприємстві, необхідно застосувати принцип «сиснення фірми», який полягає в мінімізації обсягів оборотних активів і зобов'язань для забезпечення максимально можливої рівноваги між ліквідністю і рентабельністю.

Забезпечення фінансової рівноваги в тривалому періоді передбачає, створення умов, при яких відбудеться самофінансування, розвиток виробництва, усунення старих і нових загроз, поліпшення фінансових результатів діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад». Забезпечення фінансової стійкості фірми в тривалому періоді за рахунок збільшення прибутку створює сприятливі умови для самофінансування економічного зростання підприємства та скорочення залучених кредитних ресурсів. Для фінансового оздоровлення ТОВ «Телекарт-Прилад» необхідно застосовувати такі дії:

1. Раціоналізація товарних запасів. Для цього потрібно застосовувати такі методи:

- необхідно зменшити розміри недоторканих запасів за рахунок домовленості про більш короткий термін виконання замовлень на постачання та рівномірніший надходження продукції;

- необхідно розподілити запаси за рівнем важливості для стабільної діяльності фірми, зменшити обсяг тих запасів, які є критичними для функціонування підприємства;

- необхідно визначити види та кількості надлишків товарів, що не використовуються в процесі обігу та товарів, тобто що залежалися;
- зменшити витрати, пов'язані із зберіганням товарних ресурсів;
- визначити коло потенційних споживачів товарних ресурсів, насамперед кредиторів-постачальників, клієнтів-покупців;
- необхідно продати надлишок товарних ресурсів чи передати їх кредиторам за своїми зобов'язаннями.

2. Прискорення обороту коштів. Для цього потрібно застосовувати такі методи:

- зменшення строків погашення дебіторської заборгованості або використання стратегій стягнення боргів;
- застосувати системи при якій оплата менеджерів за надання послуг, відбувається відповідно до надходження коштів від клієнтів, з якими вони працюють;
- використати фінансові інструменти, такі як факторинг, для покращення ліквідності та прискорення оборотних коштів;
- укласти угоди з постачальниками та покупцями щодо оптимальних умов постачання і оплати, таких як зниження строків кредиту або отримання знижок за дострокову оплату.

3. Зменшення відтоку коштів. Для цього необхідно застосувати такі заходи:

- зменшення надмірних запасів товарів та матеріалів, що допомагає уникнути затримок грошових коштів у запасах;
- здійснити розгалуження постачальників на групи в залежності від ступеня важливості для діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад», для того щоб визначити пріоритети при оплаті кредиторської заборгованості;
- ретельно планувати фінансові потреби та прогнозувати грошові потоки для уникнення надмірних витрат;
- посилення контролю за дебіторською заборгованістю та швидке стягнення боргів від клієнтів;
- визначити перелік кредиторів, борги яким слід погасити повністю або частково насамперед;

- укласти угоди з постачальниками щодо відстрочки платежів або знижок за дострокову оплату;

- виплата кредитів частинами;

- пошук нових джерел фінансових ресурсів;

- використання інструментів, таких як факторинг або лізинг, для зниження фінансових витрат та оптимізації грошових потоків.

4. Поліпшення інкасації дебіторської заборгованості. Для цього необхідно здійснити такі заходи:

- проводити аналіз кредитоспроможності клієнтів перед укладенням угод про постачання товарів або послуг;

- укладати угоди з клієнтами щодо строку та умов погашення заборгованості, включаючи встановлення штрафів за прострочення платежів;

- проводити постійно моніторинг стану дебіторської заборгованості та оперативні заходи для її стягнення в разі прострочення;

- застосовувати стратегію при якій надається знижка дебіторам в обмін на те, що вони прискорення своєї платежу;

- продаж боргів з дисконтом 10-15% третій стороні або дебітору дебітора.

Виходячи із завдань, що стоять перед ТОВ «Телекарт-Прилад» в даний час, весь комплекс заходів щодо зміцнення фінансового стану підприємства можна об'єднати у п'ять великих груп:

- покращення фінансування діяльності підприємства;

- збільшення рівня ефективності використання поточних активів;

- зміна фінансової політики на підприємстві;

- покращення фінансового планування та прогнозування на підприємстві;

- покращення внутрішнього фінансового контролю.

Під вищезгаданими напрямками слід розуміти таке.

Покращення фінансування діяльності підприємства передбачає:

- отримання кредитів від банків або використання інших джерел фінансування для забезпечення додаткових коштів на розвиток підприємства;

- ефективне управління прибутком, розподіл дивідендів та оптимізація розмірів резервів для забезпечення внутрішнього фінансування потреб підприємства;

- планування та контроль за грошовими потоками для забезпечення належного рівня ліквідності та оптимізації використання фінансових ресурсів;

- планування та аналіз капітальних вкладень для максимізації їхньої ефективності та забезпечення оптимального використання фінансових ресурсів;

Вдосконалення фінансової сторони експлуатації активів передбачає:

- проведення аналізу рентабельності та прибутковості кожного активу для ідентифікації найбільш вигідних способів їх використання;

- розміщення активів у такий спосіб, щоб максимізувати їхню вартість;

- впровадити стратегію для зменшення оборотних активів і підвищення їх оборотності;

- планування та аналіз капітальних вкладів для максимізації їхньої ефективності та повернення інвестицій;

- виявлення та зменшення ризиків, пов'язаних з експлуатацією активів, для запобігання можливим втратам.

Зміна фінансової політики передбачає:

- проведення оцінки поточної фінансової ситуації на підприємстві, включаючи фінансові показники, ризики та можливості;

- встановлення конкретних цілей, які підприємство хоче досягти змінами в фінансовій політиці;

- розроблення стратегії зміни фінансової політики, включаючи конкретні заходи і кроки для досягнення поставлених цілей;

- слідування за впливом зміненої фінансової політики на фінансову ситуацію на підприємстві та внесення корективів у політику за необхідністю.

Покращення фінансового планування та прогнозування розвитку підприємства включає в себе визначення фінансових перспектив розвитку підприємства, а також тактичних заходів для забезпечення своєчасного здійснення розрахунків між покупцями та постачальниками з ціллю уникнення нарощування величин дебіторської та кредиторської заборгованостей.

Покращення внутрішнього фінансового контролю передбачає:

- проведення систематичного аналізу фінансових операцій та процедур для виявлення можливих проблем і вдосконалення системи контролю;
- розподіл функцій та повноважень між працівниками для забезпечення контролю та уникнення можливості виникнення шахрайства;
- виявлення та оцінка ризиків фінансової діяльності для прийняття ефективних заходів управління ризиками.
- використання сучасних технологій для автоматизації процесів контролю та забезпечення швидкого доступу до фінансової інформації.

По вдосконаленню фінансування діяльності підприємства можна запропонувати надати структурі пасивів раціональнішу основу. Це означає, що необхідно ретельно розглянути склад та співвідношення різних джерел фінансування, таких як власний капітал, позикові кошти, кредитні лінії тощо. Для досягнення цієї мети підприємство має використовувати різні стратегії, такі як:

- розподіл ризику шляхом залучення коштів з різних джерел, що дозволяє зменшити залежність від одного джерела;
- визначення оптимального співвідношення між власним та позиковим капіталом для забезпечення найбільш ефективного використання фінансових ресурсів;
- ретельне планування фінансових потреб на майбутнє для забезпечення належного рівня ліквідності та фінансової стійкості.

Одною із основних пропозицій щодо вдосконалення фінансової сторони експлуатації активів є пропозиція, яка пропонує збільшити суму грошових активів у поточному періоді, яка досягається за рахунок деяких заходів, а саме :

- мінімізація рівня запасів до необхідного мінімуму, що дозволяє звільнити грошові кошти для інших цілей;
- своєчасне стягнення коштів від клієнтів для покращення оборотних коштів;
- оптимізація умов сплати кредиторам для збереження грошових коштів у підприємства;

- розгляд можливостей для залучення додаткових кредитів або інвестицій для збільшення грошових активів;

оптимізація використання оборотних активів для забезпечення належного рівня ліквідності.

Можливі заходи щодо вдосконалення системи гарантій фінансових інтересів кредиторів ТОВ «Телекарт-Прилад» повинні бути спрямовані на її зміцнення та обґрунтовані з організаційних та правових позицій. Якщо керівництво ухвалить рішення про продовження діяльності підприємства, то ТОВ «Телекарт-Прилад» слід вжити заходів щодо збільшення капіталу, а саме продавати непрофільні активи, здійснювати лізинг обладнання та обладнання, що базується на новітніх технологіях, тим самим поліпшуючи якість, а також виробництва продукції, знижуючи використовувані ресурси.

Оздоровлення фінансів ТОВ «Телекарт-Прилад» на початковому етапі (шляхом приведення його кредиторських обов'язків та фінансових вимог у стан, що забезпечує ритмічний оборот фінансових потоків, що виключає прояв ознак неплатоспроможності), супроводжується зміною поточних значень системи показників кредиторської та дебіторської заборгованостей. Дії щодо фінансового зміцнення ТОВ «Телекарт-Прилад» необхідно проводити з урахуванням цільової установки: всі заходи мають бути сконцентровані на зниженні заборгованостей та нарощування грошових надходжень до приведення системи боргових показників у нормальний стан, тоді фінансова стійкість підприємства буде відновлена.

Тим самим було, для ТОВ «Телекарт-Прилад» заходами, що знижують величини кредиторської та дебіторської заборгованостей є поступка вимог до дебіторів та кредиторів, фінансування під відступлення грошової вимоги. Причини втрати фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад», а також фінансові заборгованості, що виникли внаслідок цього, мають деякі індивідуальні особливості. Проте, збалансовані рішення щодо оздоровлення фінансів, покращення структури капіталу дадуть позитивний фінансовий результат ТОВ «Телекарт-Прилад» та у системному зв'язку із запропонованими принципами оперативно-попереджувальної діагностики забезпечать відновлення його платоспроможності.

Наведемо в табличній формі (табл.3.7) перелік основних заходів, використання яких дозволить поліпшити систему управління активами та пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад».

Таблиця 3.7

Напрями вдосконалення системи управління активами та пасивами ТОВ
«Телекарт-Прилад»

Заходи	Відповідальна особа	Термін проведення
Інвентаризація запасів	Інвентаризаційна комісія	01.05.2024 -15.05.2024
Реалізація невикористаних залишків запасів	Відділ збуту	16.05.2024-30.05.2024
Оцінка платоспроможності дебіторів	Бухгалтерія	Постійно
Передача сумнівної дебіторської заборгованості на факторинг у банк	Бухгалтерія	Постійно
Використання знижок для клієнтів у разі попередньої оплати	Відділ збуту	Постійно
Погашення частини кредиторської заборгованості за рахунок власних грошових коштів	Бухгалтерія	У I півріччі 2024 року.

Джерело: складено автором

Отже, напрямами вдосконалення системи управління активами та пасивами є оптимізація структури оборотних активів, що зумовить і зменшення поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад». Запропоновані заходи дозволять оптимізувати структуру активів та пасивів підприємства, поліпшити фінансову стійкість та знизити ймовірність банкрутства ТОВ «Телекарт-Прилад».

3.3. Оцінка впливу пропонованих напрямів на фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад»

Проведемо розрахунки ефективності впливу на фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад» від запропонованих заходів.

Як було зазначено у попередньому пункті роботи, необхідно реалізувати застину запасів ТОВ «Телекарт-Прилад». Так, у 2023 році проти 20222 року

обсяг релізації збільшився на 61,46%, а виробничих запасів на 168,5%. При цьому, за результатами інвентаризації у жовтні 2023 року було виявлено виробних запасів, які вже не використовуються у виробництві на суму 58690 тис.грн., за оцінками бухгалтерського обліку витрати на зберігання запасів складають 16% від їх вартості.

Тобто, економія коштів від зберігання запасів, які будуть реалізовані і враховуються в інших операційних витратах складе:

$$\Delta E_{\text{запаси}} = \frac{58690 * 16}{100} = 9390,4 \text{ тис. грн.}$$

Кошти від реалізації запасів можна витратити на погашення кредиторської заборгованості у сумі 58690 тис.грн.

У дебіторській заборгованості 81,23% у 2023 році склала заборгованість за виданими авансами, тобто перераховані постачальникам в рахунок майбутніх поставок, і у 2023 році обсяг даної заборгованості проти 2022 року збільшився на 92,32%.

За результатами звірки бухгалтерії ТОВ «Телекарт-Прилад» було виявлено, що 165230 тис.грн., можна віднести до простроченої дебіторської заборгованості, тому пропонуємо дану суму дебіторської заборгованості передати на факторинг до банку. За прогнозами НБУ рівень інфляції в Україні планується на рівні 9,8%, послуги факторингу банку в середньому 7%, розрахуємо можливий ефект.

$$\text{Втрати від інфляції: } I = \frac{165230 * 9,8}{100} = 16192,54 \text{ тис. грн.}$$

$$\text{Втрати від факторингу: } \Phi = \frac{165230 * 7,0}{100} = 11566,1 \text{ тис. грн.}$$

$$\text{Економія коштів } \Delta D = 16192,54 - 11566,1 = 4626,44 \text{ тис. грн.}$$

Тобто, сума, яка може бути отримана від погашення простроченої дебіторської заборгованості складе:

$$D = 165230 - 11566,1 = 153663,9 \text{ тис. грн.}$$

Отримані кошти можна направити на погашення поточної заборгованості за одержаними авансами.

У 2023 році у ТОВ «Телекарт-Прилад» суттєво збільшився обсяг грошових коштів(+602,08% проти 2022 року, і відповідно коефіцієнт абсолютної ліквідності був вище нормативного показника, що вказує на неефективне використання активів, тому пропонуємо частину грошових коштів, наприклад 20% направити на погашення поточних зобов'язань, що дозволить оптимізувати структуру активів та пасивів і поліпшити фінансову стійкість ТОВ «Телекарт-Прилад»(табл..3.8).

Таблиця 3.8

Економічний ефект від запропонованих заходів

Заходи	Дохід, тис.грн.	Економія, тис.грн.
Реалізація запасів	58690	9390,4
Реалізація дебіторської заборгованості	153663,9	

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

При цьому, загалом на погашення поточної заборгованості буде витрачено:

$$ПЗ=58690+153663,9+(286880*20\%)=269729,9 \text{ тис.грн.}$$

В табл..3.9 наведено прогнозований баланс з врахуванням запропонованих заходів. При розрахунках приймемо без змін обсяг необоротного капіталу, власного капіталу та довгострокових зобов'язань.

Таблиця 3.9

Прогнозований баланс ТОВ «Телекарт-Прилад»

Актив	2023 рік	2024 рік	Відх.2024/2023 pp	
			+-	%
Необоротні активи	59051	59051	-	-
Запаси	250116	191426	-58690	-23,47
Дебіторська заборгованість	517978	352748	-165230	-31,90
Гроші та їх еквіваленти	286880	229504	-57376	-20
Інші оборотні активи	11949	11949	-	-
Усього оборотних активів	1066923	785627	-281296	-26,37
Активи	1125974	844678	-281296	-24,98
Власний капітал	148200	148200	-	-
Довгострокові зобов'язання	254	254	-	-
Поточні зобов'язання	977520	696224	-281296	-28,78

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Як видно з проведених розрахунків, за результатами запропонованих заходів обсяг оборотних активів зменшиться на 26,37%, у тому числі за рахунок

оптимізації запасів на -23,47%, дебіторської заборгованості – на -31,9%, грошових коштів – 20%. Відповідно зменшиться обсяг поточних зобов'язань на -28,78%.

В табл.3.10 розрахуємо прогнозовану ліквідність ТОВ «Телекарт-Прилад».

Таблиця 3.10

Оцінка ліквідності та фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» у
прогнозному періоді

Показники	2023 рік	2024 рік	Відх.+/-
Коефіцієнт загальної ліквідності	1,09	1,13	0,04
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,84	0,85	0,01
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,29	0,33	0,04
Коефіцієнт автономії	0,13	0,18	0,05
Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів	0,15	0,21	0,06
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,13	0,18	0,05
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,6	0,6	0,00
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	0,08	0,11	0,03

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Отже, за результатами запропонованих заходів збільшиться показник загальної ліквідності на 0,04 пункти, швидкої ліквідності на 0,01 пункти, абсолютна ліквідність значно перевищує норматив, тому після інвентаризації кредиторів можливо для найбільш важливих погашення заборгованості з грошових коштів, що на банківському рахунку підприємства.

В табл.3.11 проаналізуємо ділову активність підприємства, при цьому, обсяг доходу від реалізації залишимо без змін.

Таблиця 3.11

Оцінка ділової активності ТОВ «Телекарт-Прилад» у прогнозному періоді

Показники	2023 рік	2024 рік	Відх.+/-
Коефіцієнт оборотності активів	0,89	1,18	0,29
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1,93	2,83	+0,9
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	1,02	1,43	0,41
Період погашення дебіторської заборгованості	189	129	-60
Період погашення кредиторської заборгованості	358	254	-104
Коефіцієнт оборотності запасів	3,99	5,22	1,23
Період оборотності запасів	91	70	-21

Продовження таблиці 3.11

Коефіцієнт оборотності власного капіталу	6,74	6,74	0
Операційний цикл	280	199	-81
Фінансовий цикл	-78	-56	22

Джерело: розраховано за матеріалами підприємства

Таким чином, при зменшенні обсягу дебіторської заборгованості та неліквідних запасів, які враховані на балансі ТОВ «Телекарт-Прилад» поліпшиться ділова активність підприємства, зокрема: зменшиться період погашення дебіторської заборгованості на 60 днів, період оборотності запасів зменшиться на 21 день, що відповідно, вплине на зменшення операційного циклу на 81 день.

За результатами інвентаризації запасів, яку заплановано на травень 2024 року можна визначити ще можливість реалізації неліквідів та проаналізувати дебіторів, з якими вже закінчився термін погашення і щодо яких можна використати послугу факторингу, також можна направити ще частину грошових коштів для погашення поточної заборгованості за отриманими авансами, або запропонувати кредиторам неліквідні запаси у рахунок погашення боргу.

Запропоновані заходи дозволять у перспективі змінити агресивну політику управління оборотними активами на помірну, чому сприятиме зменшення запасів та дебіторської заборгованості та помірну політику управління зобов'язаннями, що сприятиме поліпшенню фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» та зниження ймовірності банкрутства.

ВИСНОВКИ

В дипломній роботі на тему: «Комплексна оцінка та управління активами й пасивами підприємства» розглянуто поняття, суть і класифікація активів й пасивів і їх роль для підприємства; досліджено методи комплексної оцінки активів й пасивів підприємства; визначено основні підходи до управління активами й пасивами; оцінено фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад»; проаналізовано систему управління активами й пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад»; використано регресійний аналіз для оцінки управління активами і пасивами підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»; обґрунтовано напрями вдосконалення системи управління активами й пасивами на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад»; розраховано вплив пропонованих напрямів на фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад».

За результатами проведеного дослідження можна зробити наступні висновки:

1. Визначено, що активи — це те, що приносить дохід («позитивний грошовий потік»), а пасиви — те, на що витрачаються гроші без можливості отримати дохід («негативний грошовий потік»). Активи поділяють на необоротні та оборотні, пасиви включають: власний капітал, довгострокові та поточні зобов'язання.

2. Виявлено, що комплексний аналіз активів та пасивів включає горизонтальний та вертикальний аналіз активів та пасивів, оцінка стану майна, розрахунок ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності, рентабельності. Даний аналіз дозволяє визначити джерела фінансування майна підприємства, його фінансовий стан та можливі резерви його поліпшення.

3. З'ясовано, що вибір доцільних джерел фінансування оборотних активів є важливим аспектом управління фінансовими ресурсами підприємства та визначає залежність, таких показників, як рівень ефективності використання капіталу, рівень ризику фінансової стійкості, платоспроможність підприємства. Враховуючи ці фактори будується політика управління фінансуванням оборотних активів, яка може бути консервативною, помірною або агресивною.

4. Оцінивши фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад», визначено, що воно має достатню абсолютну ліквідність, власні оборотні кошти, яких при цьому не вистачає для покриття запасів, фінансова стійкість у аналізованому періоді погіршилась, також відмічено погіршення ділової активності та збільшення операційного циклу, тип фінансової стійкості у 2023 році – кризовий, ймовірність банкрутства дуже висока не заважаючи на прибуткову діяльність підприємства.

5. Проаналізувавши динаміку та структуру активів та пасивів ТОВ «Телекарт-Прилад» відмічено, що використовується агресивна політика управління оборотними активами, яка проявляється у значному збільшенні оборотних активів, зокрема через збільшення обсягу запасів та дебіторської заборгованості. Проте, при управлінні поточними зобов'язаннями у ТОВ «Телекарт-Прилад» використовується консервативна політика, яка характеризується практично відсутністю кредиту та фінансуванням діяльності за рахунок позик та заборгованості перед учасниками. Дана система управління активами та пасивами ТОВ «Телекарт-Прилад» є неефективною, що зумовлює і кризовий стан і високу ймовірність банкрутства.

6. Використавши регресивний аналіз визначено залежність обсягу оборотних активів від поточних зобов'язань. Встановлено, що у досліджуваній ситуації 99.46% загальної варіабельності оборотних активів пояснюється зміною поточних зобов'язань. Встановлено також, що параметри моделі статистично значимі. Можлива економічна інтерпретація параметрів моделі - збільшення поточних зобов'язань на 1 тис.грн. призводить до збільшення оборотних активів в середньому на 1.058 тис.грн. Лінійний коефіцієнт кореляції дорівнює 0.997, отже, зв'язок між оборотними активами та поточними зобов'язаннями дуже високий і прямий. Значення помилки апроксимації (4.3%) говорить про хорошу якість знайденої моделі.

7. Сформовано напрями вдосконалення системи управління активами та пасивами, які передбачають оптимізацію структури оборотних активів, що зумовить і зменшення поточних зобов'язань ТОВ «Телекарт-Прилад». Запропоновані заходи дозволять оптимізувати структуру активів та пасивів

підприємства, поліпшити фінансову стійкість та знизити ймовірність банкрутства ТОВ «Телекарт-Прилад».

8. Визначено, що при зменшенні обсягу дебіторської заборгованості та неліквідних запасів, які враховані на балансі ТОВ «Телекарт-Прилад» поліпшиться ділова активність підприємства, зокрема: зменшиться період погашення дебіторської заборгованості на 60 днів, період оборотності запасів зменшиться на 21 день, що відповідно, вплине на зменшення операційного циклу на 81 день. Запропоновані заходи дозволять у перспективі змінити агресивну політику управління оборотними активами на помірну, чому сприятиме зменшення запасів та дебіторської заборгованості та помірну політику управління зобов'язаннями, що сприятиме поліпшенню фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» та зниження ймовірності банкрутства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бабій О. М., Койнак В. В. Сучасні проблеми та перспективи управління активами підприємств. *Економіка та суспільство*, 2024. №59. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-27>(дата звернення 13.03.2024)
2. Бедринець М. Д. Фінансова діагностика : навч. посіб. Ірпінь : УДФСУ, 2021. 297 с.
3. Бланк І. О., Ситник Г.В., Андрієць В.С. Управління фінансами підприємств : підручник. Київ : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2018. 791 с.
4. Бондаренко Н. В., Чемчикаленко Н. В., Сіренко Д. О. Оцінка основних завдань управління активами та пасивами підприємства в сучасних умовах. *Економіка. Фінанси. Право*. 2018. № 7. С. 8-10.
5. Вартісно-орієнтоване управління фінансами підприємств : навч. посіб. / Л. А. Костирко [та ін.]. Сєверодонецьк : СНУ ім. В. Даля, 2019. 466 с.
6. Васильєва Л. В., Кльованик О. А. Регресійні моделі та аналіз часових рядів : навч. посіб. Краматорськ : ДДМА, 2010. 176 с.
7. Васильчук І. П. Фінансове забезпечення сталого розвитку корпорацій : монографія /І. П. Васильчук. - Київ : КНЕУ, 2015. - 516 с.
8. Васюренко О. В., Гнип Н. О. Планування фінансового потенціалу суб'єктів господарювання: монографія. Дніпропетровськ: Форест, 2015. 233 с.
9. Верланов Ю. Ю. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. Миколаїв : ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. 334 с.
10. Гадзевич О. Деякі особливості проведення аналізу активів підприємства. *Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки*, 2015. № 2, С.72-77.
11. Давиденко Н. М., Буряк А. В. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : навч. посіб. Київ : Компрінт, 2017. 301 с.
12. Дехтяр Н. А. Фінансовий механізм діяльності суб'єктів господарювання: монографія. К.: Ліра-К, 2015. 182 с.

13. Дмитренко А. В. Теоретико-методологічні засади та прагматика організації фінансового контролінгу спільної діяльності у сфері бізнесу : монографія. Чернігів : ЧНТУ, 2019. 353 с.

14. Долінський Л. Б. Фінансовий ризик-менеджмент : навч.-метод. посіб. Київ : НаУКМА, 2022.- 130 с.

15. Ефективність діяльності підприємств в умовах глобалізаційних процесів: колект. монографія / Борецька Н. П. та ін. ; за ред. О. В. Ольшанської, А. О. Мельник, Т. М. Янковець. Київ: КНУТД, 2016. 388 с.

16. Зєйнієв Т. Г., Замелюхіна А. О. Інструменти підвищення ефективності фінансового управління активами та пасивами підприємства. *Часопис економічних реформ*. 2023. № 4. С. 47-51.

17. Інноваційні механізми економічного управління підприємством: монографія / Л. В. Фролова та ін.; під ред. д-ра екон. наук, проф. Фролової Л. В. Кривий Ріг: Чернявський Д. О. [вид.], 2016. 491 с.

18. Кальченко О. М., Шишкіна О. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. - Чернігів: Вид. Брагінець О. В., -2018. -524 с.

19. Кнейслер О. В. Фінансовий менеджмент : підручник. Тернопіль : ТНЕУ, 2018. 477 с.

20. Князь С. В. Фінансова рівновага як механізм забезпечення економічної безпеки підприємства : монографія. Львів : Левада, 2022. 372 с.

21. Ковальчук Н.О. Фінансовий механізм управління активами підприємств. *Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту*. Економічні науки, 2012. №4, С.190-197

22. Ковальчук Н.О., Федішин М.П., Жайворонок А.В. Теоретичні аспекти аналізу складу, структури активів та джерел їх фінансування. *Інвестиції: практика та досвід*, 2019. №23, С.64-69.

23. Корпоративне управління: процеси, стратегії, технології : колект. монографія / Абдуллаєв К. Н. та ін. ; за заг. ред. Шапошникова К. С., Соловйової Н. І., Станкевич Ю. Ю. Херсон : Гельветика, 2015. 535 с.

24. Кошельок Г. В. Грошові потоки підприємства: теорія, методологія, практика : монографія. Одеса : Бондаренко М. О., 2019. 389, [2] с.

25. Лапіна І. С., Домбровська С. О. Структура капіталу підприємства: сучасні проблеми та парадигма розвитку: монографія. Харків, 2020. 256 с.
26. Лобов С. П. Теорія оцінювання ефективності прискорення процесів управління підприємствами : монографія. Кривий Ріг : Р. Козлов, 2015. 411 с.
27. Мельник О. В. Капіталізація підприємств: теорія та практика : монографія. Одеса : Панькова А. С. [вид.], 2020. 427, [1] с.
28. Мельник С. І. Управління фінансовою безпекою підприємств: теорія, методологія, практика : монографія. Львів : Растр-7, 2020. 383 с.
29. Микитюк В. М., Паламарчук Т. М. Основи економічного аналізу : навч.-метод. посіб. Житомир : Рута, 2018. 440 с.
30. Назаренко І. М. Застосування економічних методів дослідження капіталу: досвід та перспективи : монографія. Суми : Університетська книга, 2015. 343 с.
31. Насібова О. В., Дзюба В. М. Теоретичні основи управління активами і пасивами підприємства. *Економіка. Фінанси. Право*. 2018. № 11. С. 21-25
32. Нікола С. О. Фінанси підприємств : навч. Посіб. Одеса : ОНУ, 2020. 205 с.
33. Олександренко І. В. Управління активами виробничих підприємств. *Економічний форум*, 2022. №1(4), С.108-114.
34. Партин Г. О., Селюченко Н. Є. Фінансовий менеджмент : підручник. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2018. 387 с.
35. Поддєрьогін А.М. Фінансовий менеджмент : підручник. К: КНЕУ. 2008. 536 с.
36. Проблеми та перспективи ринково-орієнтованого управління підприємствами: теорія, методологія, практика : колект. монографія / ред.: Г. І. Матукова, Д. Л. Сікора. -Кривий Ріг : СТПРЕС, 2015. 534 с.
37. Рогов Г. К. Формування системи фінансових механізмів корпоративного сталого розвитку : монографія. Херсон : Грінь Д. С. [вид.], 2017. 423 с.
38. Рябікіна К. Г. Ефективність управління капіталом підприємств : монографія. Кривий Ріг : Чернявський Д. О. [вид.], 2019. 201 с.

39. Словник фінансово-правових термінів / за заг. ред. д. ю.н., проф. Л. К. Воронової. 2-е вид., переробл. і доповн. К.: Алерта, 2011 558 с.

40. Сніткіна І. А. Аналітичне забезпечення управління платоспроможністю підприємства : дис. ... д-ра філософії в галузі знань 07 Управління та адміністрування : спец. 071. Одеса, 2019. 282 арк.

41. Соболевська О. Ф., Пінті А. В. Вплив інноваційно-інвестиційної діяльності на економічну стійкість підприємства. *Стабілізація фінансово-економічної системи України* : VIII Студент. науково-практ. конф. ф-ту фінансів та банк. справи, квітень 2024 р. Одеса, 2024. С. 126–127.

42. Соболевська О. Ф., Лапіна І. С. Комплексна оцінка та управління активами й пасивами підприємства. *Актуальні проблеми міжнародних відносин* : Міжнар. науково-практ. конф. "Фінанс. аспекти розвитку глоб. економіки: виклики та перспективи", травень 2024 р. Київ, 2024.

43. Трусова Н. В. Фінансовий аналіз підприємства: методика та практика : навч. посіб. Мелітополь : Мелітоп. міськ. друк., 2019. 272 с.

44. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : Астроя , 2020. 434 с.

45. Фінанси підприємств: проблеми теорії та практики : монографія / [Н. Е. Аванесова та ін.] -Харків : Лідер, 2016. 151 с.

46. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / Лапіна І. С., Гончаренко О. М. та ін.; за заг. ред. І. С. Лапіної. Одеса: Атлант, 2016. 313 с.

47. Чех Н. О. Управління власним капіталом як складова забезпечення корпоративної безпеки акціонерних товариств : дис. ... канд. екон. наук : 21.04.02. Харків, 2016. 268, [3] арк.

48. Янковська В. А., Семенець А. О., Кузнецова, С. О. Управління активами та пасивами підприємства. *Фінанси, банки, інвестиції*, 2013. №6, С.111-114.

ДОДАТКИ

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"** Дата (рік, місяць, число) 2020 01 01
Територія **ОДЕСЬКА** за ЄДРПОУ 13881657
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ 5110136900
Вид економічної діяльності Виробництво інструментів і обладнання для вимірювання, дослідження та навігації за КВЕД 240 26.51

Середня кількість працівників 1 355

Адреса, телефон ЛЮСТИДОРФЬСЬКА ДОРОГА, буд. 162, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл., 65113 7116071

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

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2020	01	01
13881657		
5110136900		
240		
26.51		

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	730	1 834
первісна вартість	1001	2 489	3 677
накопичена амортизація	1002	1 759	1 843
Незавершені капітальні інвестиції	1005	52	412
Основні засоби	1010	16 198	11 142
первісна вартість	1011	75 060	64 663
знос	1012	58 862	53 521
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 276	1 096
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	18 256	14 484
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	21 042	31 805
Виробничі запаси	1101	21 042	31 805
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити і перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	11 182	13 848
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	37 206	41 046
з бюджетом	1135	3	1 519
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	20 764	2 576
Поточні фінансові інвестиції	1160	2 746	2 746
Гроші та їх еквіваленти	1165	55 614	230 695
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	55 614	230 695
Витрати майбутніх періодів	1170	671	35
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	16 724	13 692
Усього за розділом II	1195	165 952	337 962
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	184 208	352 446

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 000	2 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	888	708
Додатковий капітал	1410	4 567	4 567
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	30 252	73 063
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	37 707	80 338
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	421	521
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Привізовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	421	521
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	477	276
товари, роботи, послуги	1615	2 778	2 476
розрахунками з бюджетом	1620	1 467	19 442
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 267	19 118
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	5	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	128 717	242 039
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	12 636	7 354
Усього за розділом III	1695	146 080	271 587
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	184 208	352 446

Керівник

Козлов Олексій Сергійович

Головний бухгалтер

Бойко Вікторія Романівна

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

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2019

р.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
13881657		

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	379 050	166 502
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(218 496)	(136 535)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	160 554	29 967
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	2 122	778
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(31 768)	(17 510)
Витрати на збут	2150	(1 721)	(809)
Інші операційні витрати	2180	(34 349)	(1 305)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	94 838	11 121
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	8 886	410
Інші доходи	2240	16 726	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(344)	(214)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(16 289)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	103 817	11 317
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(22 374)	(2 221)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	81 443	9 096
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	(17)
Накопичені курсові різниці	2410	(180)	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(180)	(17)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(180)	(17)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	81 263	9 079

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	182 936	123 996
Витрати на оплату праці	2505	54 189	23 460
Відрахування на соціальні заходи	2510	11 727	5 055
Амортизація	2515	3 133	2 343
Інші операційні витрати	2520	34 349	1 305
Разом	2550	286 334	156 159

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Козлов Олексій Сергійович

Головний бухгалтер

Бойко Вікторія Романівна

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"		Дата (рік, місяць, число)	31.12.2020	ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО 13881657
Територія	ОДЕСЬКА		за ЄДР	5110136900	
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю		за КОПФГ	240	
Вид економічної діяльності	Виробництво інструментів і обладнання для вимірювання, дослідження та навігації		за КВЕД	26.51	

Середня кількість працівників 1 486

Адреса, телефон ЛЮСТИДОРФСЬКА ДОРОГА, буд. 162, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл., 65113 7116071

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку ☐

за міжнародними стандартами фінансової звітності ☐

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 834	3 118
первісна вартість	1001	3 677	3 681
накопичена амортизація	1002	1 843	563
Незавершені капітальні інвестиції	1005	462	1 648
Основні засоби	1010	11 144	28 138
первісна вартість	1011	64 665	81 444
знос	1012	53 521	53 306
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 096	1 116
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	14 536	34 020
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	31 726	75 686
Виробничі запаси	1101	31 726	34 865
Незавершене виробництво	1102	-	39 710
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	1 111
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	2 746
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	13 847	10 486
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	41 001	142 407
з бюджетом	1135	1 519	14 567
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 576	25 595
Поточні фінансові інвестиції	1160	2 746	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	230 695	133 793
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	230 695	133 793
Витрати майбутніх періодів	1170	35	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	13 755	4 008
Усього за розділом II	1195	337 900	409 288
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	352 436	443 308

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 000	2 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	708	708
Додатковий капітал	1410	4 567	4 567
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	73 063	62 993
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	80 338	70 268
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	521	136
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	521	136
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	276	1 098
товари, роботи, послуги	1615	2 476	27 355
розрахунками з бюджетом	1620	19 442	94
у тому числі з податку на прибуток	1621	19 118	51
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	102
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	242 039	250 876
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	27 735
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	7 344	65 644
Усього за розділом III	1695	271 577	372 904
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	352 436	443 308



Керівник

Головний бухгалтер

ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
Селютін
Роман
Костянтинович

Козлов Олексій Сергійович

Селютін Роман Костянтинович

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

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
13881657		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2020 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	438 715	379 051
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(331 059)	(218 560)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	107 656	160 491
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 237	2 122
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(27 463)	(31 768)
Витрати на збут	2150	(512)	(1 721)
Інші операційні витрати	2180	(25 761)	(34 349)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	55 157	94 775
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12 634	8 949
Інші доходи	2240	177	16 726
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(331)	(344)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(30)	(16 289)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	67 607	103 817
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(8 601)	(22 374)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	59 006	81 443
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	(180)
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	(180)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	(180)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	59 006	81 263

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	185 147	183 000
Витрати на оплату праці	2505	87 995	54 189
Відрахування на соціальні заходи	2510	17 965	11 727
Амортизація	2515	7 628	3 133
Інші операційні витрати	2520	86 060	34 349
Разом	2550	384 795	286 398

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



Керівник

Головний бухгалтер

ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
ЕП Селютін
Роман
Костянтинівич

Козлов Олексій Сергійович

Селютін Роман Костянтинівич

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"	Дата (рік, місяць, число)	2022, грудень
Територія	ОДЕСЬКА	за ЄДР	13881652
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Виробництво інструментів і обладнання для вимірювання, дослідження та навігації	за КВЕД	26.51

Середня кількість працівників 2 487

Адреса, телефон ЛЮСТДОРФЬСЬКА ДОРОГА, буд. 162, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл. 65113 7116071

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

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

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

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3 118	2 441
первісна вартість	1001	3 681	4 241
накопичена амортизація	1002	563	1 800
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1 648	-
Основні засоби	1010	28 138	31 584
первісна вартість	1011	81 444	93 247
знос	1012	53 306	61 663
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 116	1 116
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	34 020	35 141
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	75 686	129 111
виробничі запаси	1101	34 865	80 388
незавершене виробництво	1102	39 710	40 415
готова продукція	1103	-	8 308
товари	1104	1 111	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	2 746	2 746
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	10 486	32 192
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	142 407	27 727
з бюджетом	1135	14 567	54
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	25 595	10 190
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	133 793	50 030
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	133 793	50 030
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	4 008	4 819
Усього за розділом II	1195	409 288	256 869
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	443 308	292 010

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 000	2 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	708	-
Додатковий капітал	1410	4 567	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	62 993	74 125
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	70 268	76 125
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	136	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	136	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 098	-
товари, роботи, послуги	1615	27 355	52 019
розрахунками з бюджетом	1620	94	17
у тому числі з податку на прибуток	1621	51	17
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	102	68
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	250 876	141 530
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	27 735	17 040
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	65 644	5 211
Усього за розділом III	1695	372 904	215 885
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	443 308	292 010

Керівник

ЕП КОЗЛОВ
ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
ЕП Селютін
Роман
Костянтинівич

Козлов Олексій Сергійович

Головний бухгалтер

Селютін Роман Костянтинівич

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2021 р.Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2022 01 01
13881657

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	495 825	438 715
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(445 440)	(331 059)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	50 385	107 656
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 173	1 237
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(25 750)	(27 463)
Витрати на збут	2150	(1 368)	(512)
Інші операційні витрати	2180	(19 647)	(25 761)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	4 793	55 157
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	2 592	12 634
Інші доходи	2240	-	177
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(113)	(331)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(30)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	7 272	67 607
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 312)	(8 601)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	5 960	59 006
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	5 960	59 006

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	305 439	185 147
Витрати на оплату праці	2505	91 230	87 995
Відрахування на соціальні заходи	2510	18 407	17 965
Амортизація	2515	9 702	7 628
Інші операційні витрати	2520	67 427	86 060
Разом	2550	492 205	384 795

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
Е.П. Селютін
Роман
Костянтинович

Козлов Олексій Сергійович

Головний бухгалтер

Селютін Роман Костянтинович

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"

Територія ОДЕСЬКА

Організаційно-правова форма господарювання ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

Вид економічної діяльності

Виробництво інструментів і обладнання для вимірювання, дослідження та навігації

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ
2022
12
31
00270010196805
240
26.51

за ЄПР

за КМД

за КОПФГ

за КВЕД

Середня кількість працівників 2 454

Адреса, телефон ЛЮСТИДОРФСЬКА ДОРОГА, буд. 162, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл., 65113

7116071

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

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	2 441	1 539
первісна вартість	1001	4 241	4 241
накопичена амортизація	1002	1 800	2 702
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	31 584	25 103
первісна вартість	1011	93 247	95 504
знос	1012	61 663	70 401
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 116	5 086
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	35 141	31 728
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	129 111	120 156
виробничі запаси	1101	80 388	82 767
незавершене виробництво	1102	40 415	27 122
готова продукція	1103	8 257	6 906
товари	1104	-	3 361
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	2 746	2 746
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	32 192	42 470
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	27 727	218 701
з бюджетом	1135	54	68
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	10 190	11 532
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	50 030	40 861
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	50 030	40 861
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	4 819	8 227
Усього за розділом II	1195	256 869	444 761
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	292 010	476 489

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 000	2 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	74 125	40 979
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Видучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	76 125	42 979
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	654
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інших страхових резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Привілейний фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	654
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	52 019	10 566
розрахунками з бюджетом	1620	17	3 648
у тому числі з податку на прибуток	1621	17	1 846
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	68	15
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	141 530	337 731
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	17 040	56 875
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	5 211	24 021
Усього за розділом III	1695	215 885	432 856
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	292 010	476 489

Головний бухгалтер

ЕП КОЗЛОВ
ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
ЕП БОЙКО
ВІКТОРІЯ
РОМАНІВНА

Козлов Олексій Сергійович

Бойко Вікторія Романівна

1 - Кодифікація адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"**

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2022 р.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
13881657		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	618 713	495 825
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(530 481)	(445 440)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	88 232	50 385
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	4 430	1 173
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(36 474)	(25 750)
Витрати на збут	2150	(312)	(1 368)
Інші операційні витрати	2180	(20 773)	(19 647)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	35 103	4 793
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	3 625	2 592
Інші доходи	2240	20	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(22)	(113)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	38 726	7 272
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(6 972)	(1 312)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	31 754	5 960
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	31 754	5 960

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	481 159	305 439
Витрати на оплату праці	2505	63 214	91 230
Відрахування на соціальні заходи	2510	13 254	18 407
Амортизація	2515	9 640	9 702
Інші операційні витрати	2520	20 773	67 427
Разом	2550	588 040	492 205

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП КОЗЛОВ
ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
ЕП БОЙКО
ВІКТОРІЯ
РОМАНІВНА

Козлов Олексій Сергійович

Бойко Вікторія Романівна



Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"		Дата (рік, місяць, число)	2023, грудень, 31	КОДИ
Територія	ОДЕСЬКА		за ЄДРПОУ	13881687	ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю		за КВЕД	240	
Вид економічної діяльності	Виробництво інструментів і обладнання для вимірювання, дослідження та навігації		за КВЕД	26.51	
Середня кількість працівників	2 498		за ЄДРПОУ	7116071	
Адреса, телефон	ЛЮСТДОРФСЬКА ДОРОГА, буд. 162, м. ОДЕСА, ОДЕСЬКА обл., 65113				
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 539	3 455
первісна вартість	1001	4 241	6 420
накопичена амортизація	1002	2 702	2 965
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	3 625
Основні засоби	1010	25 103	46 885
первісна вартість	1011	95 504	129 111
знос	1012	70 401	82 226
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	5 086	5 086
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	31 728	59 051
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	120 156	250 116
виробничі запаси	1101	82 767	222 239
незавершене виробництво	1102	27 122	26 106
готова продукція	1103	6 906	1 771
товари	1104	3 361	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	2 746	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	42 470	85 867
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	218 701	420 762
з бюджетом	1135	68	71
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11 532	11 278
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	40 861	286 880
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	40 861	286 880
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	8 227	11 949
Усього за розділом II	1195	444 761	1 066 923
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	476 489	1 125 974

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 000	2 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	40 979	146 200
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	42 979	148 200
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	654	254
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	654	254
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	10 566	15 061
розрахунками з бюджетом	1620	3 648	8 637
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 846	8 053
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	15	10
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	337 731	918 313
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	56 875	31 345
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	4 154
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	24 021	-
Усього за розділом III	1695	432 856	977 520
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	476 489	1 125 974

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП КОЗЛОВ
ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
ЕП БОЙКО
ВІКТОРІЯ
РОМАНІВНА

Козлов Олексій Сергійович

Бойко Вікторія Романівна

1. Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ТЕЛЕКАРТ-ПРИЛАД"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2023 р.Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
13881657		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	998 982	618 713
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(810 122)	(530 481)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	188 860	88 232
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	512	4 430
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(42 116)	(36 474)
Витрати на збут	2150	(4 726)	(312)
Інші операційні витрати	2180	(23 988)	(20 773)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	118 542	35 103
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12 777	3 625
Інші доходи	2240	5	20
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(2 963)	(22)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	128 361	38 726
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(23 140)	(6 972)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	105 221	31 754
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	105 221	31 754

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	690 596	481 159
Витрати на оплату праці	2505	127 809	63 214
Відрахування на соціальні заходи	2510	26 471	13 254
Амортизація	2515	12 088	9 640
Інші операційні витрати	2520	23 988	20 773
Разом	2550	880 952	588 040

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



Керівник

Головний бухгалтер

ОЛЕКСІЙ
СЕРГІЙОВИЧ
Бойко
Вікторія
Романівна

Козлов Олексій Сергійович

Бойко Вікторія Романівна