

**Міністерство освіти і науки України**  
**Дніпровський державний аграрно-економічний університет**  
**Факультет обліку і фінансів**  
**Кафедра обліку, оподаткування та управління фінансово-економічною**  
**безпекою**

**ДОПУСТИТИ ДО ЗАХИСТУ**  
**В ЕКЗАМЕНАЦІЙНІЙ**  
**КОМІСІЇ:**

**В.о.завідувача кафедри,**  
**к. е. н., доцентка**

\_\_\_\_\_ **Ольга ГУБАРИК**  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ **2024 р.**

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**

**на тему: «Удосконалення обліку і аналіз інвестиційної діяльності**  
**підприємства»**

Освітньо-професійна програма «Облік і оподаткування»  
Спеціальність 071 «Облік і оподаткування»  
Рівень вищої освіти: другий (магістерський)

**Здобувач**

**Наталія Клімова**

**Науковий керівник,**  
**к.е.н, доцент**

**Олександр АТАМАС**

**Дніпро – 2024**

# ДНІПРОВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНО-ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

**Факультет:** Обліку і фінансів

**Кафедра:** Обліку, оподаткування та управління фінансово-економічною безпекою

**Освітньо-професійна програма:** «Облік і оподаткування»

**Спеціальність:** 071 «Облік і оподаткування»

**Рівень вищої освіти:** другий (магістр)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Зав. кафедри \_\_\_\_\_

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2022р.

## ЗАВДАННЯ

на кваліфікаційну роботу здобувачу вищої освіти другого  
(магістерського) рівня

Клімовій Наталії Анатоліївні

**1. Тема роботи:** «Удосконалення обліку і аналіз інвестиційної діяльності підприємства»

**Науковий керівник:** Атамас Олександр Петрович, к.е.н., доцент

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом по ДДАЕУ від «20» листопада 2023 року №3509

**2. Термін подання здобувачем роботи:** 10 лютого 2024 р.

**3. Вихідні дані до роботи:** Закони України, Кодекси законів, Методичні рекомендації та інші нормативні документи, монографії, навчальні посібники, підручники, фахові статті, матеріали конференцій, спеціалізовані видання, облікові дані та звітність ПСП «Відродження»

**4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити)** Вступ. Економічний зміст поняття інвестицій та їх класифікація в системі обліку і звітності. Методика та організація обліку інвестиційної діяльності на ПСП «Відродження». напрями вдосконалення організації обліку та аналізу інвестиційної діяльності ПСП «Відродження». Висновки і пропозиції.

**5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень).** Оцінка фінансових інвестицій згідно НПСБО 12 «Фінансові інвестиції». Відображення майна інвестиційної сфери в ф.1 «Баланс». Основні методи та інструменти інвестиційного аналізу. Динаміка змін вартості майна ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн. Структура майна ПСП «Відродження» за 2022 р. Динаміка змін вартості капіталу ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн. Структура зобов'язань ПСП «Відродження» за 2022 р. . Динаміка коефіцієнта оновлення основних засобів ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр. Динаміка коефіцієнта придатності ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр. Динаміка чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн. Динаміка валового прибутку ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн. Комплексна рейтингова оцінка фінансового стану ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр. Модель здійснення процесу внутрішніх інвестицій на підприємстві. Етапи проведення аналізу внутрішніх інвестицій ПСП «Відродження».

## РЕФЕРАТ

**Тема:** «Удосконалення обліку і аналіз інвестиційної діяльності підприємства».

Кваліфікаційна робота: 61 ст. основного тексту, 15 рис., 4 табл., 7 додатків, 56 літературних джерела.

**Об'єкт дослідження** є процес організації бухгалтерського обліку і аналізу інвестиційної діяльності підприємства.

**Мета роботи** полягає в дослідженні організації обліку та проведення аналізу інвестиційної діяльності на сільськогосподарському підприємстві.

**Методи дослідження.** Діалектичний метод пізнання, метод наукової абстракції, методи логічного та історичного дослідження, метод систематичного і порівняльного аналізу.

Досліджено і узагальнено теоретичні основи організації бухгалтерського обліку та проведення аналізу інвестиційної діяльності сільськогосподарського підприємства

## КЛЮЧОВІ СЛОВА

ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ, ОГАНІЗАЦІЯ ОБЛІКУ  
ЕФЕКТИВНІСТЬ УПРАВЛІННЯ, АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ  
ДІЯЛЬНОСТІ

## ABSTRACT

**Topic:** "Improvement of accounting and analysis of the enterprise's investment activity."

Qualification work: 61 st. main text, 15 figures, 4 tables, 7 appendices, 56 literary sources.

**The object of the** research is the process of organizing accounting and analyzing the investment activity of the enterprise.

**The purpose of the work** is to study the accounting organization and analysis of investment activities at the agricultural enterprise.

**Research methods.** Dialectical method of cognition, method of scientific abstraction, methods of logical and historical research, method of systematic and comparative analysis.

The theoretical foundations of the organization of accounting and the analysis of the investment activity of an agricultural enterprise have been studied and summarized

## KEYWORDS

INVESTMENT ACTIVITIES, ACCOUNTING ORGANIZATION,  
MANAGEMENT EFFICIENCY, ANALYSIS OF INVESTMENT  
ACTIVITIES

ЗМІСТ	
РЕФЕРАТ	3
ВСТУП	6
РОЗДІЛ 1. ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ ПОНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЇХ КЛАСИФІКАЦІЯ В СИСТЕМІ ОБЛІКУ І ЗВІТНОСТІ	9
1.1. Сутність, принципи, форми та методи оцінки інвестицій в бухгалтерському обліку	9
1.2. Розкриття інформації про інвестиційну діяльність у звітності підприємства	14
1.3. Методи та інструменти інвестиційного аналізу	17
Висновки до першого розділу	22
РОЗДІЛ 2. МЕТОДИКА ТА ОРГАНІЗАЦІЯ ОБЛІКУ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА ПСП «Відродження»	25
2.1. Фінансово-економічна характеристика діяльності ПСП «Відродження»	25
2.2. Характеристика організації бухгалтерського обліку та формування інформації про інвестиційну діяльність підприємства	34
2.3. Проведення процедури аналізу інвестиційної діяльності на підприємстві	36
Висновки до другого розділу	39
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗУ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПСП «Відродження»	42
3.1. Шляхи вдосконалення організації обліку інвестицій в ПСП «Відродження»	42
3.2. Удосконалення інвестиційного аналізу на підприємстві	44
Висновки до третього розділу	47
ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ	49
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	55
ДОДАТКИ	61

## ВСТУП

**Актуальність теми.** Зростаюча конкуренція в наслідок світової глобалізації, спонукають підприємства шукати шляхи підвищення своєї конкурентоспроможності. Технологічний розвиток вимагає здійснювати технологічні інвестиції і інвестувати в нові рішення та інновації. В той же час інвестори вимагають прозорості та ефективності використання інвестицій. За ефективною організацією бухгалтерського обліку і аналізу інвестицій є можливість виявити та мінімізувати ризики, пов'язанні з інвестиційними проектами та досягти фінансової стабільності підприємства.

Проблемні питання бухгалтерського обліку та аналізу інвестиційної діяльності вітчизняних підприємств відображались у працях таких вчених як, Голов С.Ф., Кужельний М.В., Сопко В.В., Бондар М.В., Бутинець Ф.Ф., але на нашу думку в стрімкому розвитку економіки відбуваються постійні зміни які потребують досліджень та удосконалення.

**Мета і завдання кваліфікаційної роботи** є дослідження організації обліку та проведення аналізу інвестиційної діяльності на сільськогосподарському підприємстві.

Відповідно до мети роботи були поставлені наступні *завдання*:

- розкрити сутність, форми, принципи та методи оцінки інвестицій в бухгалтерському обліку та діяльності сільськогосподарського підприємства;
- дослідити відображення результатів інвестиційної діяльності в фінансовій звітності підприємства;
- проаналізувати методи та прийоми інвестиційного аналізу;
- надати організаційно-економічну характеристику досліджуваного підприємства;

- розглянути організаційну структуру бухгалтерської служби та зокрема формування інформації про інвестиційну діяльність підприємства;
- розробити пропозиції по удосконаленню організації бухгалтерського обліку і аналізу на досліджуваному підприємстві.

**Об'єкт дослідження** є процес організації бухгалтерського обліку і аналізу інвестиційної діяльності підприємства.

**Предмет дослідження** є обґрунтування теоретичних та практичних засад організації обліку і аналізу інвестиційної діяльності.

**Методи дослідження.** У процесі написання кваліфікаційної роботи використовувалися основні загальнонаукові методи (аналіз, синтез, дедукція, індукція). Також основні методи притаманні бухгалтерському обліку: хронологічного та синтетичного спостереження, вимірювання господарських засобів та процесів, реєстрація та класифікація даних, узагальнення інформації. В проведенні аналізу були використані традиційні (логічні) методи, графічні, методи комплексної економічної оцінки та методи експертної оцінки. Комплексне та системне використання всіх методів дозволило в повному обсязі вирішити поставлені завдання.

**Наукова новизна одержаних результатів.** В кваліфікаційній роботі уточнено вітчизняні підходи і положення щодо організації обліку та запропоновано використання оптимальних методів аналізу інвестиційної діяльності на сільськогосподарських підприємствах.

**Апробація результатів роботи.** Основні тези кваліфікаційної роботи були представлені та обговорювались на наукових засіданнях кафедри обліку, оподаткування та управління фінансово-економічною безпекою, і були презентовані на I Міжнародній науково-практичній конференції «Обліково-фінансове, інформаційне та мовно-комунікаційне забезпечення сталого розвитку аграрного сектору економіки: проблеми, пріоритети, перспективи» 26-27 жовтня 2023 року.

**Публікації.** Опубліковано одну наукову статтю у співавторстві з науковим керівником в фаховому науковому електронному журналі категорії «В» «Бізнес інформ».,2023 р.№9. Особистий внесок 0,45 др.арк.

Структура кваліфікаційної роботи: вступ, три розділи, висновки, список використаних джерел, додатки. Також в роботі 15 рисунків, містить 4 таблиці, робота викладена на 61 сторінках.



## РОЗДІЛ 1. ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ ПОНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЇХ КЛАСИФІКАЦІЯ В СИСТЕМІ ОБЛІКУ І ЗВІТНОСТІ

### 1.1. Сутність, принципи, форми та методи оцінки інвестицій в бухгалтерському обліку

Інвестиційна діяльність підприємств є важливим драйвером для розвитку та процвітання економіки і ефективно впливає на різні сфери економічного життя. В процесі здійснення інвестиційної діяльності підприємства створюють капітал для нових видів діяльності та удосконалюють нові сфери економіки. Інвестиції в більшості призводять до створення нових робочих місць, що є однією з ключових переваг для економіки. Розширення діяльності підприємства вимагає забезпечення висококваліфікованими працівниками з різними навичками, від виробничих працівників до менеджерів, що в свою чергу дає поштовх до змін та удосконалення галузі освіти. Також створення робочих місць на одному підприємстві може призвести до створення робочих місць у суміжних галузях. Нові робочі місця збільшують кількість людей які отримують доходи, які вони можуть витратити на місцеві товари та послуги, стимулюючи місцеву економіку.

Інвестиції, що сприяють створенню робочих місць, можуть допомогти знизити рівень безробіття у регіоні, що позитивно відіб'ється на економічному та соціальному благополуччю.

Одним з основних завдань як держави, так і приватних підприємств є залучення іноземних інвестицій. Іноземні інвестиції зможуть сприяти модернізації економічної структури підприємства, вносячи нові технології, управлінські навички та бізнес – практики. Іноземні компанії можуть допомогти відкрити нові ринки для експорту, розвитку інфраструктури,

включаючи транспорт, енергетику та комунікації що є необхідним для сталого розвитку економіки.

Також залучення іноземних інвестицій сприяє інтеграції підприємств у світову економіку, підвищуючи їх конкурентоспроможність.

Пряма інвестиційна діяльність безпосередньо пов'язана з науковими дослідженнями та новітніми високотехнологічними розробками, які ведуть до технологічного прогресу та зміцнення конкурентного становища підприємств.

Інвестиції в цілому є потужним інструментом для конкурентного існування підприємств і країни в нестійких економічних світових умовах.

Здійснення інвестиційної діяльності повинно базуватися на загальних принципах інвестування. Перш ніж здійснювати інвестиційну діяльність важливо чітко розуміти свої цілі. Це може бути зростання капіталу, збільшення дохідності, диверсифікація діяльності. Також необхідно оцінити ризики інвестування, які в залежності від виду інвестицій можуть бути як високі (акції), так і низькі (державні облігації). Інвестиційний портфель слід періодично переглядати та перебалансувати, щоб він відповідав змінам ринкових умов та особистих обставин інвестора.

Одним з найважливіших принципів здійснення інвестиційної діяльності є постійне навчання та оновлення знань про ринки, фінансові інструменти та економічні тенденції, а також професійне залучення фінансових консультантів або інвестиційних менеджерів для отримання кваліфікованих порад та керуванням портфелем інвестицій.

Інвестиції можуть бути класифіковані за різними формами, в залежності від їх характеристик та цілей інвестора. До основних форм відносяться прямі інвестиції – це інвестиції в реальні активи, в більшості вони включають в себе великі капіталовкладення і мають довготривалий характер.

Портфельні інвестиції в першу чергу включають цінні папери (акції, облігації, фондові індекси та інші фінансові інструменти). Портфельні

інвестиції дають можливість інвесторам здійснювати диверсифікацію та менеджмент ризику.

Венчурні інвестиції мають найбільшій ступень ризику, але і високий рівень дохідності. Венчурне інвестування часто передбачає активну участь інвестора у розвитку компанії. До венчурного інвестування відноситься розробка та впровадження стартапів та високотехнологічних проектів.

Також можна окремо здійснювати в такі форми інвестування як: нерухомість (фінансова оренда), цінні метали, облігації та державні цінні папери, інвестиційні фонди.

Форми інвестиційної діяльності кожне підприємство вибирає згідно своїх можливостей та поставлених планів і цілей.

Один з основних прийомів в бухгалтерському обліку який відбувається як процес визначення в грошовому вимірі активів, зобов'язань, витрат та доходів є оцінка.

Оцінка інвестицій безпосередньо залежить від способу надходження на підприємство та форму інвестицій. Основним нормативним документом в якому розкрито методи оцінки інвестицій є НПСБО 12 «Фінансові інвестиції», НПСБО 7 «Основні засоби», (в розрізі капітальних інвестицій), НПСБО 19 «Об'єднання підприємств», НПСБО 12 «Фінансові інструменти», НПСБО 15 «Дохід», НПСБО 31 «Фінансові витрати», Методичні рекомендації 1300 [30,31,37,38,39,40,41].

Згідно НПСБО 12 (п.4) - фінансові інвестиції оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за собівартістю яка формується з ціни придбання, виплачених винагород, обов'язкових платежів і всіх інших витрат які безпосередньо пов'язанні з придбаними фінансовими інвестиціями.

Метод оцінки придбаних фінансових інвестицій шляхом обміну в бухгалтерському обліку мають важливе значення для точного відображення вартості таких інвестицій у фінансовій звітності. Згідно стандартів бухгалтерського обліку рекомендовано оцінювати такі активи по

справедливій вартості. Справедлива вартість – це ціна, за якою можна було б здійснити обмін активів в поточних умовах ринку. В міжнародних стандартах в деяких випадках, особливо коли обмін не відбувається на ринкових умовах, використовують вартість за договором. Це сума, яка була обумовлена між сторонами договорі про обмін. Така операція можлива тільки в розвинутих країнах з високою ступеню контрольованості та відповідальності перед державою та власними акціонерами.

Формування первісної вартості фінансових інвестицій згідно НПСБО 12 «Фінансові інвестиції» відображено і таблиці 1.1.

Таблиця 1.1.

## Оцінка фінансових інвестицій згідно НПСБО 12 «Фінансові інвестиції»

Спосіб надходження	Вид оцінки
Придбання за грошові кошти	Витрати на придбання
Обмін на цінні папери власної емісії	Справедлива вартість переданих цінних паперів
Обмін на інші активи	Справедлива вартість переданих активів
Безоплатно отримані інвестиції	Справедлива вартість на дату отримання

Також існують і особливості методів оцінки фінансових інвестицій в залежності від їх виду. Так, наприклад вартість в оцінці боргових цінних паперів може змінюватися на протязі періоду їх утримання.

Оцінка фінансових інвестицій на дату балансу є ключовим аспектом бухгалтерського обліку та фінансової звітності. Цей процес включає визначення вартості фінансових інвестицій, якими підприємство володіє на кінець звітного періоду. Найчастіше використовують метод оцінки за справедливою вартість, в першу чергу це стосується фінансових інвестицій які вільно торгуються на активних ринках. Справедлива вартість для них

буде ціна придбання або продажу на дату балансу і дорівнювати ринковій ціні на час закриття торгів.

Для деяких типів фінансових інвестицій, таких як позики та інші зобов'язання, може використовуватися метод амортизованої собівартості. Цей метод бере початкову вартість інвестицій та коригує її на суму амортизації або нарахованих відсотків до дати балансу.

Якщо на дату балансу визначити справедливую вартість не можливо, то фінансові інвестиції потрібно оцінювати за собівартістю з урахуванням зменшення корисності. Як правило, це довгострокові інвестиції які підприємство утримує з метою отримання дивідендів. Якщо в наслідок економічних обставин вартість інвестицій в звітності зменшується, то підприємство повинно визнати зменшення їх корисності.

Оцінка фінансових інвестицій за методом участі в капіталі застосовується, коли підприємство має істотну впливову інвестицію в іншу компанію, але ця інвестиція не досягає рівня контролю, який вимагав би консолідації балансів. Зазвичай, істотна впливовість визначається як володіння 20-50 % голосуючих акцій іншого підприємства. Це вважається достатнім для того, щоб мати вплив на корпоративну політику без прямого контролю. Інвестиції спочатку відображаються у фінансових звітах за справедливою вартістю на дату придбання. Після придбання, інвестор відображає свою частку у прибутку або збитку інвестованої компанії. Ця частка прибутку або збитку відображається у фінансових результатах інвестора, збільшуючи або зменшуючи вартість інвестицій.

Якщо інвестоване підприємство виплачує дивіденди, ці суми віднімаються з балансової вартості інвестицій.

На кінець кожного звітного періоду, інвестиція переоцінюється, щоб відобразити зміни у частці власного капіталу інвестованого підприємства, що відповідає частці інвестора.

При існуванні ознаки тривалого знецінення інвестицій, інвестор має відобразити це у своїх фінансових звітах, зменшуючи вартість інвестицій.

Оцінка фінансових інвестицій за методом участі в капіталі дозволяє більш точно відображати економічну реальність інвестицій, які надають інвестору значний, але не контролюючий вплив на інше підприємство, забезпечуючи більш точне відображення фінансового стану та результатів діяльності інвестора.

Метод оцінки повинен бути консистентним від періоду до періоду і відповідати вимогам НПСБО та МСФЗ та відображений у внутрішньому розпорядчому документі – наказі про облікову політику.

## 1.2. Розкриття інформації про інвестиційну діяльність у звітності підприємства

Розкриття інформації про інвестиційну діяльність у фінансовій звітності підприємства є важливим для забезпечення прозорості та довіри інвесторів та інших зацікавлених сторін.

Безпосередньо бухгалтерський термін «розкриття інформації» означає надання необхідної інформації або фактів про діяльність підприємства зацікавленим особам. Інколи цей термін замінюється на «оприлюднення інформації», «розголошення», «інформаційне забезпечення». Але суть від цього не змінюється.

Перед тим як розглянути розкриття інформації у фінансовій звітності потрібно нагадати, що до основних форм фінансової звітності згідно НПСБО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» відноситься п'ять форм. В кожній формі є інформація про здійснення підприємством інвестиційної діяльності. Відобразимо по кожній формі фінансової звітності інформацію про об'єкти обліку та інформаційне відображення в них інвестиційної діяльності підприємства (рисунок 1.2.)

Для формування інвестиційного майна можуть бути використанні різні джерела, які також відображаються в «Звіті про фінансовий стан» підприємства.



Рис.1.2. Відображення майна інвестиційної сфери в ф.1 «Баланс»

Формування інвестиційного майна відбувається за рахунок: зареєстрованого капіталу, капіталу в дооцінках, додаткового капіталу, нерозподіленого прибутку, довгострокових кредитів банків та інших довгострокових зобов'язань.

Звіт про фінансові результати або Звіт про сукупний дохід є однією з ключових частин фінансової звітності підприємства, який відображає економічну ефективність діяльності за певний проміжок часу. Інформація про інвестиційну діяльність відображається у двох площинах: доходи від реалізації майна інвестиційної діяльності та собівартість майна інвестиційної сфери. Для визначення результатів від інвестиційної діяльності необхідно від доходів отриманих від продажу майна інвестиційної сфери який включає:

- дохід від реалізації фінансових інвестицій;
- дохід від реалізації необоротних активів;

- дохід від участі в капіталі;
- дохід від безоплатного отримання активів та інші активи,

відняти собівартість реалізованого майна інвестиційної сфери, до якої входить:

- собівартість реалізованих фінансових інвестицій;
- собівартість реалізованих необоротних активів;
- втрати від участі в капіталі;
- уцінка і списання необоротних активів та інші витрати.

В Звіті про рух грошових коштів відображається інформація не тільки про зміни які відбулися у русі грошових коштів, а й їхньому еквіваленті за звітний період. Для управлінських цілей цей звіт можна складати і щомісячно. В структурі Звіту (прямим методом) чистий рух коштів розглядається по трьом видам діяльності: операційна, фінансова, інвестиційна. Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності визначається як різниця між сумою надходження грошових коштів від реалізації фінансових інвестицій, використання інвестиційної нерухомості, реалізації необоротних активів, довгострокових біологічних активів мінус вибуття коштів в результаті інвестиційної діяльності, яка може включати придбання фінансових інвестицій, придбання необоротних активів та довгострокових біологічних активів.

Звіт про власний капітал присвячені відображенню всіх змін які відбулись на протязі періоду у власному капіталі підприємства. В цьому Звіті відображено інформацію щодо внесків та вилучення капіталу (через викуп акцій, часток, їх анулювання), спрямування прибутку до статутного капіталу, дооцінка та уцінка основних засобів, зменшення номінальної вартості акцій, коригування капіталу в наслідок змін облікової політики, змін в капіталі при безоплатному отриманню або вибуттю активів.

В Примітках до фінансової звітності деталізується та обґрунтовується інформація розкриття якої вимагає НПСБО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (п.3 розділ I) [30]. В Примітках деталізується інформація про



капітальні інвестиції (рахунок 15), фінансові інвестиції (рахунок 14,35), інформація що стосується будівельних контрактів, використання амортизаційних відрахувань на фінансування капітальних інвестицій.

Вся інформація яка надається у фінансовій звітності повинна бути релевантною, тобто мати безпосереднє відношення і бути корисною для користувачів.

### 1.3. Методи та інструменти інвестиційного аналізу

Здійснення інвестиційного аналізу є необхідним на всіх стадіях проведення інвестиційної діяльності. Методи та інструменти інвестиційного аналізу охоплюють різноманітні підходи та техніки, які використовуються для оцінки інвестиційних можливостей, аналізу ризиків та потенціалу прибутковості.

В таблиці 1.2. наведені основні методи та інструменти інвестиційного аналізу.

Таблиці 1.2.

#### Основні методи та інструменти інвестиційного аналізу

Категорія	Методи і інструменти	Опис
Фінансовий аналіз	Аналіз показників, аналіз балансу	Розрахунок фінансових показників (прибутковість, ліквідність платоспроможність), аналіз фінансових звітів п-в
Оцінка вартості активів	DCF (Discounted Cash Flow): Оцінка вартості інвестиції на основі прогнозів грошових потоків	Оцінка вартості на основі дисконтування грошових потоків, порівняння з схожими компаніями
Аналіз ринкових тенденцій	Технічний аналіз, фундаментальний аналіз	Використання історичних даних ринку, оцінка економічних індикаторів та галузевих тенденцій
Портфельний аналіз	Розподіл активів, оцінка ризику та дохідності	Визначення оптимального розподілу інвестицій, аналіз рівня ризику порівняно з дохідністю
Моделі оцінки	CAPM (Capital Asset Pricing Model): Модель для оцінки очікуваної дохідності активу на основі його ризику	Модель для оцінки дохідності активу, використання мультиплікаторів для оцінки вартості акцій
Альтернативні інструменти	Деривативи, приватний капітал та венчурне фінансування	Використання опціонів та ф'ючерсів для хеджування, аналіз інвестицій у некотируємі підприємства

Розглянемо більш детально особливості застосування представлених в таблиці 1.2. методів та інструментів інвестиційного аналізу.

В фінансовому аналізі основними показниками для розрахунку інвестиційної привабливості підприємства є прибутковість, ліквідність та платоспроможність.

Прибутковість розраховується через рентабельність активів (ROA) - відсоток прибутку який підприємство генерує відносно загальних активів:

$$ROA = ЧП / СЗСА \times 100\% \quad (1.1)$$

де: ЧП-чистий прибуток, прибуток підприємства після вирахування всіх витрат, включаючи податки та відсотки;

СЗСА – середня загальна сума активів – середнє значення загальної суми активів компанії за певний період

Це показник використовується для оцінки того, наскільки ефективно компанія використовує свої активи для генерації прибутку. Вищий показник рентабельності активів свідчить про більшу ефективність компанії у використанні своїх активів для заробляння грошей.

Показник рентабельності власного капіталу вимірює здатність підприємства генерувати прибуток від інвестиційної діяльності.

$$ROE = ЧП / СВК \times 100\% \quad (1.2)$$

де: ЧП-чистий прибуток, прибуток підприємства після вирахування всіх витрат, включаючи податки та відсотки;

СВК – середній власний капітал – середнє значення власного капіталу підприємства за період

Показник рентабельності власного капіталу показує наскільки ефективно менеджмент компанії використовує вкладений власний капітал

для генерації прибутку. Високий рівень показника свідчить про те, що компанія ефективно генерує прибуток від кожної одиниці інвестованого капіталу. Це важливий показник для інвесторів, оскільки дає уявлення про потенціал зростання та дохідність їхніх інвестицій.

Останній досліджуваний показник є ліквідність. Цей показник у фінансовому контексті відноситься до здатності активу або підприємства швидко перетворити свої активи на грошові кошти без значної втрати їхньої вартості.

$$\text{Поточний коефіцієнт ліквідності} = \text{ПА} / \text{ПЗ} \quad (1.3)$$

де: ПА – поточні активи – активи які можуть бути швидко перетворені в грошові кошти впродовж року;

ПЗ – поточні зобов'язання – зобов'язання які повинні бути погашені протягом року.

$$\text{Швидкий коефіцієнт ліквідності} = (\text{ПА} - \text{З}) / \text{ПЗ} \quad (1.4)$$

де: ПА – поточні активи – активи які можуть бути швидко перетворені в грошові кошти впродовж року;

ПЗ – поточні зобов'язання – зобов'язання які повинні бути погашені протягом року;

З – запаси – виключаються з розрахунку, оскільки їх може бути важко швидко перетворити на грошові кошти.

Ці коефіцієнти є ключовими показниками, які допомагають оцінити здатність підприємства покривати свої короткострокові зобов'язання. Вищий поточний або швидкий коефіцієнт вказує на більшу ліквідність та фінансову стабільність підприємства. Показники ліквідності важливі для інвесторів і для керівників компаній при прийнятті стратегічних рішень.

Метод дисконтованого грошового потоку (Discounted Cash Flow, DCF) - це техніка оцінки вартості інвестицій, яка базується на прогнозуванні майбутніх грошових потоків та дисконтування їх до поточного часу. Основна ідея полягає в тому, що гроші, отримані у майбутньому, коштують менше, ніж однакова сума грошей, отримана сьогодні. Етапи розрахунку Дисконтованого грошового потоку складаються: прогнозування грошових потоків, дисконтування грошових потоків, сумування дисконтованих грошових потоків. Грошовий потік (CF) – це очікувані грошові потоки, які інвестиція згенерує в майбутньому. Ставка дисконту (r) – процентна ставка, яка використовується для дисконтування майбутніх грошових потоків. Ставка дисконту зазвичай відображає вартість капіталу та рівень ризику інвестицій. Часовий період (t) – час протягом якого генерується грошові потоки.

$$DCF = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} \quad (1.5)$$

де:  $CF_t$  – грошовий потік у період t;

r – ставка дисконту;

t – номер року;

n – загальна кількість років.

Метод дисконтованого грошового потоку широко використовується для оцінки інвестиційних проектів, оцінки компаній та визначення вартості активів. Він вважається одним з найточніших методів оцінки, оскільки враховує часову вартість грошей та ризику, пов'язані з майбутніми грошовими потоками.

Аналіз ринкових тенденцій включає використання двох основних підходів: технічного та фундаментального аналізу. Кожен з них має унікальні методи та призначення.

Технічний аналіз зосереджується на вивченні цінових діаграм. Обсягів торгівлі та інших ринкових індикаторів для прогнозування майбутніх рухів цін. Фундаментальний аналіз зосереджується на вивченні економічних, фінансових, галузевих та інших фундаментальних чинників для оцінки внутрішньої вартості активу. Обидва ці підходи є важливими для інвесторів та аналітиків, оскільки вони допомагають робити обґрунтовані рішення про купівлю, продаж та утримання інвестицій.

Портфельний аналіз є ключовою частиною управління інвестиціями, який включає оцінку різних аспектів портфеля інвестицій. Два основних компонента цього аналізу – це розподіл активів та оцінка ризику і дохідності. В розподілі активів розглядаються різні класи активів, такі як акції, облігації, нерухомість, товари, грошові ринки. Наступним етапом в розподілі активів є безпосередній розподіл інвестицій. Тобто визначається яка частина капіталу інвестора повинна бути вкладена в кожен клас активів. Це розподіл базується на індивідуальних інвестиційних цілях, апетиті до ризику, термінах інвестицій та очікуваннях на ринку. Потім відбувається диверсифікація – розподіл інвестицій для зменшення ризику. Диверсифікація може захистити інвестиції від волатильності окремих активів або ринків.

Наступний компонент портфельного аналізу – оцінка ризику і дохідності, який складається з аналізу ризику (управління ризиком), очікування дохідності, визначення співвідношення ризик – дохідність.

Портфельний аналіз є важливим для розробки інвестиційної стратегії, яка відповідає індивідуальним потребам та цілям інвестора. Цей аналіз допомагає у прийнятті обґрунтованих рішень щодо розподілу активів та управління ризиками, забезпечуючи оптимальне співвідношення ризику і дохідності.

Моделі оцінки є фундаментальними інструментами у фінансовому аналізі та інвестиційному управлінні. Вони допомагають інвесторам та аналітикам визначити вартість активів, засновуючись на таких факторах як дохідність та ризик. Існують дві популярні моделі оцінки - CAPM (Capital

Asset Pricing Model) та використання мультиплікаторів, таких як P/E (ціна до прибутку).

Обидві ці моделі мають свої сильні та слабкі сторони і часто використовуються разом для забезпечення більш повного аналізу інвестицій. Модель оцінки очікуваної дохідності активу на основі його ризику допомагає розуміти ризик – орієнтовану дохідність, тоді як використання мультиплікатора (ціна до прибутку) забезпечує оцінку вартості акцій на основі їхніх прибутків.

Альтернативні інструменти інвестицій охоплюють різноманітні підходи та стратегії, які відрізняються від традиційних методів, таких як інвестиції в акції та облігації. Два з найпоширеніших альтернативних інструментів – це деривативи та інвестиції в приватний капітал та венчурне фінансування.

Альтернативні інвестиційні інструменти, як правило, використовують досвідчені інвестори або інституційними інвесторами, які мають достатні ресурси та знання для здійснення інвестиційної діяльності.

Ефективний інвестиційний аналіз вимагає поєднання різних методів та інструментів, а також глибокого розуміння ринкового контексту та специфіки інвестицій.

## Висновки до першого розділу.

1. Інвестиції в бухгалтерському обліку представляють собою витрати ресурсів з метою отримання економічних вигід у майбутньому. Ці ресурси можуть бути фінансовими, матеріальними або нематеріальними.

Управління інвестиціями вимагає ретельного аналізу та планування, оскільки воно впливає на ліквідність, дохідність та ризики компанії. Коректний бухгалтерський облік інвестиційної діяльності підприємства

дозволяє точно оцінювати своє фінансове становище, планувати бюджет та приймати обґрунтовані інвестиційні рішення.

В практичній діяльності інвестиції класифікують за визначеними ознаками для цілей обліку та аналізу, на підставі цих даних відбувається управління інвестиційною діяльністю. Основною характеристикою виступають час інвестування, форми та об'єкти, характер інвестування.

Форми інвестиційної діяльності кожне підприємство вибирає згідно своїх можливостей та поставлених планів і цілей.

Один з основних прийомів в бухгалтерському обліку який відбувається як процес визначення в грошовому вимірі активів, зобов'язань, витрат та доходів є оцінка. Основним нормативним документом в якому розкрито методи оцінки інвестицій є НПСБО 12 «Фінансові інвестиції», НПСБО 7 «Основні засоби», (в розрізі капітальних інвестицій), НПСБО 19 «Об'єднання підприємств», НПСБО 12 «Фінансові інструменти», НПСБО 15 «Дохід», НПСБО 31 «Фінансові витрати», Методичні рекомендації 1300.

Принципи інвестування – це фундаментальні правила та рекомендації, які допомагають інвесторам приймати обґрунтовані управлінські рішення про вкладення капіталу. Принципи інвестування можуть слугувати основою для розробки особистої стратегії інвестування, яка відповідає фінансовим цілям і обставинам.

Для організації інвестиційної діяльності необхідно мати якісну інформацію яка генерується в системі бухгалтерського обліку. А для процесу організації ефективного обліку інвестицій потрібна відповідно класифікація інвестицій, яка здійснюється на підставі різнобічних критеріїв, величини, суб'єктивності, терміновості, об'єктивності.

2. Розкриття інформації про інвестиційну діяльність у фінансовій звітності підприємства є важливою частиною фінансової прозорості та корпоративного управління. Така інформація дозволяє інвесторам, кредиторам та іншим зацікавленим сторонам оцінювати фінансове становище та перспективи підприємства.

Забезпечення якісного розкриття інформації про інвестиційну діяльність є критично важливим аспектом для будь-якого підприємства, оскільки це має безпосередній вплив на спроможність підприємства приваблювати інвестиції та підтримувати довіру зацікавлених сторін, таких як інвесторів, кредиторів, співробітників, клієнтів та регуляторів.

3. Інвестиційний аналіз є самостійним аналізом з притаманними йому як персональними методами та інструментами так і стандартними прийомами фінансового та економічного аналізу. Основні категорії аналізу з розшифруванням їх прийомів та інструментів було наведено в розділі 1.3. Головне, що ці методи та інструменти можуть застосовуватися окремо або в комбінації, залежно від конкретної ситуації та цілей інвестора. Важливо проводити комплексний аналіз та брати до уваги різні аспекти перед прийняттям рішень про інвестування.



## РОЗДІЛ 2. МЕТОДИКА ТА ОРГАНІЗАЦІЯ ОБЛІКУ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА ПСП «Відродження»

### 2.1. Фінансово-економічна характеристика діяльності ПСП «Відродження»

Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» зареєстровано 13.02.2004 року за юридичною адресою Україна, Дніпропетровська область, Томаківський район, с. Китайгородка, вул. Центральна. Керівник підприємства є Гришкін Анатолій Володимирович. Основна діяльність – вирощування зернових культур (крім рису), бобових і насіння олійних культур. Також – допоміжна діяльність у рослинництві, оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин, неспеціалізована оптова торгівля.

ПСП «Відродження» не є платником податку на додану вартість та не зареєстровано в реєстрі не прибуткових установ та організацій.

Для надання фінансово-економічної характеристики підприємства потрібно проаналізувати основні фінансові показники діяльності з фінансової звітності підприємства за 2018-2022 роки.

З аналізу оцінки майна та капіталу ПСП «Відродження» за 2018 – 2022 рр., можна зробити висновки, що вартість майна в 2022 році збільшилась в 2,04 рази в порівнянні з 2018 роком. На таку зміну, в першу чергу вплинула зміна вартості необоротних активів (основних засобів). Це пояснюється інфляційними процесами та здешевленням національної валюти. На протязі досліджуваного періоду відбувалась системна дооцінка основних засобів та оновлювалась основна сільськогосподарська техніка. В 2022 році вартість необоротних активів в порівнянні з 2018 роком збільшилась в 4,93 рази (додаток А). Динаміка змін вартості всього майна за п'ять років представлена на рисунку 2.1.

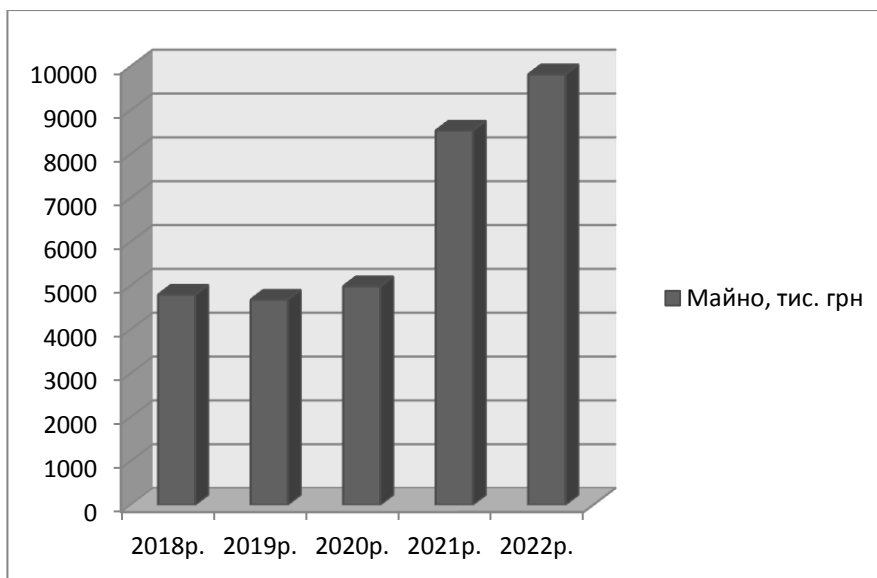


Рис.2.1. Динаміка змін вартості майна ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

В структурі майна 55% займає вартість необоротних активів, з яких 96% займає вартість основних засобів сільськогосподарського призначення. До яких в першу чергу відноситься сільськогосподарська техніка. В оборотних активах «левоу» частку займають запаси, без яких не можливо не тільки сільськогосподарське виробництво. А і взагалі ніяка підприємницька діяльність. Питома вага необоротних та оборотних активів в структурі майна наведена на рисунку 2.2.

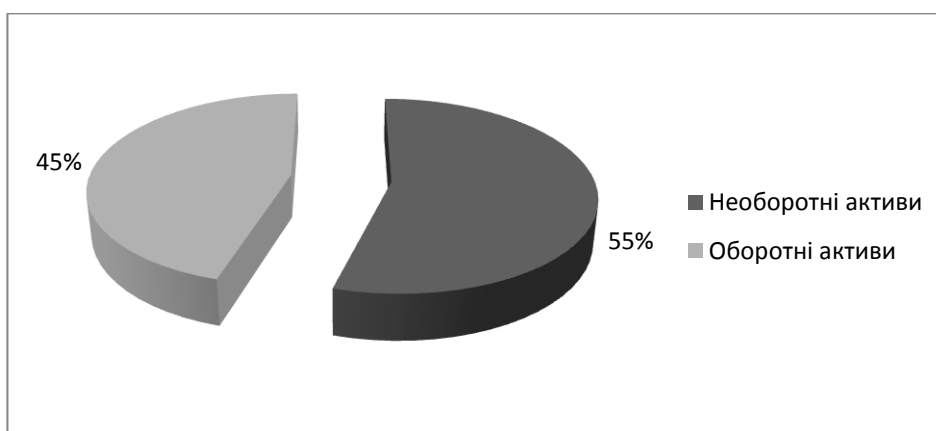


Рис. 1.2. Структура майна ПСП «Відродження» за 2022 р.

Основними джерелами формування майна на ПСП «Відродження» є довгострокові кредити банків та інших фінансових установ. Динаміка зміни капіталу наведена на рисунку 2.3.

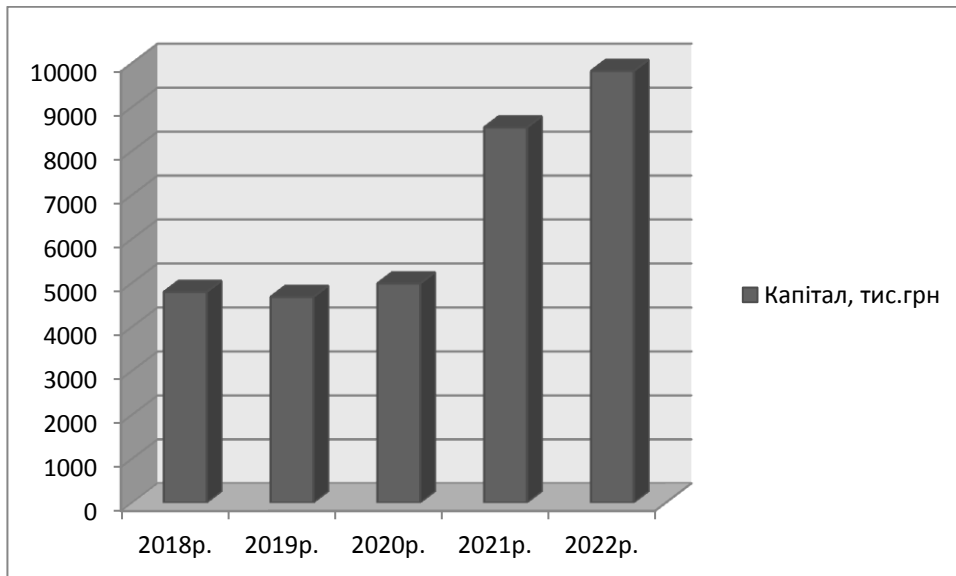


Рис. 2.3. Динаміка змін вартості капіталу ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

Зареєстрований (пайовий) капітал в структурі власного капіталу за п'ять років не змінився і становить 7 тис. грн. Суттєві негативні зміни в економіці спричинили ріст зобов'язань в 2022 році в 604 рази, або майже на 504,9 відсотка. Структура зобов'язань ПСП «Відродження» наведена на рисунку 2.4.

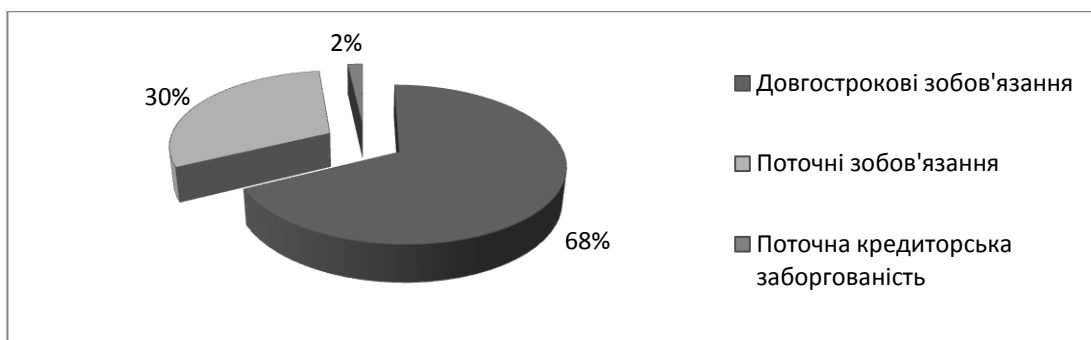


Рис.2.4. Структура зобов'язань ПСП «Відродження» за 2022 р.

Основний відсоток в зобов'язаннях в 2022 році складають довгострокові кредити. В порівнянні з 2018 роком вони збільшились у 9,87 раз та становлять 3297 тис грн. Але з позитивного – поточна кредиторська заборгованість в порівнянні з базисним періодом зменшилась на 42 %. Це говорить про те, що на кінець періоду підприємство розрахувалося з своїми основними поточними зобов'язаннями.

Оцінка руху та функціонального стану основних засобів в аналізі діяльності сільськогосподарських підприємств є важливою частиною управління активами. Стан та ефективне використання основних засобів мають безпосередній вплив на продуктивність і фінансові результати виробників. До основних аспектів аналізу основних засобів на ПСП «Відродження» можна віднести: оцінку зносу та амортизацію, технічне обслуговування та ремонти, оцінку ефективності використання, оновлення та модернізацію. Основні аналітичні показники представлені в Додатку Б.

Коефіцієнт оновлення основних засобів використовується підприємством для оцінки ступеня оновлення і модернізації основних засобів.

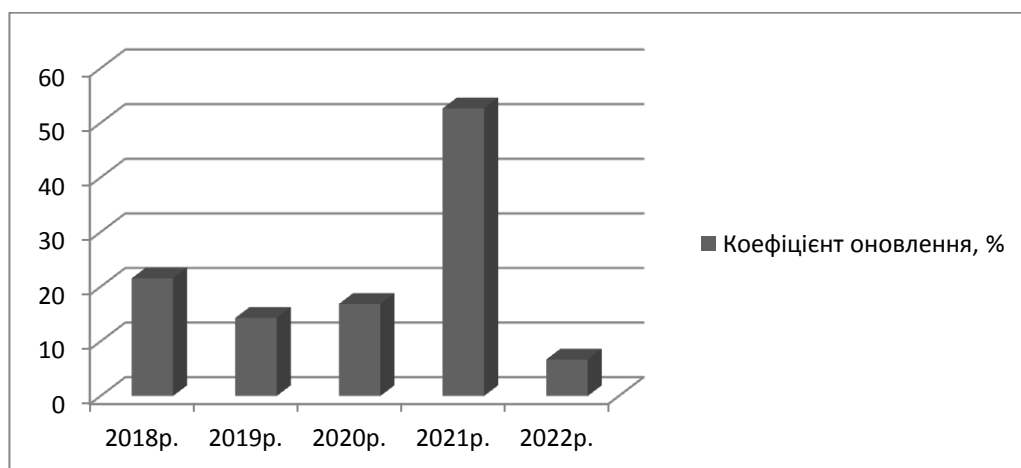


Рис. 2.5. Динаміка коефіцієнта оновлення основних засобів ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр.

Коефіцієнт важливий для аналізу інвестиційної активності підприємства та його здатності оновлювати та модернізувати виробничі потужності. Високий коефіцієнт свідчить про активне впровадження нових технологій і підвищення конкурентоспроможності підприємства. З іншого боку, низький коефіцієнт може вказувати на застарівання необоротних активів і необхідність в інвестиціях для їх оновлення. Динаміку коефіцієнта оновлення основних засобів на ПСП «Відродження» наведено на рисунку 2.5.

Найбільш високий показник за досліджуваний період був в 2021 році, в якому підприємство придбало нову сільськогосподарську техніку, що дало змогу в 2022 році списати вже технологічно застарілі основні засоби.

Коефіцієнт придатності основних засобів дозволяє оцінити, яка частина основних засобів залишається придатною для використання в виробничих процесів. Динаміка цього показника наведена на рисунку 2.6.

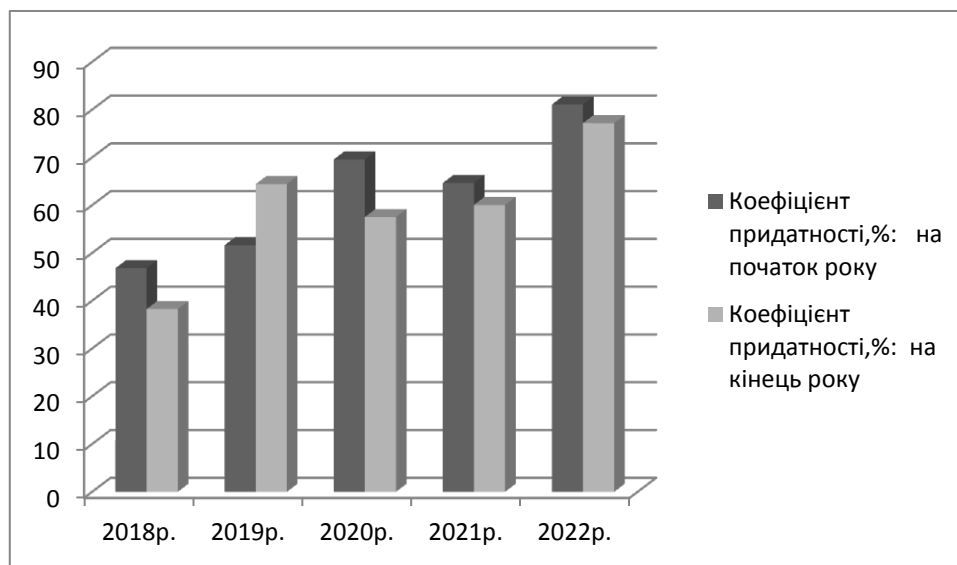


Рис.2.6. Динаміка коефіцієнта придатності ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр.

У зв'язку з тим, що на підприємстві в 2021 році відбулось придбання основних засобів (+3073 тис. грн. Додаток Б), показник придатності на початок 2022 року досягнув найбільших показників, що є вказує на те що

більша частина основних засобів є сучасною і ефективною. Ця інформація є позитивним сигналом для інвесторів та кредиторів.

Чистий дохід від реалізації продукції, робіт і послуг є ключовим фінансовим показником, який відображає суму доходу, отриманого підприємством від своєї основної діяльності після вирахування витрат. Динаміка показника наведені на рисунку 2.7.

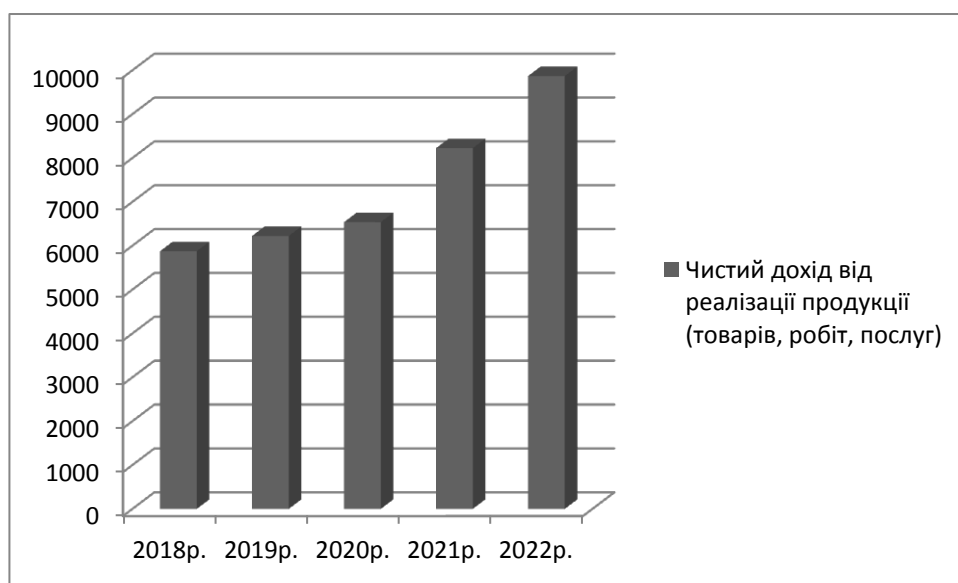


Рис. 2.7. Динаміка чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

На протязі досліджуваного періоду чистий дохід на підприємстві мав невисокий але стабільний ріст. В 2022 році відбувся значний ріст чистого доходу, що пов'язано з придбанням високотехнологічного сільськогосподарського обладнання, що дало змогу підвищити ефективність виробництва. Як наслідок таких вдалих інвестицій валовий прибуток в 2022 році збільшився на 33% (Додаток Б), в порівнянні з 2018 роком, та на 316 тис. грн в порівнянні з 2021 роком. Динаміка зміни валового прибутку наведені на рисунку 2.8.

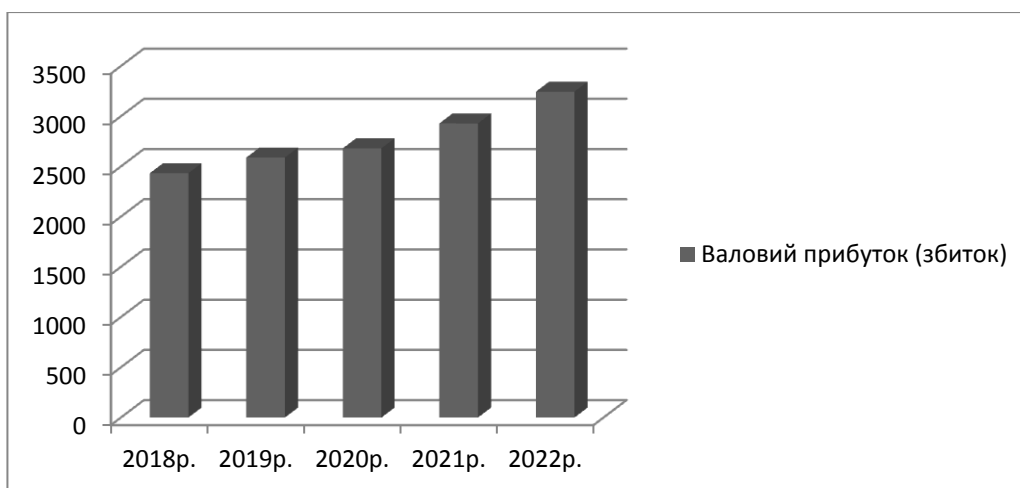


Рис. 2.8. Динаміка валового прибутку ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

Найбільші фінансові інвестиційні витрати ПСП «Відродження» за досліджуваний період було здійснено в 2021 році. Як зазначалось вище, було інвестовано в придбання сучасної сільськогосподарської техніки, що дало можливість підвищити ефективність виробництва та конкурентоспроможності підприємства. Наглядно динаміку витрат від інвестиційної діяльності представлено на рисунку 2.9.

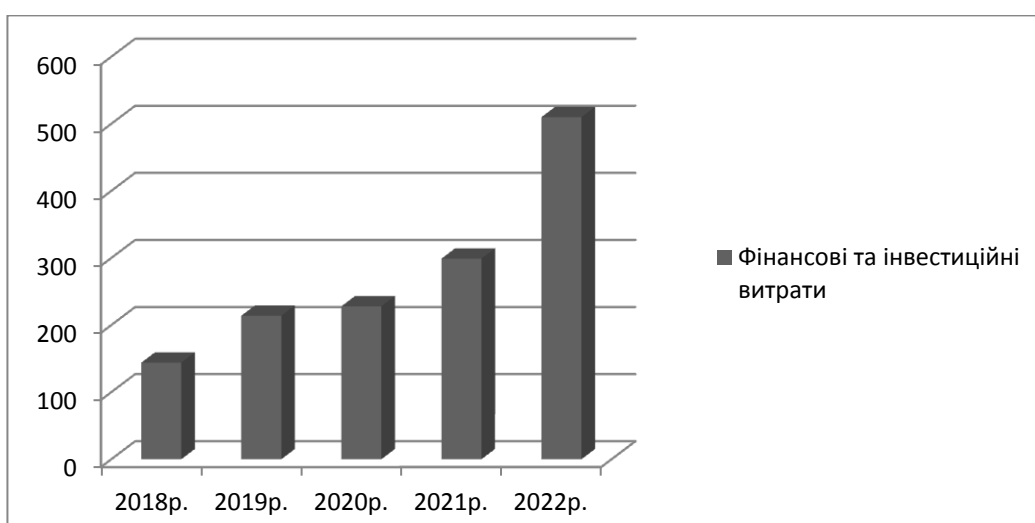


Рис. 2.9. Динаміка фінансових та інвестиційних витрат ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

Одним з ключових показників діяльності підприємства є показник чистого прибутку, який показує реальну прибутковість після вирахування всіх необхідних витрат та зобов'язань. Динаміка зміни показника «чистий прибуток» ПСП «Відродження» наведено на рисунку 2.10.

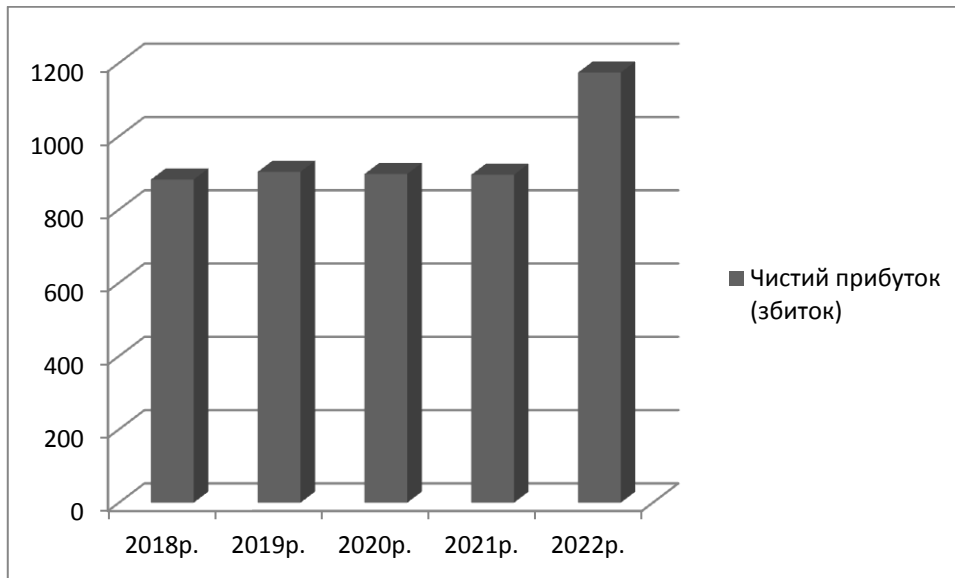


Рис.2.10. Динаміка чистого прибутку ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

В складних умовах військового стану підприємство отримало найбільший чистий прибуток в 2022 році. В першу чергу цьому сприяла здійснена в 2021 році інвестиційна діяльність (оновлення МТП) та зміна цін на сільськогосподарську продукцію.

Оцінка фінансової стійкості ПСП «Відродження» наведено у Додатку В. Наведені у додатку В коефіцієнти допомагають оцінити загальну фінансову стабільність та стійкість підприємства.

Коефіцієнт автономіє або фінансової незалежності, відображає ступінь фінансування активів за рахунок власного капіталу і вимірює частку власного капіталу в загальній структурі капіталу підприємства. Він є важливим індикатором фінансової стабільності та незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Динаміка коефіцієнта наведено на рисунку 2.11.



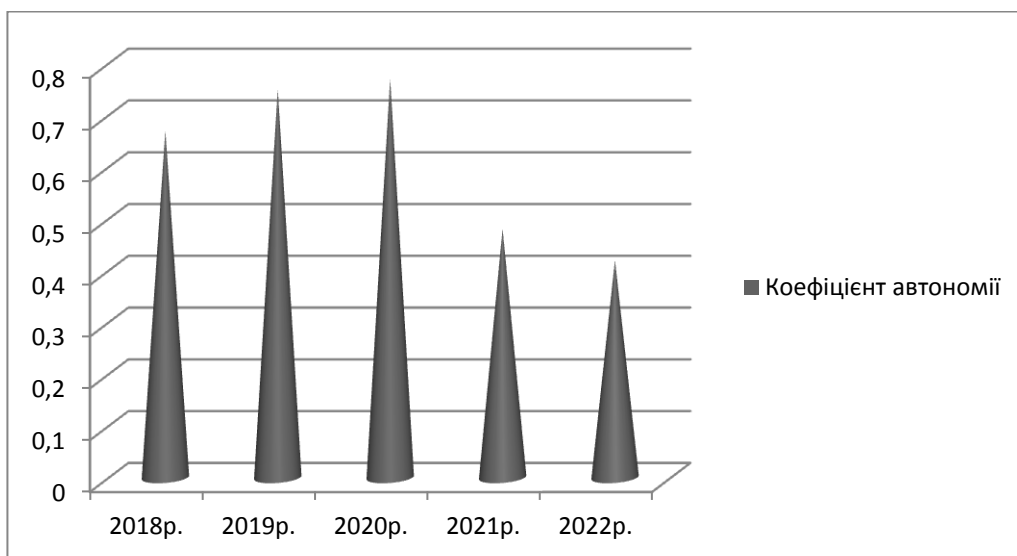


Рис. 2.11. Динаміка коефіцієнта автономії ПСП «Відродження» за 2018 – 2022 рр.

З наведених розрахованих даних можна зробити висновки, що в 2021-2022 рр. виникла фінансова залежність від залучених фінансових ресурсів.

Комплексна рейтингова оцінка фінансового стану підприємства – це багатогранний підхід до аналізу його фінансового здоров'я, що включає оцінку різних фінансових показників та коефіцієнтів (Додаток К). Результати проведення такої оцінки наведені на рисунку 2.12.

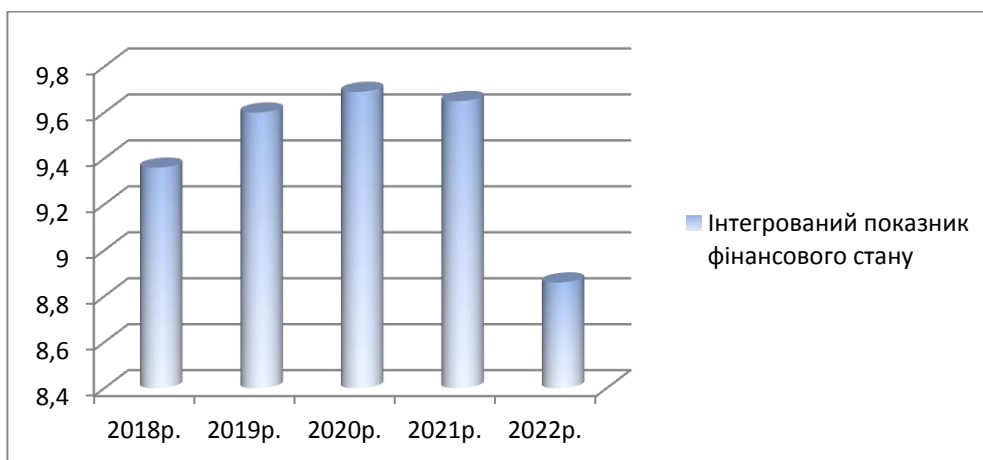


Рис. 2.12. Комплексна рейтингова оцінка фінансового стану ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр.

Такий підхід дає можливість отримати загальне уявлення про фінансову стабільність, ефективність діяльності та потенційні ризики підприємства. З рисунку 2.12. можемо зробити висновки, що в 2022 році інтегральний показник підприємства зменшився, але не вийшов з допустимих рекомендованих показників, та становив найвищий фінансовий рейтинг, який відповідає категорії А.

## 2.2. Характеристика організації бухгалтерського обліку та формування інформації про інвестиційну діяльність підприємства

Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» Томаківського району за своїми обсягами виробництва та організаційною структурою є невеликим. Бухгалтерська служба складається з головного бухгалтера та двох бухгалтерів. В функціональні обов'язки головного бухгалтера входить: відповідальність за розробку та виконання фінансової стратегії підприємства, він є відповідальний за складання та перевірку фінансових звітів, забезпечення їх точності та відповідності стандартам; взаємодія з аудиторями, інвесторами та іншими зовнішніми користувачами інформації; ідентифікація та управління фінансовими ризиками.

Бухгалтер з оплати праці, також веде облік розрахунків за податками та зборами, формує податкові декларації, реєструє фінансові транзакції, обробляє вхідні та вихідні платежі.

Бухгалтер – матеріаліст, окрім обліку матеріальних запасів та необоротних активів, здійснює облік розрахунків з дебіторами та кредиторами. Також на нього покладено функціональні обов'язки з ведення обліку та розрахунку собівартості в рослинництві.

Ведення бухгалтерського обліку побудовано на журнально-ордерній формі, яка є однією з традиційних методик бухгалтерського обліку.

Журнально-ордерна форма обліку дає можливість точно та систематично відстежувати фінансові операції, забезпечувати чітке розмежування відповідальності за різні аспекти фінансової діяльності та сприяти точності фінансових звітів.

В бухгалтерії ПСП «Відродження» ведуться наступні журнали – ордери: Журнал №1 (рах.30, 31,33), Журнал № 2 (рах. 50,60), Журнал № 3 (рах. 16,17,34,36,37,38,51,52,53,54,55,61,62,63,64,67,68,69), Журнал № 4 (рах. 10,12,13,14,15,18,19,35), Журнал 5 (рах. 20,22,23,24,25,26,28,39,65,66, витрати рахунки класу 9), Журнал 6, (рах. 70,71,72,73,74,75,76,79), Журнал 7 (рах. 40,41,42,43,44,45,47,48,49).

Всі Журнали ордери бухгалтерського обліку формуються на основі перевірених первинних документів, які є підставою для здійснення господарських операцій. Основні кроки та компоненти формування журналів ордерів на ПСП «Відродження» відображено в таблиці 2.1.

Таблиця 2.1.

Основні компоненти формування Журналів ордерів на ПСП  
«Відродження»

Складові формування	Зміст
Первинні документи	Основою для формування журналів ордерів є первинні документи, які фіксують господарські операції та відомості аналітичного обліку.
Реєстрація операцій	Всі господарські операції, зафіксовані в первинних документах та відомостях аналітичного обліку – реєструються в Журналах ордерах (включає дату операції її опис, пов'язані рахунки та суми)
Групування операцій	Операції групуються за типами або категоріями
Сумування даних	На кінець певного періоду дані Журналів - ордерів підсумовуються. Це дозволяє перенести сукупні суми за кожним рахунком до Головної книги.
Перевірка та узгодження	Перед закриттям Журналу ордера здійснюється перевірка на точність та повноту записів, а також узгодження з іншими реєстрами обліку.
Перенесення в Головну книгу	Сумарні дані з Журналів- ордерів переносяться в Головну книгу, яка відображає облік за всіма рахунками бухгалтерського обліку підприємства
Архівування	Всі господарські операції мають бути належно задокументовані і архівовані для забезпечення як перевірок так і інших аналітичних дій

Після закінчення звітної періоду Журнали-ордери підписуються працівником бухгалтерії який складав його і головним бухгалтером. Місячні обороти переносяться в Головну книгу, яка забезпечує облік усіх господарських операцій підприємства в сумарному вигляді. Головна книга інтегрує інформацію з різних джерел та вторинних реєстрів у єдину систему. Вона служить як історичний запис усіх фінансових операцій підприємства за весь період діяльності. Також інформація в Головній книзі використовується під час аудиторських перевірок для відповідності фінансових записів реальному стану підприємства.

Важливо підкреслити, що Головна книга є основоположним інструментом у бухгалтерській системі, який забезпечує точність та прозорість фінансової інформації.

Журнально-ордерна форма обліку забезпечує систематичне та послідовне відображення всіх господарських операцій, їх класифікацію та узагальнення для подальшого аналізу і звітності.

### 2.3. Проведення процедури аналізу інвестиційної діяльності на підприємстві

ПСП «Відродження» не займається зовнішньою інвестиційною діяльністю, це в першу чергу пов'язано з специфікою підприємства та фінансовими можливостями. В майбутньому підприємство планує використовувати різноманітні форми інвестування, які допоможуть диверсифікувати свої активи та розширити ринкову присутність і стимулювати ефективність виробництва за допомогою цього зростання.

Основну увагу ПСП «Відродження» приділяє внутрішньому інвестуванню. Це процес вкладання капіталу в активи та проекти в межах самого підприємства з метою його розвитку, збільшення прибутковості та

підвищення конкурентоспроможності. Основні елементи процесу внутрішнього інвестування ПСП «Відродження»:

1. Реінвестиція прибутку: частину отриманого прибутку підприємство використовує для фінансування нових проектів, модернізації обладнання, розширення виробничих потужностей.

2. Оновлення обладнання та технологій: ефективне сільськогосподарське виробництво не можливе без інвестування в сучасне обладнання та технології, які підвищують ефективність виробництва та якість продукції.

3. Надання нових послуг: інвестиції в розробку і впровадження нових видів діяльності надають підприємству конкурентні переваги на ринку.

4. Навчання та розвиток персоналу: інвестиції в навчання персоналу сприяють підвищенню їх кваліфікації та продуктивності праці.

5. Розширення ринків збуту: інвестування в маркетингові дослідження сприяє збільшенню продажів та розширенню клієнтської бази.

6. Покращення інфраструктури: інвестиції у вдосконалення складських комплексів, транспортної логістики сприяє підвищенню ефективності підприємства.

Використання наведених вище елементів внутрішніх інвестицій базується на проведенні перед впровадженням ефективного аналізу.

Реінвестиція отриманого прибутку в оновлення та модернізацію основних засобів передуює проведенню аналізу динаміки, структури та ефективності використання основних засобів, на підставі якого здійснюється інвестиційна діяльність в цьому напрямку.

Модель проведення аналізу основних засобів наведено на рисунку 2.13.

Оцінка динаміки активів показує тренди, придбання, амортизацію та вибуття активів. В аналізі структури основних засобів необхідно дослідити пропорцію різних груп основних засобів, та зміни в них на протязі досліджуваних періодів. Основні показники які відносяться до визначення ефективності використання основних засобів є фондвіддача та

фондоємність. Фондовіддача дає розуміння наскільки ефективно підприємство використовує основні засоби (в першу чергу виробничого призначення) для генерації доходу.

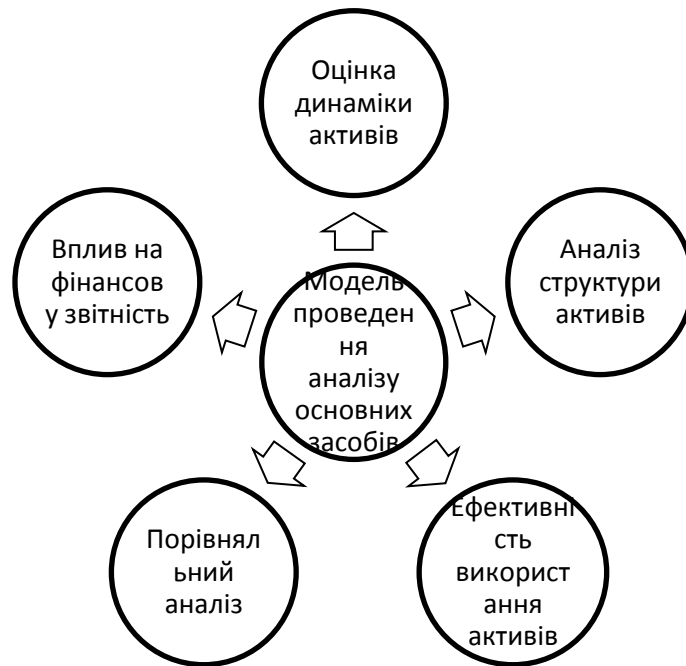


Рис. 2.13. Модель проведення аналізу основних засобів

Фондовіддача є особливо корисним показником у порівняльному аналізі, коли оцінюється ефективність різних підприємств у одній галузі або ефективність одного підприємства за різний період часу. Це показник також допомагає управлінцям у прийнятті рішень щодо інвестуванні в основні засоби.

ПСП «Відродження» за своїми обсягами виробництва та структурою є невеликим сільськогосподарським підприємством, але суттєву увагу приділяє навчанню персоналу та підвищенню його кваліфікації. На початку інвестування в розвиток персоналу проводиться аналіз, який складається з основних методів наведених в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2

## Методи аналізу ефективності інвестування в навчання персоналу

Методи аналізу	Суть методу
1. Оцінка впливу на продуктивність	Оцінка зміни в робочій продуктивності персоналу після проходження навчання (якість роботи, ефективність)
2. Аналіз вартості та вигод	Порівняння вартості навчання з економічними вигодами, які підприємство отримує в результаті підвищення кваліфікації персоналу
3. Оцінка задоволення та залученості працівників	Аналіз впливу навчання на моральний стан та задоволеність працівників, що може привести до зниження текучості кадрів та підвищення загальної продуктивності
4. Метод «Повернення інвестицій»	Розрахунок повернення інвестицій у навчання. Вимірюється як відсоткове співвідношення між вигодою від інвестицій та їх вартістю
5. Оцінка переносу навчання на робоче місце	Вивчення та аналіз того, наскільки ефективно навички та знання, отримані під час навчання, застосовуються на практиці в робочому процесі
6. Аналіз впливу на бізнес показники	Оцінка того, як навчання впливає на ключові показники діяльності підприємства
7. Опитування та інтерв'ю з працівниками	Збір зворотного зв'язку від співробітників щодо корисності та застосування отриманих знань і навичок у їхній роботі

Використання цих методів дозволяє підприємству не тільки оцінити ефективність поточних програм навчання, але і планування майбутніх інвестицій в розвиток персоналу більш обґрунтовано та цілеспрямовано.

## Висновки до другого розділу

1. Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» зареєстровано 13.02.2004 року за юридичною адресою Україна, Дніпропетровська область, Томаківський район, с. Китайгородка, вул. Центральна. Керівник підприємства є Гришкін Анатолій Володимирович. Основна діяльність – вирощування зернових культур (крім рису), бобових і

насіння олійних культур. Також – допоміжна діяльність у рослинництві, оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин, неспеціалізована оптова торгівля.

ПСП «Відродження» не є платником податку на додану вартість та не зареєстровано в реєстрі не прибуткових установ та організацій.

З аналізу оцінки майна та капіталу ПСП «Відродження» за 2018 – 2022 рр., можна зробити висновки, що вартість майна в 2022 році збільшилась в 2,04 рази в порівнянні з 2018 роком. На таку зміну, в першу чергу вплинула зміна вартості необоротних активів (основних засобів). Це пояснюється інфляційними процесами та здешевленням національної валюти.

В структурі майна 55% займає вартість необоротних активів, з яких 96% займає вартість основних засобів сільськогосподарського призначення. До яких в першу чергу відноситься сільськогосподарська техніка.

Основний відсоток в зобов'язаннях в 2022 році складають довгострокові кредити. В порівнянні з 2018 роком вони збільшились у 9,87 раз та становлять 3297 тис грн. Але з позитивного – поточна кредиторська заборгованість в порівнянні з базисним періодом зменшилась на 42 %. Це говорить про те, що на кінець періоду підприємство розрахувалося з своїми основними поточними зобов'язаннями.

Комплексна рейтингова оцінка фінансового стану підприємства – це багатогранний підхід до аналізу його фінансового здоров'я, що включає оцінку різних фінансових показників та коефіцієнтів. За весь досліджуваний період ПСП «Відродження» мало найвищий показник, який відповідає критерію А.

2. Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» Томаківського району за своїми обсягами виробництва та організаційною структурою є невеликим. Бухгалтерська служба складається з головного бухгалтера та двох бухгалтерів. В функціональні обов'язки головного бухгалтера входить: відповідальність за розробку та виконання фінансової стратегії підприємства, він є відповідальний за складання та перевірку



фінансових звітів, забезпечення їх точності та відповідності стандартам; взаємодія з аудиторами, інвесторами та іншими зовнішніми користувачами інформації; ідентифікація та управління фінансовими ризиками

Ведення бухгалтерського обліку побудовано на журнально-ордерній формі, яка є однією з традиційних методик бухгалтерського обліку. Журнально-ордерна форма обліку дає можливість точно та систематично відстежувати фінансові операції, забезпечувати чітке розмежування відповідальності за різні аспекти фінансової діяльності та сприяти точності фінансових звітів.

3. ПСП «Відродження» не займається зовнішньою інвестиційною діяльністю, це в першу чергу пов'язано з специфікою підприємства та фінансовими можливостями. В майбутньому підприємство планує використовувати різноманітні форми інвестування, які допоможуть диверсифікувати свої активи та розширити ринкову присутність і стимулювати ефективність виробництва за допомогою цього зростання.

Основну увагу ПСП «Відродження» приділяє внутрішньому інвестуванню. Це процес вкладання капіталу в активи та проекти в межах самого підприємства з метою його розвитку, збільшення прибутковості та підвищення конкурентоспроможності.

Найбільший відсоток реінвестування прибутку направляється на придбання та модернізацію основних засобів та навчання персоналу.

## РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗУ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПСП «ВІДРОДЖЕННЯ»

### 3.1. Шляхи вдосконалення організації обліку інвестицій в ПСП «Відродження»

Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» отриманий прибуток реінвестує в внутрішні інвестиційні проекти. Процес здійснення внутрішніх інвестицій представляє собою перелік процедур, на кожному етапі яких відбувається відображення таких дій в бухгалтерському обліку. Для розуміння та удосконалення організації обліку інвестиційної діяльності підприємства побудуємо модель здійснення внутрішніх інвестицій (рисунок 3.1).

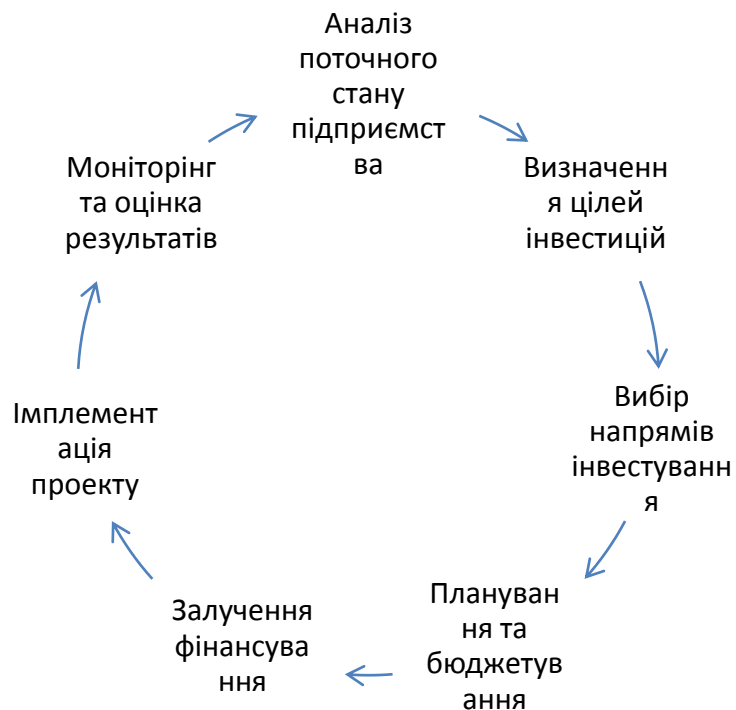


Рис.3.1. Модель здійснення процесу внутрішніх інвестицій на підприємстві

Кожний з запропонованих етапів внутрішніх інвестицій потребує ефективного продукування інформації та правильного її відображення в бухгалтерському обліку, який є основою для прийняття інвестиційних рішень.

Прийняття рішення про здійснення інвестицій базується на аналізі поточного стану підприємства, який може включати показники фінансового аналізу. Інформаційною базою для проведення такого аналізу є в першу чергу фінансова звітність. Для цього важливо мати якісну фінансову звітність, яка повинна відповідати таким вимогам, як: відповідність стандартам, повнота, точність, актуальність, зрозумілість та чіткість, суцільність, об'єктивність.

Проведення фінансового аналізу на основі правильно складеної та відповідності всім нормативним документам фінансової звітності дозволяє оцінити фінансове здоров'я підприємства, його рентабельність, ліквідність, платоспроможність, та напрямки здійснення внутрішніх інвестицій.

Цілі інвестицій можуть бути різними, включаючи збільшення продуктивності, розширення вирощуваного асортименту продукції рослинництва, впровадження інноваційних технологій, підвищення ефективності використання активів тощо. Але для визначення таких цілей також потрібна інформація з бухгалтерського обліку. Так, для розширення асортименту вирощування сільськогосподарської продукції рослинництва необхідно чітко розрахувати на підставі планових даних обліку собівартість можливих майбутніх витрат запланованих сівозмін.

Наступний блок в моделі здійснення внутрішніх інвестицій – вибір напрямів інвестування. Взаємозв'язок між ефективною організацією бухгалтерського обліку та вибором напрямку внутрішнього інвестування є ключовим аспектом стратегічного планування та прийняття рішень. Бухгалтерські дані допомагають аналізувати ризики, пов'язані з різними інвестиційними проектами. Через вивчення фінансових показників минулих періодів можна оцінити потенційну віддачу та ризики майбутніх інвестицій.

Планування та бюджетування в цьому блоці моделі бухгалтерський облік допомагає в складання фінансових планів та довгострокових і короткострокових бюджетів, що включають визначені обсяги інвестицій, розподіл ресурсів та прогнозування доходів та витрат, пов'язаних з інвестиційними проектами.

Для наступного блоку який є основою здійснення інвестиційної діяльності тобто - залучення ресурсів, необхідно здійснити розрахунок ефективності інвестування власними чи запозиченими коштами. Бухгалтерський облік грає важливу роль у цьому процесі, оскільки він забезпечує точні та актуальні фінансові дані, необхідні для приваблення інвесторів та кредиторів.

Заключним етапом в запровадженні внутрішніх інвестицій є моніторинг та оцінка ефективності інвестицій. Після впровадження інвестицій бухгалтерський облік дозволяє відстежувати їх ефективність, порівнюючи планові показники з фактичними результатами.

Весь процес здійснення внутрішніх інвестицій ПСП «Відродження» нерозривно пов'язаний та базується на бухгалтерському обліку. Від правильної організації якого залежить їх ефективність.

Одним з головних недоліків в організації бухгалтерського обліку на підприємстві є відсутність Наказу про облікову політику. Наказ забезпечить єдність та послідовність фінансового обліку, забезпечить надійність фінансової звітності, що дозволить оцінити інвестиційні спроможності підприємства на підставі неупереджених даних.

### 3.2. Удосконалення інвестиційного аналізу на підприємстві

Удосконалення інвестиційного аналізу на підприємстві вимагає комплексного підходу, який охоплює різні аспекти оцінки, планування та контролю інвестиційних проектів.

Аналіз внутрішніх інвестиційний є ключовим елементом у процесі прийняття рішень про інвестування. Він дозволяє підприємству оцінити потенційну дохідність та ризики асоційовані з різними інвестиційними проектами, використовуючи ряд фінансових показників та аналітичних методів.

Основний напрямок інвестиційної діяльності ПСП «Відродження» - придбання та модернізація основних засобів. Кожна інвестиційна діяльність супроводжується певними ризиками, які важливо розуміти та враховувати.

Схематично проведення аналізу інвестиційної діяльності ПСП «Відродження» в основні засоби відобразимо на рисунку 3.2.

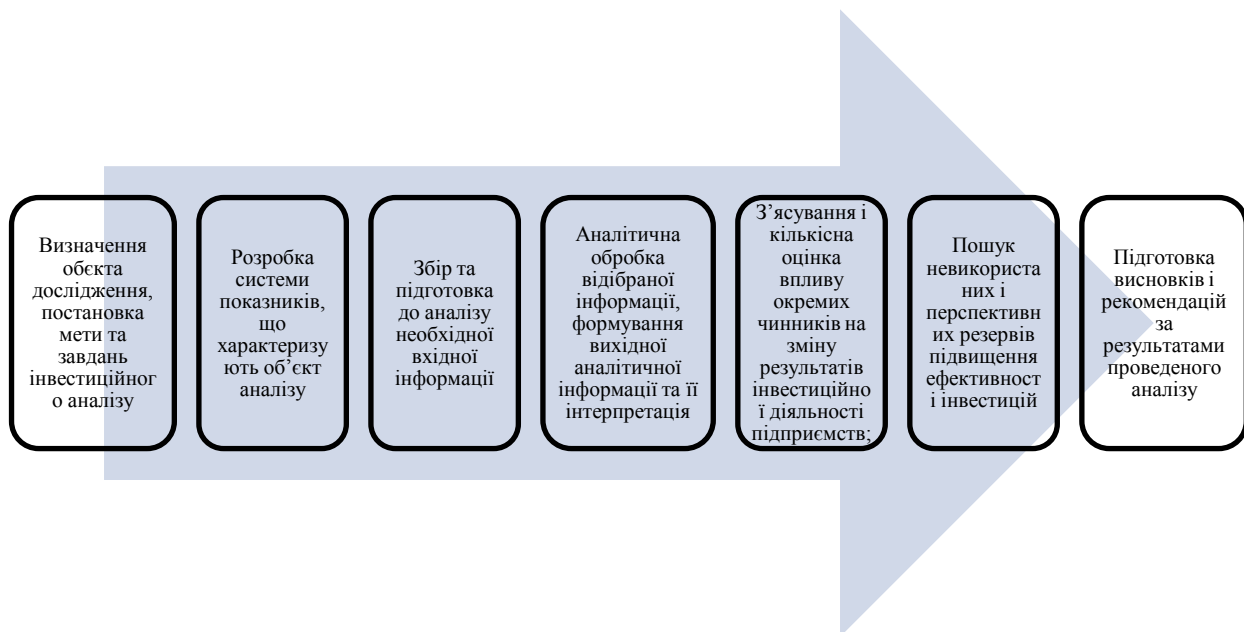


Рис. 3.2 Етапи проведення аналізу внутрішніх інвестицій ПСП «Відродження»

1. Визначення об'єкта дослідження, постановка мети та завдань інвестиційного аналізу, розробка плану аналітичної роботи:

- визначення ключових аспектів аналізу (певний інвестиційний проект, сектор інвестицій);

- формулювання конкретних цілей (оцінка рентабельності, аналіз ризиків);

- розробку плану, який визначає методику аналізу та часові рамки.

2. Розробка системи показників, що характеризують об'єкт аналізу:

- визначення ключових показників ефективності (ROI (Return on Investment) – повернення на інвестиції, NPV (Net Present Value) – чиста приведена вартість, IRR (Internal Rate of Return) – внутрішня норма доходу);

- встановлення показників для оцінки ризиків, ліквідності, вартості капіталу, тощо.

3. Збір та підготовка до аналізу необхідної вхідної інформації:

- збір даних про поточну фінансову ситуацію підприємства, ринкові тенденції;

- збір інформації про потенційні інвестиції, включаючи вартість, прогнозовані доходи і витрати.

4. Аналітична обробка відібраної інформації, формування вихідної аналітичної інформації та її інтерпретація:

- аналіз зібраних даних з використанням обраних методик;

- оцінка результатів інвестиційної діяльності та їх відповідність поставленим цілям.

5. З'ясування і кількісна оцінка впливу окремих чинників на зміну результатів інвестиційної діяльності підприємства:

- ідентифікація чинників, які найбільше впливають на результати інвестицій (зміна витрат, ринкових умов);

- кількісна оцінка впливу чинників.

6. Пошук невикористаних і перспективних резервів підвищення ефективності інвестицій:

- ідентифікація потенційних можливостей для підвищення ефективності, включаючи технологічні оновлення, оптимізацію процесів, тощо.

7. Підготовка висновків і рекомендацій за результатами проведеного аналізу, розробка заходів щодо використання виявлених резервів ефективності використання основних засобів:

- формування стратегій та рекомендацій на основі аналізу;
- розробка плану дій для використання ідентифікованих резервів.

Кожен з запропонованих етапів в моделі проведення аналізу внутрішніх інвестицій вимагає систематичного підходу та детального аналізу, щоб забезпечити ефективне використання ресурсів та підвищення прибутковості інвестицій.

### Висновки до третього розділу

1. Вдосконалення організації бухгалтерського обліку інвестицій є ключовим фактором для підвищення ефективності та прозорості фінансового управління на підприємстві. В першу чергу на підприємстві потрібно впровадити бухгалтерське програмне забезпечення з використанням програм, які дозволять інтегрувати різні аспекти обліку та аналізу діяльності. Розробити та впровадити стандартні процедури для всіх аспектів інвестиційного обліку, забезпечити дотримання стандартів бухгалтерського обліку. Необхідно виділяти інвестиції для підвищення кваліфікації обліково-аналітичного персоналу, тобто проводити регулярні тренінги, семінари. Встановити ефективну систему внутрішнього контролю для мінімізації помилок та шахрайства. Проводити регулярний внутрішній та зовнішній аудит облікових записів та фінансової звітності.

Також в сучасному світі цифрових технологій необхідно кожному підприємству використовувати цифрові технології для автоматизації збору даних та генерації звітів, впровадження електронних систем документообігу для підвищення ефективності обліково-аналітичної роботи та скорочення паперової роботи.

Запропоновані шляхи удосконалення допоможуть підприємству досягти більшої точності в обліку, ефективнішого використання ресурсів та кращого фінансового планування.

2. Удосконалення аналізу внутрішніх інвестицій на підприємстві є важливим завданням, що сприяє підвищенню ефективності інвестиційних рішень та оптимізації використання ресурсів. Ми запропонували модель етапів проведення аналізу інвестування в основні засоби (капітальні вкладення), але система проведення аналізу внутрішніх інвестицій має більш широкий спектр.

Аналіз внутрішніх інвестицій повинен базуватися на розумінні та запровадженні комплексного підходу до аналізу. Необхідно використовувати різноманітні фінансові інструменти та методики, аналіз чутливості та сценарний аналіз. Також необхідно застосовувати передові аналітичні технології, сучасні програмні рішення для аналізу даних та інструменти аналітики великих даних.

Однією з базисних умов проведення ефективного аналізу є покращення якості вхідних даних, забезпеченість точності, актуальності та повноти даних, які використовуються для аналізу. Регулярне оновлення даних та інтеграція інформації з різних джерел.

Вибрана система аналізу повинна забезпечити гнучкість та адаптивність процесів, що дає можливість до регулярного перегляду та оновленню інвестиційних стратегій з урахуванням змін у бізнес-середовищі та ринкових умовах.

Застосування запропонованих підходів допоможе зробити процес інвестиційного аналізу більш ефективним, дозволить краще розуміти ризики та потенціал інвестицій, а також сприятиме прийняттю обґрунтованих стратегічних рішень.



## ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ

1. Інвестиції в бухгалтерському обліку представляють собою витрати ресурсів з метою отримання економічних вигід у майбутньому. Ці ресурси можуть бути фінансовими, матеріальними або нематеріальними.

Управління інвестиціями вимагає ретельного аналізу та планування, оскільки воно впливає на ліквідність, дохідність та ризики компанії. Коректний бухгалтерський облік інвестиційної діяльності підприємства дозволяє точно оцінювати своє фінансове становище, планувати бюджет та приймати обґрунтовані інвестиційні рішення.

В практичній діяльності інвестиції класифікують за визначеними ознаками для цілей обліку та аналізу, на підставі цих даних відбувається управління інвестиційною діяльністю. Основною характеристикою виступають час інвестування, форми та об'єкти, характер інвестування.

Форми інвестиційної діяльності кожне підприємство вибирає згідно своїх можливостей та поставлених планів і цілей.

Один з основних прийомів в бухгалтерському обліку який відбувається як процес визначення в грошовому вимірі активів, зобов'язань, витрат та доходів є оцінка. Основним нормативним документом в якому розкрито методи оцінки інвестицій є НПСБО 12 «Фінансові інвестиції», НПСБО 7 «Основні засоби», (в розрізі капітальних інвестицій), НПСБО 19 «Об'єднання підприємств», НПСБО 12 «Фінансові інструменти», НПСБО 15 «Дохід», НПСБО 31 «Фінансові витрати», Методичні рекомендації 1300.

Принципи інвестування – це фундаментальні правила та рекомендації, які допомагають інвесторам приймати обґрунтовані управлінські рішення про вкладення капіталу. Принципи інвестування можуть слугувати основою для розробки особистої стратегії інвестування, яка відповідає фінансовим цілям і обставинам.

Для організації інвестиційної діяльності необхідно мати якісну інформацію яка генерується в системі бухгалтерського обліку. А для процесу

організації ефективного обліку інвестицій потрібна відповідно класифікація інвестицій, яка здійснюється на підставі різнобічних критеріїв, величини, суб'єктивності, терміновості, об'єктивності.

2. Розкриття інформації про інвестиційну діяльність у фінансовій звітності підприємства є важливою частиною фінансової прозорості та корпоративного управління. Така інформація дозволяє інвесторам, кредиторам та іншим зацікавленим сторонам оцінювати фінансове становище та перспективи підприємства.

Забезпечення якісного розкриття інформації про інвестиційну діяльність є критично важливим аспектом для будь-якого підприємства, оскільки це має безпосередній вплив на спроможність підприємства приваблювати інвестиції та підтримувати довіру зацікавлених сторін, таких як інвесторів, кредиторів, співробітників, клієнтів та регуляторів.

3. Інвестиційний аналіз є самостійним аналізом з притаманними йому як персональними методами та інструментами так і стандартними прийомами фінансового та економічного аналізу. Основні категорії аналізу з розшифруванням їх прийомів та інструментів було наведено в розділі 1.3. Головне, що ці методи та інструменти можуть застосовуватися окремо або в комбінації, залежно від конкретної ситуації та цілей інвестора. Важливо проводити комплексний аналіз та брати до уваги різні аспекти перед прийняттям рішень про інвестування.

4. Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» зареєстровано 13.02.2004 року за юридичною адресою Україна, Дніпропетровська область, Томаківський район, с. Китайгородка, вул. Центральна. Керівник підприємства є Гришкін Анатолій Володимирович. Основна діяльність – вирощування зернових культур (крім рису), бобових і насіння олійних культур. Також – допоміжна діяльність у рослинництві, оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин, неспеціалізована оптова торгівля.

ПСП «Відродження» не є платником податку на додану вартість та не зареєстровано в реєстрі не прибуткових установ та організацій.

З аналізу оцінки майна та капіталу ПСП «Відродження» за 2018 – 2022 рр., можна зробити висновки, що вартість майна в 2022 році збільшилась в 2,04 рази в порівнянні з 2018 роком. На таку зміну, в першу чергу вплинула зміна вартості необоротних активів (основних засобів). Це пояснюється інфляційними процесами та здешевленням національної валюти.

В структурі майна 55% займає вартість необоротних активів, з яких 96% займає вартість основних засобів сільськогосподарського призначення. До яких в першу чергу відноситься сільськогосподарська техніка.

Основний відсоток в зобов'язаннях в 2022 році складають довгострокові кредити. В порівнянні з 2018 роком вони збільшились у 9,87 раз та становлять 3297 тис грн. Але з позитивного – поточна кредиторська заборгованість в порівнянні з базисним періодом зменшилась на 42 %. Це говорить про те, що на кінець періоду підприємство розрахувалося з своїми основними поточними зобов'язаннями.

Комплексна рейтингова оцінка фінансового стану підприємства – це багатогранний підхід до аналізу його фінансового здоров'я, що включає оцінку різних фінансових показників та коефіцієнтів. За весь досліджуваний період ПСП «Відродження» мало найвищий показник, який відповідає критерію А.

5. Приватне сільськогосподарське підприємство «Відродження» Томаківського району за своїми обсягами виробництва та організаційною структурою є невеликим. Бухгалтерська служба складається з головного бухгалтера та двох бухгалтерів. В функціональні обов'язки головного бухгалтера входить: відповідальність за розробку та виконання фінансової стратегії підприємства, він є відповідальний за складання та перевірку фінансових звітів, забезпечення їх точності та відповідності стандартам; взаємодія з аудиторами, інвесторами та іншими зовнішніми користувачами інформації; ідентифікація та управління фінансовими ризиками

Ведення бухгалтерського обліку побудовано на журнально-ордерній формі, яка є однією з традиційних методик бухгалтерського обліку. Журнально-ордерна форма обліку дає можливість точно та систематично відстежувати фінансові операції, забезпечувати чітке розмежування відповідальності за різні аспекти фінансової діяльності та сприяти точності фінансових звітів.

6. ПСП «Відродження» не займається зовнішньою інвестиційною діяльністю, це в першу чергу пов'язано з специфікою підприємства та фінансовими можливостями. В майбутньому підприємство планує використовувати різноманітні форми інвестування, які допоможуть диверсифікувати свої активи та розширити ринкову присутність і стимулювати ефективність виробництва за допомогою цього зростання.

Основну увагу ПСП «Відродження» приділяє внутрішньому інвестуванню. Це процес вкладання капіталу в активи та проекти в межах самого підприємства з метою його розвитку, збільшення прибутковості та підвищення конкурентоспроможності.

Найбільший відсоток реінвестування прибутку направляється на придбання та модернізацію основних засобів та навчання персоналу.

7. Вдосконалення організації бухгалтерського обліку інвестицій є ключовим фактором для підвищення ефективності та прозорості фінансового управління на підприємстві. В першу чергу на підприємстві потрібно впровадити бухгалтерське програмне забезпечення з використанням програм, які дозволять інтегрувати різні аспекти обліку та аналізу діяльності. Розробити та впровадити стандартні процедури для всіх аспектів інвестиційного обліку, забезпечити дотримання стандартів бухгалтерського обліку. Необхідно виділяти інвестиції для підвищення кваліфікації обліково-аналітичного персоналу, тобто проводити регулярні тренінги, семінари. Встановити ефективну систему внутрішнього контролю для мінімізації помилок та шахрайства. Проводити регулярний внутрішній та зовнішній аудит облікових записів та фінансової звітності.

Також в сучасному світі цифрових технологій необхідно кожному підприємству використовувати цифрові технології для автоматизації збору даних та генерації звітів, впровадження електронних систем документообігу для підвищення ефективності обліково-аналітичної роботи та скорочення паперової роботи.

Запропоновані шляхи удосконалення допоможуть підприємству досягти більшої точності в обліку, ефективнішого використання ресурсів та кращого фінансового планування.

8. Удосконалення аналізу внутрішніх інвестицій на підприємстві є важливим завданням, що сприяє підвищенню ефективності інвестиційних рішень та оптимізації використання ресурсів. Ми запропонували модель етапів проведення аналізу інвестування в основні засоби (капітальні вкладення), але система проведення аналізу внутрішніх інвестицій має більш широкий спектр.

Аналіз внутрішніх інвестицій повинен базуватися на розумінні та запровадженні комплексного підходу до аналізу. Необхідно використовувати різноманітні фінансові інструменти та методики, аналіз чутливості та сценарний аналіз. Також необхідно застосовувати передові аналітичні технології, сучасні програмні рішення для аналізу даних та інструменти аналітики великих даних.

Однією з базисних умов проведення ефективного аналізу є покращення якості вхідних даних, забезпеченість точності, актуальності та повноти даних, які використовуються для аналізу. Регулярне оновлення даних та інтеграція інформації з різних джерел.

Проведення ефективного аналізу внутрішніх інвестицій не можливо без постійного удосконалення компетенцій обліково-аналітичних працівників. Внутрішні інвестиції повинні включати організацію тренінгів та семінарів з фінансового аналізу, оцінки ризиків, роботи з новими аналітичними інструментами.

Вибрана система аналізу повинна забезпечити гнучкість та адаптивність процесів, що дає можливість до регулярного перегляду та оновленню інвестиційних стратегій з урахуванням змін у бізнес-середовищі та ринкових умовах.

Застосування запропонованих підходів допоможе зробити процес інвестиційного аналізу більш ефективним, дозволить краще розуміти ризики та потенціал інвестицій, а також сприятиме прийняттю обґрунтованих стратегічних рішень.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бажал Ю. М. Економічна теорія економічних змін : [навч. посіб.] / Ю. М. Бажал – К. : Заповіт, 1996. – 240 с.
2. Бланк І. О. Інвестиційний менеджмент: підруч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляева; за заг. ред. А. А. Мазаракі. Київ : Київ : НТЕУ. 2021. 388 с
3. Белоусова Л. І. Інноваційно-інвестиційна активність підприємства : [Монографія] / Л. І. Белоусова. – Луганськ: СНУ ім. В. Даля, 2006. – 176 с.
4. Бодюк А. В. Інновації технологічних перетворень виробництва : [Монографія] / А. В. Бодюк. – К. : КДТЕУ, 1995. – 88 с.
5. Валуєв Б., Кантаєва О. Деякі питання обліку інноваційних витрат і джерел їх покриття: концептуальний аспект / Б. Валуєв, О. Кантаєва // Бухгалтерський облік і аудит. – 2009. – № 12. – С. 28-35.
6. Волошин І. В. Визначення економічної сутності інновацій як об'єкта обліку і аналізу / І. В. Волошин // Економічний аналіз / Збірник наукових праць кафедри економічного аналізу ТНЕУ. – Тернопіль : ТНЕУ, 2008.– Випуск 3(19). – С. 261-264.
7. Волошин І. В. Методика оцінки інновацій / І. В. Волошин // Облік і фінанси АПК. – 2009. – № 4. – С. 102-106.
8. Економіка та організація інноваційної діяльності : [підручник] – 3-тє вид. / О. І. Волков, М. П. Денисенко, А. П. Гречан. – К. : Центр учбової літератури, 2007. – 662с.
9. Заблоцький Б. Ф. Економіка й організація інноваційної діяльності : [навч. посіб.] / Б. Ф. Заблоцький. – Львів : Новий світ-2000, 2007. – 456 с.
10. Йохна М. А., Стадник В. В. Економіка і організація інноваційної діяльності : [навч. посіб.] / М. А. Йохна, В. В. Стадник. – К. : Видавничий центр «Академія», 2005. – 400 с.

11. Ілляшенко С. М. Управління інноваційним розвитком: проблеми, концепції, методи : [навч. посіб.] / С. М. Ілляшенко. – Суми : ВТД «Університетська книга», 2003. – 278 с.
12. Інвестиційний клімат в Україні станом на 01.09.2013 р. / Офіційний документ Міністерства економічного розвитку і торгівлі. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.me.gov.ua>.
13. Інноваційна модель економіки: правові та методологічні засади проведення експертизи інноваційних проектів : [Монографія] / С. В. Монишко, С. О. Егоров, Ю. М. Черненко та ін. – К. : Леся, 2006. – 195 с.
14. Інноваційний розвиток промисловості України : [навч. посіб.] / О. І. Волков, М. П. Денисенко, А. П. Гречан та ін. / Під ред. проф. О. І. Волкова, проф. М. П. Денисенка. – К.: КНТ, 2006. – 648 с.
15. Кантаєва О. В. Бухгалтерський облік і аналіз інноваційної діяльності підприємств: організація і методологія : [Монографія] / О. В. Кантаєва. – Житомир, 2010. – 424 с.
16. Крупка М. І. Фінансово-кредитний механізм інноваційного розвитку економіки України : [Монографія] / М. І. Крупка. – Львів: ВЦ ЛНУ ім. І.Франка, 2001. – 608 с.
17. Крупка Я. Д. Варіанти обліку інноваційних процесів на підприємстві / Я. Д. Крупка // Бухгалтерський облік і аудит. – 2006. – № 5. – С. 11-18.
18. Крупка Я. Д. Інвестиційно-інноваційний напрям розвитку підприємства та його інформаційне забезпечення / Я.Д. Крупка //Вісник національного університету водного господарства та природокористування. – Рівне, 2006. – № 4 (36). – С. 193-198.
19. Крупка Я. Д. Фінансовий облік : [підручник] – 2-ге вид. доп. і перероб. / Я. Д. Крупка, З. В. Задорожний, Н. Я. Микитюк та ін. – К.: Кондор-Видавництво, 2013. – 551 с.
20. Крупка Я. Д. Облік інвестицій : [Монографія] / Я.Д. Крупка. – Тернопіль: Економічна думка, 2001. – 302 с.



21. Крупка Я. Д. Обліково-аналітичне забезпечення інноваційного розвитку підприємства / Я. Д. Крупка // Вісник національного університету «Львівська політехніка». – 2007. – № 576. – С. 145-149.
22. Крупка Я. Д. Прогресивні методи оцінки та обліку інвестиційних ресурсів : [Монографія] / Я. Д. Крупка. – Тернопіль: Економічна думка, 2000. – 354 с.
23. Кузнєцова Н. Облік розробки та впровадження нової продукції / Н. Кузнєцова // Все про бухгалтерський облік. – 2009. – 27 травня (№ 49). – С. 43-44.
24. Єпіфанова І., Джеджула В., Косарук О., Сауляк А. Управління інвестиційним потенціалом підприємств харчової промисловості. *Innovation and Sustainability*. 2022. № 2. С. 8–17.
25. Мельничук І.В. Облік інноваційних проектів та програм, які капіталізуються / І. В. Мельничук // Облік і фінанси АПК. – 2011. – № 2. – С. 31-36.
26. Кравченко М., Павленко Т. Проблеми забезпечення інвестиційної привабливості вітчизняних підприємств: макроекономічні аспекти. *Економіка та суспільство*. 2022. № 44. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-44-104>.
27. Методичні рекомендації з бухгалтерського обліку нематеріальних активів – Наказ Міністерства фінансів України від 16.11.2009 р. № 1327 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://pro-u4ot.info>.
28. Микитюк П. П. Аналіз впливу інвестицій та інновацій на ефективність господарської діяльності підприємства : [Монографія] / П. П. Микитюк. – Тернопіль: Економічна думка, ТНЕУ, 2007. – 296 с.
29. Наукова та інноваційна діяльність в Україні: Статистичний збірник. – К.: Державний комітет статистики України, 2020. – 347 с.
30. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» – Наказ Міністерства фінансів

України від 07.02.2013 р. № 73 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.

31. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 2 «Консолідована звітність» – Наказ Міністерства фінансів України від 27.06.2013 р. № 628 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1223-13>.

32. Небрат В. В., Корніяка О. В. Особливості механізмів капіталоутворення та інвестування в Україні як чинник фінансових ризиків в умовах війни та післявоєнного періоду. *Грааль науки*. 2022. № 16. С. 31–34. DOI: <https://doi.org/10.36074/grail-of-science.17.06.2022.001>

33. Осиновский А. Д. Інвестиції та інновації: проблеми теорії та практики : [Монографія] / А. Д. Осиновский. – К.: ІАЕ УААН, 2003. – 412 с.

34. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://minfin.gov.ua> (дата звернення: 21.11.2023)

35. Павленко І. А. Інноваційне підприємництво у трансформаційній економіці України : [Монографія] / І. А. Павленко. – К.: КНЕУ, 2007. – 248 с.

36. Пашута М. Т., Шкільнюк О. М. Інновації: понятійно-термінологічний апарат, економічна сутність та шляхи стимулювання : [навч. посіб.] / М. Т. Пашута, О. М. Шкільнюк. – К. : ЦНЛ, 2005. – 118 с.

37. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби» – Наказ Міністерства фінансів України від 28.04.2000 р. № 92. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0027-00>.

38. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 8 «Нематеріальні активи» – Наказ Міністерства фінансів України від 18.10.1999 р. № 242. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0027-00>.

39. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції» – Наказ Міністерства фінансів України від 17.05.2000 р. № 91.

[Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0027-00>.

40. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 27 «Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність» – Наказ Міністерства фінансів України від 7.11.2003 р. № 617. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z1054-03>.

41. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 32 «Інвестиційна нерухомість» – Наказ Міністерства фінансів України від 2.07.2007 р. № 779. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0823-07>.

42. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні – Закон України (з наступними змінами і доповн.) від 16 липня 1999 р. № 996-XIV [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=996-14>.

43. Про внесення змін до деяких законів України щодо спеціального режиму інвестиційної та інноваційної діяльності технологічних парків – Закон України (із змінами) від 11.05.2004р. № 1702-IV. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1702-15>.

44. Про інвестиційну діяльність – Закон України (із змінами) від 18.09.1991р. № 1560-XII. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1560-12>.

45. Про інноваційну діяльність – Закон України (із змінами) від 04.07.2002р. № 40-IV. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=40-15>.

46. Про наукову і науково-технічну діяльність – Закон України (із змінами) від 13.12.1991 р. № 1977-XII. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1977-12>.

47. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків – Закон України (із змінами) від 16.07.1999р. № 991-XIV.

[Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=991-14>.

48. Податковий кодекс України – Кодекс України (зі змінами) від 02.12.2010 р. № 2755-VI. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?page=1&nreg=2755-17>.

49. Рзаєв Г.І., Вакулова В.О. Методики оцінки інвестиційної привабливості на рівні країни та перспективи їх використання в економічному аналізі. *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2016. № 3(1). С. 137–143.

50. Атамас О.П., Климова Н.А. Удосконалення обліку інвестиційної діяльності підприємства. *Бізнес інформ №9\_2023р*. С.98-103

51. Філіппова С. В., Сааджан В. А. Економічний розвиток України: види стратегій та проблеми інвестування в сучасних умовах. Менеджмент як фактор сталого розвитку в координатах парадигми економічних систем: монографія; за ред. С. В. Філіппової, О. І. Продіус. Одеса : Бондаренко М.О. 2021. С. 639

52. Федулова Л. І. Інноваційна економіка : [підруч.] / Л. І. Федулова. – К.: Либідь, 2006. – 478с.

53. Чернега В., Полозун А., Касьян А. (2022). Сучасні тенденції інвестування в Україні. *Економіка та суспільство*, (44). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-44-78>

54. Innovation in technology, industries, and institutions: Studies in Schumpeterian perspectives / Yuichi Shionoya (ed.), Mark Perlman (ed.). – Mich.: The University of Michigan press, 1997. – 367 p.

55. Kal Bishop. Types Of Innovation. Електронний ресурс Доступно з: <http://www.populararticles.com/article13968.html>

56. Mensh G. Stalement in Technology: Innovations Overcome the Depression /Gerchard Mensh. – Cambridge, Mass. : Ballinger Pub. Co., 1979. – 241 p.

# ДОДАТКИ

## Оцінка майна та капіталу ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

№ з/п	Види активів (майна) та пасивів (капіталу)	2018р.	2019р.	2020р.	2021р.	2022р.	Відношення у % 2022 р. до 2018 р.
	<b>Майно - усього</b>	4795,0	4682,0	4988,0	8538,0	9821,0	204,82
1	Необоротні активи	1085,0	1670,0	1858,0	4805,0	5359,0	493,92
1.1	Основні засоби	1016,0	1600,0	1787,0	4732,0	5169,0	508,76
1.2	Довгострокові біологічні активи	69,0	70,0	71,0	73,0	190,0	275,36
2	Оборотні активи	3710,0	3012,0	3130,0	3733,0	4462,0	120,27
2.1	Запаси	55,0	60,0	73,0	104,0	55,0	100,00
2.2	Поточна дебіторська заборгованість	302,0	150,0	129,0	52,0	155,0	51,32
2.3	Гроші, їх еквіваленти та поточні фінансові інвестиції	732,0	321,0	233,0	256,0	16,0	2,19
2.4	Інші оборотні активи	1665,0	1671,0	1754,0	1693,0	1908,0	114,59
2.5	Витрати майбутніх періодів	–	–	–	–	–	–
3	Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	–	–	–	–	–	–
	<b>Капітал- усього</b>	4795,0	4682,0	4988,0	8538,0	9821,0	204,82
4.	Власний капітал	3201,0	3494,0	3827,0	4096,0	4171,0	130,30
4.1	Зареєстрований (пайовий) капітал	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	100,00
5.	Зобов'язання і забезпечення	791,0	1188,0	1161,0	3746,0	4785,0	604,93
5.1	Довгострокові зобов'язання	334,0	993,0	935,0	3294,0	3297,0	987,13
5.2	Поточні зобов'язання	457,0	195,0	226,0	452,0	1488,0	325,60
5.3	Поточна кредиторська заборгованість	148,0	91,0	91,0	94,0	86,0	58,11
5.4	Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	–	–	–	–	–	–

## Додаток Б

Оцінка руху та функціонального стану основних засобів ПСП «Відродження»  
за 2018-2022 рр., тис. грн.

№ з/п	Показник	2018р.	2019р.	2020р.	2021р.	2022р.	Відношення у % 2022 р. до 2018 р.
<i>Вихідна інформація, тис. грн.</i>							
1	Вартість основних засобів на початок року	1542,0	1968,0	2300,0	2764,0	5836,0	378,47
2	Надійшло за рік	424,0	329,0	466,0	3073,0	435,0	102,59
3	Вибуло за рік	2,0	3,0	2,0	1,0	8,0	400,00
4	Вартість основних засобів на кінець року	1968,0	2300,0	2764,0	5836,0	6500,0	330,28
5	Нараховано амортизації за рік	132,0	252,0	277,0	127,0	227,0	171,97
6	Знос основних засобів:						
	а) на початок року	820,0	952,0	700,0	977,0	1104,0	134,63
	б) на кінець року	952,0	700,0	977,0	1104,0	1331,0	139,81
<i>Показники руху основних засобів</i>							
7	Річний приріст(+) або зменшення(-), тис.грн.	426,00	332,00	464,00	3072,00	664,00	155,87
8	Темп зростання (зниження), %	127,63	116,87	120,17	211,14	111,38	-16,25
9	Темп приросту (зменшення), %	27,63	16,87	20,17	111,14	11,38	-16,25
10	Коефіцієнт оновлення, %	21,54	14,30	16,86	52,66	6,69	-14,85
11	Коефіцієнт вибуття, %	0,13	0,15	0,09	0,04	0,14	0,01
12	Період оновлення (можливого повного вибуття), років	4,67	7,07	5,96	1,90	15,26	10,59
13	Коефіцієнт заміни (простого відтворення), %	0,47	0,91	0,43	0,03	1,84	1,37
14	Коефіцієнт розширення (розширеного відтворення), %	100,47	100,91	99,57	99,97	152,64	52,17
15	Період обороту, років	13,30	8,47	9,14	33,86	27,17	204,37
<i>Показники функціонального стану основних засобів</i>							
16	Коефіцієнт зносу, %: а) на початок року	53,18	48,37	30,43	35,35	18,92	-34,26
	б) на кінець року	61,74	35,57	42,48	39,94	22,81	-38,93
17	Коефіцієнт придатності, %: а) на початок року	46,82	51,63	69,57	64,65	81,08	-127,91
	б) на кінець року	38,26	64,43	57,52	60,06	77,19	38,93

## Додаток В

Фінансові результати діяльності ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис.  
грн.

№ з/п	Показник	2018р.	2019р.	2020р.	2021р.	2022р.	Відношення у % 2022 р. до 2018 р.
1	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5875,00	6222	6537	8224	9868	167,97
2	Операційні витрати, у тому числі:						
	а) собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг);	3442,00	3633	3856	5295	6623	192,42
	б) адміністративні витрати;	530,00	587,00	598,00	628,00	802	151,32
	в) витрати на збут;	397,00	401,00	432,00	476,00	213	53,65
	г) інші операційні витрати.	491,00	514,00	568,00	681,00	645	131,36
3	Валовий прибуток (збиток)	2433	2589	2681	2929	3245	133,37
4	Валовий прибуток (збиток) у % до чистого доходу (виручки) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	41,41	41,61	41,01	35,62	32,88	-8,53
5	Прибуток (збиток) від операційної діяльності	1026,00	1117	1125	1194	1684	164,13
6	Фінансові та інвестиційні доходи	–	–	–	–	–	–
7	Фінансові та інвестиційні витрати	144,00	214,00	228,00	299,00	510	354,17
8	Фінансовий результат до оподаткування	882,00	903,00	897,00	895,00	1174	133,11
9	Витрати (дохід) з податку на прибуток	–	–	–	–	–	–
10	Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	–	–	–	–	–	–
11	Чистий прибуток (збиток)	882,00	903,00	897,00	895,00	1174	292,00
12	Чистий прибуток (збиток) у % до чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	15,01	14,51	13,72	10,88	11,90	-3,12
16	Чистий прибуток (збиток) у % до валового прибутку (збитку)	36,25	34,88	33,46	30,56	36,18	-0,07



## Додаток Д

## Оцінка фінансової стійкості ПСП «Відродження» за 2018-2022 рр., тис. грн.

№ з/п	Показник	Нормативне значення	2018р.	2019р.	2020р.	2021р.	2022р.	Відношення у % 2022 р. до 2018 р.
1. Показники структури капіталу								
1.1	Коефіцієнт автономії	>0,5	0,67	0,75	0,77	0,48	0,42	63,62
1.2	Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	<0,5	0,16	0,25	0,23	0,44	0,49	295,35
1.3	Коефіцієнт фінансування	>1	4,05	2,94	3,30	1,09	0,87	21,54
1.4	Коефіцієнт фінансового ризику	<1	0,25	0,34	0,30	0,91	1,15	464,25
1.5	Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	Зменшення	0,91	0,78	0,80	0,55	0,56	61,68
1.6	Коефіцієнт структури залученого капіталу	Збільшення	0,42	0,84	0,81	0,88	0,69	163,18
2. Показники стану оборотних активів								
2.1	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	Збільшення	2450,00	2817,00	2904,00	2585,00	2109,00	86,08
2.2	Коефіцієнт забезпеченості оборотних коштів	>0,1	0,66	0,94	0,93	0,69	0,47	71,57
2.3	Коефіцієнт забезпеченості запасів	>0,5	2,97	3,24	2,86	2,29	1,13	38,06
2.4	Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	Збільшення	0,1584	0,0521	0,0352	0,0210	0,0012	0,79
3. Показники стану основного капіталу								
3.1	Коефіцієнт реальної вартості майна	Збільшення	0,38	0,53	0,56	0,69	0,72	186,52
3.2	Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні	Збільшення	0,21	0,34	0,36	0,55	0,53	248,40
3.3	Коефіцієнт накопичення амортизації	Збільшення	0,48	0,30	0,35	0,19	0,20	42,33
3.4	Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	Збільшення	3,42	1,80	1,68	0,78	0,83	24,35

## Додаток Е

## Оцінка ліквідності, платоспроможності та оборотності оборотних активів

ПСП «Відродження» за 2017-2022 рр., тис. грн.

№ з/п	Показник	Нормативне значення	2018р.	2019р.	2020р.	2021р.	2022р.	Відношення у % 2022 р. до 2018 р.
1. Оцінка ліквідності								
1.1	Високоліквідні активи (А1)	≥П1	732,00	321,00	233,00	256,00	16,00	2,19
1.2	Середньоліквідні активи (А2)	≥П2	1967,00	1821,00	1883,00	1745,00	2063,00	104,88
1.3	Низьколіквідні активи (А3)	≥П3	826,00	870,00	1014,00	1130,00	1868,00	226,15
1.4	Найбільш строкові зобов'язання (П1)	≤А1	148,00	91,00	91,00	94,00	86,00	58,11
1.5	Короткострокові зобов'язання (П2)	≤А2	309,00	104,00	135,00	179,00	882,00	285,44
1.6	Довгострокові зобов'язання (П3)	≤А3	334,00	993,00	935,00	3294,00	3297,00	987,13
2. Оцінка платоспроможності								
2.1	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	≥0,2	1,602	1,646	1,031	0,566	0,011	0,67
2.2	Проміжний коефіцієнт покриття	≥0,7	2,26	2,42	1,60	0,68	0,11	5,08
2.3	Коефіцієнт покриття (загальної ліквідності)	≥2	8,12	15,45	13,85	8,26	3,00	36,94
2.4	Коефіцієнт загальної платоспроможності	Збільшення	6,06	3,94	4,30	2,28	2,05	33,86
3. Оцінка оборотності оборотних активів								
3.1	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-	5875,00	6222,00	6537,00	8224,00	9868,00	167,97
3.2	Середньорічна вартість оборотних активів	-	3044,50	3361,00	3071,00	3431,50	4097,50	134,59
3.3	Коефіцієнт обертання оборотних активів	Збільшення	1,93	1,85	2,13	2,40	2,41	124,80
3.4	Коефіцієнт завантаження оборотних активів	Зменшення	0,52	0,54	0,47	0,42	0,42	80,13
3.5	Тривалість одного обороту оборотних активів, днів	Зменшення	187	194	169	150	149	80

## Додаток Ж

## Оцінка ділової активності господарюючого суб'єкту за 2012-2016 рр.

№ з/п	Показник	2018р.	2019р.	2020р.	2021р.	2022р.	Відношення у % 2022 р. до 2018 р.
Вихідна інформація, тис. грн.							
1	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5875,00	6222,00	6537,00	8224,00	9868,00	167,97
2	Операційні витрати	–	–	–	–	–	–
3	Середньорічна вартість капіталу	3961,50	4738,50	4835,00	6763,00	9179,50	231,72
4	Середньорічна вартість необоротних активів	2760,00	3347,50	3660,50	3961,50	4133,50	149,76
5	Середньорічна вартість оборотних активів	917,00	1377,50	1764,00	3331,50	5082,00	554,20
6	Середньорічна вартість оборотних виробничих фондів та готової продукції і товарів	675,50	848,00	942,00	1072,00	1499,00	221,91
7	Середньорічна величина поточної дебіторської заборгованості	471,50	226,00	139,50	90,50	103,50	21,95
8	Середньорічна вартість власного капіталу	2760,00	3347,50	3660,50	3961,50	4133,50	149,76
9	Середньорічна величина кредиторської заборгованості	120,50	119,50	91,00	92,50	90,00	74,69
Показники ділової активності							
10	Загальний коефіцієнт обертання капіталу	1,48	1,31	1,35	1,22	1,08	72,49
11	Фондовіддача необоротних активів, грн	2,13	1,86	1,79	2,08	2,39	112,15
12	Коефіцієнт обертання оборотних активів	6,41	4,52	3,71	2,47	1,94	30,31
13	Тривалість одного обороту оборотних активів, днів	56	80	97	146	185	330
14	Коефіцієнт обертання оборотних виробничих фондів та готової продукції і товарів	8,70	7,34	6,94	7,67	6,58	75,69
15	Тривалість одного обороту оборотних виробничих фондів, днів	41	49	52	47	55	132
16	Коефіцієнт обертання поточної дебіторської заборгованості	12,46	27,53	46,86	90,87	95,34	765,18
17	Тривалість одного обороту поточної дебіторської заборгованості, днів	29	13	8	4	4	13
18	Коефіцієнт обертання власного капіталу	2,13	1,86	1,79	2,08	2,39	112,15
19	Тривалість одного обороту власного капіталу, днів	169	194	202	173	151	89
20	Коефіцієнт обертання кредиторської заборгованості	–	–	–	–	–	–
21	Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості,	–	–	–	–	–	–

