

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ КИЇВСЬКИЙ
НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ВАДИМА
ГЕТЬМАНА**

**Факультет фінансів
Кафедра корпоративних фінансів і контролінгу**

ОСВІТНЬО-ПРОФЕСІЙНА ПРОГРАМА	«Корпоративні фінанси»
Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Форма здобуття освіти: заочна

КВАЛІФІКАЦІЙНА БАКАЛАВРСЬКА РОБОТА
на тему «**Фінанси товариств з обмеженою відповідальністю**»
здобувача Бобровіцької Дарини Павлівни

Науковий керівник: доцент, к.е.н., Світлана Ушеренко

**Робота допущена до захисту перед екзаменаційною
комісією з атестації здобувачів вищої освіти (ЕК)**

Завідувач кафедри корпоративних фінансів і контролінгу:
д.е.н., професор Олег Терещенко

Київ 2025

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ОРГАНІЗАЦІЇ ФІНАНСІВ ТОВАРИСТВ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ	6
1.1 Сутність та особливості фінансів товариств з обмеженою відповідальністю	6
1.2 Особливості організації фінансів товариств з обмеженою відповідальністю	12
1.3 Методологічні підходи до організації фінансами товариств з обмеженою відповідальністю	18
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ОРГАНІЗАЦІЇ ФІНАНСІВ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «САНДОРА».....	23
2.1 Аналіз формування фінансових ресурсів підприємства ТОВ «САНДОРА».....	23
2.2 Оцінка складу і структури активів підприємства ТОВ «САНДОРА».....	29
2.3 Комплексна оцінка фінансового стану підприємства ТОВ «САНДОРА»	33
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОРГАНІЗАЦІЄЮ ФІНАНСІВ ТОВ «САНДОРА»	38
3.1 Пропозиції щодо оптимізації структури капіталу підприємства ТОВ «САНДОРА»	38
3.2 Рекомендації щодо поліпшення фінансового стану підприємства ТОВ «САНДОРА»	44
3.3 Пропозиції щодо удосконалення управління формуванням і розподілом прибутку підприємства ТОВ «САНДОРА»	48
ВИСНОВКИ	52
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	56
ДОДАТКИ.....	60

ВСТУП

Актуальність теми. В умовах нестабільної економіки та постійних змін ринкового середовища, ефективне управління фінансами підприємств, створених за організаційно-правовою формою "товариство з обмеженою відповідальністю" (далі – ТОВ), кількість яких станом на кінець 2024 року складає 52,9% від загальної кількості юридичних осіб в Україні, набуває особливої актуальності. Рациональне формування та використання фінансових ресурсів є ключовим фактором для забезпечення стабільності та розвитку підприємства, особливо це стосується українських ТОВ, які стикаються з додатковими викликами, пов'язаними з економічною кризою, військовими діями в Україні та геополітичною ситуацією.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Низка вітчизняних вчених, таких як Ясіновська І.Ф., Бланк І., Поддєрьогін А.М., та Терещенко О.О., а також зарубіжні дослідники, зокрема Гуляєва Н. М., Абрютіна М.С., Гьорген М., Левуз Х., та Сьонке М. Бартрам, присвятили свої роботи ефективності використання фінансових ресурсів товариств з обмеженою відповідальністю. Вони розглядали це питання як ключове для стабільного розвитку та прибутковості підприємств. Проте, незважаючи на значний внесок цих науковців щодо питання фінансів ТОВ залишається надзвичайно актуальним і потребує подальшого поглибленого дослідження. Це особливо важливо в умовах постійних змін економічного середовища, впливу глобалізаційних процесів та стрімкої цифрової трансформації бізнесу. Сучасні виклики, що включають нестабільність фінансових ринків, зростання вартості капіталу, а також зростаючу необхідність забезпечення фінансової прозорості та відповідальності, вимагають розробки нових підходів до управління фінансами ТОВ.

Мета і завдання дослідження. Основною метою є розробка пропозицій щодо удосконалення організації фінансів товариства з обмеженою відповідальністю «Сандора» для покращення результатів його фінансово-господарської діяльності.

Для досягнення даної мети визначено наступні завдання:

- дослідити особливості та сутність фінансів товариств з обмеженою відповідальністю;
- проаналізувати особливості організації управління фінансами в підприємствах, утворених за організаційно-правовою формою "товариства з обмеженою відповідальністю";
- охарактеризувати методологічні підходи до організації фінансів ТОВ;
- дослідити процес формування фінансових ресурсів на прикладі ТОВ «Сандора»;
- оцінити склад та структуру активів ТОВ «Сандора»;
- провести комплексну оцінку фінансового стану ТОВ «Сандора»;
- розробити пропозиції з оптимізації структури капіталу ТОВ «Сандора»;
- надати рекомендації для покращення фінансового стану ТОВ «Сандора»;
- розробити рекомендації щодо удосконалення управління прибутком ТОВ «Сандора».

Об'єктом дослідження є управління фінансами в товариствах з обмеженою відповідальністю.

Предметом дослідження є закономірності та особливості процесу організації фінансів товариств з обмеженою відповідальністю.

Методи дослідження. Під час дослідження теоретичних основ управління організацією фінансів в ТОВ були використані загальнонаукові методи пізнання, такі, як: системний аналіз, узагальнення, формалізація. Для проведення комплексної оцінки фінансового стану ТОВ «Сандора» були використані методи фінансового та факторного аналізу, зокрема, обчислення та аналіз фінансових коефіцієнтів, SWOT-аналіз, порівняльний аналіз фінансових показників.

Теоретична, методична та практична значущість отриманих результатів. Полягає в уточненні сутності та функцій фінансів ТОВ, у розкритті їх місця та ролі у фінансово-економічному механізмі національної економіки, а також у поглибленні

уявлень про специфіку фінансових процесів у рамках організаційно-правової форми ТОВ. Методологічна значущість полягає в розкритті підходів до аналізу фінансових ресурсів, зокрема щодо прибутку та капіталу, оцінки структури активів, формування фінансових ресурсів. Запропоновані підходи можуть стати основою для подальших наукових розвідок і практичного застосування в системі управління фінансами підприємств, створених у формі ТОВ. Отримані результати використовуються у формуванні рекомендацій щодо зміцнення фінансової позиції підприємства, раціонального формування структури капіталу та ефективного використання прибутку. Розроблені пропозиції можуть бути впроваджені у діяльність господарюючих суб'єктів, зокрема ТОВ «Сандора», з метою підвищення його фінансової та господарської ефективності.

Інформаційною базою дослідження є наукова та навчально-методична література, законодавство, фінансові результати підприємства, наукові публікації.

Структура роботи. Кваліфікаційна робота складається із вступу, трьох розділів, кожен з яких включає три підрозділи, висновків та пропозицій, а також списку використаних джерел. У *першому розділі* досліджено теоретико-методологічні аспекти фінансів підприємств: економічну сутність та особливості фінансів товариств з обмеженою відповідальністю, джерела формування фінансів, завдання та напрями оптимізації. У *другому розділі* проаналізовано існуючу організацію фінансів підприємства ТОВ «Сандора», зокрема: аналіз формування та використання фінансових ресурсів ТОВ «Сандора», оцінка складу та структури активів підприємства, комплексна оцінка фінансового стану підприємства. У *третьому розділі* відображено результати пошуку напрямів удосконалення організації фінансів товариств з обмеженою відповідальністю «Сандора», розроблено рекомендації поліпшення фінансового стану та наведено пропозиції щодо оптимізації структури капіталу.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ОРГАНІЗАЦІЇ ФІНАНСІВ ТОВАРИСТВ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

1.1 Сутність та особливості фінансів товариств з обмеженою відповідальністю

Кожне підприємство потребує фінансового забезпечення для здійснення виробничої діяльності, реалізації продукції та досягнення прибутковості. У цьому контексті фінанси підприємства охоплюють грошові відносини, що виникають у процесі формування, розподілу та використання фінансових ресурсів. Вони становлять фундамент для побудови фінансових зв'язків як усередині підприємства, так і з зовнішніми суб'єктами.

Фінансові відносини — це взаємодія між фізичними та юридичними особами, яка супроводжується рухом грошових коштів і спричиняє зміну структури їхніх активів та зобов'язань.

Кожне товариство класифікується за організаційно-правовою формою незалежно від особливостей його фінансової діяльності.

Товариство з обмеженою відповідальністю (ТОВ) — це один з видів організаційно-правових форм підприємства, спрямованої на комерційну діяльність, тобто отримання прибутку від продажу послуг/товарів.

Фінанси ТОВ є ключовим елементом у забезпеченні ефективного функціонування підприємства. Вони охоплюють грошові відносини, що виникають у процесі формування, розподілу та використання фінансових ресурсів. Правильне управління фінансами свідчить про фінансову стійкість і конкурентоспроможність підприємства.

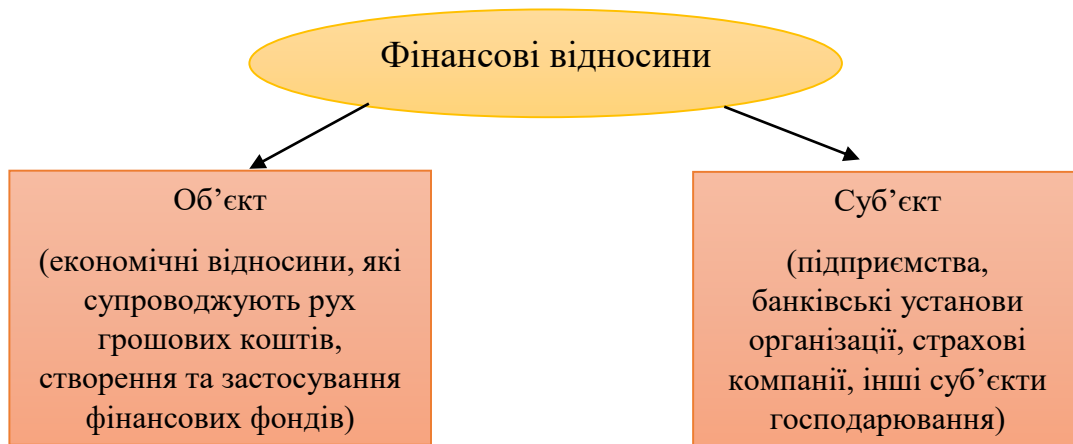


Рисунок 1.1 – Характеристика фінансових відносин заснована на виділенні їх об'єктів і суб'єктів

Джерело: розроблене автором на основі [1]

Як і у будь-якому іншому підприємстві, фінанси ТОВ виконують важливі функції:

- фінанси підприємств забезпечують стабільність економіки в країні;
- формують систему індикаторів, які відображають динаміку розвитку та поточний стан підприємства;
- фінанси підприємств впливають на темпи зростання ВВП і національного доходу;
- забезпечують безперебійність виробничого процесу і реалізацію товарів та послуг;
- включають у себе управління фінансовими ризиками, такими як кредитні, валютні, процентні та інші ризики;
- сприяють забезпеченню фінансової стійкості підприємства, його здатності виконувати свої фінансові зобов'язання та адаптуватися до змін зовнішнього середовища.

Фінансові відносини в ТОВ — це взаємодія з іншими суб'єктами господарювання (фізичними та юридичними особами), що супроводжується змінами

в структурі активів і зобов'язань підприємства. Вони лежать в основі всіх економічних процесів та є невід'ємною складовою стабільного функціонування бізнесу.

Товариства з обмеженою відповідальністю наділені своїми особливостями, які визначаються організаційно-правовою формою цього виду підприємств. Розглянемо у таблиці 1.1 відмінність підприємств із різними організаційно-правовими формами.

Таблиця 1.1 – Порівняння різних організаційно-правових форм господарських товариств

Характеристика	АТ	ТОВ	ТДВ	ПТ
Розмір зареєстрованого капіталу	1250 мінімальних заробітних плат	Не встановлено (може бути 1 грн.)	Не встановлено (може бути 1 грн.)	не встановлений
Види внесків	грошові або майнові	будь-які	будь-які	Лише грошові або майнові
Установчі документи	статут	статут	Статут	установчий договір
Відповідальність учасників	обмежена розміром внесених акцій	обмежена в межах внеску в статутний фонд	учасники несуть додаткову відповідальність майном у межах, визначених установчими документами	повна: учасники відповідають по боргам товариства всім своїм майном, на яке може бути звернено стягнення

Джерело: джерело розроблено автором на основі [2]

Фінанси ТОВ — це сукупність грошових відносин, пов'язаних з формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів у процесі здійснення господарської діяльності товариства. Вони забезпечують: фінансування

діяльності підприємства, покриття витрат, отримання прибутку, розрахунки з бюджетом, банками, працівниками тощо.

Особливість фінансів ТОВ:

Основою фінансів ТОВ є *статутний капітал*. Капітал ТОВ складається з внесків його учасників, визначених в установчих документах, і представляє собою суму вартості їхніх часток у національній валюті. Учасники можуть вносити грошові кошти, цінні папери або інше майно. Статутний капітал виконує кілька важливих функцій: забезпечує початкове фінансування діяльності підприємства, гарантує зобов'язання перед контрагентами в межах вартості часток, а також визначає частку кожного учасника у прибутку та управлінні товариством. Формування капіталу повинно відбуватись у відповідності до законодавства, а саме Ст. 12 ЗУ Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю від 06.02.2018 № 2275-VIII, з обов'язковим документальним підтвердженням кожного внеску. Таким чином, статутний капітал є базовим елементом фінансової структури ТОВ, що забезпечує стартові ресурси, визначає рівень відповідальності учасників та формує основу для подальшої фінансово-господарської діяльності товариства.

Учасники ТОВ несуть відповідальність, яка обмежується їхніми інвестиціями в статутний капітал товариства. Кожен учасник ТОВ не несе особистої майнової відповідальності за зобов'язаннями товариства понад суму свого внеску. Тобто, у разі неплатоспроможності ТОВ або виникнення боргів перед кредиторами, учасники ризикують лише тією частиною майна, яку вони внесли до статутного капіталу. Особисте майно учасників (фізичних або юридичних осіб) не підлягає стягненню за боргами підприємства, якщо вони діяли в межах закону та не порушували вимог статуту. Проте, існують випадки коли банкрутство настає з вини учасників/ засновників, тоді відповідно до ч. 2 ст. 61 Кодексу з процедур банкрутства (КУзПБ) на учасників має бути покладена субсидіарна відповідальність [3].

ТОВ здійснює *фінансове планування*, складає бюджет, прогнозує доходи та витрати, для ефективного управління фінансами. Це дозволяє забезпечити

стабільність грошових потоків, оцінити потребу в ресурсах, приймати обґрунтовані та раціональні управлінські рішення та контролювати досягнення фінансових цілей. Фінансове планування охоплює як короткострокові, так і стратегічні горизонти, включаючи аналіз ризиків та оцінку інвестиційної доцільності. На основі отриманих результатів підприємство визначає фінансові ризики та має розробляти стратегії для їх усунення або пом'якшення, прогнозує майбутній прибуток. Це допомагає ТОВ бути фінансово грамотним та раціонально використовувати дохід.

Прибуток розподіляється відповідно до розміру часток статутного капіталу, учасники отримують свою частку прибутку. Розподіл прибутку між учасниками здійснюється відповідно до їхніх внесків, якщо інше не передбачено установчим документом- статутом. Рішення про виплату дивідендів приймається загальними зборами учасників за результатами фінансового року та на підставі затвердженої фінансової звітності. Частина прибутку може також спрямовуватись на розвиток підприємства, формування резервів або покриття збитків.

ТОВ здійснює бухгалтерський облік, готує фінансові звіти та сплачує податки. Така діяльність є обов'язковою умовою прозорості діяльності підприємства. Фінансова звітність відображає реальний фінансовий стан компанії та є базою для розрахунків з банками, інвесторами. Крім того, ТОВ є платником податків і зобов'язане своєчасно виконувати податкові зобов'язання, включаючи ПДВ, податок на прибуток, ЄСВ тощо.

Для досягнення стратегічних цілей підприємства, фінанси ТОВ виконують ряд важливих функцій.

Функції ТОВ:

1. Формування капіталу. Спочатку фінанси формують статутний капітал, який є основою для початку діяльності підприємства і який складається із внесків учасників. Потім підприємство може заохочувати додаткові джерела фінансування (кредити, інвестиції) для розвитку підприємства.

2. Розподіл та експлуатація фінансових ресурсів. Одною з функцій фінансів є розподіл прибутку між учасниками ТОВ (виплата дивідендів і т.д.). Ще немало важливим є фінансування витрат (матеріали, оренда, оплата за працю). Для подальшого розвитку підприємства важливим етапом є фінансування інвестиційних проектів.

3. Планування та прогнозування фінансової діяльності. Складання фінансових бюджетів для планування майбутньої діяльності ТОВ, прогнозування майбутніх фінансових показників для прийняття стратегічних рішень для ефективного існування підприємства та збільшення прибутку.

4. Управління фінансовими ризиками. Виявлення потенційних фінансових ризиків (кредитні, валютні, тощо) та оцінка їх впливу на діяльність ТОВ. Розробка та впровадження заходів, які допоможуть мінімізувати негативний вплив ризиків [4].

Отже, фінанси ТОВ відіграють вирішальну роль у забезпеченні їхнього ефективного функціонування та розвитку. Фінанси ТОВ мають свої специфічні особливості, зумовлені організаційно-правовою формою цього виду підприємств.

Ключовими аспектами є: формування статутного капіталу, обмежена відповідальність учасників, гнучкість у фінансовому плануванні та розподілі прибутку. Для досягнення стратегічних цілей ТОВ фінанси виконують ряд важливих функцій, серед яких: формування капіталу, розподілення та використання грошових ресурсів, а також планування та передбачення фінансових результатів, а також управління фінансовими ризиками.

З цього випливає, що фінансова діяльність ТОВ відіграє першорядну роль у забезпеченні його конкурентоспроможності. Оскільки вони забезпечують не лише фінансову стабільність, але й створюють умови для зростання та розвитку підприємства.

1.2 Особливості організації фінансів товариств з обмеженою відповідальністю

Особливості організації фінансів ТОВ має деякі відмінності від інших підприємств з іншою організаційно-правовою формою. Це пов'язане з іншими видами статутного капіталу, відповідальності, управлінні та веденні обліку.

Розглянемо детально організацію фінансів. Насамперед, варто зазначити *формування статутного капіталу*, який поділяється на частки. У ТОВ, на відмінну від акціонерного товариства, він поділений на частки, а не на акції, кожною часткою якою володіє засновник, частка якого може виражатися у грошовому еквіваленті або у відсотках. Товариство з обмеженою відповідальністю має свій установчий документ, а саме статут.

Статут містить інформацію про склад засновників, учасників та цілі діяльності. У статуті затверджено розмір часток учасників та порядок їх розподілу. На сьогоднішній день відповідно до ст. 52 Закону від 19.09.1991 № 1576-XII «Про господарські товариства», законодавством не затверджено мінімальний розмір статутного капіталу ТОВ [5].

ТОВ може *залучати* додаткові фінансові ресурси, які є необхідними для виконання поставлених цілей. Одним із варіантів може бути через залучення коштів когось із учасників, залученням банківських позичок. Якщо кредитоспроможність підприємства є недостатнім для того, щоб залучити кредитні ресурси, то окремі учасники можуть надавати поручительство під позички, які надаються для цього підприємства. Таким чином відповідальність не поширюється лише на їхній вклад у капітал цього підприємства, а й додатково накладається на майно, яке надане у кредитне забезпечення.

Досить часто учасники надають підприємства довгострокові позички, для того, щоб зекономити на податках та збільшити статутний капітал. У разі банкрутства

ризик втрати капіталу кредитора-учасника буде меншим, ніж просто учасникам. Оскільки у таких випадках згідно із законодавством претензії кредиторів вирішують позачергово. У країнах таких як Австрія, Німеччина, через підвищений рівень такого зловживання, передбачено положення згідно з яким проблеми учасників-кредиторів вирішуються на тому самому рівні як і просто учасників [6].

Важливим джерелом фінансування виступають доходи від основної діяльності, тобто *виручка*, отримана від продажу товарів, виконання робіт або надання послуг, які становлять основну частину щоденного фінансового потоку. Значну роль у розвитку підприємства також відіграє *зовнішнє фінансування*, яке може включати банківські кредити, комерційні позики, а також інвестиції з боку фізичних чи юридичних осіб, зацікавлених у розвитку бізнесу. Такі кошти часто використовуються для модернізації виробництва, розширення ринків збуту або реалізації нових проектів.

Крім того, джерелами фінансування можуть бути і інші надходження, зокрема державні або міжнародні гранти, фінансова допомога, дотації, а також виручка від реалізації непотрібного чи застарілого майна.

Однією з характерних особливостей організації фінансів у товариствах з обмеженою відповідальністю є обмежений доступ до фінансової інформації. На відміну від публічних акціонерних товариств, ТОВ не зобов'язане розкривати свою фінансову звітність у відкритому доступі або публікувати її на офіційних платформах. Це дозволяє зберігати конфіденційність комерційних показників, захищати дані про прибутковість, витрати, боргові зобов'язання, внутрішню структуру капіталу тощо. Такий підхід є особливо важливим у конкурентному середовищі, де відкриття фінансової інформації може стати загрозою для комерційної таємниці.

Разом з тим, навіть за умов відсутності зовнішнього розкриття даних, внутрішня організація фінансового управління залишається критично важливою. У межах ТОВ здійснюється регулярний фінансовий контроль, що включає перевірку

достовірності бухгалтерських записів, відповідності фінансових операцій законодавству та внутрішнім регламентам.

Обов'язковими елементами є фінансове планування, яке визначає стратегічні й тактичні цілі підприємства, а також складання бюджету — інструменту прогнозування доходів, витрат, потреб у фінансуванні. У процесі управління фінансами велике значення мають аналітичні показники, зокрема рівень рентабельності, ліквідності, платоспроможності, які дають змогу керівництву оцінювати ефективність господарської діяльності, приймати рішення щодо інвестування, оптимізації витрат чи залучення додаткових ресурсів.

Таким чином, навіть за обмеженої прозорості для зовнішніх користувачів, фінансова система ТОВ повинна бути добре структурованою, прозорою для власників і керівництва, орієнтованою на забезпечення стійкого розвитку підприємства.

Однією з переваг ТОВ та великою відмінністю є *обмежена відповідальність*. Головна особливість ТОВ є в тому, що учасники несуть ризик збитків, пов'язаних з діяльністю товариства, лише в межах своїх внесків до статутного капіталу. Тобто їхня особиста відповідальність обмежена сумою, яку вони інвестували в ТОВ. Якщо ТОВ оголошується банкрутом через дії його учасників, вони можуть бути притягнуті до субсидіарної відповідальності. Це означає, що у разі недостатності майна ТОВ для покриття боргів, учасники повинні будуть погасити їх за рахунок власних коштів і майна, у тій частині, яка не була покрита майном ТОВ [7].

При ситуації передачі права на частку потрібно, щоб операція купівля-продаж була матеріально засвідчена. Після оплати частки у повному обсязі вартості угода підтверджується не лише платіжними документами, ще за допомогою свідоцтвом, яке видає товариство з обмеженою відповідальністю.

Учасника ТОВ може бути виключено з товариства на підставі вирішення зборів учасників через невиконання своїх прямих обов'язків. Прикладом може

служувати: неповне внесення коштів у статутний капітал, інші дії, які перешкоджають досягнення цілей товариства.

Щодо прав правонаступництва, то наступник має переважне право вступу у товариство. Збори учасників мають дати відмову правонаступнику у прийнятті до товариства.

У ситуації виходу когось із учасників з ТОВ, учаснику повертається вартість його частки в майні, яка відповідає його внеску до статутного капіталу. Ще виплачується належна частина прибутку за звітний рік до моменту виходу.

Однією невід'ємною частиною організації фінансів ТОВ є фінансовий контроль. За допомогою нього визначається дотримання законодавства, контроль щодо використання фінансових ресурсів підприємства, перевірка правильності ведення обліку та формування фінансової документації.

ТОВ має особливість у організації фінансів- гнучкість у прийнятті фінансових рішень. Відсутність складної ієрархії управління та наявність вузького кола учасників дозволяють швидко реагувати на зміни у фінансово-економічному середовищі. Фінансові рішення, що пов'язані з розподілом прибутку, внесенням змін до статутного капіталу, затвердженням бюджету, залученням кредитів або інвестуванням у нові проєкти, можуть прийматися загальними зборами учасників без тривалих погоджень на вищих рівнях управління, характерних для акціонерних товариств.

Крім того, ТОВ має можливість доручати повноваження виконавчому органу- директору, що дозволяє оперативно приймати тактичні фінансові рішення без скликання зборів. Така гнучкість особливо важлива в умовах нестабільної економіки, коли швидкість прийняття рішень може визначати ефективність реагування на виклики, такі як інфляція, коливання валютного курсу або зміна попиту.

У таблиці 1.2 показано варіанти систем оподаткування для ТОВ. Згідно до Податкового кодексу України статті №291 п.4 для ТОВ можна обрати: третю групу

спрощеної системи (яка підходить для торгівлі, надання послуг, виробництва продукції) або четверту (призначена для сільськогосподарських товаровиробників) [8]. Під час реєстрації ТОВ підприємство автоматично набуває статус платника податків за загальною системою, проте за бажанням можна обрати спрощену систему (єдиний податок).

Таблиця 1.2- Порівняльна таблиця загальної та спрощеної системи оподаткування для ТОВ

Характеристика	Загальна система	Спрощена система
Податкові ставки	ЄСВ-22% ВЗ-1.5% ПДФО-18% Інші види(ПДВ, акциз)	ЄСВ-22% ЄП(з ПДВ)-3% ЄП(без ПДВ)-5%
Основа для розрахунку	Чистий прибуток	Весь отриманий дохід
Періодичність сплати податків	ЄСВ-щоквартально (до 20 числа) ПДФО і ВЗ- авансові платежі (на основі декларації)	ЄСВ-щоквартально (до 20 числа) ЄП-щоквартально
Терміни подання звітності	Декларація про майновий стан і доходи (із додатком ЄСВ) - до 1 травня наступного року	Декларація з ЄП (з додатком ЄСВ) - щоквартально, наростаючим підсумком, та за рік (протягом 40 днів після закінчення періоду)
Річний ліміт доходу	Відсутний	1167 розміри МЗП (9336000 в 2025 р.).

Джерело: розроблено автором на основі [9]

ТОВ із спрощеною системою має ряд обмежень, пов'язаних із діяльністю підприємства та лімітом річного доходу. Які сфери діяльності заборонені для ТОВ на спрощеній системі:

- Виробництво та все пов'язане із металами та дорогоцінним камінням
- Обмін іноземних валют

- Продаж антикваріату
- Азартні ігри, лотереї

Якщо товариство з обмеженою відповідальністю хоче існувати на третій спрощеній системі, то річний дохід немає перевищувати 1167 сум мінімальної зарплати, станом з 01.01.2025р розмір мінімальної зарплати становить 8000 грн [5], отже, річний ліміт у 2025 році становить 9 336 000 грн.

Відсутність обігу корпоративних прав на відкритому ринку є характерною рисою фінансової моделі товариства з обмеженою відповідальністю. На відміну від акціонерних товариств, ТОВ не здійснює емісію акцій і не має можливості залучати капітал через публічне розміщення цінних паперів на фондовому ринку. Це створює обмеження від зовнішнього інвестування, оскільки потенційні інвестори не можуть придбати частку у товаристві через біржу, як у випадку з публічними компаніями. Також, відсутність відкритого обігу корпоративних прав означає, що фінансова звітність ТОВ, як правило, не підлягає обов'язковому публічному розкриттю, за винятком випадків передбачених законом (наприклад, при участі в тендерах або отриманні банківського фінансування). Це створює умови для конфіденційності та захисту фінансової інформації від конкурентів.

Висновок: формування статутного капіталу ТОВ має свої специфічні риси, які відрізняються від інших підприємств із іншою організаційно-правовою формою. На противагу до акціонерних товариств, де капітал поділений на акції, у ТОВ він поділений на частки, що належать учасникам. Розмір цих часток визначається статутом товариства. Ще однією важливою особливістю є обмежена відповідальність учасників ТОВ, тобто учасники несуть відповідальність у межах своїх внесків. Проте, у випадках банкрутства ТОВ з вини учасників, на них може бути покладена субсидіарна відповідальність [10]. ТОВ має можливість залучати додаткове фінансування, зокрема через внески учасників або банківські позики. Фінансовий контроль є невід'ємною частиною організації фінансів ТОВ, що включає в себе: складання фінансової звітності, ведення бухгалтерського обліку та контроль

за використанням фінансових ресурсів. ТОВ може обрати загальну або спрощену систему оподаткування, причому спрощена система має ряд обмежень щодо видів діяльності та річного доходу.

1.3 Методологічні підходи до організації фінансами товариств з обмеженою відповідальністю

Фінансове управління в товариствах з обмеженою відповідальністю (ТОВ) — це не просто рутинний процес, а критично важливий етап у життєдіяльності підприємства. Він вимагає системного підходу та залучення всіх можливих дієвих методів.

Ефективне управління фінансами виходить за рамки забезпечення стабільності та раціонального використання ресурсів. Це також про здатність адаптуватися до мінливих економічних умов та зовнішніх змін на ринку.

Кінцевим результатом належної організації фінансів є якісний фінансовий аналіз підприємства. Завдяки ньому можна: оцінити поточний фінансовий стан компанії, виявити потенційні ризики, з'ясувати ефективність використання ресурсів, дослідити інвестиційну привабливість ТОВ.

До основних методологічних підходів до організації фінансів ТОВ належать:

1. Системний підхід, який характеризується тим, що розглядає фінанси ТОВ не як окремий набір елементів, а як цілу систему і постійно адаптується системі.

Системний підхід виходить з того, що фінанси ТОВ є відкритою системою. Це означає, що вони постійно взаємодіють із зовнішнім та внутрішнім середовищем. Зовнішнє середовище включає у себе економічні умови (зокрема інфляція, ВВП), конкуренцію. Усі ці фактори прямо впливають на фінансові рішення ТОВ, починаючи від залучення коштів до ціноутворення та інвестицій. Наприклад, зміни у

податковому законодавстві безпосередньо впливають на їхні доходи та витрати. До внутрішнього середовища відноситься: ресурси ТОВ, кваліфікація персоналу, ефективність маркетингу. Наприклад, низька ефективність виробництва може призвести до зростання собівартості, що негативно позначиться на прибутковості ТОВ.

Таблиця 1.4 – Переваги та недоліки системного підходу

Переваги	Недоліки
Постійна адаптація та гнучкість	Висока складність організації підходу
Загальне бачення фінансового стану	Потреба в даних
Оптимізація використання ресурсів	Ризик повільної реакції
Прийняття обґрунтованих рішень	

Джерело: розроблено автором на основі [11]

У табл. 1.4 показано, що системний підхід пропонує значні переваги у сфері фінансового управління, такі як адаптивність, повне бачення стану та оптимізація ресурсів. Проте, його ефективне впровадження вимагає подолання викликів, пов'язаних зі складністю організації, потребою у великому обсязі даних та потенційним ризиком повільної реакції.

2. Комплексний підхід до управління фінансами ТОВ полягає у тому, що всі системи тісно пов'язані між собою та безпосередньо впливають одна на одну.

Цей підхід базується на тому, що тісний взаємозв'язок фінансів з усіма іншими функціями ТОВ формує основу його конкурентоспроможності, операційної ефективності та потенціалу для сталого розвитку.

Фінанси визначають можливості для *маркетингових кампаній*, рекламних бюджетів, виходу на нові ринки. Рішення про інвестування в маркетинг безпосередньо впливає на обсяги продажів і частку, водночас, успішна маркетингова стратегія призводить до збільшення доходів, що позитивно впливає на фінансовий стан ТОВ.

Фінансові рішення впливають на *виробництво*. Наприклад, рішення про інвестиції в нове обладнання впливає на обсяги виробництва, якість та собівартість продукції. Проте, якщо виробництво неоптимізоване, це призведе до збільшення витрат і зниження фінансових результатів.

Менеджмент персоналу- рішення щодо заробітної плати, бонусів, навчання та розвитку співробітників впливають на мотивацію, продуктивність та лояльність персоналу. Кваліфіковані та мотивовані співробітники підвищують ефективність діяльності ТОВ і покращують його фінансові показники.

Важливість комплексного підходу полягає: у підвищенні конкурентоспроможності (оскільки ТОВ може швидше адаптуватися до ринкових умов, посилювати використання фінансових інструментів у своїй діяльності), раціональності ціноутворенні (щоб не тільки покривати витрати, а і отримувати бажаний рівень прибутку).

3. Інструментальний підхід зосереджується на використанні конкретних фінансових інструментів та методів для досягнення цілей.

Фінансове планування та прогнозування в ТОВ базується на розробці довгострокових (переважно на 3-5 років) та короткострокових (як правило на рік, квартал або місяць) фінансових планів, а також детальних прогнозів доходів, витрат та грошових потоків. Це допоможе підприємству приймати рішення, які позитивно вплинуть на досягнення фінансових цілей, ефективно розроблений фінансовий план запорука для залучення інвесторів та кредиторів.

Аналіз фінансового стану: використання системи фінансових коефіцієнтів для оцінки ефективності використання ресурсів. Для аналізу фінансової звітності використовують наступні методи:

Горизонтальний метод. Сутність метода полягає у тому, що він порівнює одні і ті ж фінансові показники, але за різні періоди часу. За допомогою нього можна визначити зміни у фінансовому становищі підприємства, зокрема зростання/зниження витрат, прибутку або доходу. Для цього методу використовують

обчислення абсолютного відхилення та темп приросту. Абсолютне відхилення обчислюється шляхом різниці показнику поточного періоду та показником попереднього. Темп приросту виражається у відсотках шляхом частки абсолютного відхилення та показника попереднього періоду помноженого на 100%. Завдяки цьому методу зображується динаміка розвитку підприємства, дозволяє будувати майбутні прогнози щодо майбутнього фінансового стану, відображає позитивні та негативні тенденції у фінансових показниках.

Вертикальний аналіз. Метод полягає у аналізі структури фінансових звітів, таких як баланс і звіт про фінансові результати. З його допомогою визначається, який відсоток кожна стаття становить від загальної суми активів, зобов'язань або доходів. Для обчислення потрібно суму певної статті поділити на загальну суму та помножити на 100%. Цей метод дає змогу зрозуміти, як розподіляються активи, зобов'язання та доходи між різними статтями. Визначає, які статті мають вирішальне значення для фінансового стану підприємства. Дає змогу порівняти структуру підприємства з конкурентами в галузі.

Коефіцієнтний аналіз. За допомогою цього методу аналізують різні аспекти фінансового стану, а саме дозволяють обчислити: ліквідність, рентабельність, стійкість [12].

Коефіцієнт фінансової стабільності показує чи здатне підприємство виконувати свої зобов'язання в середньо- та довгостроковій перспективі. Він показує, скільки гривень власного капіталу припадає на кожен гривню залучених коштів. Нормативні межі для цього показника визначені у діапазоні 0,67-1,5. Чим більше значення цього коефіцієнта тим нижчий рівень фінансових ризиків. Для розрахунку використовують таку формулу:

Коефіцієнт фінансової стабільності

$$= \frac{\text{Власний капітал}}{\text{короткострокові зобов'язання} + \text{довгострокові}}$$

(1.3.1)

Коефіцієнти ліквідності показують здатність підприємства погашати свої короткострокові зобов'язання.

Коефіцієнт поточної ліквідності показує, наскільки компанія здатна розрахуватися за своїми короткостроковими боргами, використовуючи оборотні активи. Чим більший цей показник, тим краща здатність компанії швидко виконувати свої зобов'язання. Обчислити можна за допомогою поточних активів поділених на поточні зобов'язання.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує, наскільки компанія здатна розрахуватися за своїми короткостроковими боргами, використовуючи найбільш доступні активи. Щоб обчислити потрібно суму ліквідних цінних паперів, грошових коштів і дебіторської заборгованості поділити на поточні зобов'язання.

Коефіцієнт рентабельності полягає у ефективності використання ресурсів підприємства, виражається у відсотках та обчислюється як співвідношення чистого прибутку до ціни активів.

Таблиця 1.5 – Формули коефіцієнтів рентабельності

Коефіцієнт	Формула для розрахунку
Коефіцієнт рентабельності всіх активів підприємства	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середньорічна вартість активів підприємства}}$
Коефіцієнт рентабельності реалізації	$\frac{\text{Прибуток від реалізації}}{\text{Виручка від реалізації}}$
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	$\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середній обсяг власного капіталу}}$

Джерело: джерело розроблено автором на основі [13]

У Таблиці 1.5 представлені ключові коефіцієнти рентабельності: рентабельність всіх активів — показує, наскільки ефективно підприємство використовує свої активи для отримання прибутку, рентабельність реалізації — відображає частку прибутку у виручці від продажів, рентабельність власного капіталу — демонструє ефективність використання власного капіталу для генерації прибутку.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ОРГАНІЗАЦІЇ ФІНАНСІВ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «САНДОРА»

2.1 Аналіз формування фінансових ресурсів підприємства ТОВ «Сандора»

ТОВ «Сандора» є одним з найбільших виробників соків та безалкогольних напоїв в Україні. Компанія виробляє, продає та поширює свою продукцію з використанням сучасних технологій та міжнародних стандартів якості. Діяльність товариства регулюється Господарським законом України, Законом України «Про господарські товариства» та іншими правовими документами [14].

ТОВ «Сандора» є юридичною особою з окремим балансом, рахунками в установах банків, власним товарним знаком і печаткою. Підприємства здійснюють господарську діяльність від свого імені з метою отримання прибутку, ефективного використання фінансових ресурсів, розширення ринків збуту.

ТОВ «Сандора» розміщене в Миколаївській області, що гарантує компанії зручне логістичне розташування для постачання сировини та дистрибуції продукції. Керують компанією директори, котрі відповідають за стратегічний розвиток компанії та раціональне використання фінансових ресурсів.

До джерел формування фінансових ресурсів ТОВ «Сандора» відносяться:

- Власний капітал (статутний капітал, нерозподілений прибуток, резерви).
- Залучення капіталу (банківські позики, фінансова підтримка інвесторів).
- Поточні зобов'язання (кредиторська заборгованість, товарний кредит).

Обсяг статутного капіталу (грн.): 2 008 573 131,66.

Статутна інформація: Функціонує на основі установчих документів, затверджених засновниками (учасниками). Основний напрямок діяльності:

10.32 Виробництво фруктових та овочевих соків.

Додаткові напрямки діяльності:

10.31 Перероблення та консервування картоплі.

10.39 Інші види перероблення та консервування фруктів та овочів.

10.72 Виробництво сухарів та сухого печива; виробництво борошняних кондитерських виробів, тортів та тістечок тривалого зберігання.

10.86 Виробництво дитячого харчування та дієтичних харчових продуктів.

10.89 Виробництво інших харчових продуктів, н.в.і.у.

11.07 Виробництво безалкогольних напоїв; виробництво мінеральних вод та інших вод, розлитих у пляшки.

46.39 Неспеціалізована оптова торгівля продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами [10].

64.91 Фінансовий лізинг.

Фінансові ресурси є основою діяльності будь-якого суб'єкта господарювання, оскільки забезпечують його операційну, інвестиційну та соціально-економічну активність.

Ефективна організація процесу формування фінансових ресурсів дозволяє підприємству підтримувати платоспроможність, стійкість у зовнішньому середовищі та забезпечувати довгостроковий розвиток.

Для ТОВ «Сандора» — провідного вітчизняного виробника сокової продукції — це має ключове значення з огляду на капіталомісткість виробництва та постійну потребу в оновленні виробничих потужностей і сировинної бази.

Для такого великого гравця ринку, як ТОВ «Сандора» — провідного вітчизняного виробника сокової продукції — питання ефективного формування та використання фінансових ресурсів набуває ключового значення. Їхнє виробництво є

надзвичайно капіталомістким, що вимагає значних інвестицій у модернізацію обладнання, розширення потужностей та підтримання широкої сировинної бази.



Рисунок 2.1 – Класифікація фінансових ресурсів ТОВ

Джерело: джерело розроблено автором на основі [15]

Після розгляду теоретичних аспектів класифікації фінансових ресурсів на рис.2.1, важливо перейти до їхнього практичного застосування. Нижче у таблиці 2.1 показано динаміку власного та позикового капіталу.

Таблиця 2.1 – Власний та позиковий капітал ТОВ «Сандора» у період 2022-2024 рр.

	2022 рік	2023 рік	2024 рік
Власний капітал	-3 690 201	-1 906 386	6 131 733
Позиковий капітал	7 598 851	8 897 805	3 532 733

Джерело: розроблено автором на основі додатків А-В

Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів визначає ступінь фінансової незалежності підприємства. Він показує, яка частка активів фінансується

за рахунок власних коштів, а яка — за рахунок позикових, що є ключовим індикатором фінансової стійкості та ризику.

Формула для розрахунку:

$$\frac{\text{Залучений капітал} + \text{короткострокові кредити банків}}{\text{Власний капітал}} \quad (2.1.1)$$

Таблиця 2. 2 – Значення коефіцієнта співвідношення власних і залучених коштів за 2022-2024 роки

2022 рік	2023 рік	2024 рік
-1,87	-2,63	1,52

Джерело: розроблено автором на основі додатків А-В

Аналіз динаміки структури капіталу ТОВ «Сандора» зображений у табл. 2.1.2 у 2022–2024 роках свідчить про суттєві зміни у співвідношенні між власним і позиковим капіталом. У 2022 та 2023 роках спостерігалось негативне значення власного капіталу, що вказує на фінансову нестійкість або накопичені збитки за минулі періоди. Однак у 2024 році відбулося суттєве зростання власного капіталу, що може свідчити про поліпшення фінансових результатів діяльності, капіталізацію прибутку або внесення додаткових коштів учасниками товариства. Позитивна динаміка власного капіталу створює передумови для зменшення залежності від зовнішнього фінансування та покращення фінансової стабільності компанії. Позиковий капітал продовжував відігравати важливу роль у структурі фінансування, однак його частка знизилася у 2024 році, що може свідчити про часткове погашення зобов'язань або зменшення потреби в кредитних ресурсах [16].

Зміна структури капіталу безпосередньо впливає на ключові фінансові коефіцієнти підприємства:

- *Рентабельність власного капіталу (ROE)* може зростати за рахунок використання позикового капіталу (фінансового левериджу), проте лише за умови, що прибутковість активів перевищує вартість боргу [17].

Формула для розрахунку:

$$ROE = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Власний капітал}} \times 100\% , \quad (2.1.2)$$

Відповідно до формули розрахунки :

2022 рік = - 0,08%

2023 рік= 1,47

2024 рік=0,38

У 2022 році ROE мав від’ємне значення, що є наслідком збиткової діяльності та негативного значення власного капіталу, отже, це вказує на низьку фінансову стійкість та неефективне використання капіталу на початковому етапі аналізованого періоду. У 2023 році показник покращився до 1,47%, що може бути пов’язано з виходом компанії на прибуткову діяльність, зменшенням витрат або частковим відновленням власного капіталу. У 2024 році ROE знизився до 0,38%, однак залишився в додатній зоні. Це зниження, ймовірно, пов’язане зі значним зростанням обсягу власного капіталу, яке не супроводжувалося пропорційним збільшенням прибутку.

- Середньозважена вартість капіталу (WACC) зменшується, якщо підприємство раціонально використовує боргове фінансування з податковими перевагами [18].

- Коефіцієнти фінансової стійкості (коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансового левериджу) змінюються залежно від пропорцій між власними і залученими ресурсами. Надмірне боргове навантаження погіршує ці показники.

- Ліквідність і платоспроможність можуть знижуватися, якщо зростає обсяг короткострокових позик без належного управління грошовими потоками.

- Ризики підвищення боргового навантаження
- Надмірне залучення позикових коштів може призвести до таких фінансових ризиків:

- Зростання відсоткових витрат, що зменшує чистий прибуток підприємства.
- Погіршення кредитного рейтингу або умов залучення фінансування у майбутньому (вищі ставки, жорсткіші вимоги з боку кредиторів).
- Ризик дефолту у разі несприятливої ринкової кон'юнктури або втрати джерел доходу.
- Обмеження фінансової гнучкості, коли компанія не може вільно інвестувати чи реагувати на нові можливості через необхідність обслуговування боргу.
- Тиск з боку кредиторів, зокрема обмеження щодо виплат дивідендів або прийняття інвестиційних рішень.

Фінансова стійкість компанії визначається співвідношенням власного та залученого капіталу. Висока фінансова стійкість свідчить про стабільність та незначну залежність від зовнішніх джерел фінансування. Ключовими показниками у цьому напрямку є коефіцієнт фінансової залежності та коефіцієнт автономії.

Коефіцієнт автономії показує яку частину своїх активів компанія здатна профінансувати за допомогою власних фінансових результатів [19].

Коефіцієнт автономії = Власний капітал / підсумок балансу пасивів

2022р. = -0,94

2023р. = -0,27

2024р. = 0,39

У 2024 році був позитивний показник, оскільки високий рівень власного капіталу забезпечує фінансову незалежність і зменшує ризики неплатоспроможності.

Оптимальне значення коефіцієнта автономії становить 0.5 і вище, що підтверджує стабільне фінансове становище компанії. Високий рівень власного

капіталу також дозволяє ТОВ «Сандора» залучати додаткове фінансування на вигідних умовах, оскільки кредитори та інвестори розглядають такі компанії як надійних партнерів. Проте, у разі надмірного використання власних коштів у фінансуванні діяльності, компанія може втратити частину можливих фінансових вигод, які можна отримати за рахунок використання позикового капіталу (ефект фінансового важеля).

Коефіцієнт фінансової залежності (розраховується як від 1 відняти коефіцієнт автономії) у ТОВ «Сандора» за 2024 рік дорівнює 0,61, що означає, що лише 61% активів фінансуються за рахунок позикових коштів. Це свідчить про помірне боргове навантаження та малу залежність від зовнішнього фінансування. За 2023 рік дорівнює 127%, за 2022 рік становить 194%. Відповідно до результатів можна зробити висновок, що у 2022–2023 роках компанія повністю залежала від зовнішніх джерел фінансування, навіть більше ніж на 100%. У 2024 році ситуація покращилась: частка зовнішнього фінансування зменшилася до 61%, що свідчить про зростання фінансової самостійності.

2.2 Оцінка складу і структури активів підприємства ТОВ «Сандора»

Оцінка складу та структури активів дозволяє зрозуміти, чим володіє компанія та наскільки ефективно ці ресурси використовуються. Аналіз фінансових ресурсів ТОВ «Сандора» спирається на оцінювання його активів, зобов'язань та інших фінансових показників за період 2022-2024 років. Фінансові ресурси підприємства формуються за рахунок власного капіталу, амортизаційних відрахувань, залучених грошей, кредитних ресурсів та прибутку. У процесі аналізу розглянемо основні види активів – необоротні та оборотні, їхня питома вага у загальній сумі та динаміка змін.

Таблиця 2.3 – Необоротні та оборотні активи ТОВ «Сандора» 2022- 2024 роки

Назва рядка	На кінець звітного періоду 2022р., тис. грн	На кінець звітного періоду 2023р., тис. грн	На кінець звітного періоду 2024р., тис. грн
I. Необоротні активи	407.00	381.00	532.00
Нематеріальні активи			
Усього за розділом I	2 996 219.00	1 996 806.00	1 859 538.00
II. Оборотні активи	774 538.00	991 947.00	751 762.00
Запаси			
Усього за розділом II	3 995 200.00	3 838 267.00	2 049 112.00
Баланс	6 991 419.00	5 835 073.00	3 908 650.00

Джерело: додатки А-В

На основі даних зображених у табл. 2.3 проведемо розрахунки для визначення зносу основних засобів підприємства. Для цього використаємо наступні формули.

Коефіцієнт зносу основних засобів характеризує стан та ступінь зносу основних засобів та надає якісну характеристику необоротних активів:

$$K_{\text{зн.ос.}} = \frac{\text{Сума зносу основних засобів}}{\text{Первісна вартість основних засобів}} \quad (2.2.1)$$

$$K_{\text{зн.ос.2022}} = \frac{-2\,221\,602}{4\,949\,363} = -0,44$$

$$K_{\text{зн.ос.2023}} = \frac{-2\,402\,309}{5\,014\,303} = -0,48$$

$$K_{\text{зн.ос.2024}} = \frac{-3\,505\,878}{5\,212\,118} = -0,67$$

За 2022-2023 роки спостерігається позитивна динаміка, проте у 2024 році коефіцієнт значно погіршився, що свідчить про високий ступінь зносу засобів.

Коефіцієнт вибуття основних засобів відображає частку тих основних засобів, що були списані або продані (вибули) з балансу підприємства протягом звітного періоду.

$$K_{\text{виб.оз.}} = \frac{\text{Первісна вартість ОЗ, які вибули за звіт.період}}{\text{Первісна вартість ОЗ, наявні на почат.звіт.період}} \quad (2.2.2)$$

$$K_{\text{виб.оз.2022}} = \frac{251\,431}{4\,698\,065} = 0,053$$

$$K_{\text{виб.оз.2023}} = \frac{64\,940}{4\,949\,363} = 0,013$$

$$K_{\text{виб.оз.2024}} = \frac{197\,815}{5\,014\,303} = 0,04$$

Аналізуючи надані розрахунки коефіцієнтів зносу та вибуття основних засобів ТОВ «Сандора» за період 2022-2024 років, коефіцієнт зносу основних засобів постійно зростає протягом аналізованого періоду з 44% у 2022 році до 67% у 2024 році, цей показник свідчить про дуже високий ступінь зносу основних фондів підприємства. Отже, проведені розрахунки вказують на значне старіння та зношеність виробничих фондів компанії, що досягла критичного рівня у 2024 році (коефіцієнт зносу 67%). Хоча вибуття основних засобів відбувається, його темпи, схоже, недостатні для ефективного оновлення фондів, особливо з урахуванням високого зносу. Така ситуація створює серйозні ризики для операційної ефективності та довгострокової конкурентоспроможності ТОВ «Сандора».

Коефіцієнт оборотності активів показує, наскільки ефективно підприємство використовує всі свої наявні активи для генерування доходу. Його розраховують, ділячи чисту виручку від реалізації продукції на середню вартість усіх активів за період.

$$\text{Коефіцієнт оборотності активів} = \frac{\text{Виручка}}{\text{Середньорічний обсяг активів}} \quad (2.2.3)$$

$$\text{Коефіцієнт оборотності активів}_{2022\text{р.}} = \frac{6\,428\,677}{5\,239\,035,5} = 1,22$$

$$\text{Коефіцієнт оборотності активів}_{2023\text{р.}} = \frac{9\,707\,781}{6\,272\,604,5} = 1,54$$

$$\text{Коефіцієнт оборотності активів}_{2024\text{р.}} = \frac{12\,212\,930}{6\,413\,246} = 1,9$$

Коефіцієнт оборотності оборотних активів показує скільки виручки компанія генерує на кожну гривню вкладених активів. Розраховують за допомогою формули:

Коефіцієнт оборотності оборотних

$$\text{активів} = \frac{\text{Чистий дохід}}{\text{Середньорічний обсяг оборотних активів}}$$

(2.2.4)

$$\text{Коефіцієнт оборотності оборотних активів}_{2022\text{р.}} = \frac{6\,428\,677}{2\,783\,098,5} = 2,31$$

$$\text{Коефіцієнт оборотності оборотних активів}_{2023\text{р.}} = \frac{9\,707\,781}{3\,045\,902,5} = 3,18$$

$$\text{Коефіцієнт оборотності оборотних активів}_{2024\text{р.}} = \frac{12\,212\,930}{3\,045\,902,5} = 4,01$$

Стабільне та значне зростання коефіцієнта оборотності оборотних активів з 2,31 у 2022 році до 4,01 у 2024 році свідчить про системне підвищення ефективності управління оборотним капіталом ТОВ «Сандора». Це свідчить про покращення ліквідності підприємства та збільшення прибутковості.

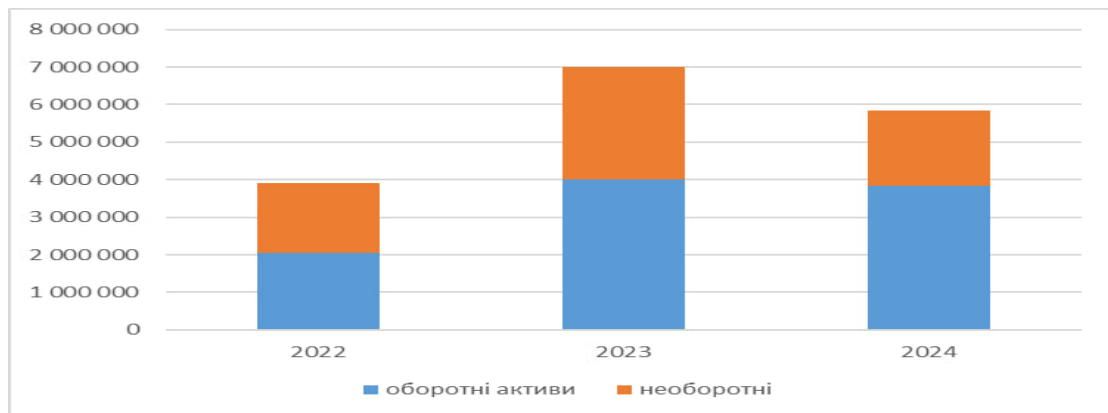


Рисунок 2.2 – Динаміка структури оборотних та необоротних активів ТОВ «Сандора» 2022-2024 роки

Джерело: розроблено автором на основі додатків А-В

На рис.2.2 переважають оборотні активи в структурі активів підприємства, це свідчить про високу мобільність майна, оскільки вони швидко перетворюються в гроші.

2.3 Комплексна оцінка фінансового стану підприємства ТОВ «Сандора»

Щоб повноцінно оцінити підприємство, його перспективи розвитку потрібно зробити комплексну оцінку фінансового стану. Для цього використаємо коефіцієнтний аналіз, зокрема: коефіцієнти ліквідності, рентабельності, дізнаємося імовірність банкрутства.

Ліквідність підприємства показує його здатність вчасно розраховуватися за короткостроковими боргами. Головним показником ліквідності є коефіцієнт поточної ліквідності, що у ТОВ «Сандора» дорівнює 1.5. Це означає, що на кожную гривню короткострокових зобов'язань припадає 1.5 гривні поточних активів. Оптимальним значенням цього показника є діапазон 1–1.5, тому поточний рівень ліквідності можна оцінити як добрий. Висока ліквідність забезпечує фінансову гнучкість компанії, що дозволяє їй швидко реагувати на ймовірні фінансові проблеми та використовувати ринкові можливості. Слід зазначити, що надто високий коефіцієнт ліквідності може свідчити про неефективне використання активів або надлишок ліквідних коштів, які не приносять додаткового прибутку. Водночас низькі значення (<1.0) можуть означати проблеми з оплатою рахунків, що призводять до ризику втрати фінансової стабільності [20].

Формулою для розрахунку є:

$$\text{Поточна ліквідність} = (\text{оборотні кошти} / \text{короткострокові зобов'язання}) * 100\% \quad (2.3.1)$$

Таблиця 2.4 - Значення поточної ліквідності за 2022-2024 рр.

Рік	Розрахунок	Значення
2022 рік	751 762/ 1 776 900	0,42
2023 рік	774 538/2 020 658	0,38
2024 рік	991 947/869 694	1,14

Джерело: розроблено автором на основі додатків А-В

Розрахований коефіцієнт поточної ліквідності у табл. 2.4 за 2024 рік знаходиться в межах норми, що свідчить про те, що підприємство своєчасно погашає борги.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яка частина короткострокових зобов'язань компанії може бути негайно погашена за рахунок її найбільш ліквідних активів – грошових коштів та їх еквівалентів.

Формула для розрахунку:

$$\text{Коефіцієнт абсолютної ліквідності} = \frac{\text{Грошові кошти та їх еквіваленти}}{\text{Поточні зобов'язання}} \quad (2.3.2)$$

$$\text{Коефіцієнт абсолютної ліквідності}_{2022\text{р.}} = 0,123$$

$$\text{Коефіцієнт абсолютної ліквідності}_{2023\text{р.}} = 0,073$$

$$\text{Коефіцієнт абсолютної ліквідності}_{2024\text{р.}} = 0,255$$

Коефіцієнт швидкої ліквідності демонструє здатність підприємства погашати свої короткострокові (поточні) зобов'язання за рахунок високоліквідних активів, які легко та швидко можуть бути перетворені на грошові кошти.

$$\text{Коефіцієнт швидкої ліквідності} = \frac{(\text{Сума оборотних активів} - \text{Сума запасів})}{\text{Поточні зобов'язання}} \quad (2.3.3)$$

$$\text{Коефіцієнт швидкої ліквідності}_{2022\text{р.}} = \frac{(2\,096\,605 - 669\,732)}{4\,051\,037} = 0,35$$

$$\text{Коефіцієнт швидкої ліквідності}_{2023\text{р.}} = \frac{(3\,995\,200 - 774\,538)}{5\,021\,455} = 0,64$$

$$\text{Коефіцієнт швидкої ліквідності}_{2024\text{р.}} = \frac{(3\,838\,267 - 991\,947)}{3\,507\,109} = 0,81$$

Коефіцієнт швидкої ліквідності трічко зростає за період від 222 року до 2024 року аж на 0,46, це свідчить про кращу здатність компанії погашати свої короткострокові зобов'язання за допомогою найбільш ліквідних активів.

Для оцінки динаміки рентабельності доцільно порівнювати ці показники з попередніми періодами або з конкурентами у галузі. У разі зниження рентабельності

варто звернути увагу на рівень операційних витрат та ефективність використання ресурсів.

$$\text{Коефіцієнт рентабельності продажів} = \frac{\text{Чистий дохід від реалізації продукції}}{\text{Чистий прибуток}} \quad (2.3.4)$$

$$\text{Коефіцієнт рентабельності продажів}_{2022\text{р.}} = \frac{6\,423\,969}{1\,552\,702} = 4,1$$

$$\text{Коефіцієнт рентабельності продажів}_{2023\text{р.}} = \frac{9\,707\,781}{3\,153\,764} = 3,07$$

$$\text{Коефіцієнти рентабельності продажів}_{2024\text{р.}} = \frac{12\,212\,930}{4\,311\,550} = 2,83$$

Падіння коефіцієнта рентабельності продажів з 4,1 до 2,83 означає, що підприємство стає менш прибутковим за кожну гривню продажу.

ТОВ «Сандора» показує стабільне фінансове становище з гарними показниками ліквідності, фінансової міцності та прибутковості. Компанія володіє достатньо оборотних активів для покриття короткострокових зобов'язань, а помірне боргове навантаження гарантує фінансову самостійність.

Висока прибутковість активів і капіталу вказує на ефективне використання ресурсів та створює передумови для подальшого зростання підприємства. Проте, для підтримки сталого розвитку варто зосередитися на оптимізації витрат, ефективному використанні активів та розширенні ринкових можливостей.

Для оцінки ризику банкрутства використаємо метод Z-рахунок Альтмана.
[21]

Формула для розрахунку:

$$Z = 0.717x_1 + 0.847x_2 + 3.107x_3 + 0.42x_4 + 0.995x_5 ,$$

Де

x_1 – відношення власного обігового капіталу до суми активів;

x_2 –нерозподілений прибуток поділити на суму активів;

x_3 – відношення прибутку від операційної діяльності до суми активів;

x_4 – відношення акціонерного капіталу до суми позикового капіталу;

X_5 – відношення чистого виторгу від реалізації до суми активів [22].

(2.3.5)

Таблиця 2. 5- Прогноз імовірності банкрутства за методом Z-рахунок Альтмана та рівень його фінансової безпеки

Значення коефіцієнта Альтмана	Імовірність банкрутства	Рівень фінансової стійкості
<1,2	Дуже висока	Дуже низький
1,21-2,04	Висока/середня	Низький
2,05-2,9	Середня/можлива	Середній
>2,9	Низька/дуже низька	Високий

Джерело: розроблено автором на основі [23]

Таблиця 2. 6- Показники для розрахунку формули

Показник	Рік		
	2022	2023	2024
X_1	0	0,00001 9	-0,196
X_2	1,528	0,498	0,0948
X_3	0	1,655	0,473
X_4	0,402	1,0544	1,134
X_5	0,00481	0,0606	0,0164

Джерело: розроблено автором на основі фінансових звітів з додатків А – Б

$$Z_{2022}=1,46,$$

$$Z_{2023}=5,6,$$

$$Z_{2024}=1,9.$$

Отже, імовірність банкрутства у 2022 та 2024 році висока, а у 2023 році була низька.

Операційний важіль – це інструмент фінансового аналізу, який показує, наскільки чутливо змінюється операційний прибуток при зміні обсягу продажів (виручки).

$$\text{Операційний важіль} = \frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Прибуток від продажів}} \quad (2.3.6)$$

$$\text{Операційний важіль}_{2022\text{р.}} = \frac{1\,552\,702}{6\,423\,969} = 0,24$$

$$\text{Операційний важіль}_{2023\text{р.}} = \frac{3\,153\,764}{9\,707\,781} = 0,32$$

$$\text{Операційний важіль}_{2024\text{р.}} = \frac{4\,311\,550}{12\,212\,930} = 0,35$$

Відповідно до розрахунків збільшується чутливість операційного прибутку до зміни обсягу продажу.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОРГАНІЗАЦІЄЮ ФІНАНСІВ ТОВ «САНДОРА»

3.1 Пропозиції щодо оптимізації структури капіталу підприємства ТОВ «Сандора»

У розділі 2 було здійснено розрахунки щодо оптимального співвідношення власного та позикового капіталу ТОВ «Сандора». У цьому розділі буде детально розглянуто шляхи досягнення оптимальної структури капіталу підприємства, що є ключовим фактором його фінансової стійкості та ефективності. Ми проаналізуємо механізми його збільшення та ефективного використання, а також розглянемо вплив оптимізації структури капіталу на фінансові показники ТОВ «Сандора», його інвестиційну привабливість та довгострокову конкурентоспроможність на ринку.

Зважаючи на специфіку діяльності компанії, її позиціонування, внутрішні резерви та зовнішні виклики, доцільним є комплексний аналіз чинників, які впливають на ефективність управління прибутком. Для цього проведемо SWOT-аналіз, який дозволяє виявити сильні та слабкі сторони, а також можливості й загрози, що впливають на процес формування та використання прибутку в діяльності ТОВ «Сандора».

За даними SWOT-аналізу можна використати сильні сторони як реалізацію можливостей, як уникнення загроз. Загалом картина аналізу дає змогу не лише оцінити поточний стан підприємства, але й спрогнозувати його майбутні перспективи, допомагаючи керівництву приймати обґрунтовані рішення щодо розподілу ресурсів, розвитку продуктів чи послуг, виходу на нові ринки тощо.

Аналізуючи інформацію з рис. 3.1 ТОВ «Сандора», як приклад, може використати свою впізнаваність як можливість виходу на нові ринки збуту, та

розширити свій асортимент задля уникнення загрози - конкуренції з боку інших брендів.

Сильні сторони	Можливості	Слабкі сторони	Загрози
Лідер на ринку соків і напоїв в Україні.	Залучення стратегічних інвесторів для зміцнення капіталу.	Високий рівень фінансової залежності у 2022-2023 роках.	Економічна нестабільність в країні та інфляційний тиск.
Висока впізнаваність бренду та лояльність споживачів.	Використання фінансового лізингу та державних програм підтримки.	Нестабільна структура активів, обмежена ліквідність у минулому.	Підвищення ставок кредитування та ризик дефіциту обігових коштів.
Позитивна динаміка зростання власного капіталу у 2024 році.	Вихід на нові ринки збуту, включно з експортом.	Низький рівень рентабельності власного капіталу в окремі періоди.	Коливання валютного курсу та вартість імпортової сировини.
Наявність сучасного виробничого обладнання.	Розширення асортименту несезонної продукції.	Залежність від сезонного попиту.	Зростання конкуренції з боку міжнародних брендів.

Рисунок 3.1– SWOT-аналіз фінансового стану та перспектив ТОВ «Сандора»

Джерело: розроблено автором на основі [28]

Узагальнюючи інформацію отриману з рис. 3. 1, варто відзначити, що ТОВ «Сандора» володіє значним потенціалом для розвитку, спираючись на сильні сторони та використовуючи наявні можливості. Однак для сталого зростання та мінімізації ризиків компанії необхідно зосередитись на подоланні своїх слабких сторін, таких як фінансова залежність та низька рентабельність власного капіталу, а також розробити ефективні стратегії протидії зовнішнім загрозам. Активне управління структурою капіталу, диверсифікація ринків та асортименту продукції стануть ключовими напрямками для забезпечення довгострокової успішності підприємства.

Таблиця 3.1 – Зміни зовнішнього середовища в 2024 році за важливістю для ТОВ «Сандора»

Суттєві	Другорядні
Політична ситуація (бойові дії, ризики обстрілів, перебої з електроенергією, логістичні обмеження)	Зміни у споживчих (попри загальні зміни у споживачській поведінці, ймовірно, не змінюються настільки швидко, щоб бути першорядним фактором порівняно з безпекою чи економікою)
Демографічні зміни та міграція (масштабна міграція населення істотно змінює структуру споживачів)	Екологічні норми та зміни клімату
Доступність та вартість робочої сили (мобілізація та міграція спричиняють дефіцит кваліфікованих кадрів, що може призвести до зростання витрат на оплату праці)	Глобальні тренди (не пов'язані прямо з війною): наприклад, розвиток штучного інтелекту, хоча і важливий, має опосередкований вплив на щоденну діяльність "Сандори" у 2024 році порівняно з питаннями безпеки та логістики.
Державна політика та регулювання (зміни в податковій політиці, регулюванні ринку, митних тарифах)	

Джерело: розроблено автором на основі [28]

Розробимо плановий чистий дохід на 2025 рік від реалізації продукції. Передбачимо 3 сценарії зростання виручки від реалізації продукції:

- Перший (песимістичний): зростання на 10% щорічно.
- Другий (середній): зростання на 20% щорічно.
- Третій (оптимістичний): зростання на 30% щорічно.

Плановий чистий дохід за трьома сценаріями на 2025 рік:

$$12\,212\,930 \cdot (110\%/100\%) = 13\,434\,223$$

$$12\,212\,930 \cdot (120\%/100\%) = 14\,655\,516$$

$$12\,212\,930 \cdot (130\%/100\%) = 15\,876\,809$$

Тепер розрахуємо собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) 2025 рік:

$$7\,901\,380 \cdot (110\%/100\%) = 8\,691\,518$$

$$7\,901\,380 \cdot (120\%/100\%) = 9\,481\,656$$

$$7\,901\,380 \cdot (130\% / 100\%) = 10\,271\,794$$

Так само розрахуємо прибуток за 3-ьома варіантами:

$$4\,311\,550 \cdot (110\% / 100\%) = 4\,742\,705$$

$$4\,311\,550 \cdot (120\% / 100\%) = 5\,173\,860$$

$$4\,311\,550 \cdot (130\% / 100\%) = 5\,605\,015$$

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток:

$$1\,030\,943 \cdot (110\% / 100\%) = 1\,134\,037$$

$$1\,030\,943 \cdot (120\% / 100\%) = 1\,237\,131$$

$$1\,030\,943 \cdot (130\% / 100\%) = 1\,340\,225$$

Таблиця 3.2 – План фінансовий результатів на 2025 рік

	Станом на кінець 2024р.	Песимістичний варіант	Середній	Оптимістичний
Чистий дохід	12 212 930	13 434 223	14 655 516	15 876 809
Собівартість реалізованої продукції	7 901 380	8 691 518	9 481 656	10 271 794
Валовий: прибуток	4 311 550	4 742 705	5 173 860	5 605 015
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	1 030 943	1 134 037	1 237 131	1 340 225

Джерело: розроблено автором на основі додатків А-В

Розрахунки, які наведені у табл. 3.2 свідчать про зміну фінансових результатів компанії, якщо вона докладе зусилля для прискорення розвитку. Найбільш очікувані результати спостерігаються при оптимістичному варіанті.

Тому доцільно встановлювати реалістичні цілі, використовувати середній сценарій як базовий орієнтир для бюджетування, раціонально оцінювати ризики,

слід розуміти потенційні наслідки, якщо зростання буде ближчим до песимістичного варіанту, і розробляти відповідні плани мінімізації ризиків. Важливо визначати напрямки розвитку, тобто, бачити можливості для значного зростання за оптимістичного сценарію та інвестувати в ті напрямки, які можуть сприяти його досягненню (наприклад, розширення виробництва, вихід на нові ринки).

На основі проведеного аналізу фінансового стану ТОВ «Сандора» у 2-ому розділі, зокрема значного покращення структури капіталу у 2024 році та наявної проблеми зі зносом основних засобів, можна запропонувати наступні рекомендації щодо оптимізації структури капіталу.

Станом на 224 рік: власний капітал: 6 131 733 тис. грн., позиковий капітал: 3 532 733 тис. грн., співвідношення власний/позиковий: 1.73 (власний капітал значно переважає позиковий, що свідчить про високу фінансову незалежність).

З огляду на поточну міцну структуру капіталу (домінування власного капіталу), основні пропозиції будуть спрямовані на збереження цієї стійкості, при цьому використовуючи переваги позикового капіталу для фінансування зростання та критично необхідного оновлення основних засобів, а також для потенційного підвищення рентабельності власного капіталу (ефект фінансового важеля).

Пропозиції щодо оптимізації структури капіталу ТОВ «Сандора»:

1. Збереження позитивного власного капіталу.

Максимальне реінвестування прибутку: оскільки власний капітал став позитивним і компанія потребує значних інвестицій, пріоритетом має бути реінвестування переважної частини чистого прибутку назад у розвиток підприємства. Це дозволить і далі нарощувати власний капітал, зміцнювати фінансову базу та фінансувати інвестиційні проєкти без надмірного залучення зовнішніх джерел.

Обґрунтована дивідендна політика: на поточному етапі, зважаючи на високу потребу в модернізації основних засобів, доцільно розглянути політику мінімальних дивідендних виплат або їх повну відсутність на певний період. Це дозволить

акумулювати більше коштів для капітальних вкладень та подальшого зміцнення власного капіталу.

2. Стратегічне використання позикового капіталу для модернізації.

Цільове залучення довгострокових кредитів та лізингу: враховуючи критичний знос основних засобів (67%), ТОВ «Сандора» гостро потребує інвестицій у їх оновлення. Для фінансування цих проектів слід активно розглядати довгострокові банківські кредити або фінансовий лізинг.

Перевагами є міцний власний капітал робить компанію привабливим позичальником, що може дозволити залучити кошти за вигіднішими ставками. Процентні витрати за кредитами зменшують оподатковуваний прибуток ("податковий щит"), знижуючи фактичну вартість позикового капіталу [24].

3. Оптимізація структури позикового капіталу.

Збільшення частки довгострокових зобов'язань: якщо у поточному позиковому капіталі є значна частка короткострокових зобов'язань, варто розглянути їх рефінансування у довгострокові, щоб покращити структуру балансу, знизити ризики ліквідності та забезпечити більш стабільне фінансування довгострокових проектів.

Диверсифікація джерел фінансування: не варто обмежуватися одним типом позикових коштів. Розгляд різних джерел (банківські кредити, лізинг, можливо, у перспективі - випуск облігацій для великих проектів) дозволить оптимізувати вартість залучення та знизити залежність від одного кредитора.

4. Підтримка оптимального співвідношення капіталу:

Збалансований підхід: метою оптимізації не є повна відмова від позикового капіталу. Важливо підтримувати таке співвідношення власного та позикового капіталу, яке забезпечує достатню фінансову стійкість (тобто, власний капітал значно перевищує позиковий), але при цьому дозволяє ефективно використовувати позикові кошти для прискорення розвитку та підвищення рентабельності для власників.

Моніторинг вартості капіталу (WACC): постійно відстежувати середньозважену вартість капіталу, щоб забезпечити, що будь-яке залучення додаткового позикового капіталу для фінансування нових проектів є економічно доцільним та не підвищує загальну вартість фінансування компанії.

3.2 Рекомендації щодо поліпшення фінансового стану підприємства ТОВ «Сандора»

На основі проведеного аналізу фінансового стану ТОВ «Сандора» за 2022–2024 роки виявлено ряд проблемних аспектів, зокрема високий рівень фінансової залежності, нерівномірне зростання рентабельності та низький рівень коефіцієнта автономії у попередні періоди.

Таблиця 3. 3 – Динаміка ключових фінансових показників за період 2022–2024 рр.

Показник	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Тенденція
Власний капітал, млн грн	-3 690 201	-1 906 386	2 302 340	↑ зростає
Позиковий капітал, млн грн	7 598 851	10 867 769	3 532 733	↓ знижується
Коеф. автономії	-0.94	-0.27	0.39	↑ зростає
Коеф. фінансової залежності	1.94	1.27	0.61	↓ зменшується
ROE (%)	-0.08	1.47	0.38	Коливається

Джерело: розроблено автором на основі додатків А-В

З огляду на це, доцільно запропонувати низку заходів, спрямованих на стабілізацію і покращення фінансового стану підприємства, зокрема:

1. Збільшення частки власного капіталу. Це можна зробити декількома шляхами: реінвестування прибутку замість його повного розподілу між учасниками, зробити додаткові внески учасників до статутного капіталу або залучення стратегічних інвесторів, сформувати резервний фонд для покриття непередбачуваних втрат і зменшення потреби у позиках.

Припустимо, що підприємство планує залучити додаткові внески учасників у розмірі 500 млн. грн., отже, власний капітал у 2025 році зросте з 2 302 340 грн. до 2 802 340 грн.

$$\text{Коефіцієнт автономії}_{2025p.} = 2\,802\,340 / (2\,802\,340 + 3\,532\,733) = 0.44$$

Отже, коефіцієнт автономії зросте на 0.05.

2. Зниження фінансових ризиків і боргового навантаження. З цією метою ТОВ «Сандора» доцільно здійснити комплекс заходів, спрямованих на покращення структури зобов'язань. Зокрема, доцільно провести реструктуризацію існуючих боргів з пріоритетом переходу від короткострокових до довгострокових фінансових зобов'язань, що дозволить зменшити тиск на ліквідність та забезпечити прогнозованість грошових потоків. Крім того, важливо здійснити аудит кредитного портфеля з подальшою оптимізацією витрат на обслуговування боргу, зокрема за рахунок перегляду умов фінансування або консолідації зобов'язань. Важливо також встановити внутрішній контроль за рівнем фінансової залежності, орієнтуючись на граничний показник не вище 0,5–0,6, що відповідатиме допустимій частці позикового капіталу у загальній структурі джерел фінансування.

За умови часткового погашення зобов'язань на 1 млн грн (за рахунок прибутку та оптимізації):

$$\text{Новий обсяг позикового капіталу: } 3\,532\,733 - 1\,000\,000 = 2\,532\,733 \text{ млн грн}$$

Новий коефіцієнт фінансової залежності:

$$2\,532\,733 / 2\,802\,340 = 0.9$$

При подальшому зниженні боргового навантаження до 2 000 млн грн коефіцієнт фінансової залежності наблизатиметься до бажаного рівня: 0.71,

Отже, спад коефіцієнта фінансової залежності є переважно позитивною тенденцією, що вказує на зміцнення фінансового стану підприємства, підвищення його стабільності, зниження ризиків та покращення інвестиційного іміджу.

3. Підвищення ефективності управління активами.

З метою підвищення оборотності та продуктивності використання активів доцільно оптимізувати дебіторську заборгованість, зокрема скоротивши терміни розрахунків із клієнтами та впровадивши механізми контролю платіжної дисципліни. Крім того, важливим завданням є удосконалення управління запасами: це передбачає зменшення надлишкових залишків готової продукції та сировини, що дозволить знизити витрати на зберігання та підвищити ліквідність. Окрему увагу слід приділити аналізу рентабельності активів — у разі виявлення неефективних або зношених елементів основних фондів доцільно здійснити їх оновлення.

Наприклад, скорочення дебіторської заборгованості на 20% з теперішніх 1 000млн.грн дозволить вивільнити:

$$1\,000 \text{ млн грн} \times 20\% = 200 \text{ млн грн}$$

Ці кошти можуть бути використані для покриття короткострокових зобов'язань та поліпшення ліквідності.

4. Планування та контроль фінансових потоків.

Насамперед це передбачає запровадження системи бюджетування, яка включатиме регулярний аналіз відхилень між фактичними й плановими показниками. Також доцільним є використання cash-flow планування для уникнення касових розривів, що особливо актуально в умовах сезонної специфіки виробництва. На стратегічному рівні важливо розробити фінансову стратегію на середньострокову перспективу (3–5 років), яка міститиме чіткі цілі, ключові фінансові показники та обґрунтовані джерела фінансування. [25]

Скорочення запасів на 15% за умови їх обсягу 1 500 млн грн забезпечить додаткове вивільнення оборотних коштів:

$$1\,500 \text{ млн грн} \times 15\% = 225 \text{ млн грн}$$

Це також дозволить зменшити витрати на зберігання та обслуговування.

5. Диверсифікація джерел доходу та фінансування.

Розширення асортименту продукції відповідно до змін споживчого попиту сприятиме зростанню виручки та зменшенню залежності від обмеженого ринку. Компанія також може скористатися можливостями участі у державних програмах підтримки бізнесу, залучити грантове фінансування або використовувати фінансовий лізинг для модернізації обладнання без значного навантаження на капітал. [26] Перспективним напрямом є розгляд виходу на зовнішні ринки або укладання стратегічних угод із великими дистриб'юторами, що розширить канали збуту та зменшить комерційні ризики.

При впровадженні системи бюджетування прогнозна економія операційних витрат становитиме до 5% від витрат на адміністративні й збутові операції. Припустимо, що ці витрати складають 800 млн грн:

$$800 \text{ млн грн} \times 5\% = 40 \text{ млн грн економії щороку.}$$

Таблиця 3. 4 – Підсумковий ефект запропонованих заходів

Заходи	Економічний ефект
Залучення власного капіталу	500 000 000
Погашення боргів	1 000 000
Скорочення дебіторської заборгованості	200 000 000
Оптимізація запасів	225 000 000
Оптимізація витрат	40 000 000

Джерело: розроблено автором на основі [26]

Таким чином, у разі реалізації зазначених заходів у табл. 3.4, підприємство отримає додаткові ресурси у розмірі 1 965 000 000 грн., що дозволить суттєво

покращити його фінансовий стан, стабілізувати капітальну структуру, забезпечити достатню ліквідність та створити підґрунтя для сталого розвитку в майбутньому.

3.3 Пропозиції щодо удосконалення управління формуванням і розподілом прибутку підприємства ТОВ «Сандора»

Раціональне управління процесами формування та розподілу прибутку є одним із ключових завдань фінансової політики підприємства. Для ТОВ «Сандора», що функціонує у висококонкурентному середовищі, особливо важливо забезпечити не лише зростання прибутковості, а й ефективне його використання в напрямку досягнення стратегічних цілей. Успішне управління прибутком дозволяє посилити фінансову стійкість, забезпечити інвестиційну привабливість, стимулювати інноваційний розвиток і зберегти конкурентоспроможність на ринку [27].

У 2022 році “Сандора” вийшла з ринку, тоді основними продавцями стали бренди: Наш сік (+11%), Jaffa (+9%), Galicia (+6%).[19] У 2023 році коли “Сандора” повернулася на ринок більшість покупців, а саме 14% повернулися до “Сандора” після появи на ринку. Ринок зайняли нові бренди соків та імпортих соків. Однією з можливих причин такої ситуації є репутаційні втрати, зокрема — критика компанії за продовження комерційної діяльності на російському ринку, попри воєнний конфлікт.

Цей чинник безпосередньо впливає на ефективність формування та розподілу прибутку, адже зниження рівня споживчої лояльності веде до зменшення обсягів реалізації, а відповідно — й прибутковості. В умовах зростаючої конкуренції з боку як вітчизняних, так і імпортих брендів, «Сандора» потребує комплексного перегляду підходів до прибуткової політики. Зокрема, важливо враховувати репутаційні ризики у фінансовому плануванні, підвищити прозорість комунікацій з

клієнтами та посилити соціально відповідальні практики, що можуть сприяти відновленню довіри споживачів та стабілізації фінансових показників [29].

Тому, щоб вдосконалити прибуток та повернути клієнтів підприємству потрібно запровадити чітку стратегію роботи. Насамперед варто налаштувати правильну рекламу, яка приверне увагу клієнтів за допомогою відділу маркетингу, це призведе до збільшення прибутку та клієнтів.

Слід провести аналіз який визначить який асортимент приносить підприємству виручку та який користується попитом.

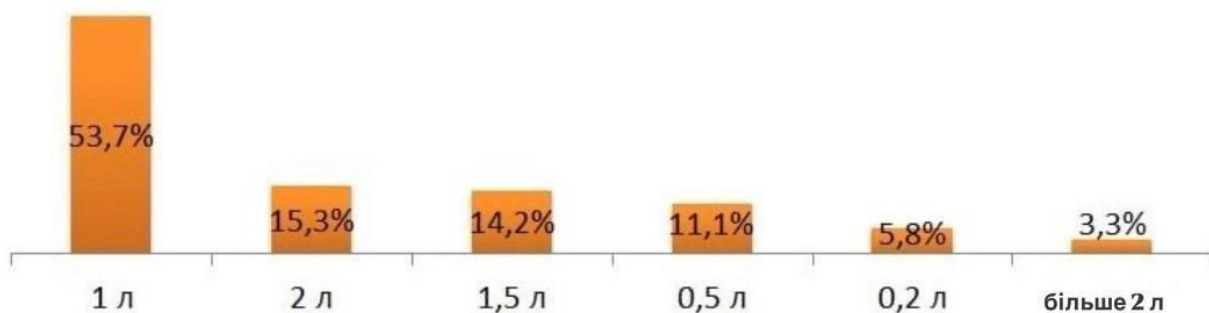


Рис. 3. 2 – Найбільш популярні об'єми напоїв SANDORA

Джерело: розроблено автором на основі [26]



Рис. 3. 3 – Популярність виду упакування соків

Джерело: розроблено автором на основі [26]

Відштовхуючись від інформації з рис. 3. 2 та рис. 3. 3 слід зробити висновки щодо виробництва якого об'єму та упакування потрібно збільшити, тим самим зміниться і дохід підприємства.

У 2025 році планується реалізація комплексу заходів:

- Активізація маркетингу (залучення додаткових 8% клієнтів);
- Оптимізація асортименту;
- Повернення частини споживачів завдяки покращенню репутації.

Приріст виручки розрахуємо:

$$8\% \times 4\,311\,550 = 344\,924 \text{ грн. приросту}$$

Отже, прогнозована виручка:

$$4\,311\,550 + 344\,924 = 4\,656\,474 \text{ грн.}$$

Наступним етапом є оптимізація витрат і підвищення рентабельності. Доцільно здійснити глибокий аналіз структури витрат підприємства з метою виявлення та усунення надлишкових або неефективних витрат.

Основні напрямки оптимізації витрат:

1. Оптимізація собівартості продукції:

– Аналіз ланцюга постачань і переговори з постачальниками сировини (зменшення вартості закупівель на 1%);

– Вдосконалення логістики з метою зниження витрат на транспортування (–0,5%);

– Оптимізація виробничих витрат — зниження відходів виробництва (–0,3%).

Розрахунок:

Базова собівартість:

$$4\,656\,474 \times 85\% = 3\,958\,002 \text{ грн.}$$

Загальна економія:

$$3\,958\,002 \times (1\% + 0,5\% + 0,3\%) = 71\,244 \text{ грн.}$$

Отже, оптимізовано собівартість:

$$3\,958\,002 - 71\,244 = 3\,886\,758 \text{ грн.}$$

Прибуток залежить від чіткої політики розподілу прибутку. Тому необхідно формалізувати політику розподілу прибутку, що передбачатиме:

- обов'язкове формування резервного капіталу для забезпечення фінансової гнучкості в кризових умовах, задля мінімізації ризиків, пов'язаних із падінням обсягів реалізації, змінами ринкової кон'юнктури, інфляцією, валютними коливаннями або іншими зовнішніми шоками.
- реінвестування частини прибутку у розвиток виробництва та оновлення технологічної бази (модернізація існуючих потужностей, впровадження нових технологій управління виробництвом).
- визначення чітких критеріїв для виплати дивідендів.
- спрямування частини прибутку на підтримку репутаційної стратегії компанії (зміцнити імідж, покращити відносини з інвесторами) [30].

Рекомендується впровадити систему фінансового прогнозування, яка дозволить не лише оцінити очікувані обсяги прибутку, а й змодельовати кілька варіантів його розподілу з урахуванням можливих сценаріїв розвитку ринку. Також доцільно розробити довгостроковий фінансовий план із щорічним коригуванням, що дозволить своєчасно адаптуватися до змін зовнішнього середовища. Постійний фінансовий аналіз є критично важливим інструментом для ефективного спостереження та управління фінансовим станом компанії. Фінансовий аналіз дає змогу оцінити, наскільки ефективними були управлінські рішення та стратегічні кроки, та вчасно внести корективи, сигналізувати про зростання заборгованості, зниження рентабельності або інші проблемні зони, а також вказувати на невикористані можливості для зростання [31].

Фінансове планування та розподіл прибутку мають також враховувати соціально-економічну ситуацію в країні, зміну споживчих уподобань та міжнародну репутацію компанії [20]. Важливо інтегрувати елементи нефінансової звітності до фінансової стратегії, що сприятиме зміцненню довіри до бренду та стабільності грошових потоків.

ВИСНОВКИ

За результатами проведеного дослідження щодо фінансів товариств з обмеженою відповідальністю та їхнього аналізу на прикладі ТОВ «Сандора» було зроблено наступні висновки і пропозиції:

1. Особливості та сутність фінансів ТОВ. Дослідження підтвердило, що фінанси ТОВ є системою грошових відносин, пов'язаних з формуванням, розподілом і використанням грошових фондів підприємства. Їхня сутність проявляється у забезпеченні безперервності виробничої діяльності, досягненні фінансової стійкості та максимізації прибутку. Ключовою особливістю є: статутний капітал, обмежена відповідальність учасників розміром їхніх внесків, що впливає на методи залучення капіталу та управління ризиками, фінансове планування, розподілку прибутку відповідно до внесків учасників.

2. Особливості організації фінансів ТОВ та методичні підходи. Особливості організації фінансів пов'язано насамперед із широким спектром залучення фінансів (як виручка, зовнішнє фінансування, гранти, фінансування з боку учасників). Методичні підходи до їхньої організації передбачають ефективне управління власним та позиковим капіталом, активами, грошовими потоками, прибутком та рентабельністю. Особлива увага приділяється формуванню статутного капіталу, розподілу прибутку та забезпеченню оптимального співвідношення між різними джерелами фінансування. Методичні підходи які можуть використовуватися у господарській діяльності фінансів ТОВ: системний підхід, горизонтальний та вертикальний аналіз, коефіцієнтний аналіз (рентабельність, коефіцієнт ліквідності та стабільності).

3. Формування фінансових ресурсів ТОВ «Сандора». Аналіз показав значну динаміку у формуванні фінансових ресурсів ТОВ «Сандора» за 2022-2024 роки. Якщо у 2022 році компанія перебувала у складному фінансовому становищі зі

значним від'ємним власним капіталом, то у 2024 році відбулася кардинальна позитивна зміна: власний капітал став суттєво позитивним, а частка позикового капіталу значно зменшилася. Це свідчить про відновлення фінансової стійкості та незалежності підприємства.

4. Оцінка складу та структури активів ТОВ «Сандора». У період дослідження загальний обсяг активів ТОВ «Сандора» мав тенденцію до зростання. Структурно спостерігалось збільшення частки оборотних активів у загальній сумі, що може вказувати на посилення уваги до підтримки поточної ліквідності. Однак, було виявлено критичну проблему зі станом необоротних активів.

5. Комплексна оцінка фінансового стану ТОВ «Сандора». Ліквідність та платоспроможність: надані розрахунки коефіцієнтів ліквідності (абсолютної, швидкої) дозволили оцінити здатність підприємства покривати свої поточні зобов'язання. Динаміка коефіцієнта оборотності оборотних активів (зростання з 2.31 у 2022 році до 4.01 у 2024 році) свідчить про значне підвищення ефективності використання оборотного капіталу, що позитивно впливає на ліквідність та платоспроможність.

6. Проаналізовано фінансову стійкість і як висновок зміцнення власного капіталу у 2024 році є ключовим фактором підвищення фінансової стійкості ТОВ «Сандора», знижуючи його залежність від зовнішніх кредиторів. Ділова активність: зростання коефіцієнта оборотності оборотних активів підтверджує підвищення ділової активності та ефективності управління оборотними коштами. Рентабельність: у аналізі рентабельність продажів показано значний спад з кожним роком з 4,1 до 2,83, отже, підприємство стає менш прибутковим за кожен гривню продажу. Рентабельність власного капіталу у 2022 році була від'ємною, що вказує на низьку фінансову стійкість та неефективне використання капіталу на початковому етапі аналізованого періоду. Основний виклик – зношеність основних засобів. Проведений аналіз виявив критичний рівень зносу основних засобів: коефіцієнт зносу невпинно зростав і досяг 0.67 (67%) у 2024 році. Це вказує на

значне старіння фондів та високий ризик зниження ефективності та збільшення витрат на їх утримання. Темпи вибуття основних засобів є недостатніми для їх ефективного оновлення.

7. Пропозиції з оптимізації структури капіталу. Запропоновано зберегти сильну позицію власного капіталу (шляхом реінвестування прибутку) та стратегічно, виважено використовувати довгостроковий позиковий капітал (наприклад, цільові кредити та лізинг) для фінансування модернізації основних засобів. Такий підхід дозволить зберегти фінансову стійкість, одночасно активізуючи інвестиційну діяльність. Для збільшення виручки можна запровадити систему за середнім сценарієм (збільшити на 20%).

8. Для подальшого зміцнення фінансового стану пропонується комплекс заходів: збільшення власного капіталу (реінвестування прибутку, додаткові внески, залучення інвесторів), зниження боргового навантаження через реструктуризацію та оптимізацію зобов'язань, підвищення ефективності управління активами (оптимізація дебіторської заборгованості та запасів), посилення планування та контролю фінансових потоків (бюджетування, cash-flow планування), а також диверсифікація джерел доходу та фінансування. Реалізація цих заходів дозволить ТОВ «Сандора» отримати додаткові ресурси в розмірі 1 965 млн грн, що забезпечить суттєве покращення фінансового стану, стабілізацію структури капіталу, достатню ліквідність та створить підґрунтя для сталого розвитку.

9. Для відновлення та зростання прибутку "Сандорі" необхідно запровадити комплексну стратегію, що включає:

Активізацію маркетингу та оптимізацію асортименту: Прогнозується зростання виручки за рахунок залучення нових клієнтів та адаптації продукції до споживчих вподобань, що може збільшити виручку на 344 924 грн.

Глибоку оптимізацію витрат: Через аналіз ланцюга постачань, логістики та виробничих витрат, що дозволить скоротити собівартість продукції на 71 244 грн.

Формалізацію політики розподілу прибутку: З обов'язковим формуванням резервного капіталу, реінвестуванням у розвиток, чіткими критеріями дивідендів та спрямуванням частини прибутку на покращення репутації.

Впровадження системи фінансового прогнозування та постійного аналізу, а також інтеграція нефінансової звітності, дозволить "Сандорі" ефективно адаптуватися до ринкових змін, зміцнити довіру споживачів та забезпечити стабільне зростання прибутковості у довгостроковій перспективі.

Таким чином, ТОВ «Сандора» успішно здійснило фінансове оздоровлення, зміцнивши власний капітал та підвищивши ефективність використання оборотних активів. Однак, критичною умовою для його подальшого сталого розвитку є вирішення проблеми значного зносу основних засобів шляхом цілеспрямованих інвестицій, що дозволить перетворити покращений фінансовий стан на зростання виробничого потенціалу та конкурентоспроможності.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Фінанси підприємств: навч. посібник / Аніловська Г. Я., Висоцька І. Б., Горалько О. В., Сорока Р. С., Марушко Н. С.; за ред. Г. Я. Аніловської, І. Б. Висоцької. Львів: ЛьвДУВС, 2018. 440 с.
2. Сивак Марта. Основні відмінності між загальною та спрощеною системами оподаткування. URL: <https://monefy.ua/blog/zagalna-ta-sproshena-sistemama-opodatkuvannya-vidminnosti/> . (Дата звернення: 02.01.2025).
3. Вікторія СІПКО. Чи можуть засновники ТОВ відповідати за боргами товариства. <https://bondarenko-law.com/blog/chi-mozhut-zasnovniki-tov-vidpovidati-za-borgami-tovaristva> . (Дата звернення: 23.05.2025).
4. Фінанси підприємств: підручник / [О.Б.Курило, Л.П.Бондаренко, О.И Вівчар, О.М.Чубка]. К.: Видавничий дім «Кондор», 2020. 340 с.
5. Закон України "Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю" від 06.02.2018 № 2275-VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2275-19#Text> . (Дата звернення: 01.04.2025).
6. Фінанси: підручник/ за ред. О. Я. Стойка. – 2-ге вид. перероб. і доп. Житомир: Поліський університет, 2024. 317 с.
7. Литвиненко Н. Оподаткування ТОВ в Україні. URL: <https://buh.ua/ua/taxation-of-llc> . (Дата звернення: 02,03.2025).
8. Податковий кодекс України: ст. 291 ПКУ від 02.12.2010 № 2755-VI. URL: https://kodeksy.com.ua/podatkovij_kodeks_ukraini/statja-291.htm . (Дата звернення: 24.05.2025).
9. Мінімальні розміри статутних капіталів господарських товариств. URL: <https://services.uteka.ua/ua/publication/data-16-dannie-dlya-raschetov-58-minimalnye-razmery-ustavnyx-kapitalov-xozyajstvennyx-obshhestv> . (Дата звернення: 20.03.2025).
10. Балабан Д. Коли борги ТОВ можуть стати боргами його засновників. URL: <https://epravda.com.ua/columns/2023/03/7/697743/> . (Дата звернення: 21.03.2025).

11. Фінансові механізми інноваційного економічного розвитку України в умовах євроінтеграції: колективна монографія [Буркінський Б.В., Захарін С.В., Кіндзерський Ю.В., Краус Н.М., Лойко В.В. та ін.]; за ред. проф. В.В. Лойко, А.Ю. Рамського. К. : Київський університет імені Бориса Грінченка, 2019. 252 с.

12. Костенко Ю., Короленко О., Гузь М., Аналіз фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану. Економіка та суспільство. 2022. №43. URL: <https://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1758/1694> . (Дата звернення: 28.03.2025).

13. Фінансовий менеджмент: підручник / М-во освіти і науки України, ДВНЗ «Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана» ; [А. М. Поддєрьогін, Н. Д. Бабяк М. Д. Білик та ін.] ; кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. – 2-ге вид., перероб. Київ : КНЕУ, 2017. 534 с.

14. Фінансова звітність підприємства ТОВ “Сандора”: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1758/1694> Управління соціально-економічними трансформаціями господарських процесів: реалії і виклики: збірник тез доповідей Міжнародної науково-практичної конференції (м. Мукачеве, 18-19 квітня 2019 р.). Мукачеве: МДУ, 2019. 361 с.

15. Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок : навч. посіб. / І.М. Вахович, Н.А. Вахновська, В.Ю. Дорош, Л.І. Іщук, Т.І. Коробчук, О.М. Кузьмак, А.М. Ніколаєва, С.О. Пиріг, В.Г. Поліщук, Н.М. Чиж. Луцьк : ВПІ ЛНТУ, 2024. 384 с.

16. Камінська І., Мишко О., Шишка Д. Методичні підходи до аналізу фінансового потенціалу підприємства// Економічний форум. 2020. Т. 1, № 4. С. 107–113.

17. Лобова О. М., Ломоносов Д. С. Сучасна практика оцінки фінансового стану підприємств України із використанням національних моделей. *Економіка та держава*. 2020. № 3. С. 94–99.

18. Мултанівська Т.В., Горяєва М.С. Безперервність діяльності в аудиті фінансової звітності. *Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету*. 2020. С.116-122.

19. Фінансові механізми інноваційного економічного розвитку України в умовах євроінтеграції : колективна монографія [Буркінський Б.В., Захарін С.В., Кіндзерський Ю.В., Краус Н.М., Лойко В.В. та ін.]; за ред. проф. В.В. Лойко, А.Ю. Рамського. К: Київський університет імені Бориса Грінченка. 2019. 245 с.

20. Жданов В. Ю. Модель Альтмана. Автореф. дис... кан. екон. наук. 2019.

21. УБКІ (Українське бюро кредитних історій) : офіційний веб-сайт. URL: <https://www.ubki.ua/> .(Дата звернення: 25.05.2025).

22. Фінансові показники ТОВ "САНДОРА" (ЄДРПОУ 22430008): офіційний веб-сайт. URL: https://clarity-project.info/edr/22430008/yearly-finances?current_year=2022 .(дата звернення: 25.05.2025).

23. Tax Shield. Investopedia : [веб-сайт]. URL: <https://www.investopedia.com/terms/t/taxshield.asp> .(дата звернення: 25.05.2025).

24. Старинець О.Г. Особливості формування та розподілу прибутку підприємств зв'язку. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. 2018. Том 1. № 28. С. 170–173.

25. Осієк Д. Куди пішли покупці Sandora та як новинка від Моршинська вийшла на ринок. URL: <https://rau.ua/personalii/num8erz-insightspanel-analiz-povedinki-pokupciv/> . (Дата звернення: 25.05.2025).

26. Фінансові механізми інноваційного економічного розвитку України в умовах євроінтеграції : колективна монографія [Буркінський Б.В., Захарін С.В., Кіндзерський Ю.В., Краус Н.М., Лойко В.В.]; за ред. проф. В.В. Лойко, А.Ю. Рамського. - К. : Київський університет імені Бориса Грінченка, 2019. 245 с.

27. Запорожець Г. В. Інвестиційний менеджмент : конспект лекцій. Харків: ХНУМГ ім. О. М. Бекетова. 2022. 126 с.

28. Фінансові механізми інноваційного економічного розвитку України в умовах євроінтеграції : колективна монографія [Буркінський Б.В., Захарін С.В., Кіндзерський Ю.В., Краус Н.М., Лойко В.В.]; за ред. проф. В.В. Лойко, А.Ю. Рамського. К. : Київський університет імені Бориса Грінченка, 2019. 245 с.

29. Валюх А., Зайцев О. Аналіз та напрями покращення фінансового стану підприємств України. *Інфраструктура ринку*. 2019. № 28.

30. Економічна стратегія та політика реалізації європейського вектору розвитку України: концептуальні засади, виклики та протиріччя : монографія / за ред. член.-кор. НАН України, д.е.н., проф. В.Д. Базилевича, д.е.н., проф. В.Л. Осецького. К. : Київський національний університет імені Тараса Шевченка ; НДС «Центр економічних досліджень» ; ТОВ «СІК ГРУП УКРАЇНА», 2018. - 536 с.

31. Економіка підприємства: підручник [Г. О. Швиданенко, К. С. Бойченко, В. Г. Васильков, А. І. Дмитренко та ін.]; за заг. та наук. ред. Г. О. Швиданенко ; М-во освіти і науки України, ДВНЗ "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". - 2-ге вид., перероб. і допов. Київ: КНЕУ, 2019. 551 с.

ДОДАТКИ

Додаток А

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 2022р.

Назва рядка	Актив		Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи			1000	180.00	532.00
первісна вартість			1001	2 419.00	3 018.00
накопичена амортизація			1002	-2 239.00	-2 486.00
Незавершені капітальні інвестиції			1005	25 235.00	38 792.00
Основні засоби			1010	2 816 101.00	1 664 196.00
первісна вартість			1011	4 698 065.00	4 949 496.00
Знос			1012	-1 881 964.00	-3 285 300.00
Інвестиційна нерухомість			1015	0.00	
первісна вартість			1016	0.00	
Знос			1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи			1020	0.00	
первісна вартість			1021	0.00	
накопичена амортизація			1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			1030	0.00	
інші фінансові інвестиції			1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість			1040	0.00	
Відстрочені податкові активи			1045	91 736.00	
Гудвіл			1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати			1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах			1065	0.00	
Інші необоротні активи			1090	119 084.00	156 018.00

Продовження Додатка А

Усього за розділом І	1095	3 052 336.00	1 859 538.00
ІІ. Оборотні активи Запаси	1100	879 048.00	751 762.00
Виробничі запаси	1101	481 129.00	322 402.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	327 635.00	53 870.00
Товари	1104	70 284.00	375 490.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 845 086.00	498 173.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	88 039.00	148 425.00
з бюджетом	1135	0.00	49 160.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	223 775.00	17 186.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	400 660.00	501 378.00
Готівка	1166	1 423.00	3 123.00
Рахунки в банках	1167	399 237.00	498 255.00
Витрати майбутніх періодів	1170	4 876.00	3 876.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	75 601.00	79 152.00

Продовження Додатка А

Усього за розділом II	1195	3 517 085.00	2 049 112.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	6 569 421.00	3 908 650.00

Пасив 2022р.

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. Грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 008 573.00	2 008 573.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	8 256.00	8 256.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-1 376 437.00	-5 707 030.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	640 392.00	-3 690 201.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	2 314.00	4 386.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 739 945.00	3 674 457.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	

Продовження Додатка А

Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	2 742	3 678
		259.00	843.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	1 776
			900.00
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	18 071.00	327 122.00
товари, роботи, послуги	1615	2 499	1 273
		763.00	677.00
розрахунками з бюджетом	1620	48 170.00	14 975.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	6 987.00	7 880.00
розрахунками з оплати праці	1630	31 302.00	37 885.00
за одержаними авансами	1635	18 988.00	18 594.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	52 829.00	52 285.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	510 660.00	410 690.00

Продовження Додатка А

Усього за розділом III	1695	3 186 770.00	3 920 008.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	6 569 421.00	3 908 650.00

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

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. Грн	За аналогічний період попереднього року, тис. Грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6 428 677.00	12 031 399.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	6 658 045.00	8 657 507.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090		3 373 892.00
Збиток	2095	229 368.00	
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00

Продовження Додатка А

Інші операційні доходи	2120	44 122.00	45 518.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	366 467.00	339 458.00
Витрати на збут	2150	2 034 129.00	2 552 649.00
Інші операційні витрати	2180	184 760.00	11 091.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190		516 212.00
Збиток	2195	2 770 602.00	
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	11 198.00	138 362.00
Інші доходи	2240	4 213.00	8 035.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	1 414 814.00	214 051.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	68 852.00	66 965.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290		381 593.00
Збиток	2295	4 238 857.00	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-91 736.00	-60 493.00

Продовження Додатка А

Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	321 100.00
Збиток	2355	4 330 593.00

Сукупний дохід 2022р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. Грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-4 330 593.00	321 100.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. Грн
Матеріальні затрати	2500	2 532 936.00	7 295 722.00
Витрати на оплату праці	2505	991 645.00	771 195.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	190 894.00	178 832.00
Амортизація	2515	374 982.00	345 424.00
Інші операційні витрати	2520	4 852 987.00	2 663 446.00
Разом	2550	8 943 444.00	11 254 619.00

Продовження Додатка А

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) 2022р.

Рух коштів у результаті операційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	9 352 680.00	15 684 404.00
Повернення податків і зборів	3005		0.00
у тому числі податку на додану вартість	3006		0.00
Цільового фінансування	3010		0.00
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		0.00
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		0.00
Надходження від повернення авансів	3020		0.00
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	5 423.00	1 036.00
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	1 465.00	3 222.00
Надходження від операційної оренди	3040		0.00
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		0.00
Надходження від страхових премій	3050		0.00
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		0.00
Інші надходження	3095	7 297.00	20 305.00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	8 261 875.00	11 461 762.00
Праці	3105	777 934.00	725 559.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	189 401.00	176 151.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	904 896.00	1 026 216.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116		0.00

Продовження Додатка А

Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	697 830.00	804 556.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	207 066.00	221 660.00
Витрачання на оплату авансів	3135		0.00
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		0.00
Витрачання на оплату цільових внесків	3145		0.00
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150		0.00
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155		0.00
Інші витрачання	3190	521 714.00	1 565 606.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-1 288 955.00	753 673.00

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності 2022р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200		0.00
необоротних активів	3205	45 692.00	50 649.00
Надходження від отриманих: відсотків	3215		0.00
Дивідендів	3220		0.00
Надходження від деривативів	3225		0.00
Надходження від погашення позик	3230		0.00
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		0.00

Продовження Додатка А

Інші надходження	3250		0.00
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255		0.00
необоротних активів	3260	329 614.00	560 095.00
Виплати за деривативами	3270		0.00

Рух коштів у результаті фінансової діяльності 2022р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Власного капіталу	3300		0.00
Отримання позик	3305	2 806 900.00	2 515 000.00
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		0.00
Інші надходження	3340		0.00
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345		0.00
Погашення позик	3350	1 030 000.00	2 515 000.00
Сплату дивідендів	3355		0.00
Витрачання на сплату відсотків	3360	145 272.00	219 223.00
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	20 822.00	20 980.00
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370		0.00
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375		0.00
Інші платежі	3390		0.00
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	1 610 806.00	-240 203.00
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	37 929.00	4 024.00
Залишок коштів на початок року	3405	400 660.00	403 358.00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	62 789.00	-6 722.00
Залишок коштів на кінець року	3415	501 378.00	400 660.00

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 2023р.

АКТИВ

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	533.00	407.00
первісна вартість	1001	3 018.00	3 152.00
накопичена амортизація	1002	-2 485.00	-2 745.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	47 115.00	178 640.00
Основні засоби	1010	2 727 761.00	2 611 994.00
первісна вартість	1011	4 949 363.00	5 014 303.00
Знос	1012	-2 221 602.00	-2 402 309.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
Знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	586 902.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	94 874.00	205 178.00
Усього за розділом I	1095	3 457 185.00	2 996 219.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	669 732.00	774 538.00
Виробничі запаси	1101	322 402.00	372 373.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	

Готова продукція	1103	53 870.00	255 346.00
Товари	1104	293 460.00	146 818.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	456 885.00	1 432 066.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	311 756.00	1 261 861.00
з бюджетом	1135	47 923.00	144.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	16 706.00	71 105.00

Продовження Додатка Б

Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	501 378.00	396 197.00
Готівка	1166	3 123.00	6 736.00
Рахунки в банках	1167	498 255.00	389 461.00
Витрати майбутніх періодів	1170	3 876.00	7 594.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	88 349.00	51 695.00
Усього за розділом II	1195	2 096 605.00	3 995 200.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	5 553 790.00	6 991 419.00

Пасив 2023р.

Назва рядка	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. Грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 008 573.00	2 008 573.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	8 256.00	8 256.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-4 183 061.00	-3 923 215.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	-2 166 232.00	-1 906 386.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	7 463.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	3 668 985.00	3 868 887.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	

Продовження Додатка Б

Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	3 668 985.00	3 876 350.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	1 776 900.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	327 122.00	617 687.00
товари, роботи, послуги	1615	1 311 619.00	2 300 561.00
розрахунками з бюджетом	1620	14 975.00	23 854.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	7 885.00	8 392.00
розрахунками з оплати праці	1630	37 885.00	38 613.00
за одержаними авансами	1635	18 302.00	11 663.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	56 670.00	70 238.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	499 679.00	1 950 447.00
Усього за розділом III	1695	4 051 037.00	5 021 455.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	5 553 790.00	6 991 419.00

Продовження Додатка Б

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) 2023р.

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	9 707 781.00	6 423 969.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	6 554 017.00	4 871 267.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	3 153 764.00	1 552 702.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	195 080.00	95 857.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	333 972.00	292 664.00
Витрати на збут	2150	2 564 348.00	2 312 693.00
Інші операційні витрати	2180	53 491.00	274 153.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00

Продовження Додатка Б

Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	397 033.00	
Збиток	2195		1 230 951.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	9 903.00	11 198.00
Інші доходи	2240	1 833 349.00	48 676.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	806 356.00	1 407 846.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	545 958.00	722 867.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	887 971.00	
Збиток	2295		3 301 790.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		495 166.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	887 971.00	
Збиток	2355		2 806 624.00

Сукупний дохід 2023р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	887 971.00	-2 806 624.00

Елементи операційних витрат 2023р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	3 782 748.00	2 283 944.00
Витрати на оплату праці	2505	1 187 943.00	991 645.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	240 859.00	190 894.00
Амортизація	2515	429 572.00	363 558.00
Інші операційні витрати	2520	2 107 941.00	3 609 355.00
Разом	2550	7 749 063.00	7 439 396.00

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) 2023р.

Рух коштів у результаті операційної діяльності

Продовження Додатка Б

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	11 526 080.00	9 398 372.00
Повернення податків і зборів	3005		0.00
у тому числі податку на додану вартість	3006		0.00
Цільового фінансування	3010		0.00
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		0.00
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		0.00
Надходження від повернення авансів	3020		0.00
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	4 781.00	5 423.00

Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	1 492.00	1 465.00
Надходження від операційної оренди	3040		0.00
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		0.00
Надходження від страхових премій	3050		0.00
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		0.00
Інші надходження	3095	1 256.00	1 886.00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	8 955 146.00	7 371 029.00
Праці	3105	912 583.00	777 934.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	219 401.00	189 401.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	241 079.00	1 703 059.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116		0.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		1 495 993.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	241 079.00	207 066.00
Витрачання на оплату авансів	3135		0.00
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		0.00
Витрачання на оплату цільових внесків	3145		0.00
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150		0.00
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155		0.00
Інші витрачання	3190	765 571.00	629 810.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	439 829.00	-1 264 087.00

Продовження Додатка Б

Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0.00
Інші надходження	3250	0.00
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	0.00
необоротних активів	3260	283 631.00 329 614.00
Виплати за деривативами	3270	0.00
Витрачання на надання позик	3275	0.00
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	0.00
Інші платежі	3290	0.00
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-283 631.00 -329 614.00

Рух коштів у результаті фінансової діяльності 2023 р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Власного капіталу	3300		0.00
Отримання позик	3305	22 735 000.00	23 849 900.00
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		0.00
Інші надходження	3340	1 828 430.00	0.00
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345		0.00
Погашення позик	3350	24 511 900.00	22 073 000.00
Сплату дивідендів	3355		0.00
Витрачання на сплату відсотків	3360	293 160.00	145 272.00
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365		0.00
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370		0.00
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375		0.00
Інші платежі	3390		0.00

Продовження Додатка Б

Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-241 630.00	1 631 628.00
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-85 432.00	37 927.00
Залишок коштів на початок року	3405	501 378.00	400 660.00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-19 749.00	62 790.00
Залишок коштів на кінець року	3415	396 197.00	501 377.00

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 2024р.

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	407.00	381.00
первісна вартість	1001	3 152.00	505.00
накопичена амортизація	1002	-2 745.00	-124.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	178 640.00	135 450.00
Основні засоби	1010	2 611 994.00	1 706 240.00
первісна вартість	1011	5 014 303.00	5 212 118.00
Знос	1012	-2 402 309.00	-3 505 878.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
Знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	205 178.00	154 735.00
Усього за розділом I	1095	2 996 219.00	1 996 806.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	774 538.00	991 947.00

Виробничі запаси	1101	372 373.00	572 747.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	255 346.00	390 257.00
Товари	1104	146 818.00	28 942.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 432 066.00	1 668 474.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1 261 861.00	79 804.00

Продовження Додатка В

з бюджетом	1135	144.00	1 425.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	71 105.00	47 258.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	396 197.00	897 435.00
Готівка	1166	6 736.00	403.00
Рахунки в банках	1167	389 461.00	897 032.00
Витрати майбутніх періодів	1170	7 594.00	7 960.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	51 695.00	143 964.00
Усього за розділом II	1195	3 995 200.00	3 838 267.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	6 991 419.00	5 835 073.00

Пасив 2024р.

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 008 573.00	6 131 733.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	8 256.00	8 256.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-3 923 215.00	-3 837 649.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	-1 906 386.00	2 302 340.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	7 463.00	13 423.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	3 868 887.00	12 201.00

Продовження Додатка В

Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	

інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	3 876 350.00	25 624.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	617 687.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	2 300 561.00	2 404 647.00
розрахунками з бюджетом	1620	23 854.00	156 315.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	8 392.00	12 166.00
розрахунками з оплати праці	1630	38 613.00	51 981.00
за одержаними авансами	1635	11 663.00	12 306.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	70 238.00	90 451.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	1 950 447.00	779 243.00
Усього за розділом III	1695	5 021 455.00	3 507 109.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	

Продовження Додатка В

Баланс	1900	6 991 419.00	5 835 073.00
--------	------	--------------	--------------

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) 2024р.

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	12 212 930.00	9 707 781.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	7 901 380.00	6 554 017.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	4 311 550.00	3 153 764.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	91 285.00	195 080.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00

Продовження Додатка В

Адміністративні витрати	2130	398 937.00	333 972.00
Витрати на збут	2150	3 035 515.00	2 564 348.00
Інші операційні витрати	2180	48 304.00	53 491.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	920 079.00	397 033.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	697 883.00	9 903.00
Інші доходи	2240	3 720.00	1 833 349.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	490 827.00	806 356.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	99 912.00	545 958.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	1 030 943.00	887 971.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		0.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	1 030 943.00	887 971.00

Продовження Додатка В

Сукупний дохід 2024р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. Грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 030 943.00	887 971.00

Елементи операційних витрат 2024р.

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	6 139 223.00	3 782 748.00
Витрати на оплату праці	2505	1 463 316.00	1 187 943.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	274 121.00	240 859.00
Амортизація	2515	371 766.00	429 572.00
Інші операційні витрати	2520	3 270 621.00	2 107 941.00
Разом	2550	11 519 047.00	7 749 063.00