

Пастушенко Валерія Євгенівна

**«КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО
СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА»**

Кваліфікаційна робота
на здобуття ступеня вищої освіти «бакалавр»

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування
Освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Керівник роботи - Приходько Наталія Василівна, доц., к.е.н.

Метою кваліфікаційної роботи є розробка шляхів покращення та зміцнення фінансового стану підприємства на основі дослідження теоретичних та практичних підходів до комплексного аналізу його фінансового стану.

Для досягнення цієї мети необхідно вирішити ряд основних завдань:

- розкрити сутність, мету та завдання комплексного аналізу фінансового стану підприємства;
- дослідити нормативно-правову та інформаційну базу комплексного аналізу фінансового стану підприємства;
- детально охарактеризувати основні показники , які використовуються для комплексного аналізу, розглянувши їх методи розрахунку та роль у результативності діяльності;
- здійснити комплексний аналіз фінансового стану ПРАТ «Лакталіс- Миколаїв»;
- виявити проблеми фінансового стану підприємства;
- розробити ефективні шляхи покращення фінансового стану досліджуваного підприємства.

Об'єктом дослідження є процес комплексної оцінки фінансового стану підприємства - ПРАТ “Лакталіс-Миколаїв”.

Предметом дослідження є теоретичні та практичні основи комплексної оцінки фінансового стану підприємства.

Аналіз динаміки та структури активів та пасивів ПРАТ «Лакталіс-Миколаїв» за 2023-2024 рр.

Статті балансу	На кінець 2022 року		На кінець 2023 року		На кінець 2024 року		Відхилення (+,-)					
							2023 року від 2022 року			2024 року від 2023 року		
	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Суми, тис. грн.	Темпу приросту, %	Питомої ваги, %	Суми, тис. грн.	Темпу приросту, %	Питомої ваги, %
АКТИВ	487346	100,00	737208	100,00	770774	100,00	249862	51,27	x	33566	4,55	x
I. Необоротні активи	173302	35,56	169624	23,01	153876	19,96	-3678	-2,12	-12,55	-15748	-9,28	-3,05
II. Оборотні активи	314044	64,44	567584	76,99	616898	80,04	253540	80,73	12,55	49314	8,69	3,05
2.1. Запаси	83023	17,04	123887	16,80	114950	14,91	40864	49,22	-0,23	-8937	-7,21	-1,89
2.2. Дебіторська заборгованість	221839	45,52	438949	59,54	491226	63,73	217110	97,87	14,02	52277	11,91	4,19
2.3. Гроші та їх еквіваленти	6597	1,35	613	0,08	1750	0,23	-5984	-90,71	-1,27	1137	185,48	0,14
2.4. Витрати майбутніх періодів	411	0,08	765	0,10	676	0,09	354	86,13	0,02	-89	-11,63	-0,02
2.5. Інші оборотні активи	2174	0,45	3370	0,46	8296	1,08	1196	55,01	0,01	4926	146,17	0,62
ПАСИВ	487346	100,00	738962	100,00	770774	100,00	251616	51,63	x	31812	4,30	x
I. Власний капітал	392176	80,47	540513	73,14	526341	68,29	148337	37,82	-7,33	-14172	-2,62	-4,86
1.1. Зареєстрований капітал	69795	14,32	69795	9,45	69795	9,06	0	0,00	-4,88	0	0,00	-0,39
1.2. Додатковий капітал	1714	0,35	1714	0,23	1714	0,22	0	0,00	-0,12	0	0,00	-0,01
1.3. Резервний капітал	384780	78,95	320667	43,39	469004	60,85	-64113	-16,66	-35,56	148337	46,26	17,45
1.4. Нерозподілений прибуток	-64113	-13,16	148337	20,07	-14172	-1,84	212450	-331,37	33,23	-162509	-109,55	-21,91
II. Довгострокові зобов'язання	0	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
III. Поточні зобов'язання	95170	19,53	198449	26,86	244433	31,71	103279	108,52	7,33	45984	23,17	4,86
3.1. Кредиторська заборгованість	91499	18,77	193400	26,17	238187	30,90	101901	111,37	7,40	44787	23,16	4,73
3.2. Поточні забезпечення	1626	0,33	3116	0,42	2475	0,32	1490	91,64	0,09	-641	-20,57	-0,10
3.3. Інші зобов'язання	2045	0,42	1933	0,26	3771	0,49	-112	-5,48	-0,16	1838	95,09	0,23

***Показники майнового стану ПРАТ «Лакталіс-Миколаїв»
за 2023-2024 рр.***

Назва показника	На кінець			Відхилення 2023/2022		Відхилення 2024/2023	
	2022	2023	2024	Абсо-лютне	Віднос-не	Абсо-лютне	Віднос-не
1. Сума господарських коштів, що є у розпорядженні	487346	737208	770774	249862	51,27	33566	4,55
2. Вартість власних коштів підприємства	392176	540513	526341	148337	37,82	-14172	-2,62
3 Вартість власних оборотних коштів	218874	370889	372465	152015	69,45	1576	0,42
4. Коефіцієнт зносу основних засобів	0,76	0,77	0,80	0,01	1,12	0,02	3,10
5. Коефіцієнт придатності основних засобів	0,24	0,23	0,20	-0,01	-3,61	-0,02	-10,47
6. Частка основних засобів в активах	0,21	0,15	0,13	-0,07	-31,67	-0,02	-11,00
7. Коефіцієнт мобільності активів	1,81	3,35	4,01	1,53	84,65	0,66	19,81

*Аналіз ліквідності балансу ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв» за 2023–
2024 рр.*

АКТИВИ				ПАСИВИ				Надлишок (+), нестача (-) платіжних коштів		
Група	На кінець			Група	На кінець			На кінець року		
	2022	2023	2024		2022	2023	2024	2022	2023	2024
Високоліквідні А1	6597	613	1750	Найбільш термінові П1	95170	198449	244433	-88573 А1 < П2	-197836 А1 < П2	-242683 А1 < П2
Швидколіквідні А2	221839	438949	491226	Короткострокові П2	0	0	0	221839 А2 > П2	438949 А2 > П2	491226 А2 > П2
Повільноліквідні А3	85608	128022	123922	Довгострокові П3	0	0	0	85608 А3 > П3	128022 А3 > П3	123922 А3 > П3
Важколіквідні А4	173302	169624	153876	Постійні (стійкі) П4	392176	540513	526341	-218874 А4 < П4	-370889 А4 < П4	-372465 А4 < П4
БАЛАНС	487346	737208	770774	БАЛАНС	487346	737208	770774	-	-	-

*Загальний показник
платоспроможності:*

$$K_{зп} = \frac{A1+0,5*A2+0,3*A3}{П1+0,5*П2+0,3*П3}$$

$$K_{зп2022} = 1,505$$

$$K_{зп2023} = 1,303$$

$$K_{зп2024} = 1,164$$

***Відносні показники ліквідності та платоспроможності ПРАТ
«Лакталіс-Миколаїв» за 2023 - 2024 рр.***

Назва показника	На кінець			Відхилення 2023/2022		Відхилення 2024/2023	
	2022	2023	2024	Абсолютне	Відносне	Абсолютне	Відносне
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,069	0,003	0,007	-0,066	-95,50	0,004	129,73
2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	2,400	2,235	2,017	-0,166	-6,90	-0,218	-9,75
3. Коефіцієнт загальної ліквідності	3,300	2,886	2,524	-0,414	-12,55	-0,362	-12,54
4. Частка оборотних коштів у активах	0,644	0,770	0,800	0,126	19,48	0,030	3,96
5. Частка запасів у поточних активах	0,264	0,218	0,186	-0,046	-17,44	-0,032	-14,63
6. Частка власних оборотних коштів у запасах	2,636	2,994	3,240	0,357	13,56	0,246	8,23
7. Коефіцієнт співвідношення активів	1,812	3,346	4,009	1,534	84,65	0,663	19,81
8. Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власним капіталом	0,697	0,653	0,604	-0,044	-6,24	-0,050	-7,60

Показники фінансової стійкості ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв» за 2023-2024 рр.

Назва показника	На кінець			Відхилення 2023/2022		Відхилення 2024/2023	
	2022	2023	2024	Абсо-лютне	Від-носне	Абсо-лютне	Від-носне
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Коефіцієнт співвідно-шення позичених і влас-них коштів (фінансового ризику)	0,243	0,364	0,464	0,121	49,96	0,100	27,62
2. Коефіцієнт автономії	0,805	0,733	0,683	-0,072	-8,89	-0,050	-6,86
3. Коефіцієнт маневре-ності власних коштів	0,558	0,686	0,708	0,128	22,95	0,021	3,13
4. Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	0,195	0,267	0,317	0,072	36,63	0,050	18,86
5. Коефіцієнт довгостро-кового залучення позикових коштів	0,000	0,000	0,000	0,000	0,00	0,000	0,00
6. Коефіцієнт фінансового леверіджу	0,000	0,000	0,000	0,000	0,00	0,000	0,00
7. Показник за боргова-ності кредиторам	0,188	0,255	0,296	0,067	35,85	0,041	16,14
8. Коефіцієнт фінансової залежності	1,243	1,364	1,464	0,121	9,76	0,100	7,37
9. Коефіцієнт забезпеченості запасів	2,636	2,994	3,240	0,357	13,56	0,246	8,23
10. Коефіцієнт забезпе-ності оборотних активів власним оборотним капіталом	0,697	0,653	0,604	-0,044	-6,24	-0,050	-7,60
11. Коефіцієнт маневре-ності функціонального капіталу	0,558	0,686	0,708	0,128	22,95	0,021	3,13

***Визначення типу фінансової стійкості ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв»
за 2023-2024 рр.***

Показник	На кінець		
	2022	2023	2024
1	2	3	4
Наявність власних коштів	218874	370889	372465
Наявність власних та довгострокових коштів	218874	370889	372465
Наявність загальних коштів	218874	567584	616898
Запаси	83023	123887	114950
Надлишок чи дефіцит власних коштів	135851	247002	257515
Надлишок чи дефіцит власних та довгострокових коштів	135851	247002	257515
Надлишок чи дефіцит загальних коштів	135851	443697	501948
Тривимірний показник фінансової ситуації	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)
Тип фінансової стійкості	абсолютна стійкість	абсолютна стійкість	абсолютна стійкість

Динаміка доходів і витрат ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв» за 2022-2024 рр.

Показник	2022	2023	2024	Відхилення 2023/2022, %	Відхилення 2024/2023, %
1	2	3	4	5	6
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт)	845963	1563497	1866452	84,82	19,38
Собівартість реалізованої продукції	854945	1328745	1786922	55,42	34,48
Валовий прибуток/збиток	-8982	234752	79530	-2713,58	-66,12
Інші операційні доходи	24313	15444	19992	-36,48	29,45
Адміністративні та операційні витрати	84053	77711	113583	-7,55	46,16
Фінансовий результат від операційної діяльності	-68722	172485	-14061	-350,99	-108,15
Інші доходи	12586	525	918	-95,83	74,86
Інші витрати	7907	468	560	-94,08	19,66
Фінансовий результат до оподаткування	-64043	172542	-13703	-369,42	-107,94
Витрати з податку на прибуток	-70	-24205	-469	34478,57	-98,06
Чистий фінансовий результат	-64113	148337	-14172	-331,37	-109,55

***Показники прибутковості ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв»
за 2022-2024 рр.***

Назва показника	2022	2023	2024	Відхилення 2023/2022		Відхилення 2024/2023	
				Абсолютне	Відносне	Абсолютне	Відносне
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Рентабельність продаж	-7,570	11,032	-0,734	18,602	-245,72	-11,766	-106,65
2. Рентабельність операційної діяльності	-7,319	12,264	-0,740	19,582	-267,57	-13,004	-106,03
3. Рентабельність діяльності до оподаткування	-6,820	12,268	-0,721	19,088	-279,87	-12,989	-105,88
4. Рентабельність капіталу підприємства	-13,156	23,405	-1,839	36,560	-277,91	-25,243	-107,86
5. Рентабельність власного капіталу	-15,113	31,808	-2,657	46,921	-310,47	-34,465	-108,35

Показники ділової активності ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв»

за 2023-2024 рр.

Назва показника	2022	2023	2024	Відхилення 2023/2022		Відхилення 2024/2023	
				Абсолютне	Відносне	Абсолютне	Відносне
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Оборотність капіталу	1,736	2,121	2,422	0,385	22,18	0,301	14,18
2. Оборотність готової продукції	124,535	56,727	101,272	-67,808	-54,45	44,546	78,53
3. Оборотність запасів	0,025	6,901	11,559	6,876	27848,40	4,658	67,50
4. Оборотність дебіторської заборгованості	3,813	3,562	3,800	-0,251	-6,60	0,238	6,67
5. Середній строк обороту дебіторської заборгованості	94,404	101,069	94,747	6,666	7,06	-6,322	-6,26
6. Оборотність кредиторської заборгованості	9,863	8,667	8,430	-1,196	-12,13	-0,237	-2,73
7. Середній строк обороту кредиторської заборгованості	36,500	41,538	42,705	5,038	13,80	1,167	2,81
8. Фондовіддача необоротних активів	8,107	14,496	18,597	6,389	78,81	4,101	28,29
9. Оборотність власного капіталу	2,157	2,893	3,546	0,736	34,10	0,653	22,59

10

Розрахунок фінансових коефіцієнтів, що використовуються для визначення інтегрального показника фінансового стану ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв» в 2023-2024 рр.

Коефіцієнт	Формула розрахунку	На кінець року		
		2022	2023	2024
1	2	3	4	5
K ₁ - коефіцієнт покриття	$\frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	3,300	2,886	2,524
K ₂ - проміжний коефіцієнт покриття	$\frac{\text{Монетарні оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	0,153	0,051	0,115
K ₃ - коефіцієнт фінансової незалежності	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Валюта балансу}}$	0,805	0,733	0,683
K ₆ - коефіцієнт рентабельності продажів за фінансовими результатами операційної діяльності (EBIT)	$\frac{\text{Фінансовий результат від операційної діяльності}}{\text{Чистий дохід від реалізації}}$	0,081	0,110	0,008
K ₇ - коефіцієнт рентабельності операційної діяльності за (EBITDA)	$\frac{\text{Фінансовий результат від операційної діяльності}}{\text{Чистий дохід від реалізації} + \text{інші операційні доходи}}$	0,117	0,128	0,022
K ₈ - коефіцієнт рентабельності активів за чистим прибутком	$\frac{\text{Чистий фінансовий результат}}{\text{Валюта балансу}}$	0,111	0,242	0,019
K ₉ - коефіцієнт оборотності оборотних активів	$\frac{\text{Чистий дохід від реалізації}}{\text{Операційні оборотні активи}}$	2,222	3,576	3,158

Інтегральний показник фінансового стану ПрАТ «Лакталіс-Миколаїв» на кінець 2022, 2023, 2024 років:

$$Z^{2022} = 1,876 ; Z^{2023} = 1,904 ; Z^{2024} = 1,342 .$$

Основні проблеми фінансового стану ПРАТ «Лакталіс-Миколаїв»:

- відсутність достатніх обігових коштів;
- критичний рівень зносу основних засобів;

діяльність підприємства у 2022 та 2024 роках не була прибутковою.

