**Аналіз забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством**

***Даний матеріал наводиться в демонстративних цілях. Через це файл не відображає повний обсяг роботи. Для отримання цілісної інформації по цій чи іншій роботі звертайтесь до менеджерів сайту kursach.in.ua***

# ЗМІСТ

ВСТУП.....3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ЗАБЕЗПЕЧЕНОСТІ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЙОГО ОПТИМІЗАЦІЯ В УМОВАХ АНТИКРИЗОВОГО УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ.....5
1.1. Необхідність та сутність забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством.....5
1.2. Внутрішні механізми фінансової стабілізації підприємства.....13
1.3. Огляд нормативної бази та спеціальної літератури з питань аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством.....21
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ЗАБЕЗПЕЧЕНОСТІ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЙОГО ОПТИМІЗАЦІЯ В УМОВАХ АНТИКРИЗОВОГО УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ.....25
2.1. Організаційно-економічна характеристика ТОВ «ВКФ «Валтас».....25
2.2. Організаційно-інформаційна модель аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством.....29
2.3. Ідентифікація фінансової кризи на підприємстві через загальний та факторний аналіз забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління фінансовою діяльністю підприємства.....33
2.4. Методика аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством на основі застосування сучасних інформаційних технологій.....44
ВИСНОВКИ.....51
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....53
ДОДАТКИ.....58

# ВСТУП

Розвиток ринкових відносин в Україні зумовлює діяльність підприємств, умов їх функціонування на ринку. Тому підприємствам для того, щоб вижити, необхідно правильно визначати свою стратегію та тактику поведінки на ринку та систематично проводити управління діяльністю підприємства з метою підвищення ефективності діяльності та отримання прибутку.

Фінансовий стан підприємства визначається розміщенням і використанням його коштів. Фінансовий стан підприємства характеризується забезпеченістю власними обіговими коштами, станом нормованих запасів товарно-матеріальних цінностей, станом та динамікою дебіторської і кредиторської заборгованості, оборотністю коштів, платоспроможністю та іншими підсумками фінансово-господарської діяльності підприємства, які дозволяють дати оцінку досягнутим результатам, зробити висновки про рівень фінансово-економічного стану та про наявність нереалізованих внутрішньогосподарських резервів.

Капітал є однією з основних економічних категорій, які характеризують діяльність будь-якого підприємства. Тому управління капіталом є важливим завданням загальної системи управління господарською діяльністю підприємства. Капітал є досить багатогранною категорією, оскільки може виступати у різноманітних формах. Наслідком цього є постійний рух капіталу, перетворення із однієї форми в іншу з паралельним функціонуванням, що є головною особливістю капітал.

Основною метою управління капіталом на підприємстві є його оптимізація, тобто процес вибору найкращих форм його організації на підприємстві з урахуванням умов і особливостей здійснення його господарської діяльності. Також даний процес проводиться в умовах антикризового управління підприємством.

Саме тому тема даної курсової роботи «Аналіз забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством» є *актуальною*.

*Метою* даної курсової роботи являється оцінка стану управління капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством.

*Предметом* дослідження являється діяльність ТОВ «ВКФ «Валтас».

*Об'єктом* роботи виступають дослідження управління капіталом та його оптимізація в умовах антикризового управління ТОВ «ВКФ «Валтас».

Для досягнення поставленої мети необхідно виконати такі *завдання*:

- визначити теоретичні засади аналізу забезпеченості капіталом підприємства;
- висвітлити оптимізацію капіталу в умовах антикризового управління підприємством;
- дати організаціно-економічну характеристику діяльності ТОВ «ВКФ «Валтас»;
- описати організаційно-інформаційну модель аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізацію в умовах антикризового управління підприємством;
- провести дентифікацію фінансової кризи на підприємстві через загальний та факториний аналіз забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління фінансовою діяльністю підприємства;
- сформувати методику аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством на основі застосування сучасних інформаційних технологій.

Теоретичні дослідження проводились на базі вивчення та аналізу науково-літературних джерел та періодичних видань вітчизняних та зарубіжних авторів стосовно обраної тематики, а також Інтернет-видань. Для аналізу були використані дані бухгалтерської та статистичної звітності, річні звіти підприємства

Робота складається зі вступу, двох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Обсяг роботи становить 85 сторінок, список використаних джерел займає 52 позиції.

# РОЗДІЛ 1
# ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ЗАБЕЗПЕЧЕНОСТІ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЙОГО ОПТИМІЗАЦІЯ В УМОВАХ АНТИКРИЗОВОГО УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ

## 1.1. Необхідність та сутність забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством

Для забезпечення нормального процесу фінансування підприємницьких структур незалежно від їх форм власності й організаційно-правового статусу виникає значна потреба у фінансовому капіталі.

Капітал — економічна категорія, відома задовго до його зародження, отримала новий зміст в умовах переходу країни до ринкових відносин. Капітал, що є головною економічною базою створення та розвитку підприємства, в процесі свого функціонування забезпечує інтереси держави, власників та персоналу [2, с. 47].

Вихідним моментом у процесі наукового дослідження фінансового капіталу підприємств як економічної категорії має бути визначення поняття “фінансовий капітал підприємства”. Формулювання цього поняття не розкриває цілком природи й основних характеристик цієї категорії, але дає змогу відокремити фінансовий капітал від інших понять, пов’язаних із багатогранною економічною категорією “капітал”.

Отже, фінансовий капітал підприємства як економічна категорія існує об’єктивно і його природа визначається не суспільно-економічною формацією або типом економічної системи держави, а реальним процесом формування підприємницьких структур і механізмом здійснення фінансування їхньої діяльності. Тому фінансовий капітал підприємств формується і використовується

суб'єктами господарювання в будь-якій економічній системі відповідно до стратегічних і тактичних цільових настанов цієї системи.

Економічна природа фінансового капіталу підприємств має такі основні ознаки:

- фінансовий капітал підприємства за своєю економічною суттю відбиває процес створення розподілу та використання і відтворення фінансових ресурсів як у масштабах окремого підприємства, так і всієї економічної системи держави. Ця ознака фінансового капіталу характеризує формування та використання як власних, так і позикових фінансових ресурсів підприємства в процесі фінансової діяльності суб'єкта господарювання;
- фінансовий капітал підприємства знаходить своє відображення в процесі формування основних і обігових активів. Ця ознака фінансового капіталу виступає як необхідна умова організації підприємницької діяльності, як пусковий механізм і основа продуктивних сил не тільки суб'єкта господарювання, а і усієї економіки країни. Без фінансового капіталу інші необхідні фактори виробництва (земля, праця, підприємницькі здібності), як свідчить реальна практика господарювання, дають незначний результат;
- фінансовий капітал підприємства — це економічна база функціонування не тільки окремо взятого суб'єкта господарювання, а й об'єктивна умова розвитку держави і суспільства. У цьому своєму значенні фінансовий капітал формує необхідні умови для створення доданої вартості, розподіл і перерозподіл котрої забезпечує формування фінансових ресурсів як на рівні суб'єкта підприємництва, так і на рівні держави. Завдяки цьому зростають економічна міць і підприємства, і держави, їхні соціальні можливості;
- фінансовий капітал підприємства є джерелом формування добробуту як власників підприємницьких структур, так і найманих робітників, а через фінансову систему країни — усіх членів суспільства. При цьому забезпечується визначений рівень добробуту, що залежить від продуктивного

використання фінансового капіталу, а також від масштабів його формування в процесі розподілу створеної вартості на конкретному підприємстві і розподілу ВВП в масштабах країни. Збільшення обсягів капіталізації фінансових ресурсів сприяє зростанню добробуту суспільства в майбутніх періодах, у той час як збільшення поточного споживання скорочує можливості формування фінансового капіталу і зменшує його продуктивну силу в майбутньому, що негативно відбивається в перспективі на добробуті;

– фінансовий капітал підприємства є найважливішою характеристикою рівня ефективності виробничо-господарської діяльності підприємства. Ця ознака фінансового капіталу проявляється в його здатності до самозростання, що пов’язано з процесом ефективного формування, розподілу і використання прибутку, надходжень і доходів, можливістю постійного нарощування обсягів капіталізації фінансових ресурсів;
– фінансовий капітал підприємства є головним мірилом ринкової вартості підприємства. У цій своїй якості виступає не весь фінансовий капітал підприємства, а тільки власний фінансовий капітал, що характеризує здатність підприємницької структури формувати позаобігові та власні обігові активи. Обсяги власного фінансового капіталу підприємства є відправною точкою для використання позикових фінансових коштів, підвищення надійності й інвестиційної привабливості підприємства, що формує базу оцінки його ринкової вартості;
– фінансовий капітал підприємства є чинником ризику, що визначається самим процесом його формування та використання. При формуванні фінансового капіталу ризик виявляється в невизначеності при одержані доходів і надходжень, їхньому розподілі і використанні, а також неоднозначності ситуацій при взаємодії з різними інвесторами і кредиторами. Використання фінансового капіталу в процесі господарської діяльності також породжує

ризик утрати фінансових ресурсів, упущеної вигоди, що, безумовно, відбивається на одержанні доходів і відтворенні самого фінансового капіталу;

– фінансовий капітал підприємства характеризується і фактором часу. З цього боку фінансовий капітал розглядається як джерело поточного і майбутнього добробуту. Як джерело поточного добробуту фінансовий капітал має приносити швидкий дохід підприємству, а отже, і його власникам. У зв'язку з цим виникає прагнення використовувати фінансовий капітал не для довгострокового інвестування, а з метою швидкої обіговості з максимально можливим доходом. Це зумовлює напрями вкладення фінансового капіталу, його переливання у галузі з вищою нормою поточного доходу і меншим періодом відтворення. З іншого боку, рух фінансового капіталу в масштабах економічної системи приводить до вирівнювання норми доходу, що змушує підприємства та їхніх власників здійснювати довгострокові вкладення фінансового капіталу, що принесуть свої доходи не в поточному, а в майбутньому періоді. Перед підприємством завжди існує альтернатива використання фінансового капіталу, яка пов'язана з фактором часу. Саме вона потребує оптимізації управлінських рішень щодо поточного і перспективного формування і використання фінансового капіталу як можливого джерела добробуту;

– фінансовий капітал підприємства є основою для створення і функціонування підприємств різних форм власності. З цих позицій істотне значення має початковий, або стартовий, капітал. Початковий фінансовий капітал підприємства необхідний для будь-якого підприємства незалежно від галузі, регіону і форми підприємництва. Для суб'єктів господарювання, які є юридичними особами, початковий обсяг фінансового капіталу знаходить відображення в статуті підприємства і (чи) засновницьких документах і становить суму статутного (акціонерного) капіталу або фонду. Статутний капітал як початкова базова сума фінансового капіталу підприємства

забезпечує не тільки обов'язкову умову для державної реєстрації підприємства, а й створює необхідні стартові фінансово-економічні умови нормальної діяльності підприємницької структури [14, с. 107].

З урахуванням наявних підходів в економічній літературі, основних ознак, що характеризують фінансовий капітал підприємства, його визначення в узагальненому виді може бути сформульоване так: фінансовий капітал підприємства являє собою сукупність капіталізованих фінансових ресурсів, що використовуються власниками і менеджерами в економічному процесі відтворення вартості як джерело фінансування господарської діяльності з метою одержання доходу, формування якого в економічній системі держави здійснюється на ринкових принципах і підходах.

Структура капіталу представляє собою співвідношення власних та позикових фінансових коштів, що використовуються підприємством в процесі своєї господарської діяльності.

Структура капіталу, що використовується підприємством визначає багато аспектів не тільки фінансової, але й операційної та інвестиційної його діяльності, здійснює активний вплив на кінцеві результати цієї діяльності. Вона впливає на коефіцієнт рентабельності активів та власного капіталу (тобто на рівень економічної та фінансової рентабельності підприємства), визначає систему коефіцієнтів фінансової стійкості та платоспроможності (тобто рівень основних фінансових ризиків) і остаточно формує співвідношення в ступенях прибутковості та ризику в процесі розвитку підприємства.

Формування структури капіталу нерозривно зв'язане з урахуванням особливостей кожної з його складових частин.

Власний капітал характеризується наступними позитивними особливостями:

– простотою залучення, так як рішення пов'язані із збільшенням власного капіталу (особливо за рахунок внутрішніх джерел його формування)

приймаються власниками та менеджерами підприємства без необхідності отримання згоди інших господарюючих суб'єктів;

– більш високою здатністю генерування прибутку у всіх сферах діяльності, так як при його використанні непотрібна виплата позикового відсотку у всіх його формах;
– забезпеченням фінансової стійкості розвитку підприємства, його платоспроможності в довгостроковому періоді, а відповідно і зниженням ризику банкрутства.

Разом з тим, йому властиві наступні недоліки:

– обмеженість обсягу залучення, а відповідно, і можливостей суттєвого розширення операційної та інвестиційної діяльності підприємства. В періоди сприятливої кон'юнктури ринку на окремих етапах його життєвого циклу;
– висока вартість у порівнянні з альтернативними позиковими джерелами формування капіталу;
– невикористана можливість приросту коефіцієнта рентабельності власного капіталу за рахунок залучення позикових фінансових коштів, так як без такого залучення неможливо забезпечити перевищення коефіцієнту фінансової рентабельності діяльності підприємства над економічною [19, с. 47-49].

Таким чином, підприємство, що використовує тільки власний капітал, має найвищу фінансову стійкість (його коефіцієнт автономії дорівнює одиниці), але обмежує темпи свого розвитку (так як не може забезпечити формування необхідного додаткового обсягу активів в періоди сприятливої кон'юнктури ринку) та не використовує фінансові можливості приросту прибутку на вкладений капітал.

Позиковий капітал характеризується наступними позитивними особливостями:

– достатньо широкими можливостями залучення, особливо при високому кредитному рейтингу підприємства, наявності залогу або гарантії поручителя;
– забезпеченням росту фінансового потенціалу підприємства при необхідності суттєвого розширення його активів і зростання темпів росту обсягу його господарської діяльності;
– більш низькою вартістю порівняно з власним капіталом за рахунок забезпечення ефекту “податкового щита” (вилучення витрат на його обслуговування з оподатковуваної бази при сплаті податку на прибуток);
– здатністю генерувати приріст фінансової рентабельності (коефіцієнта рентабельності власного капіталу).

В той же час, використання позикового капіталу має наступні недоліки:

– використання цього капіталу генерує найбільш небезпечні фінансові ризики в господарській діяльності підприємства — ризик зниження фінансової стійкості та втрати платоспроможності. Рівень цих ризиків зростає пропорційно зростанню питомої ваги використання позикового капіталу;
– активи, сформовані за рахунок позикового капіталу, генерують меншу (при інших рівних умовах) норму прибутку, яка знижується на суму виплачуваного позикового проценту у всіх його формах (проценту за банківський кредит, лізингової ставки; купонного проценту по облігаціям, вексельного проценту за товарний кредит та ін.);
– висока залежність вартості позикового капіталу від коливань кон’юнктури фінансового ринку. В ряді випадків при зниженні середньої ставки позикового проценту на ринку використання раніше отриманих кредитів (особливо на довгостроковій основі) стає для підприємства невигідним у зв’язку з наявністю більш дешевих альтернативних джерел кредитних ресурсів;

– складність процедури залучення (особливо у великих розмірах), так як надання кредитних ресурсів залежить від рішення інших господарюючих суб'єктів (кредиторів), потребує інколи відповідних сторонніх гарантій або залогу (при цьому гарантії страхових компаній, банків або інших господарюючих суб'єктів надаються, як правило, на платній основі) [11, с. 71].

Таким чином, підприємство, яке використовує позиковий капітал, має більш високий фінансовий потенціал свого розвитку (за рахунок формування додаткового обсягу активів) і можливості приросту фінансової рентабельності діяльності, але в більшій мірі генерує фінансовий ризик і погрозу банкрутства (які зростають по мірі збільшення питомої ваги позикових коштів у загальній сумі використаного капіталу).

З економічної сутності капіталу випливає його об'єктивна необхідність для забезпечення ефективної діяльності підприємства. Ця необхідність визначається кількома моментами:

– фінансовий капітал необхідний підприємству для його державної реєстрації;
– механізмом організації виробничо-збутової та фінансово-інвестиційної та іншої діяльності. З цієї точки зору фінансовий капітал необхідний підприємству для здійснення процесу фінансування господарської діяльності;
– виходом на проектні показники розвитку і розміри підприємства;
– можливістю розширення масштабів господарської діяльності;
– створенням сприятливих фінансових умов підвищення добробуту власників підприємства;
– формуванням можливостей задоволення зростаючих потреб найманих робітників;
– створенням умов розвитку всієї економічної системи держави, тому що через фінансовий капітал, його формування, використання, відтворення

здійснюється реалізація інтересів не тільки підприємців, а й держави, і значить, всього суспільства [1, с. 107].

Отже, фінансовий капітал підприємств як об’єктивно існуюча економічна категорія забезпечує процес фінансування господарської діяльності підприємницьких структур, є важливим фактором розвитку національної економіки України, її ринкової трансформації.

Щодо оптимізації капіталу в умовах антикризового керування підприємством, то вона може відбуватись по-різному. Оптимізація фінансового стану є однією з умов успішного розвитку підприємства в майбутньому, а погіршення фінансового стану свідчить про загрозу його можливого банкрутства як заключного етапу фінансової кризи.

## 1.2. Внутрішні механізми фінансової стабілізації підприємства

У сучасній спеціальній літературі відсутня єдність поглядів на процес антикризового управління підприємством, тобто послідовність дій, які повинні бути здійснені з метою виведення його зі стану кризи. У окремих дослідників послідовність процесу антикризового впливу взагалі не формалізується, і тільки із логічного викладення матеріалу можна зробити необхідні висновки стосовно причинно-наслідкових зв'язків, які існують між окремими напрямами (блоками, етапами) роботи, підсистемами антикризового управління, а інші, зокрема проф. І. О. Бланк [10, т.2, с.257-276; 11, с.243-245], пропонують чітке структурування послідовності управлінських зусиль.

Базуючись на викладених вище теоретичних засадах, антикризове управління підприємством має здійснюватись поетапно та передбачати послідовність дій, які показано на рис.1.1.

Зміст кожного етапу процесу антикризового управління полягає у нижчезазначеному [15 с. 53]:

1 етап - діагностика кризового стану і загрози банкрутства підприємства. Діагностика кризового стану і загрози банкрутства підприємства може здійснюватися або безпосередньо співробітниками підприємства або зовнішніми незалежними експертами. Другий варіант визнається як більш дієвий. До складу такої аналітичної групи найбільш доцільно залучати незалежних аудиторів, бізнес-консультантів та інших професійних фахівців (бухгалтерів, фінансових аналітиків, оцінювачів тощо). При цьому спеціалісти та посадові особи підприємства, яке діагностується, повинні сприяти роботі експертів, надавати їм усіляку інформацію та забезпечити максимально сприятливі умови роботи.

2 етап - визначення мети і завдань антикризового управління. Результати проведеної діагностики дозволяють визначити глибину кризи, яка охопила підприємство, а отже - визначити мету та завдання антикризового управління. Залежно від глибини кризи такими завданнями можуть бути: виведення підприємства зі стану юридичного банкрутства; недопущення виникнення ситуації банкрутства; локалізація кризових явищ; фінансова стабілізація; запобігання повторенню кризи.

Рис. 1.1 Концептуальна модель процесу антикризового управління підприємством

3 етап - визначення суб'єкта антикризової діяльності. На цьому етапі роботи необхідно визначити суб'єкт, який бере на себе відповідальність за розробку

і реалізацію антикризових процедур, встановити його повноваження стосовно розробки та впровадження антикризової програми.

4 етап - оцінка часових обмежень процесу антикризового управління, які визначаються часом, наявним у підприємства до порушення справи про банкрутство і адміністративного обмеження повноважень існуючого керівництва.

5 етап - оцінка ресурсного потенціалу антикризового управління. У сучасній економічній літературі підприємство розглядається як система ресурсів, що взаємодіють між собою і забезпечують досягнення певних результатів, мети діяльності. Основними видами використовуваних ресурсів є: технічні, технологічні, кадрові, просторові, ресурси організаційної структури системи управління, інформаційні, фінансові тощо (для торговельних підприємств - товарні ресурси).

6 етап - розробка антикризової програми підприємства, яка являє собою обґрунтовану сукупність заходів, що мають бути вжиті для досягнення визначених цілей та задач антикризового управління, її зміст обумовлюється результатами проведеної діагностики, часовими та ресурсними обмеженнями антикризового процесу. У складі програми зазвичай виділяються окремі антикризові політики, тобто сукупність дій, засобів та інструментів досягнення певних завдань.

7 етап - впровадження антикризової програми і контроль за її виконанням. Найважливішою управлінською функцією на етапі безпосереднього проведення запланованих заходів є організація контролю за перебігом виконання розробленої антикризової програми для своєчасного вжиття заходів щодо модернізації або корегування раніше розробленої політики (процедур, заходів) у зв'язку з не прогнозованими збуреннями у внутрішньому і зовнішньому середовищі та поведінкою окремих кредиторів. [16, с.137]

Основна роль у системі антикризового управління господарюючим суб'єктом приділяється широкому використанню внутрішніх механізмів фінансової стабілізації. Це пов'язане з тим, що успішне застосування цих механізмів дозволяє не тільки зняти фінансовий стрес загрози банкрутства, але й значною мірою

позбавити господарюючий суб'єкт від залежності використання позикового капіталу, прискорити темпи його економічного розвитку.

Фінансова стабілізація господарюючого суб'єкта в умовах кризової ситуації послідовно здійснюється за такими основними етапами.

1. Усунення неплатоспроможності. У якому б ступені не оцінювався за результатами діагностики банкрутства масштаб кризового стану господарюючого суб'єкта, найбільш невідкладним завданням у системі заходів фінансової його стабілізації є відновлення здатності щодо здійснення платежів по своїх невідкладних фінансових зобов'язаннях для того, щоб попередити виникнення процедури банкрутства.

2. Відновлення фінансової стабільності (фінансової рівноваги). Хоча неплатоспроможність господарюючого суб'єкта може бути усунута протягом короткого періоду за рахунок здійснення ряду аварійних фінансових операцій, причини, що генерують неплатоспроможність, можуть залишатися незмінними, якщо не буде відновлена до безпечного рівня фінансова стабільність господарюючого суб'єкта. Це дозволить усунути загрозу банкрутства не тільки в короткому, але й у більш тривалому проміжку часу.

3. Забезпечення фінансової рівноваги в тривалому періоді. Повна фінансова стабілізація досягається тільки тоді, коли господарюючий суб'єкт забезпечив тривалу фінансову рівновагу в процесі свого майбутнього економічного розвитку, тобто створив передумови стабільного зниження вартості використовуваного капіталу й постійного зростання своєї ринкової вартості. Це завдання вимагає прискорення темпів економічного розвитку на основі внесення певних коректив в окремі параметри фінансової стратегії господарюючого суб'єкта. Скоригована з урахуванням несприятливих факторів фінансова стратегія господарюючого суб'єкта повинна забезпечувати високі темпи стійкого росту операційної діяльності при одночасній нейтралізації загрози його банкрутства в майбутньому періоді. [74]

Кожному етапу фінансової стабілізації господарюючого суб'єкта відповідають певні її внутрішні механізми, які прийнято підрозділяти па оперативний, тактичний і стратегічний. Відповідність механізмів основним етапам представлені в табл. 1.2. [74]

Використовувані перераховані вище внутрішні механізми фінансової стабілізації носять "захисний" або "наступальний характер.

Оперативний механізм фінансової стабілізації, заснований на принципі "відсікання зайвого", являє собою захисну реакцію господарюючого суб'єкта на несприятливий фінансовий розвиток і позбавлений яких-небудь наступальних управлінських рішень.

Таблиця 1.1

Внутрішні механізми фінансової стабілізації господарюючого суб'єкта, що відповідають основним етапам її здійснення

| Етапи фінансової стабілізації | Внутрішні механізми фінансової стабілізації | | |
|---|---|---|---|
| | Оперативний | Тактичний | Стратегічний |
| 1. Усунення платоспроможності | Система заходів спрямована на використанні принципу «відсікання зайвого» | | |
| 2. Відновлення фінансової стабільності | | Система заходів, Заснована на використанні принципу «стиск господарюючого суб'єкта» | |
| 3. Забезпечення фінансової рівноваги в тривалому періоді | | | Система заходів, заснована на використанні "моделі стійкого економічного зростання". |

Оперативний механізм фінансової стабілізації являє собою систему заходів, спрямованих, з одного боку, на зменшення розміру поточних зовнішніх і внутрішніх фінансових зобов'язань господарюючого суб'єкта в короткостроковому

періоді, а з іншого боку, — на збільшення суми грошових активів, що забезпечують термінове погашення цих зобов'язань.

Ціль етапу фінансової стабілізації "усунення неплатоспроможності" вважається досягнутою, якщо усунуто поточну неплатоспроможність господарюючого суб'єкта, тобто обсяг надходження коштів перевищив обсяг невідкладних фінансових зобов'язань у короткостроковому періоді. Це означає, що загроза банкрутства господарюючого суб'єкта в поточному відрізку часу ліквідована, хоча й носить, як правило, відкладений характер.

Під стратегією в даному випадку мається на увазі загальний напрямок і способи використання засобів для досягнення поставленої мети. Цьому відповідає визначений набір правил і обмежень для прийняття рішень. Стратегія дозволяє сконцентрувати зусилля на варіантах оптимального рішення, не суперечного прийнятої стратегії з усуненням всіх інших варіантів.

Тактика – це конкретні методи і прийоми для досягнення поставленої мети в конкретних умовах. Об'єктом управління у фінансовому менеджменті є сукупність умов здійснення грошового обігу, кругообігу вартості, руху фінансових ресурсів і фінансових відносин між суб'єктами, які хазяюють, і їхніми підрозділами в хазяйському процесі. Суб'єкт управління – група фінансових менеджерів, що за допомогою різних форм управлінського впливу забезпечує цілеспрямоване функціонування об'єкта. [27]

Тактичний механізм фінансової стабілізації, використовуючи окремі захисні заходи, переважно являє собою наступальну тактику, спрямовану на перелом несприятливих тенденцій фінансового розвитку й вихід на рубіж фінансової рівноваги господарюючого суб'єкта в майбутньому періоді.

Ціль етапу фінансової стабілізації "відновлення фінансової стабільності" вважається досягнутою, якщо господарюючий суб'єкт вийшов на рубіж фінансової рівноваги, що передбачається цільовими показниками фінансової структури капіталу й забезпечує достатню його фінансову стабільність.

Стратегічний механізм фінансової стабілізації являє собою винятково наступальну стратегію фінансового розвитку, що забезпечує оптимізацію необхідних фінансових параметрів, підлеглу цілям прискорення всього економічного росту господарюючого суб'єкта. Стратегічний механізм фінансової стабілізації являє собою систему заходів, спрямованих на підтримку досягнутої фінансової рівноваги господарюючого суб'єкта в тривалому періоді. Цей механізм базується на використанні моделі стійкого економічного зростання господарюючого суб'єкта, забезпечуваного основними параметрами його фінансової стратегії. Ціль цього етапу фінансової стабілізації вважається досягнутою, якщо в результаті прискорення темпів стійкого економічного росту господарюючого суб'єкта забезпечується відповідний ріст його ринкової вартості в довгостроковій перспективі.

Процес фінансового оздоровлення господарюючого суб'єкта починається з виявлення фінансової кризи (відповідно до класичної моделі санації, представленої на рис. 1.2).

На початковому етапі визначаються причини виникнення кризової ситуації. Коли приймається рішення про втілення санаційних заходів, то визначають цілі санації та розробляється стратегія проведення санації.

На даному етапі розробляється програма санації та проект санаційних заходів.

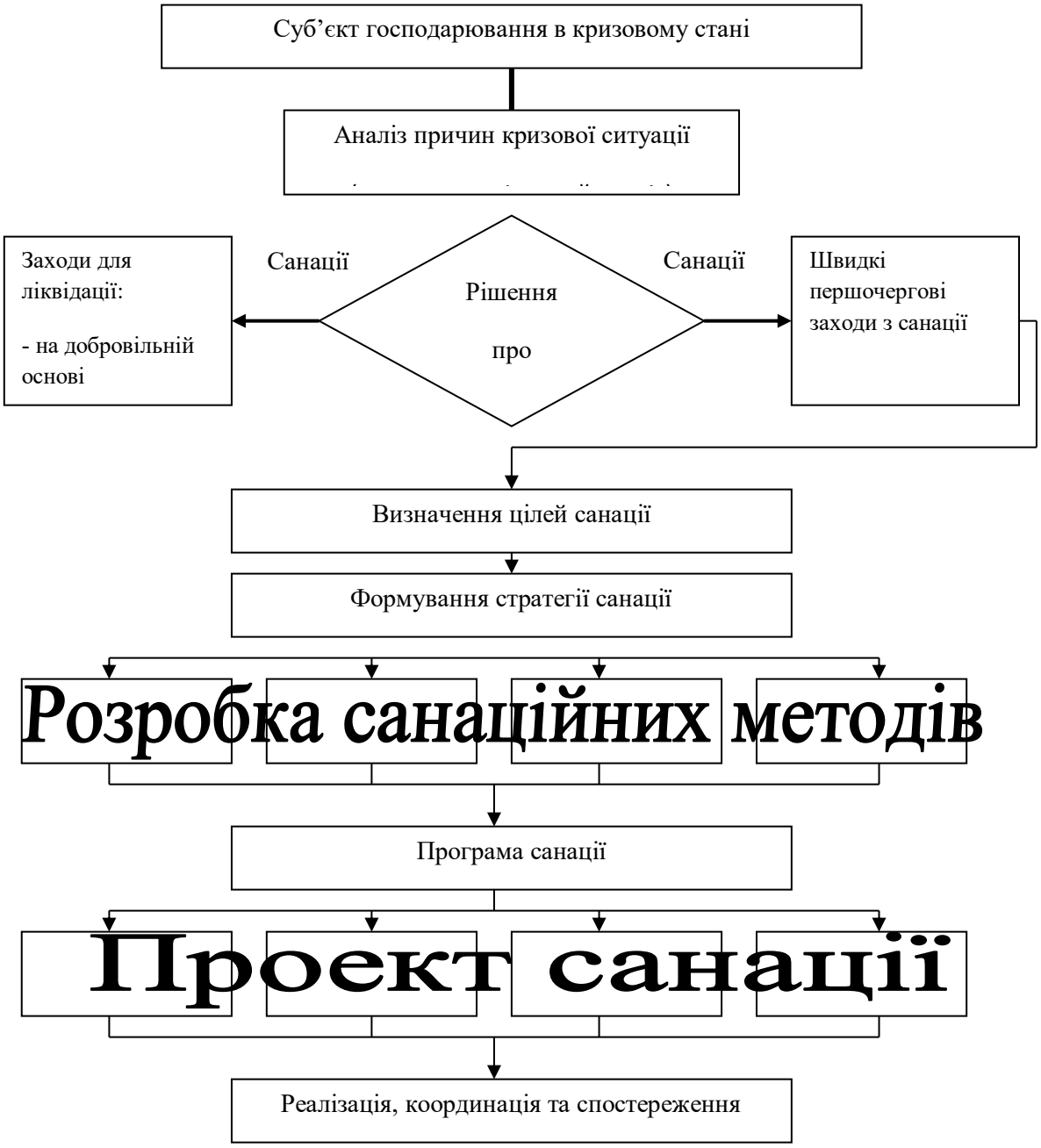


Рис. 1.2 Класична модель санації [4]

Розглянуті методи антикризового управління свідчать про широкий діапазон можливостей фінансової стабілізації господарюючого суб'єкта за рахунок використання його внутрішніх механізмів.

Таким чином, в даному підрозділі курсової роботи були розглянуті основні

внутрішні механізми підприємства, котрі спрямовані на стабілізацію його фінансової діяльності.

### 1.3. Огляд нормативної бази та спеціальної літератури з питань аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством

# РОЗДІЛ 2
# АНАЛІЗ ЗАБЕЗПЕЧЕНОСТІ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЙОГО ОПТИМІЗАЦІЯ В УМОВАХ АНТИКРИЗОВОГО УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ

## 2.1. Організаційно-економічна характеристика ТОВ «ВКФ «Валтас»

Товариство з обмеженою відповідальністю виробничо-комерційна фірма «Валтас» знаходиться в Черкаській області, Чорнобаївський р-н, с. Нове життя.

Видами діяльності підприємства є:

- вирощування зернових культур (крім рису), бобових культур і насіння олійних культур;
- вирощування овочів і баштанних культур, коренеплодів і бульбоплодів;
- вирощування інших однорічних і дворічних культур;
- вирощування ягід, горіхів, інших плодових дерев і чагарників;
- вирощування інших багаторічних культур;
- розведення великої рогатої худоби молочних порід;
- розведення овець і кіз;
- розведення свиней;
- розведення свійської птиці;
- оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин;
- оптова торгівля живими тваринами;
- оптова торгівля фруктами й овочами;
- оптова торгівля м'ясом і м'ясними продуктами;

- оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами;
- роздрібна торгівля з лотків і на ринках харчовими продуктами, напоями та тютюновими виробами.

Географічне розміщення підприємства дозволяє отримувати корм для птахів та іншу сировину без додаткових транспортних затрат, оскільки підприємство знаходиться неподалік підприємств, що займаються рослинництвом.

Підприємство «Валтас» щороку збільшує обсяги своєї діяльності, розширює свій штат. У своїй власності має будівлю для розведення птахів, а також обладнання, що використовується для виробництва, сортування та пакування продукції.

Аналіз фінансового стану досліджуваного підприємства почнемо із аналізу структури активів та джерел їх формування. Проведемо аналіз капіталу підприємства та його динаміки за 2015-2017 рр.

Таблиця 2.1

Порівняння вартості капіталу з виручкою, власним капіталом та прибутком ТОВ «ВКФ «Валтас» за 2015 - 2017рр.

| Показники | За рік | | | Темп приросту, % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016 | 2017 | за 2015-2016 рр. | за 2016-2017 рр. |
| Вартість капіталу, тис.грн. | 936 | 998 | 1034 | 6,7 | 3,6 |
| Виручка від реалізації, тис.грн. | 1125 | 1866 | 2016 | 65,8 | 8,0 |
| Власний капітал, тис.грн. | 787 | 691 | 688 | -12,2 | -0,5 |
| Прибуток, тис.грн. | -187 | -5 | -1 | -97,1 | -77,8 |

Темп приросту вартості капіталу за 2015-2016 рр. становить 6,7 %, що на 59,1 % менше темпа приросту виручки, на 18,9 % більше темпа приросту власного капіталу і на 103,8 % більше темпа приросту прибутку.

Проведемо аналіз структури активів ТОВ «ВКФ «Валтас» на кінець 2015 - 2017рр.

Таблиця 2.2

Динаміка та структура активів ТОВ «ВКФ «Валтас» на кінець 2015 - 2017рр.

| Показники | На кінець року | | | Абсолютне відхилення, (+,-) | | Питома вага у підсумку, % на кінець року | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016 | 2017 | за 2015-2016рр | за 2016-2017 рр. | 2015 | 2016 | 2017 |
| Необоротні активи, тис.грн. | 643 | 517 | 185 | -332 | -458 | 65,3 | 51,1 | 17,5 |
| Оборотні активи, тис.грн. | 342 | 495 | 871 | 377 | 529 | 34,7 | 48,9 | 82,5 |
| Активи, тис.грн. | 986 | 1011 | 1057 | 45 | 71 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Необоротні активи становлять на кінець 2017 року 17,5 % активів підприємства, що становить 185 тис.грн. За останній рік необоротні активи зменшилися на 332 тис.грн., а в порівнянні із показником на кінець 2015 року - зменшилися на 458 тис.грн.

Оборотні активи становлять на кінець 2017 року 82,5 % активів підприємства, що становить 871 тис.грн. За останній рік оборотні активи збільшилися на 377 тис.грн., а в порівнянні із показником на кінець 2015 року - збільшилися на 529 тис.грн.

Загальна сума активів на кінець 2017 року становить 1057 тис.грн. За останній рік вартість активів збільшилася на 45,3 тис.грн., а в порівнянні із показником за 2015 рік - збільшилася на 71 тис.грн.

На діяльність підприєства також безпосередньо впливає те як на ньому формуються активи. Котрі в свою чергу дають змогу сформувати необхідний та правильний капітал, котрий дозволяє вести діяльність та розвивавтись в бажаних сферах діяльності.

Найточніше загальну структуру активів характеризує коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів, який обчислюють за формулою:

Ко /н= Оборотні активи/Необоротні активи .....(2.1)

Ко/н(2015) = 342/643 = 0,53

Ко/н(2016) = 495/517 = 0,95

Ко/н(2017) = 871/185 = 4,7

Як бачимо, коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів зібльшувався протягом останніх трьох років діяльності підприємсвта. Причиною є зменшення вартості активів.

Проведемо аналіз динаміки та структури джерел формування активів в таблиці 2.3.

Таблиця 2.3

Динаміка та структура джерел формування активів ТОВ «ВКФ «Валтас» на кінець 2015 - 2017рр.

| Показники | На кінець року | | | Абсолютне відхилення, (+,-) | | Питома вага у підсумку, % на кінець року | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016 | 2017 | за 2015-2016рр | за 2016-2017 рр. | 2015 | 2016 | 2017 |
| Власний капітал, тис.грн. | 694 | 689 | 687 | -1 | -7 | 70,4 | 68,1 | 65,0 |
| Залучений капітал, тис.грн. | 124 | 197 | 317 | 120 | 305 | 1,2 | 19,5 | 30,0 |
| Позичковий капітал, тис.грн. | 280 | 126 | 53 | -73 | -227 | 28,4 | 12,5 | 5,0 |
| Пасиви, тис.грн. | 986 | 1011 | 1057 | 45 | 71 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Власний капітал підприємства становить на кінець 2017 року 65,0 % капіталу підприємства, що становить 687 тис.грн. За останній рік власний капітал зменшився на 1 тис.грн., а в порівнянні із показником на кінець 2015 року - зменшився на 7 тис.грн. Залучений капітал 2017 року складає 30,0 % капіталу підприємства, що становить 317 тис.грн. За останній рік залучений капітал збільшився на 120 тис.грн., а в порівнянні із показником на кінець 2015 року - збільшився на 305 тис.грн. Позичковий капітал 2017 року становить 5,0 % капіталу підприємства, що становить 53 тис.грн. За останній рік позичковий капітал зменшився на 73 тис.грн., а в порівнянні із показником на кінець 2015 року - зменшився на 227 тис.грн.

Розрахуємо коефіцієнт фінансування для ТОВ «ВКФ «Валтас». Характеризує залежність підприємства від залучених засобів. Оптимальне значення < 1.

$$Кф = \frac{ЗК}{ВК}, \quad (2.2.)$$

де

ЗК – залучений капітал

ВК – власний капітал

Кф(2015) = 124/694 = 0,17

Кф(2016) = 197/689 = 0,28

Кф(2017) = 317/687 = 0,46

Бачимо, що даний коефіцієн з кожним роком зростає, проте він знаходиться на оптимальному рівні та свідчить про розвиток підприємства, шляхом збільшення залучених коштів.

Таким чином, ми охарактеризували в даному пункті роботи основні організаційно-економічні характеристики ТОВ «ВКФ «Валтас».

## 2.2. Організаційно-інформаційна модель аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством

В даному підрозділі розглянемо систему, за допомогою якої на підприємстві «Валтас» відбувається процес оцінки та контролю за діяльнітсю підприємтсва. Зокрема й за капіталом на підприємстві та його оптимізації в умовах антикризового управління.

Важливою складовою частиною механізму ефективного управління капіталом підприємства та його структурою є системи його аналізу. Аналіз управління капіталом підприємства являє собою процес дослідження основних результативних показників ефективності його функціонування на підприємстві з

метою виявлення резервів подальшого підвищення цієї ефективності. Для цього здійснюється аналіз фінансових коефіцієнтів, який базується на розрахунку співвідношення різних абсолютних показників фінансової діяльності підприємства між собою. В процесі використання цієї системи аналізу визначаються різноманітні відносні показники, які характеризують результативність використання капіталу підприємства в цілому та окремих його елементів. В системі дослідження ефективності використання капіталу найбільше розповсюдження отримали наступні групи аналітичних фінансових коефіцієнтів:

- коефіцієнти оцінки рентабельності капіталу;
- коефіцієнти оцінки капіталовіддачі;
- коефіцієнти оцінки оборотності капіталу;
- показники фінансової стійкості;
- показники типів фінансової стійкості підприємства;
- показники ліквідності та платоспроможності підприємства;
- коефіцієнт фінансового левериджу;
- показники середньозваженої вартості капіталу[5, с. 36-37]

Оцінка діяльності підприємства керівником не проводиться. Про результати діяльності інформує керівника бухгалтер, який бачить баланс в кінці звітного періоду. Системи аналізу даних не розроблено, що не дозволяє оперативно реагувати на зовнішні фактори впливу на підприємстві, а це в свою чергу може привести до збиткової діяльності, що ми спостерігаємо в останні роки.

Для того, щоб підприємство працювало ефективно, потрібен постійний контроль за ефективністю виробництва, ефективністю роботи працівників, співвідношенням виробітку до фонду оплати праці, аналіз збутової політики, забезпечення продукцією для безперебійного постачання.

Для проведення такого аналізу, необхідно автоматизувати збір даних, використовувати автоматизовані інтерактивні інформаційні системи та призначити відповідальних осіб за збір таких даних.

Модель антикризового управління на підприємстві складається із багатьох складових, які повинні в певній послідовності проводитись на підприємстві. Кожна складова моделі антикризового управління розрізняється за змістом завдань і часом їх вирішення (табл. 2.4).

Таблиця 2.4

Складові елементи моделі антикризового управління

| Стратегічні завдання (по запобіганню кризи) | Оперативні або тактичні завдання (по управлінню кризою) |
|---|---|
| Аналіз зовнішнього середовища | Комплексний аналіз і оцінка фінансово-економічного стану підприємства |
| Аналіз внутрішього потенціалу | Тактична реструктуризація і реінжиніринг бізнесу |
| Аналіз конкурентних переваг | Визначення механізмів і методів оздоровлення підприємства |
| Стратегічна реструктуризація бізнесу | Розробка механізмів і процедур виводу підприємства з стану кризи |
| Діагностика причин виникнення ризикових ситуацій | |

Аналізований фінансовий стан ТОВ «ВКФ «Валтас» як за показниками та моделями показав, що підприємству не загрожує банкрутство. Оцінивши фінансовий стан підприємства можна сказати, що на підприємстві зросла вартість майна, збільшилась виручка від реалізації, зменшилась сума збитку, збільшилась вартість оборотних активів однак зменшився власний капітал та вартість необоротного капіталу. На підприємстві потрібно швидко, мобільно розробляти операційні фінансові заходи, що пов'язані досудовою санацією, а саме виявлення причин зниження прибутковості на підприємстві шляхом проведення SWOT – аналізу та інших методів діагностики банкрутства.

У процесі аналізу, сильні і слабкі сторони підприємства необхідно оцінити з урахуванням основних тенденцій змін у зовнішньому середовищі. Так, ліквідність підприємства на актуальну дату може бути сильною стороною, однак через якийсь

період унаслідок дії зовнішніх факторів вона може стати недостатньою і перетворити на слабку сторону.

Дані таблиці 2.5 свідчать, що сильними сторонами аналізованого підприємства є: ліквідність, структура капіталу, стан кредиторської заборгованості, наявність реальних інвестицій.

Слабкими сторонами є: прибутковість; стан грошових потоків; структура активів, особливо необоротних; дебіторська заборгованість; відсутність фінансових інвестицій; низька оборотність деяких видів активів.

Таблиця 2.5

Оцінювання сильних і слабких сторін у фінансовій діяльності підприємства

| **Об'єкт аналізу** | **ТОВ «ВКФ «Валтас»** | |
|---|---|---|
| | **Сильні сторони** | **Слабкі сторони** |
| 1. Ліквідність | + | |
| 2. Прибутковість | | + |
| 3. Cash-flow | + | |
| 4. Структура капіталу | | + |
| 5. Структура активів | + | |
| 6.Дебіторська заборгованість | + | |
| 7.Кредиторська заборгованість | | + |
| 8.Фінансові відносини із капітаповласниками | + | |
| 9.Реальні інвестиції | | + |
| 10. Фінансові інвестиції | | + |
| 11. Оборотність оборотних активів | | + |

Оскільки сильні і слабкі сторони, як правило, є відносними величинами, у процесі аналізу їх варто порівнювати з аналогічнимі-показниками підприємств - конкурентів. Під час аналізу сильних слабких сторін необхідно визначити критичні сфери, що під впливом специфічних зовнішніх і конкурентних факторів впливають економічні результати підприємства. Потім визначаються ключові параметри, що впливають на ефективність господарської діяльності.

На практиці досить часто в ході SWOT–аналізу використовують такі методи контроліпгу, як анкетування та АВС-аналіз. Результати аналізу подаються у вигляді діаграм, матриць, схем, графіків.

Практика фінансового менеджменту при оцінюванні масштабів кризового фінансового стану підприємства використовує три принципових характеристики: легка фінансова криза; глибока фінансова криза; фінансова катастрофа. Кожна з цих характеристик за необхідності отримує більш поглиблену диференціацію.

Категорія санаційного управління встановлює понятійну демаркацію одного типу управління від іншого. Багатозначність економічного, особливо управлінського розуміння цієї категорії зумовлюється подвійною природою будь-якої кризи, що одночасно творить і руйнує, тобто формує передумови і забезпечує подальший розвиток та звільняє від колишньої стратегії бізнесу.

Теорія, що розглядає кризу як явище, орієнтована на руйнацію старого і розвиток нового, тому в основу закладена не боротьба з кризою, а реструктуризація системи, що відповідає новим відносинам.

Стає очевидним, що своєчасне розпізнавання ознак і природи кризи, її локалізація, використання елементів дослідження як заходи превентивної санації та відновлення платоспроможності становлять суть цілей діагностики в санаційному управлінні.

Санаційне управління актуалізує функціональні аспекти щодо виявлення та подолання причин, які перешкоджають оздоровленню підприємства, і радикалізації заходів, що відновлюють його платоспроможність. На думку деяких авторів, для підприємств, які досягли стадії розвитку і піднесення у своєму життєвому циклі, економічний бік кризи, а отже, й необхідність діагностики виявляються в дефіциті коштів, необхідних для здійснення виробництва і розрахунків з кредиторами. Але цей підхід, на нашу думку, є дещо абстрактним, тому що не враховує індивідуальних особливостей життєвого циклу підприємства, у якому можливі кризи, зумовлені процесом розвитку і зростання, віком і розмірами організації.

Індивідуальність соціально-економічної системи вимагає поєднання діагностики фінансово-економічного стану підприємства із здійсненням заходів превентивної санації і проведенням превентивних досліджень. У цьому плані

деталізація поняття "криза" пояснює процесуальний бік антикризового управління, оскільки фази кризи та стадії розвитку кризових ситуацій зумовлюють стадії антикризових заходів, а не навпаки.

Таким чином, для ефективної організації капіталу підприємству необхідно проводити регулярний моніторинг власної діяльності як внутрішніми спеціалістами, так і зовнішніми незалежними організаціями. Це допоможе подолати труднощі з його забезпеченості, а також допоможе в управлінні підприємством в антикризовому середовищі.

## 2.3. Ідентифікація фінансової кризи на підприємстві через загальний та факториний аналіз забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління фінансовою діяльністю підприємства

## 2.4. Методика аналізу забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізація в умовах антикризового управління підприємством на основі застосування сучасних інформаційних технологій

# ВИСНОВКИ

Капітал у буквальному розумінні означає головну суму коштів, необхідних для започаткувати та здійснення виробництва (діяльності). Власник капіталу, купуючи на ринку товари — робочу силу й засоби виробництва, — поєднує їх у процесі праці й після реалізації створеної продукції (наданих послуг) одержує більшу вартість, ніж була ним авансована.

Структура капіталу повинна відповідати виду діяльності і вимогам компанії. Співвідношення позикових коштів і ризикового капіталу повинне бути таким, щоб забезпечити акціонерам задовільну віддачу від інвестицій. Гнучкість у зміні структури капіталу може бути необхідним елементом успіху. Звичайно легше домовитися про короткострокові позики, ніж про середньо- і довгострокові. Короткостроковий капітал може забезпечити очікувані і неочікувані коливання потоку наявних коштів, тоді як середній довгостроковий капітал потрібен в основному для тривалих інвестиційних проектів.

В роботі був предаствлений аналіз діяльності ТОВ «ВКФ «Валтас». Дослідивши різні підходи формування сутності антикризового управління капіталу підприємства, в ході написання роботи було зроблено висновок, що антикризове фінансове управління підприємством – це комплекс постійно діючих, взаємозумовлених і взаємопов'язаних складників управлінського процесу, спрямованих на запобігання, попередження та подолання фінансових криз або усунення їх негативних наслідків для підприємства за допомогою використання всього потенціалу управління фінансовим підрозділом підприємства.

Під час написання кусової роботи були виконані наступні завдання:

- були визначені теоретичні засади аналізу забезпеченості капіталом підприємства;
- висвітлена оптимізація капіталу в умовах антикризового управління підприємством;

- дана характеристика діяльності ТОВ «ВКФ «Валтас»;
- сформований практичний аналіз забезпеченості капіталом підприємства та його оптимізацію в умовах антикризового управління;

Таким чином, мету даної курсвої роботи можна вважати досягнутою.

# СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ


1. Ансофф И. Новая стратегия / И. Ансофф; [пер. с англ. под ред. Ю.Н. Каптуревского]. – СПб.: Питер, 1999. – 416 с.
2. Антикризисный менеджмент/ Под ред. проф. Грязновой А. Г. – М.:Ассоциация авторов и издателей «Тандем»; Изд – во «ЭКМОС», 2015. – 368с
3. Байцим В.М. Напрями зниження рівня збитковості українських підприємств / В.М. Байцим // Вісник національної академії державного управління при Президенті України. – 2004. – No 4. – С. 144-150.
4. Баринов В.А. Антикризисное управление: Учебное пособие.— М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2002.
5. Біла О.Г. Фінансове планування і прогнозування. Навчальник посібник.-Львів: Компакт-ЛВ,2005.-312с.
6. Білик М.Д. Бюджетування в системі фінансового планування // Фінанси України.-2003 №3(88)
7. БІЛИК М.Д. Сутність і оцінка фінансового стану підприємств//Фінанси України.-2005,№3
8. БІЛИК М.Д. Фінансове планування на підприємстві в сучасних умовах // Фінанси України.-2006р. №4
9. Бланк И.А. Антикризисное финансовое управление предприятием / И.А. Бланк. – К. : Изд-во "Эльга", Ника – Центр, 2006. – 672 с.
10. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. В 2 т. - К.: Ника-Центр, 1999.-592 с.
11. Бланк И.А. Словарь-справочник финансового менеджера. - К.: Ника-Центр, 1998. - 480 с.
12. Бланк И.А. Управление денежными потоками.-К.: Ника – Центр,Эльга,2002,.227с.

13. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия/ И.А. Бланк. - К.: Ника-Центр: Эльга, 2004.
14. Божук С.Г., Ковалик Л.Н. Маркетинговые исследования. - СПб.: Питер, 2002. -160 с.
15. Бойко О. Планування діяльності державних підприємств // Юридичний журнал. - 2005. - № 9(39). - С. 46-47
16. Бондар Н.М. Економіка підприємства: Навч. посіб. - К.: А.С.К., 2004-356с.
17. Борманн Д., Воротина Л., Федерманн Р. Менеджмент. Предпринимательская деятельность в рыночной экономике. - Hamburg: S und W, Steuer- und Wirtschaftsverlagen, 1992. - 906 с.
18. Бріхем Є. Основи фінансового менеджменту – К.: Молодь, 1994, 435с.
19. Бюджетування і бюджетний контроль на підприємстві за допомогою конфігурації "1С:Фінансове планування" // Дт-Кт№20,2003р
20. Василенко В.О. Антикризове управління підприємством: Навч. посібник.Вид. 2-ге, виправл. і доп. — Київ: Центр навчальної літератури, 2005. — 504 с.
21. Василенко В.О., Ткаченко Т.І. Стратегічне управління. Навчальний посібник для ВНЗ (рек. МОН України).- 2-е вид. 2004
22. Войцеховская А.Н. Антикризисное управление финансами предприятия / А.Н. Войцеховская // Вісник. – 2005. – No 1. – С. 70-72.
23. Гончарова М.Л. Основні завдання антикризового управління підприємством / М.Л. Гончарова // Економіка: проблеми теорії та практики: зб. наук. пр. – 2002. – No 140. – С. 28-32.
24. Горемыкин В., Богомолов А. Планирование предпринимательской деятельности. – М.: Инфра-М, 1997. – 340с.
25. Гриньова В.М., Коюда В.О. Фінанси підприємств: Навч.посіб.-2-ге вид., перероб.і доп.-К.: Знання-Прес,2004.-424 с.
26. Гузенко О. Фінансове планування на промислових підприємствах // Фінанси України. - 2003. - № 11. - С.73-76

27. Донець Л.І. Економічні ризики та методи їх вимірювання : [навч. посібник] / Л.І. Донець.-К.:ЦУЛ, 2006.- 312 с. 34
28. Економіка підприємства: Навч. посібник/ В.Г.Герасимчук, С.Ф.Покропивний, А.Е.Розенплентер та ін.; За ред. В.Г.Герасимчука, А.Е.Розенплентера; – К.: Політехніка, 2003.– 264 с.
29. Економічний аналіз: Навчальний посібник / М.А.Болюх, В.З. Бурчевський, М.І.Горбатюк; За ред.акад.НАНУ, проф.М.Г.Чумаченка. – К.: КНТЕУ,2001.
30. Є.В. Мних. Економічний аналіз:Підручник.-Київ:Центр навчальної літератури,2003.
31. Жовновач Р. Планування діяльності підприємства // Фінанси України. - 2004. - № 1. - С.21-27
32. Захарченко В.О. Систематизація методів оцінки фінансового стану підприємства / В.О. Захарченко, С.І. Счасна // Фінанси України. – 2005. – No 1. – С..137-144.
33. Зінь В.А. Планування діяльності підприємства : Підруч. для студ. вузів/ В.А. Зінь, М.О. Турченюк. -К.: Професіонал, 2004, 426с.
34. Зятковський І.В. Фінанси підприємств: Навч.посібник.-2-ге вид., перероб.і доп.- К.: Кондор - 2003.- 364 с.
35. Клебанова Т.С. Банкрутство і санація підприємств: теорія і практика кризового управління / Т.С. Клебанова, О.М. Бондар. – Х. : ВД "Інжек", 2007. – 272 с.
36. Коваленко Л.О., Ремньова Л.М. Фінансовий менеджмент: Навч. noci6. — 3-тє вид., випр. і доп. — К.: Знания, 2008. — 483 с. — (Вища освіта XXI століття)., с. 454-458
37. Ковтун С. Бюджетування на сучасному підприємстві, або Як ефективно управляти фінансами. - Х.: Фактор,2005. – 340с.
38. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: Навч.посіб. – К.: Т-во “Знання”, КОО, 2000. – 378с.

39. Крайник О.П., Клепикова З.В. Фінансовий менеджмент. К.- Львів: “Дакор”, “Інтелект”, 2001
40. Крамаренко Г. О. Фінансовий аналіз і планування: Навч. посіб. для студ. вищих навч. закл. / Дніпропетровський ун-т економіки та права. — К. : Центр навчальної літератури, 2003. — 223с.
41. КУЗЬМІН О.Є., ОЛЕКСІВ І.Б., ФЕЩУР Р.В. Планування фінансово-економічних показників діяльності підприємства//Фінанси України.-2005,№11
42. Кукурудза Л.О. Банкрутство: причини, наслідки, організація протидії / Л.О. Кукурудза // Вісник КДТЕУ. – 1999. – No 1. – С. 36-58.
43. Куртєва Г. Методологічні засади визначення річних цілей організації // Персонал. - 2006. - № 1. - С. 77-79. -Бібліогр.: с. 79 (10 назв)
44. Кучерко В.Р., Карпов В.А., Маркітан О.С. Бізнес-планування фірми: Навч.посіб.-К.:Знання,2006-245с.
45. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання: Монографія.-К.: КНЕУ, 2001.- 387 с.
46. Лігоненко Л.О. Антикризове управління підприємством: Підручник. - К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2005. - 824 с.
47. Лігоненко Л.О., Ситник Г.В. Управління грошовими потоками. – К.: КНТЕУ, 2005.
48. ЛУКІНА Ю.В. Формування та реалізація стратегії управління фінансами підприємства // Фінанси України.-2006р. №3
49. Макаренко І.О. Критерії економічної ефективності роботи підприємства в умовах антикризового управління / І.О. Макаренко // Актуальні проблеми економіки. – 2006. – No 7 (61). – С. 121−125.
50. Макаровська Т.П., Бондар Н.М. Економіка підприємства: навч. посіб. для студ.вищ.навч.закл.- К.: МАУП, 2003 – 304 с.

51. Макарченко В.О. До питання щодо антикризового менеджменту підприємства / В.О. Макарченко, Є.В. Черв'яченко // Економіка: проблеми теорії та практики: зб. наук. пр.–2000.–No61.–С.47-55.
52. Манів З.О., Луцький І.М. Економіка підприємства: Навч.посіб.-К.: Знання,2004-580с.

# ДОДАТКИ

# ДОДАТОК А

| | |
|---|---|
| Підприємство | ТОВ «ВКФ «Валтас» |
| Територія | |
| Форма власності | |
| Орган державного управління | |
| Галузь | АПК |
| Вид економічної діяльності | |
| Одиниця виміру: | |
| Адреса: | |

| | |
|---|---|
| за ЄДРПОУ | |
| за КОАТУУ | |
| за КФВ | |
| за СПОДУ | |
| за ЗКГНГ | |
| за КВЕД | |

Баланс на 31.12.2015 року

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи: | | | |
| - залишкова вартість | 010 | 9 | 6 |
| - первісна вартість | 011 | 13 | 13 |
| - накопичена амортизація | 012 | 3 | 6 |
| Незавершене будівництво | 020 | - | - |
| Основні засоби: | | - | - |
| - залишкова вартість | 030 | 469 | 637 |
| - первісна вартість | 031 | 681 | 951 |
| - знос | 032 | 211 | 314 |
| Довгострокові біологічні активи:: | | - | - |
| - справедлива (залишкова) вартість | 035 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - первісна вартість | 036 | - | - |
| - накопичена амортизація | 037 | - | - |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | - | - |
| - які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 040 | - | - |
| - інші фінансові інвестиції | 045 | - | - |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 | - | - |
| Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості | 055 | - | - |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості | 056 | - | - |
| Знос інвестиційної нерухомості | 057 | - | - |
| Відстрочені податкові активи | 060 | - | - |
| Гудвіл | 065 | - | - |
| Інші необоротні активи | 070 | - | - |
| Гудвіл при консолідації | 075 | - | - |
| Усього за розділом I | 080 | 479 | 643 |
| II. Оборотні активи | | - | - |
| Виробничі запаси | 100 | 136 | 86 |
| Поточні біологічні активи | 110 | 206 | 186 |
| Незавершене виробництво | 120 | - | - |
| Готова продукція | 130 | 26 | 36 |
| Товари | 140 | - | - |
| Векселі одержані | 150 | - | - |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: | x | - | - |
| - чиста реалізаційна вартість | 160 | 20 | 12 |
| - первісна вартість | 161 | - | - |
| - резерв сумнівних боргів | 162 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Дебіторська заборгованість за рахунками: | х | - | - |
| - за бюджетом | 170 | - | - |
| - за виданими авансами | 180 | - | - |
| - з нарахованих доходів | 190 | - | - |
| - із внутрішніх розрахунків | 200 | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | - | - |
| Поточні фінансові інвестиції | 220 | - | - |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | | - | - |
| - в національній валюті | 230 | 19 | 20 |
| - у т.ч. в касі | 231 | - | - |
| - в іноземній валюті | 240 | - | - |
| Інші оборотні активи | 250 | 1 | 4 |
| Усього за розділом II | 260 | 408 | 342 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 | - | - |
| IV. Необоротні активи та групи вибуття | 275 | - | - |
| Баланс | 280 | 887 | 986 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Статутний капітал | 300 | 850 | 850 |
| Пайовий капітал | 310 | - | - |
| Додатковий вкладений капітал | 320 | - | - |
| Інший додатковий капітал | 330 | - | - |
| Резервний капітал | 340 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | 30 | -156 |
| Неоплачений капітал | 360 | - | - |
| Вилучений капітал | 370 | - | - |
| Накопичена курсова різниця | 375 | - | - |
| Усього за розділом I | 380 | 880 | 694 |
| Частка меншості | 385 | - | - |
| II. Забезпечення наступних виплат та платежів | x | - | - |
| Забезпечення виплат персоналу | 400 | - | - |
| Інші забезпечення | 410 | - | - |
| Сума страхових резервів | 415 | - | - |
| Сума часток перестраховиків у страхових резервах | 416 | - | - |
| Цільове фінансування | 420 | - | - |
| Усього за розділом II | 430 | - | - |
| III. Довгострокові зобов’язання | | - | - |
| Довгострокові кредити банків | 440 | - | - |
| Інші довгострокові фінансові зобов’язання | 450 | - | - |
| Відстрочені податкові зобов’язання | 460 | - | - |
| Інші довгострокові зобов’язання | 470 | - | - |
| Усього за розділом III | 480 | - | - |
| IV. Поточні зобов’язання | | - | - |
| Короткострокові кредити банків | 500 | - | 280 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов’язаннями | 510 | - | - |
| Векселі видані | 520 | - | - |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | - | - |
| Поточні зобов’язання за розрахунками: | | - | - |
| - з одержаних авансів | 540 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - з бюджетом | 550 | 1 | 1 |
| - з позабюджетних платежів | 560 | - | - |
| - зі страхування | 570 | - | - |
| - з оплати праці | 580 | 1 | 2 |
| - з учасниками | 590 | 1 | 1 |
| - із внутрішніх розрахунків | 600 | 3 | 8 |
| Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу | 605 | - | - |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | - | - |
| Усього за розділом IV | 620 | 6 | 292 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 | - | - |
| Баланс | 640 | 887 | 986 |

# ДОДАТОК Б

| | |
|---|---|
| Підприємство | ТОВ «ВКФ «Валтас» |
| Територія | |
| Форма власності | |
| Орган державного управління | |
| Галузь | АПК |
| Вид економічної діяльності | |
| Одиниця виміру: | |
| Адреса: | |

| | |
|---|---|
| за ЄДРПОУ | |
| за КОАТУУ | |
| за КФВ | |
| за СПОДУ | |
| за ЗКГНГ | |
| за КВЕД | |

## Звіт про фінансові результати за 2015 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 10 | 1 125 | 1 432 |
| Податок на додану вартість | 15 | 188 | 239 |
| Акцизний збір | 20 | 0 | 0 |
| | 25 | 0 | 0 |
| Інші вирахування з доходу | 30 | 0 | 0 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 35 | 938 | 1 194 |
| Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 40 | 785 | 908 |
| Валовий прибуток: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 050 | 153 | 286 |
| - збиток | 055 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Інші операційні доходи | 060 | 112 | 76 |
| У т.ч. дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності | 061 | 0 | 0 |
| Адміністративні витрати | 070 | 322 | 405 |
| Витрати на збут | 080 | 41 | 15 |
| Інші операційні витрати | 090 | 4 | 3 |
| У т.ч. витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності | 091 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від операційної діяльності: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 100 | -103 | -61 |
| - збиток | 105 | 0 | 0 |
| Доход від участі в капіталі | 110 | 0 | 0 |
| Інші фінансові доходи | 120 | 0 | 0 |
| Інші доходи | 130 | 0 | 0 |
| Фінансові витрати | 140 | 84 | 65 |
| Втрати від участі в капіталі | 150 | 0 | 0 |
| Інші витрати | 160 | 0 | 0 |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 165 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 170 | -187 | -126 |
| - збиток | 175 | 0 | 0 |
| У т.ч. прибуток від припиненої діяльності та/або прибуток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності | 176 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| У т.ч. збиток від припиненої діяльності та/або збиток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності | 177 | 0 | 0 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 180 | 0 | 0 |
| Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності | 185 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 190 | -187 | -126 |
| - збиток | 195 | 0 | 0 |
| Надзвичайні: | | 0 | 0 |
| - доходи | 200 | 0 | 0 |
| - витрати | 205 | 0 | 0 |
| Податки з надзвичайного прибутку | 210 | 0 | 0 |
| Частка меншості | 215 | 0 | 0 |
| Чистий: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 220 | -187 | -126 |
| - збиток | 225 | 0 | 0 |
| Забезпечення матеріального заохочення | 226 | 0 | 0 |

II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІйНИХ ВИТРАТ

| Найменування показника | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 230 | 224 | 546 |
| Витрати на оплату праці | 240 | 410 | 324 |
| Відрахування на соціальні заходи | 250 | 139 | 109 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Амортизація | 260 | 102 | 86 |
| Інші операційни витрати | 270 | 277 | 265 |
| Разом | 280 | 1152 | 1331 |

# ДОДАТОК В

| | |
|---|---|
| Підприємство | ТОВ «ВКФ «Валтас» |
| Територія | |
| Форма власності | |
| Орган державного управління | |
| Галузь | АПК |
| Вид економічної діяльності | |
| Одиниця виміру: | |
| Адреса: | |

| | |
|---|---|
| за ЄДРПОУ | |
| за КОАТУУ | |
| за КФВ | |
| за СПОДУ | |
| за ЗКГНГ | |
| за КВЕД | |

Баланс на 31.12. 2016 року

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи: | | | |
| - залишкова вартість | 010 | 6 | 3 |
| - первісна вартість | 011 | 13 | 13 |
| - накопичена амортизація | 012 | 6 | 9 |
| Незавершене будівництво | 020 | - | - |
| Основні засоби: | | - | - |
| - залишкова вартість | 030 | 637 | 514 |
| - первісна вартість | 031 | 951 | 951 |
| - знос | 032 | 314 | 437 |
| Довгострокові біологічні активи:: | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - справедлива (залишкова) вартість | 035 | - | - |
| - первісна вартість | 036 | - | - |
| - накопичена амортизація | 037 | - | - |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | - | - |
| - які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 040 | - | - |
| - інші фінансові інвестиції | 045 | - | - |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 | - | - |
| Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості | 055 | - | - |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості | 056 | - | - |
| Знос інвестиційної нерухомості | 057 | - | - |
| Відстрочені податкові активи | 060 | - | - |
| Гудвіл | 065 | - | - |
| Інші необоротні активи | 070 | - | - |
| Гудвіл при консолідації | 075 | - | - |
| Усього за розділом I | 080 | 643 | 517 |
| II. Оборотні активи | | - | - |
| Виробничі запаси | 100 | 86 | 155 |
| Поточні біологічні активи | 110 | 186 | 241 |
| Незавершене виробництво | 120 | - | - |
| Готова продукція | 130 | 36 | 57 |
| Товари | 140 | - | - |
| Векселі одержані | 150 | - | - |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: | x | - | - |
| - чиста реалізаційна вартість | 160 | 12 | 5 |
| - первісна вартість | 161 | - | - |
| - резерв сумнівних боргів | 162 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Дебіторська заборгованість за рахунками: | х | - | - |
| - за бюджетом | 170 | - | - |
| - за виданими авансами | 180 | - | - |
| - з нарахованих доходів | 190 | - | - |
| - із внутрішніх розрахунків | 200 | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | - | - |
| Поточні фінансові інвестиції | 220 | - | - |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | | - | - |
| - в національній валюті | 230 | 20 | 36 |
| - у т.ч. в касі | 231 | - | - |
| - в іноземній валюті | 240 | - | - |
| Інші оборотні активи | 250 | 4 | 2 |
| Усього за розділом II | 260 | 342 | 495 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 | - | - |
| IV. Необоротні активи та групи вибуття | 275 | - | - |
| Баланс | 280 | 986 | 1 011 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Статутний капітал | 300 | 850 | 850 |
| Пайовий капітал | 310 | - | - |
| Додатковий вкладений капітал | 320 | - | - |
| Інший додатковий капітал | 330 | - | - |
| Резервний капітал | 340 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | -156 | -162 |
| Неоплачений капітал | 360 | - | - |
| Вилучений капітал | 370 | - | - |
| Накопичена курсова різниця | 375 | - | - |
| Усього за розділом I | 380 | 694 | 689 |
| Частка меншості | 385 | - | - |
| II. Забезпечення наступних виплат та платежів | x | - | - |
| Забезпечення виплат персоналу | 400 | - | - |
| Інші забезпечення | 410 | - | - |
| Сума страхових резервів | 415 | - | - |
| Сума часток перестраховиків у страхових резервах | 416 | - | - |
| Цільове фінансування | 420 | - | - |
| Усього за розділом II | 430 | - | - |
| III. Довгострокові зобов’язання | | - | - |
| Довгострокові кредити банків | 440 | - | - |
| Інші довгострокові фінансові зобов’язання | 450 | - | - |
| Відстрочені податкові зобов’язання | 460 | - | - |
| Інші довгострокові зобов’язання | 470 | - | - |
| Усього за розділом III | 480 | - | - |
| IV. Поточні зобов’язання | | - | - |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 280 | 126 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов’язаннями | 510 | - | - |
| Векселі видані | 520 | - | - |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | - | - |
| Поточні зобов’язання за розрахунками: | | - | - |
| - з одержаних авансів | 540 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - з бюджетом | 550 | 1 | 1 |
| - з позабюджетних платежів | 560 | - | - |
| - зі страхування | 570 | - | - |
| - з оплати праці | 580 | 2 | 2 |
| - з учасниками | 590 | 1 | 3 |
| - із внутрішніх розрахунків | 600 | 8 | 190 |
| Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу | 605 | - | - |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | - | - |
| Усього за розділом IV | 620 | 292 | 323 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 | - | - |
| Баланс | 640 | 986 | 1011 |

# ДОДАТОК Д

| | |
|---|---|
| Підприємство | ТОВ «ВКФ «Валтас» |
| Територія | |
| Форма власності | |
| Орган державного управління | |
| Галузь | АПК |
| Вид економічної діяльності | |
| Одиниця виміру: | |
| Адреса: | |

| | |
|---|---|
| за ЄДРПОУ | |
| за КОАТУУ | |
| за КФВ | |
| за СПОДУ | |
| за ЗКГНГ | |
| за КВЕД | |

## Звіт про фінансові результати за 2016 рік

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 10 | 1 866 | 1 125 |
| Податок на додану вартість | 15 | 311 | 188 |
| Акцизний збір | 20 | 0 | 0 |
| | 25 | 0 | 0 |
| Інші вирахування з доходу | 30 | 0 | 0 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 35 | 1 555 | 938 |
| Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 40 | 1 149 | 785 |
| Валовий прибуток: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 050 | 406 | 153 |
| - збиток | 055 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Інші операційні доходи | 060 | 138 | 112 |
| У т.ч. дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності | 061 | 0 | 0 |
| Адміністративні витрати | 070 | 408 | 322 |
| Витрати на збут | 080 | 43 | 41 |
| Інші операційні витрати | 090 | 2 | 4 |
| У т.ч. витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності | 091 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від операційної діяльності: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 100 | 92 | -103 |
| - збиток | 105 | 0 | 0 |
| Доход від участі в капіталі | 110 | 0 | 0 |
| Інші фінансові доходи | 120 | 0 | 0 |
| Інші доходи | 130 | 0 | 0 |
| Фінансові витрати | 140 | 97 | 84 |
| Втрати від участі в капіталі | 150 | 0 | 0 |
| Інші витрати | 160 | 0 | 0 |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 165 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 170 | -5 | -187 |
| - збиток | 175 | 0 | 0 |
| У т.ч. прибуток від припиненої діяльності та/або прибуток від переоцінки необоротних | 176 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності | | | |
| У т.ч. збиток від припиненої діяльності та/або збиток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності | 177 | 0 | 0 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 180 | 0 | 0 |
| Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності | 185 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 190 | -5 | -187 |
| - збиток | 195 | 0 | 0 |
| Надзвичайні: | | 0 | 0 |
| - доходи | 200 | 0 | 0 |
| - витрати | 205 | 0 | 0 |
| Податки з надзвичайного прибутку | 210 | 0 | 0 |
| Частка меншості | 215 | 0 | 0 |
| Чистий: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 220 | -5 | -187 |
| - збиток | 225 | 0 | 0 |
| Забезпечення матеріального заохочення | 226 | 0 | 0 |

II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІйНИХ ВИТРАТ

| Найменування показника | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 230 | 541 | 224 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Витрати на оплату праці | 240 | 486 | 410 |
| Відрахування на соціальні заходи | 250 | 165 | 139 |
| Амортизація | 260 | 124 | 102 |
| Інші операційни витрати | 270 | 286 | 277 |
| Разом | 280 | 1601 | 1152 |

# ДОДАТОК Е

| | |
|---|---|
| Підприємство | ТОВ «ВКФ «Валтас» |
| Територія | |
| Форма власності | |
| Орган державного управління | |
| Галузь | АПК |
| Вид економічної діяльності | |
| Одиниця виміру: | |
| Адреса: | |

| | |
|---|---|
| за ЄДРПОУ | |
| за КОАТУУ | |
| за КФВ | |
| за СПОДУ | |
| за ЗКГНГ | |
| за КВЕД | |

Баланс на 31.12.2017 року

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи: | | | |
| - залишкова вартість | 010 | 3 | 0 |
| - первісна вартість | 011 | 13 | 13 |
| - накопичена амортизація | 012 | 9 | 12 |
| Незавершене будівництво | 020 | - | - |
| Основні засоби: | | - | - |
| - залишкова вартість | 030 | 514 | 185 |
| - первісна вартість | 031 | 951 | 753 |
| - знос | 032 | 437 | 568 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Довгострокові біологічні активи:: | | - | - |
| - справедлива (залишкова) вартість | 035 | - | - |
| - первісна вартість | 036 | - | - |
| - накопичена амортизація | 037 | - | - |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | - | - |
| - які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 040 | - | - |
| - інші фінансові інвестиції | 045 | - | - |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 050 | - | - |
| Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості | 055 | - | - |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості | 056 | - | - |
| Знос інвестиційної нерухомості | 057 | - | - |
| Відстрочені податкові активи | 060 | - | - |
| Гудвіл | 065 | - | - |
| Інші необоротні активи | 070 | - | - |
| Гудвіл при консолідації | 075 | - | - |
| Усього за розділом I | 080 | 517 | 185 |
| II. Оборотні активи | | - | - |
| Виробничі запаси | 100 | 155 | 186 |
| Поточні біологічні активи | 110 | 241 | 509 |
| Незавершене виробництво | 120 | - | - |
| Готова продукція | 130 | 57 | 94 |
| Товари | 140 | - | - |
| Векселі одержані | 150 | - | - |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: | x | - | - |
| - чиста реалізаційна вартість | 160 | 5 | 21 |
| - первісна вартість | 161 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - резерв сумнівних боргів | 162 | - | - |
| Дебіторська заборгованість за рахунками: | х | - | - |
| - за бюджетом | 170 | - | - |
| - за виданими авансами | 180 | - | - |
| - з нарахованих доходів | 190 | - | - |
| - із внутрішніх розрахунків | 200 | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | - | - |
| Поточні фінансові інвестиції | 220 | - | - |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | | - | - |
| - в національній валюті | 230 | 36 | 46 |
| - у т.ч. в касі | 231 | - | - |
| - в іноземній валюті | 240 | - | - |
| Інші оборотні активи | 250 | 2 | 16 |
| Усього за розділом II | 260 | 495 | 871 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 270 | - | - |
| IV. Необоротні активи та групи вибуття | 275 | - | - |
| Баланс | 280 | 1 011 | 1 057 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Статутний капітал | 300 | 850 | 850 |
| Пайовий капітал | 310 | - | - |
| Додатковий вкладений капітал | 320 | - | - |
| Інший додатковий капітал | 330 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Резервний капітал | 340 | - | - |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 350 | -162 | -163 |
| Неоплачений капітал | 360 | - | - |
| Вилучений капітал | 370 | - | - |
| Накопичена курсова різниця | 375 | - | - |
| Усього за розділом I | 380 | 689 | 687 |
| Частка меншості | 385 | - | - |
| II. Забезпечення наступних виплат та платежів | x | - | - |
| Забезпечення виплат персоналу | 400 | - | - |
| Інші забезпечення | 410 | - | - |
| Сума страхових резервів | 415 | - | - |
| Сума часток перестраховиків у страхових резервах | 416 | - | - |
| Цільове фінансування | 420 | - | - |
| Усього за розділом II | 430 | - | - |
| III. Довгострокові зобов’язання | | - | - |
| Довгострокові кредити банків | 440 | - | - |
| Інші довгострокові фінансові зобов’язання | 450 | - | - |
| Відстрочені податкові зобов’язання | 460 | - | - |
| Інші довгострокові зобов’язання | 470 | - | - |
| Усього за розділом III | 480 | - | - |
| IV. Поточні зобов’язання | | - | - |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 126 | 53 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов’язаннями | 510 | - | - |
| Векселі видані | 520 | - | - |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 530 | - | - |
| Поточні зобов’язання за розрахунками: | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - з одержаних авансів | 540 | - | - |
| - з бюджетом | 550 | 1 | 1 |
| - з позабюджетних платежів | 560 | - | - |
| - зі страхування | 570 | - | - |
| - з оплати праці | 580 | 2 | 12 |
| - з учасниками | 590 | 3 | 1 |
| - із внутрішніх розрахунків | 600 | 190 | 303 |
| Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу | 605 | - | - |
| Інші поточні зобов'язання | 610 | - | - |
| Усього за розділом IV | 620 | 323 | 369 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 630 | - | - |

# ДОДАТОК Ж

| | |
|---|---|
| Підприємство | ТОВ «ВКФ «Валтас» |
| Територія | |
| Форма власності | |
| Орган державного управління | |
| Галузь | АПК |
| Вид економічної діяльності | |
| Одиниця виміру: | |
| Адреса: | |

| | |
|---|---|
| за ЄДРПОУ | |
| за КОАТУУ | |
| за КФВ | |
| за СПОДУ | |
| за ЗКГНГ | |
| за КВЕД | |

## Звіт про фінансові результати за 2017 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 10 | 2 016 | 1 866 |
| Податок на додану вартість | 15 | 336 | 311 |
| Акцизний збір | 20 | 0 | 0 |
| | 25 | 0 | 0 |
| Інші вирахування з доходу | 30 | 0 | 0 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 35 | 1 680 | 1 555 |
| Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 40 | 1 184 | 1 149 |
| Валовий прибуток: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 050 | 496 | 406 |
| - збиток | 055 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Інші операційні доходи | 060 | 114 | 138 |
| У т.ч. дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності | 061 | 0 | 0 |
| Адміністративні витрати | 070 | 460 | 408 |
| Витрати на збут | 080 | 46 | 43 |
| Інші операційні витрати | 090 | 2 | 2 |
| У т.ч. витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції, одержаних у наслідок сільськогосподарської діяльності | 091 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від операційної діяльності: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 100 | 101 | 92 |
| - збиток | 105 | 0 | 0 |
| Доход від участі в капіталі | 110 | 0 | 0 |
| Інші фінансові доходи | 120 | 0 | 0 |
| Інші доходи | 130 | 0 | 0 |
| Фінансові витрати | 140 | 102 | 97 |
| Втрати від участі в капіталі | 150 | 0 | 0 |
| Інші витрати | 160 | 0 | 0 |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 165 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 170 | -1 | -5 |
| - збиток | 175 | 0 | 0 |
| У т.ч. прибуток від припиненої діяльності та/або прибуток від переоцінки необоротних | 176 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності | | | |
| У т.ч. збиток від припиненої діяльності та/або збиток від переоцінки необоротних активів та групи вибуття у наслідок припинення діяльності | 177 | 0 | 0 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 180 | 0 | 0 |
| Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності | 185 | 0 | 0 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 190 | -1 | -5 |
| - збиток | 195 | 0 | 0 |
| Надзвичайні: | | 0 | 0 |
| - доходи | 200 | 0 | 0 |
| - витрати | 205 | 0 | 0 |
| Податки з надзвичайного прибутку | 210 | 0 | 0 |
| Частка меншості | 215 | 0 | 0 |
| Чистий: | | 0 | 0 |
| - прибуток | 220 | -1 | -5 |
| - збиток | 225 | 0 | 0 |
| Забезпечення матеріального заохочення | 226 | 0 | 0 |

II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІйНИХ ВИТРАТ

| Найменування показника | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 230 | 448 | 541 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Витрати на оплату праці | 240 | 599 | 486 |
| Відрахування на соціальні заходи | 250 | 207 | 165 |
| Амортизація | 260 | 131 | 124 |
| Інші операційни витрати | 270 | 309 | 286 |
| Разом | 280 | 1693 | 1601 |