

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІНЖЕНЕРНИЙ НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ

Кафедра інформаційної економіки, підприємництва та фінансів
(повна назва кафедри)

Кваліфікаційна робота

другий (магістерський)
(рівень вищої освіти)

на тему **УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ТОВ «СІМБІ ПЛЮС» ЗА
ТЕХНОЛОГІЄЮ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ**

Виконав: студент 2 курсу, групи 8.0729-уфпс
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та
(код і назва спеціальності)

страхування»

Колонтай А.В.

освітньої програми управління фінансами
(код і назва освітньої програми)

підприємницьких структур

спеціалізації _____

(код і назва спеціалізації)

(ініціали та прізвище)

Керівник доцент кафедри кафедри інформаційної
економіки, підприємництва та фінансів, доцент, к.е.н.
Яришко О.В.

(посада, вчене звання, науковий ступінь, прізвище та ініціали)

Рецензент доцент кафедри інформаційної економіки,
підприємництва та фінансів, к.філос.н., доц.
Макушинська Г.П.

(посада, вчене звання, науковий ступінь, прізвище та ініціали)

Запоріжжя
2020

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
. ІНЖЕНЕРНИЙ НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ

Кафедра інформаційної економіки, підприємництва та фінансів

Рівень вищої освіти другий (магістерський)

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
(код та назва)

Освітня програма Управління фінансами підприємницьких структур
(код та назва)

Спеціалізація _____
(код та назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри д.е.н., проф.
Метеленко Н.Г.

« ____ » _____ 20 ____ року

З А В Д А Н Н Я
НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ СТУДЕНЦІ

Колонтай Анні В'ячеславівні

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи (проекту) Управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту

керівник роботи Яришко О.В., к.е.н., доцент,

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

затверджені наказом ЗНУ від «09» 10. 2020 року № 1582-с

2. Строк подання студентом роботи _____

3. Вихідні дані до роботи Публічна фінансова звітність підприємства, що розглядається в роботі. Літературні джерела. Фахові періодичні видання

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити) _____

Теоретична частина. Теоретичні та методичні аспекти управління фінансовим станом товариства з обмеженою відповідальністю за технологією фінансового менеджменту

Аналітична частина. Дослідження фінансового стану товариства ТОВ «Сімбі плюс»

Проектна частина. Удосконалення управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)

1. Морфологічний аналіз теоретичних підходів до визначення поняття «фінансовий стан».

2. Узагальнення підходів до трактування категорії «фінансовий менеджмент». 3. Динаміка роздрібногo товарообігу за роками (2015-2019).

4. Динаміка основних фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

5. Динаміка статей балансу ТОВ «Сімбі плюс», тис. грн.

6. Динаміка показників рентабельності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

7. Динаміка показників фінансової стійкості ТОВ «Сімбі плюс». 8.

Динаміка показників ліквідності ТОВ «Сімбі плюс». 9. Алгоритму формування управлінського рішення щодо фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс». 10. Заходи щодо поліпшення фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс». 11. Методи поліпшення фінансового стану за технологією фінансового менеджменту ТОВ «Сімбі плюс». 12. Таблиця обраних змінних для економетричної моделі для ТОВ «Сімбі

6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
1	<i>Яришко О.В., доцент кафедри інформаційної економіки, підприємництва та фінансів</i>	18.09	19.10
2	<i>Яришко О.В., доцент кафедри інформаційної економіки, підприємництва та фінансів</i>	19.10	30.10
3	<i>Яришко О.В., доцент кафедри інформаційної економіки, підприємництва та фінансів</i>	30.10	16.11

7. Дата видачі завдання 10.09.2020 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	<i>Дослідження економічних категорій «фінансовий стан» та «фінансовий менеджмент»</i>	25.10.2020	
2	<i>Огляд літературних джерел з аналізу фінансового стану для товариств з обмеженою відповідальністю</i>	30.10.2020	
3	<i>Збір даних та дослідження звітної документації ТОВ «Сімбі плюс»</i>	06.11. 2020	
4	<i>Аналіз фінансового стану та фінансових результатів ТОВ «Сімбі плюс»</i>	20.11. 2020	
5	<i>Розробка практичних рекомендацій щодо удосконалення управління фінансовим станом та підвищення прибутковості ТОВ «Сімбі плюс»</i>	30.11. 2020	

Студент _____
(підпис)

_____ Колонтай А.В.
(ініціали та прізвище)

Керівник роботи (проекту) _____
(підпис)

_____ Яришко О.В.
(ініціали та прізвище)

Нормоконтроль пройдено

Нормоконтролер _____
(підпис)

_____ Макушинська Г.П.
(ініціали та прізвище)

АНОТАЦІЯ

Колонтай А. В. Управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту.

Кваліфікаційна робота для здобуття ступеня вищої освіти магістра за спеціальністю 072 - Фінанси, банківська справа та страхування, науковий керівник О. В. Яришко. Інженерний навчально-науковий інститут Запорізького Національного університету. Кафедра інформаційної економіки, підприємництва та фінансів, 2020.

Розглянуто теоретичні та методичні основи формування управління фінансовим станом товариство с обмеженою діяльністю за технологією фінансового менеджменту. Проаналізовано сучасний стан, проблеми та перспективи розвитку торгівлі в Україні. Досліджено фінансової стан ТОВ «Сімбі плюс». Удосконалено управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту.

Ключові слова: ФІНАНСОВИЙ СТАН, АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ, ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ, БАЛАНС, РЕНТАБЕЛЬНІСТ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, ТЕМП РОСТУ, ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАННІСТЬ, ПРИБУТОК, АКТИВИ.

ABSTRACT

Kolontai A.V. Management of the financial condition of Ltd "Simbi Plus" on the technology of financial management

Qualification work for obtaining a master's degree in specialty 072 - Finance, Banking and Insurance, supervisor O. V. Yaryshko. Engineering Educational and Scientific Institute of Zaporizhia National University. Department of Information Economics, Entrepreneurship and Finance, 2020.

Theoretical and methodical bases of formation of management of a financial condition of the company with limited activity on technology of financial management are considered. The current state, problems and prospects of trade development in Ukraine are analyzed. The financial condition of LTD "Simbi Plus" was studied. The management of the financial condition of LTD "Simbi Plus" was studied.

Plus" according to financial management technology has been improved. Ways to improve financial management and optimize the structure of financial resources

Keywords: FINANCIAL CONDITION, LIQUIDITY ANALYSIS, FINANCIAL MANAGEMENT, BALANCE SHEET, PROFITABILITY, FINANCIAL STABILITY, GROWTH RATE, ACCOUNTANT.

АННОТАЦИЯ

Колонтай А. В. Управление финансовым состоянием ООО «Симби плюс» по технологии финансового менеджмента.

Квалификационная работа для получения степени высшего образования магистра по специальности 072 - Финансы, банковское дело и страхование, научный руководитель Е. В. Ярышко. Инженерный учебно-научный институт Запорожского Национального университета. Кафедра информационной экономики, предпринимательства и финансов, 2020.

Рассмотрены теоретические и методические основы формирования управления финансовым состоянием общества с ограниченной ответственностью по технологии финансового менеджмента. Проанализировано современное состояние, проблемы и перспективы развития торговли в Украине. Исследована финансовое состояние ООО «Симби плюс». Усовершенствовано управление финансовым состоянием ООО «Симби Плюс» по технологии финансового менеджмента.

Ключевые слова: ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ, ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ, БАЛАНС, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ТЕМП РОСТА, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРИБЫЛЬ, АКТИВЫ.

ЗМІСТ

ВСТУП	10
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ЗА ТЕХНОЛОГІЄЮ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	13
1.1. Економічні категорії «фінансовий стан» та «фінансовий менеджмент» і еволюція їх розвитку	13
1.2. Методичні аспекти управління фінансовим станом товариства с обмеженою відповідальністю за технологією фінансового менеджменту	21
1.3. Стан, проблеми та перспективи розвитку торгівлі в Україні	35
Висновки до розділу 1	48
РОЗДІЛ 2. ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «СІМБІ ПЛЮС»	51
2.1. Організаційно – економічна характеристика ТОВ «Сімбі плюс»	51
2.2. Аналіз динаміки і структури майна ТОВ «Сімбі плюс» і джерел його фінансування	54
2.3. Аналіз фінансових результатів ТОВ «Сімбі плюс»	67
2.4. Аналіз фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» на основі аналітичних показників	77
Висновки до розділу 2	99
РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ТОВ «СІМБІ ПЛЮС» ЗА ТЕХНОЛОГІЄЮ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	103
3.1. Шляхи удосконалення управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту	103
3.2. Оптимізація структури фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі	

плюс» і прогнозування її впливу на фінансовий стан	112
Висновки до розділу 3	125
ВИСНОВКИ	129
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	134
ДОДАТКИ	141

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОСИЛАНЬ, СИМВОЛІВ, ОДИНИЦЬ,
СКОРОЧЕНЬ ТА ТЕРМІНІВ

Слово / словосполучення	Скорочення	Умови використання
А		
Автор	авт.	
Автореферат	автореф.	
В		
Вулиця	вул.	
Вищий навчальний заклад	ВУЗ	
Верховна Рада України	ВРУ	
Г		
Гривня	грн.	біля цифр
Д		
Додаток	дод.	
Директор	дир.	біля прізвища
Дисертація	дис.	
Доклад	докл.	
Доктор	д-р	у назві вченій ступіні
Документ	док.	
Доцент	доц.	біля прізвища
Ж		
Жінок	жін.	
З		
Завідуючий	зав.	при назві посади
Завод	з-д	
Значення	знач.	
І		
Імені	ім	біля прізвища
Інше	ін.	
К		
Кандидат	канд.	в назві вченій ступіні
Кафедра	каф.	
Кабінет міністрів України	КМУ	
Кілограм	кг.	біля цифр
Л		
Літр	л.	біля цифр
М		
Максимальний	макс.	
Мінімальний	мин.	
Місто	м.	
Н		
Науково дослідницький інститут	НДІ	

Слово / словосполучення	Скорочення	Умови використання
Номер	№	біля цифр
О		
Область, обласний	обл.	
Організація	орг.	
Одиниця виміру	од. вим	
П		
Публічне акціонерне товариство	ПАТ	
Приватне акціонерне товариство	ПрАТ	
Примітка	прим.	
Промисловість	пром-сть	
Положення (стандарт) бухгалтерського обліку	П(с)БО	
Р		
Рік	р.	біля цифр
Роки	р.р.	біля цифр
Розділ	розд.	
Район	р-н	
Редакція, редактор	ред.	
Реферат	реф.	
Рецензія	рец.	
Рисунок	рис.	
С		
Середній	сер.	
Старший	ст.	
Сторінка	с.	біля цифр
Т		
Таблиця	табл.	
Таке інше	т.і.	
Так далі	т.д.	
Товариство з обмеженою відповідальністю	ТОВ	
Тисяч одиниць	тис. од.	біля цифр
Тисяч гривень	тис. грн.	біля цифр
Тисяч тон	тис. т.	біля цифр
Тисяч кілограм	тис. кг.	
Ф		
Факультет	фак.	
Фінансовий потенціал підприємства	ФПП	
Ч		
Чоловік	чол.	

ВСТУП

Фінансовий стан – це найважливіша характеристика функціонування підприємств в ринкових умовах. Він є важливим чинником конкурентоспроможності і розвитку підприємства. Стійкий фінансовий стан є результатом ефективного управління всією діяльністю підприємства.

Нестабільність економічної політики держави, розвиток інфляційних процесів, недостатній внутрішній платоспроможний попит, зростання тарифів в галузях природних монополій та інше, спричиняють дестабілізацію ресурсних потоків і призводять до ризиків і непрогнозованих втрат, обертаючись кризовим фінансовим станом підприємства.

Сучасні підходи до управління фінансовим станом повинні спиратися на технології фінансового менеджменту. Процес управління фінансовими потоками товариств з обмеженою діяльністю вимагає створення гнучкої системи прийняття фінансових рішень. Основою такої системи є оцінка фінансового стану, що визначає його рівень, дозволяє дослідити динаміку всіх показників, порівняти їх і розробити заходи з поліпшення фінансового стану з використанням технології фінансового менеджменту. Тому проблема управління фінансовим станом за технологією фінансового менеджменту є найбільш складною сьогодні.

Актуальному як з теоретичної, так із практичної сторони, питанню управління фінансовим станом підприємства присвячено безліч праць вітчизняних і зарубіжних авторів. Засновниками розробки й розвитку цього питання вважають представників англо-американської школи Р. Фоулк, Дж. Кеннон, Р. Сміт, Дж. Хорріган, фахівці фірми Дюпон. В Україні дослідження з цих питань висвітлено у працях у працях О. І. Барановського, А. І. Даниленко, Л. А. Лахтіонова, О. В. Павловської, В. В. Сопко, А. М. Поддєрьогіна, Н. П. Шморгуна, Г. В. Савіцької, М. Д. Білик, О. О. Терещенко, М. Г. Чумаченко та ін..

При всій значимості проведених наукових досліджень у тріаді “теорія–методика–практика”, окремі питання комплексного управління фінансовим станом підприємства за технологією фінансового менеджменту вивчені недостатньо.

Метою дослідження є розробка науково–обґрунтованих методичних і практичних рекомендацій управління фінансовим станом підприємства за технологією фінансового менеджменту.

Зазначена мета зумовила постановку та розв’язання таких завдань:

- визначити економічну сутність понять фінансовий стан і фінансовий менеджмент;
- розглянути методичні аспекти управління фінансовим станом товариства с обмеженою відповідальністю за технологією фінансового менеджменту;
- дослідити стан, проблеми та перспективи розвитку торгівлі в Україні
- провести оцінку фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс»;
- запропонувати пропозиції щодо вдосконалення управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту.

Об’єктом дослідження – процес управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту;

Предметом дослідження є сукупність організаційно–економічних відносин, що складаються в процесі управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту.

Методи дослідження: логічного узагальнення, системного підходу, економіко-математичного моделювання, статистичні методи.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в отриманні науково обґрунтованих результатів, які в сукупності дають змогу розв’язати важливу проблему управління фінансовим станом підприємства за технологією фінансового менеджменту. Зокрема:

- дістало подальшого розвитку система управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту;

- удосконалено методику прогнозування впливу структури фінансових ресурсів на фінансовий стан ТОВ «Сімбі плюс».

Інформаційною базою для дослідження слугували наукові розробки навчальні посібники, монографії, періодичні видання, дисертації, статистичні збірники, матеріали, що відображають господарську та фінансову діяльність ТОВ «Сімбі плюс», а також різноманітні методологічні джерела, законодавчі акти та нормативні документи України

Практичне значення одержаних результатів полягає в розробці рекомендацій щодо вдосконалення управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту.

За результатами дослідження за темою роботи опубліковано тези на конференції: «Біоекономіка як ключовий фактор розвитку виробництва та екологізації промислового регіону (26-27 листопада 2020 року, м. Запоріжжя)

Обсяг та структура роботи. Робота складається з вступу, трьох розділів, висновків до кожного розділу, загальних висновків, списку використаних джерел, додатків. Повний обсяг дипломної роботи становить 146 машинописних сторінок, в т. ч. основний текст займає 140 сторінок. Робота містить 32 таблиць і 25 рисунків; список використаних джерел налічує 82 найменувань і займає 6 сторінок, 6 додатків на 6 сторінках.

РОЗДІЛ 1.

ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ТОВАРИСТВА С ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ЗА ТЕХНОЛОГІЄЮ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

1.1 Економічні категорії «фінансовий стан» та «фінансовий менеджмент» і еволюція їх розвитку

За останні роки в Україні відбулись і відбуваються глибокі економічні зміни, зумовлені процесами розбудови ринкової економіки. В цих умовах питання управління фінансовим станом є особливо актуальним.

Сьогодні у наукових джерелах бачимо значну кількість підходів щодо визначення поняття фінансового стану підприємства, але немає єдиної думки щодо сутності поняття «фінансовий стан підприємства». Розглянемо де - які з них.

Автор навчального посібника «Фінансовий аналіз» Косова Т. Д. вважає: «найбільш економічно обґрунтованим та об'єктивним є визначення фінансового стану як результату взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, який визначається сукупністю факторів, пов'язаних зі звичайною діяльністю підприємства» [1, с. 127].

Кузьменко Л. В. надає наступне визначення: «фінансовий стан підприємства визначається сукупністю показників, що відображають наявність, розміщення і використання ресурсів підприємства, його реальні й потенційні фінансові можливості. Він безпосередньо впливає на ефективність підприємницької діяльності господарюючих суб'єктів [2]».

Ніколаєва Т. П. [3] визначає «фінансовий стан підприємств характеризується сукупністю показників, що відображають процес формування і використання його фінансових ресурсів. У ринковій економіці фінансовий стан підприємства відображає кінцеві результати його діяльності,

які цікавлять не тільки працівників підприємства, але і його партнерів, державні, фінансові, податкові та інші органи» [4].

Шпак Н. З. та Рудницька О. М. розглядають фінансовий стан як «економічну категорію, що відображає стан капіталу в процесі його кругообігу і здатність суб'єкту господарювання до саморозвитку» [5, с. 258]. Дане визначення розглядає фінансовий стан підприємства як економічну категорію, яка визначає здатність підприємства до розвитку, що, є некоректним, оскільки «фінансовий стан» це не економічна категорія, а поняття. У цілому, дане твердження недостатньо приділяє уваги обґрунтуванню фінансового стану як економічної категорії [6].

У Методичних рекомендаціях щодо аналізу фінансово-господарського стану підприємств або організацій Державної податкової адміністрації України (лист № 759/10/20-2117 від 27.01.1998 р.) зазначено, що фінансове положення (стан) є комплексним поняттям і відображає рейтинг підприємства на фінансовому ринку, його кредитно - і податкоспроможність характеризується системою показників, які визначають на конкретну дату [7].

Стосовно даного трактування сумніви виникають у достатньо суб'єктивному формуванні певного рейтингу підприємства на фінансовому ринку, оскільки не зрозуміло, за якою методикою цей рейтинг будується і яким чином характеризувати при цьому фінансовий стан підприємства. Крім того, недоцільним вважаємо звужувати поняття фінансового стану до відображення тільки кредитно – і податкоспроможності підприємства[8].

Таблиця 1.1

Морфологічний аналіз теоретичних підходів до визначення поняття
«фінансовий стан»

Визначення терміну	Автор
1	2
Складна економічна категорія, що відображає на певний момент стан капіталу в процесі його кругообороту і здатність суб'єкта господарювання до саморозвитку.	Г.В.Савицька [9,с.250]

Продовження таблиці 1.1

1	2
Комплексне поняття, що відображає якісну сторону виробничої та фінансової діяльності ті є результатом реалізації всіх елементів зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин підприємства.	М.Я.Дем'яненко [10, с.316]
Реальна (на фіксований момент часу) і потенційна фінансова спроможність підприємства забезпечити певний рівень фінансування поточної діяльності, саморозвитку та погашення зобов'язань перед підприємствами й державою.	М.Д.Білик [11, с.117]
Рівень забезпечення економічного суб'єкта коштами для здійснення господарської діяльності, підтримки нормального режиму роботи й своєчасного проведення розрахунків.	А.Б.Борисов [12]
Визначається сукупністю показників, що відображають наявність, розміщення і використання ресурсів економічних систем, реальні та потенційні фінансові можливості.	Ю.С.Цал-Цалко [13, с.321]
Характеристика, на певний момент часу, спроможності матеріально-фінансових потоків капіталу за всіма фазами циклу кругообігу капіталу забезпечувати правильні пропорції, незважаючи на збурюючі процеси.	В.А.Забродський, Н.А.Кизим [14]
Характеристика фінансової конкурентоздатності суб'єкта господарювання (тобто платоспроможності, кредитоспроможності), використання фінансових ресурсів і капіталу, виконання зобов'язань перед державою й іншими суб'єктами що хазяюють.	Н.І.Верхоглядова [15, с.56]
Характеризується розміщенням коштів підприємства, джерел їх формування та фінансовою стійкістю.	В.Г.Федоренко, Е.Р.Якушев, Т.В.Гаврилова [16]
Результат фінансово-господарської діяльності.	Л.А.Тижненко [17]
Характеризується ліквідністю балансу, фінансовою стійкістю й платоспроможністю, оцінка яких здійснюється за допомогою відносних показників, заснованих на порівнянні різних груп активу та пасиву балансу.	А.Л.Хотомлянський, М.Д.Белявцева, В.М.Чаплинська [18]
Характеризується сукупністю показників, що відображають процес формування та використання фінансових засобів організації.	Г.Б.Поляк [19, с.231]
Характеризується системою показників, що відображають стан капіталу в процесі його кругообігу та здатність суб'єкта господарювання фінансувати свою діяльність на фіксований момент часу.	А.Г.Семенов, О.О.Єропутова, Т.В.Перекрест, А.В.Лисенко [20]
Наявність у підприємств, фірм, компаній, підприємців та ін. фінансових ресурсів і грошових коштів, необхідних для раціональної господарської діяльності, грошових розрахунків з іншими суб'єктами господарювання та державними органами.	С.В.Мочерний, Я.С.Ляріна, О.А.Устенко, С.І.Юрій [21]

Таким чином, результати критичної оцінки літературних джерел свідчать, що єдиного визначення поняття «фінансовий стан підприємства» не існує.

Виходячи з даного вважаємо, що фінансовий стан – це сукупність показників, які надають інформацію про його фінансову платоспроможність і ліквідність, рівень фінансової стійкості й ділової активності та надають можливість для подальшого аналізу фінансової діяльності та діяльності взагалі.

Аналіз фінансового стану за даними фінансової звітності є необхідною умовою оцінки якості господарської діяльності підприємства.

Мета аналізу фінансового стану — комплексна оцінка фінансового стану підприємства, його ділової та ринкової активності для пошуку шляхів поліпшення його платоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості, визначення та прогнозування впливу факторів на зміну фінансового стану підприємства.

З метою управління фінансовим станом застосовують технологію фінансового менеджменту.

У сучасній системі управління діяльністю будь-якого підприємства в найбільш складною і важливою ланкою є управління фінансами.

Фінансовий менеджмент являє собою систему принципів і методів розроблення та реалізації управлінських рішень, пов'язаних з формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів економічних суб'єктів та організацією обороту їх коштів.

Об'єктом управління виступають фінансові відносини суб'єктів економічної діяльності та їх фінансова діяльність.

Суб'єктами управління є менеджери різних рівнів та профілів.

У країнах із розвинутою ринковою економікою «фінансовий менеджмент» як спеціалізована сфера управління — виділилися на рубежі XIX-XX ст.

Окремі фундаментальні розробки з теорії фінансів велися ще до другої світової війни, наприклад модель оцінки вартості фінансового активу, запропонована Дж. Уільямсом у 1938р. і яка є основою фундаментального підходу. Проте більшість дослідників вважають, що початок цьому процесу поклали роботи видатного вченого Р. Марковіца, що заклали основу сучасної теорії портфеля. Пізніше його учень У. Шарп запропонував спрощений і більш практичний варіант математичного апарату. Подальший розвиток фінансовий менеджмент отримав у дослідженнях вчених, присвячених ціноутворенню цінних паперів, розробці концепції ефективності ринку капіталу, створенню моделей оцінки ризиків й дослідженню їх прибутковості, розробці нових фінансових інструментів тощо.

У другій половині 50-х років проводилися інтенсивні дослідження з теорії структури капіталу і ціни джерел фінансування. Початок дослідженням поклав Дж. Уільямс, праці якого на початку 50-х років продовжив Д. Дюран.

Незважаючи на те, що у світовій практиці фінансовий менеджмент, як окрема галузь теоретичних та практичних знань існує достатньо давно в Україні мова про нього зайшла в 90-х роках минулого століття. Сам термін прийшов до нас із зарубіжної практики.

Сьогодні фінансовий менеджмент набуває все більшої актуальності, оскільки суттєво змінюється роль управління фінансами підприємств.

На жаль, на сьогодні не існує єдиного визначення поняття «фінансовий менеджмент».

Так, Є.Ф. Брігхем визначає фінансовий менеджмент як одну з трьох взаємопов'язаних галузей фінансів: «...підприємницька діяльність у проведенні фінансових операцій з практичним управлінням фірмою включно», поряд із діяльністю на ринку грошей і капіталу та галуззю інвестицій. При цьому він зазначає, що фінансовий менеджмент є найширшою з трьох галузей і важливою сферою діяльності в усіх видах бізнесу, включаючи банки й інші фінансові інститути, та різні підприємства. Але слід мати на увазі, що пряме перенесення зарубіжних підходів, що

використовуються у фінансовому менеджменті, на наші підприємства неможливе з огляду на специфічні умови розвитку вітчизняного ринку, досить нестійким законодавством, в тому числі і проблемами оподаткування, відмінностями між міжнародними та національними стандартами бухгалтерського обліку та фінансової звітності [22].

На думку С.Л. Уліної, «фінансовий менеджмент – саморегулююча фінансова система на рівні комерційної організації, що взаємодіє із зовнішнім середовищем і її функціонування направлене на досягнення загальних цілей управління підприємством. Фінансовий менеджмент комерційної організації входить до складу фінансового управління поряд з фінансово-кредитним механізмом держави та управління фінансами в некомерційних організаціях» [23].

Фінансовий менеджмент визначати як саморегулюючу фінансову систему є некоректно, тому що прийняття управлінського рішення відносно фінансів підприємств знаходиться під впливом законодавчої та нормативної бази, під впливом кон'юнктури фінансового ринку, товарного ринку та цілого ряду інших чинників, з якими підприємство повинно рахуватись, для того щоб отримати позитивні фінансові результати діяльності.

Досить часто зустрічається визначення фінансового менеджменту як виду професійної діяльності, направленої на управління фінансово-господарською діяльністю фірми на основі сучасних методів. Але зводити фінансовий менеджмент до виду професійної діяльності недоцільно, оскільки на сучасному етапі фінансовий менеджмент – це самостійна наука зі сформованим категоріальним апаратом, а не тільки виключно практичний напрямок діяльності.

Достатньо повно визначення фінансового менеджменту дається І.О. Бланком: «це система принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних із формуванням, розподілом та використанням фінансових ресурсів підприємства і організацією обороту його грошових коштів» [24].

На сучасному етапі у фінансово-економічній літературі немає одностайної думки стосовно сфери використання фінансового менеджменту. Визначення багатьох авторів відрізняються від загальноприйнятих світових.

Дуже часто вчені визначають фінансовий менеджмент як управління фінансами фірми. На підтвердження цього слід зазначити, що в закордонній літературі досить часто розрізняють функціональні завдання фінансового менеджменту за такими основними напрямками діяльності;

- 1) фінансовий контролінг;
- 2) управлінням грошовими потоками підприємства.

У окремих виданнях трапляються визначення фінансового менеджменту як процесу управління фінансами на макроекономічному рівні.

Так, на думку Н.Ф. Самсонова, фінансовий менеджмент – це процес управління шляхом використання способів впливу фінансово-кредитного механізму на фінансові ресурси з метою реалізації фінансової політики. При цьому окремі напрямки фінансового менеджменту визначаються об'єктами управління, специфічними формами та методами впливу на фінансові ресурси можуть бути різноманітними при управлінні державними фінансами та кредитом, страховою та банківською справою, фінансами підприємств [25, 26].

Узагальнимо підходи до трактування категорії «фінансовий менеджмент».

Таблиця 1.2

Узагальнення підходів до трактування категорії «фінансовий менеджмент» [27, с.483;28]

Визначення терміну	Автор
1	2
Л.М. Павлова	стратегія і тактика фінансового забезпечення підприємництва, що дозволяє управляти значними фінансовими потоками і знаходити оптимальні фінансові рішення
І.Н. Герчекова	вид професійної діяльності, спрямованої на управління фінансово-господарською діяльністю фірми на основі сучасних методів

Продовження таблиці 1.2

1	2
Є.І Бородина	управління фінансовими потоками з метою найбільш ефективного використання власного і запозиченого капіталу й одержання максимального прибутку
О.Д. Василик	фінансовий менеджмент — це процес управління формуванням і використанням фондів фінансових ресурсів на рівні держави, підприємницьких структур, інших господарських об'єднань і громадян, якщо вони здійснюють фінансові операції. Фінансовий менеджмент це також сукупність форм, методів і засобів, за допомогою яких здійснюється управління фінансовими ресурсами.
Н.М. Давиденко	фінансовий менеджмент представляє собою процес розробки цілей управління фінансами та здійснює вплив на них за допомогою важелів та методів фінансового механізму
В.П. Кудряшов	це діяльність суб'єктів з метою організації раціонального і ефективного формування, розподілу і використання фінансових ресурсів
Павлової Л.Н.	фінансовий менеджмент – це система, функціонування якої спрямовано на досягнення загальних цілей управління підприємством
В.М. Суторміна, В.М. Федосов, Н.С. Рязанова	це система принципів, методів, засобів та форм організації грошових відносин

Головна мета фінансового менеджменту полягає в забезпеченні максимізації добробуту власників підприємства в поточному та перспективному періодах [29], раціональному використанні ресурсів з метою створення ринкової вартості, здатної покрити всі витрати, пов'язані з використанням ресурсів, і забезпечити прийнятний рівень доходів на умовах, адекватних ризику вкладників капіталу.

Фінансовий менеджмент реалізує головну мету й основні завдання шляхом здійснення таких функцій: створення доходів (накопичення капіталу), здійснення витрат (розподільна), контроль ефективності [30, 31].

Таким чином, фінансовий менеджмент можна розглядати, як комплексну систему принципів і методів розробки, реалізації управлінських рішень, що спрямована на формування, розподіл та використання фінансових ресурсів підприємства і організацію його грошових потоків з метою досягнення оперативних-тактичних та стратегічних цілей.

Фінансовий менеджмент розглядається як управління фінансами підприємства. Безумовним є те, що фінансовий менеджмент — це комплексна система, адже будь-яке управлінське рішення має значний вплив на всю діяльність підприємства і викликає необхідність змін в багатьох сферах його функціонування

1.2. Методичні аспекти управління фінансовим станом товариства с обмеженою відповідальністю за технологією фінансового менеджменту

Зміст фінансового менеджменту полягає у виробленні управлінських рішень щодо найефективнішого використання фінансового механізму для досягнення тактичних і стратегічних завдань підприємства. Основні цілі діяльності фінансового менеджменту можна розглядати в рамках класичного управлінського трикутника цілей:

- забезпечення стабільної ліквідності (платоспроможності);
- максимізація рентабельності (як власного так і сукупного капіталу);
- мінімізація ризиків.

Раціональність прийняття управлінських рішень в системі управління фінансовим станом підприємств за технологією фінансового менеджменту, перш за все, обумовлюється специфікою діяльності підприємств і характеризує рівень ефективності діяльності в залежності від рівня науково-технічного прогресу.

Виходячи з функцій фінансів підприємств (формування фінансових ресурсів, їх розподіл і використання; контроль за формуванням і використанням фінансових ресурсів) можна виокремити три основні функціональні блоки фінансового управління: фінансування; оптимізація вкладення коштів в інвестиційну та операційну діяльність (управління активами); фінансовий контролінг.



Рис. 1.1. Функціональні блоки завдань фінансового менеджменту

Управління фінансовим станом підприємства становить окрему частину загальної системи менеджменту і тісно взаємодіє з іншими системами: операційним менеджментом, інвестиційним менеджментом та ін.

Фінансовий стан — одна із найбільш важливих характеристик діяльності підприємства. Він характеризується, перш за все, забезпеченістю фінансовими ресурсами, які необхідні для нормального функціонування, доцільністю їх розміщення, ефективністю використання, взаємовідносинами в сфері фінансів з іншими юридичними і фізичними особами, фінансовою стійкістю та платоспроможністю.

Тобто, на фінансовий стан підприємства має вплив рівень збалансованості структурних елементів його активів і капіталу а також рівень ефективності їх використання. Розглянемо схематичне відображення фінансового стану підприємства.

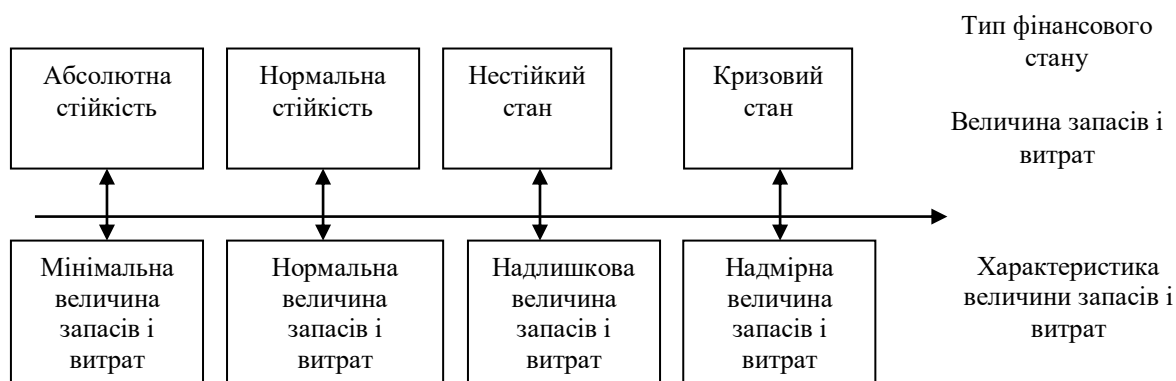


Рис.1.2 Схема фінансового стану підприємства

Необхідність управління фінансовим станом визначається умовами сучасного стану діяльності підприємства, серед яких інтенсивність факторів зовнішнього середовища і існуючі протиріччя внутрішнього, неможливість адаптації головної мети управління, що і вимагає окремих управлінських дій спрямованих на отримання додаткового ефекту від забезпечення належного фінансового менеджменту.

Оптимізація фінансового стану підприємства — це одна з головних умов успішного розвитку в майбутньому періоді. Кризовий фінансовий стан підприємства свідчить про серйозну загрозу можливого банкрутства.

Головним етапом системи управління фінансовим станом за технологією фінансового менеджменту є його оцінка.

Сьогодні підвищується роль комплексної оцінки фінансового стану в управлінні господарською діяльністю. Вона полягає у відстеженні спадних тенденцій у фінансово-господарській діяльності, попередженні входження підприємства в кризу, визначенні причин нестабільного фінансового стану підприємства та ін. наведено (рис.1.3).

Основною метою оцінки фінансового стану є виявлення ознак його погіршення за короткий проміжок часу з використанням певної кількості показників; швидке реагування на зміну умов ринкового середовища й своєчасне прийняття швидких рішень управління



Рис. 1.3. Роль комплексної оцінки фінансового стану в фінансово-господарській діяльності підприємства

Проведення оцінки фінансового стану дає змогу визначити достовірність поточного фінансового обліку та звітності, створює базу для висування гіпотез про закономірності і можливість нестійкого фінансового стану. Фахівці відзначають наявність різноманітних завдань, які можна вирішити за допомогою проведення оцінки фінансового стану підприємства: дослідження рентабельності та фінансової стійкості підприємства; дослідження ефективності використання майна (капіталу) підприємства, забезпечення підприємства власними оборотними коштами; об'єктивна оцінка динаміки та стану ліквідності, платоспроможності та фінансової

стійкості підприємства; оцінка становища суб'єкта господарювання на фінансовому ринку та кількісна оцінка його конкуренто спроможності; аналіз ділової активності підприємства та його становища на ринку цінних паперів; визначення ефективності використання фінансових ресурсів; оцінка майнового стану підприємства: вартість, структура та джерела формування майна; визначення показників фінансової стійкості і автономності підприємства; оцінка платоспроможності підприємства [32, 33].

Оцінка фінансового стану підприємства є складною проблемою. Основою інформаційного забезпечення проведення заходів щодо комплексної оцінки фінансового стану є деталізований фінансовий аналіз, що базується на даних публічної звітності підприємств [34].

Методикою аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств державного сектору економіки, затвердженою Наказом Міністерства фінансів України № 170 від 14.02.2006 р. виділено такі основні компоненти фінансового аналізу діяльності підприємства [35]:

- горизонтальний фінансовий аналіз, який проводиться з метою вивчення динаміки окремих фінансових показників, розрахованих за даними фінансової звітності за певний період часу;
- вертикальний фінансовий аналіз, який базується на порівнянні питомої ваги окремих структурних складових;
- порівняльний фінансовий аналіз, який проводиться для зіставлення планових та фактичних показників, фактичних і нормативних (галузевих, загальних) показників;
- аналіз фінансових коефіцієнтів, який полягає у зіставленні показників звітності та(або) фінансового плану з метою розрахунку коефіцієнтів: коефіцієнт платоспроможності (ліквідності), оцінки оборотності активів, фінансової стабільності підприємства тощо;
- факторний фінансовий аналіз, який проводиться для оцінки впливу окремих чинників на рівень відповідних результативних показників.

У сучасних умовах оцінка фінансового стану підприємств здійснюється за допомогою різних методів, розроблених дослідниками.

На підставі аналізу цих методів запропоновано наступну класифікацію (рис.1.4).



Рис.1 4 Основні методи оцінки фінансового стану підприємства

Найбільш часто застосовують аналіз фінансово стану з використанням фінансових коефіцієнтів, так як вони дають достатньо високу точність результату за умови їх правильної інтерпретації.

Відомо понад 200 відносних аналітичних показників, які можна розраховувати на основі фінансової звітності. Користь кожного конкретного коефіцієнта суворо визначена метою аналізу. Тому при виборі показників, що будуть розраховуватися, в першу чергу необхідно керуватися завданнями і цілями, які потрібно вирішити за допомогою такої оцінки [36].

В основі фінансового аналізу, так і в основі фінансового менеджменту загалом, лежить аналіз фінансової звітності відповідно до Національного положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до

фінансової звітності" [37]. Метою складання фінансової звітності є надання інформації повної, правдивої та неупередженої інформації щодо фінансового стану для прийняття рішень. Фінансова звітність складається з: балансу (звіту про фінансовий стан) (далі — баланс), звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) (далі — звіт про фінансові результати), звіту про рух грошових коштів, звіту про власний капітал і приміток до фінансової звітності.

Таблиця 1.4

Призначення основних компонентів фінансової звітності [37]

Складові фінансової звітності	Зміст	Використання інформації
Баланс	Наявність економічних ресурсів, які контролюються підприємством, на дату балансу	Оцінка структури ресурсів підприємства, їх ліквідності та платоспроможності підприємства, прогнозування майбутніх потреб у позиках, оцінка та прогнозування змін в економічних ресурсах, які підприємство, ймовірно, контролюватиме в майбутньому
Звіт про фінансові результати	Доходи, витрати та фінансові результати діяльності підприємства за звітний період	Оцінка та прогноз: прибутковості діяльності підприємства, структури доходів та витрат
Звіт про власний капітал	Зміни у складі власного капіталу підприємства протягом звітного періоду	Оцінка та прогноз змін у власному капіталі
Звіт про рух грошових коштів	Генерування та використання грошових коштів протягом звітного періоду	Оцінка та прогноз операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства
Примітки	Обрана облікова політика, інформація не наведена безпосередньо у фінансових звітах, але обов'язкова за П(С)БО, додатковий аналіз статей звітності, необхідний для забезпечення її зрозумілості	Оцінка та прогноз: облікової політики, ризиків або непевності, які впливають на підприємство, його ресурси та зобов'язання, діяльності підрозділів підприємства тощо

Існує достатньо велика кількість показників оцінки фінансового стану. Для зручності їх поділяють на кілька груп.

Найчастіше виділяють п'ять груп показників за такими напрямками фінансового аналізу [38]:

1. Аналіз ліквідності. Показники цієї групи дозволяють описати і проаналізувати здатність підприємства відповідати за своїми поточними зобов'язаннями. В основу алгоритму розрахунку цих показників закладена ідея зіставлення поточних активів (оборотних коштів) із короткостроковою кредиторською заборгованістю.

2. Аналіз поточної діяльності. Ефективність поточної фінансово-господарської діяльності оцінюється тривалістю операційного циклу, яка залежить від оборотності коштів у різних видах активів.

3. Аналіз фінансової стійкості. За допомогою цих показників оцінюють склад джерел фінансування і динаміку співвідношення між ними. Аналіз базується на тому, що джерела коштів відрізняються рівнем собівартості, ступенем доступності, рівнем надійності, ступенем ризику.

4. Аналіз рентабельності. Показники цієї групи служать для оцінки загальної ефективності вкладення коштів у підприємство.

5. Аналіз становища і діяльності на ринку капіталів. У межах цього аналізу виконують просторово-часові зіставлення показників, які характеризують становище підприємства на ринку цінних паперів: дивідендний дохід, дохід на акцію, цінність акції тощо.

Також застосовують предикативні моделі, тобто моделі прогностного характеру що використовують для передбачення майбутнього фінансового стану підприємства. Нормативні моделі дозволяють порівняти фактичні з очікуваними результатами діяльності підприємств. Таким чином, фінансовий аналіз є важливим інструментом в управлінні підприємством і базою, на якій будується розроблення довгострокової фінансової політики підприємства спрямованої на покращення його фінансового стану з урахуванням вирішення стратегічних завдань.

Фінансові коефіцієнти доцільно аналізувати в комплексі з декількома іншими, щоб побачити реальну картину. Тому для одержання висновків про фінансовий стан підприємства необхідно зіставити аналітичні показники із

нормативними значеннями або середніми показниками, наприклад, по галузі, регіону, найкращим підприємствам тощо.

Розглянемо окремі групи показників

Майновий стан дає можливість оцінити склад, структуру та динаміку майна і джерел формування капіталу. Аналіз майнового стану проводиться на основі використання форми 1 «Баланс» як без зміни (об'єднання) статей, так і на підставі побудови аналітичного балансу. Аналітичний баланс утворюється об'єднанням однорідних за економічним змістом статей балансу в окремі групи і доповненням його відповідними показниками, що характеризують зміни у майновому стані підприємства (абсолютні зміни, темп росту, структура капіталу).

Ділова активність характеризує сукупність дій підприємства відносно просування продукції на ринках.

Оцінку ділової активності здійснюють за наступними напрямками:

- 1) відсоток виконання плану за основними показниками, забезпечення темпів їх зростання;
- 2) ефективність використання ресурсів підприємства.

Рівень ділової активності підприємства відбивають наступні показники: показники оборотності, що показують скільки отримано чистої виручки на одиницю фінансових ресурсів або активів.

Нормативи значення для показників ділової активності не встановлюються, але чим меншими є строки обертання окремих видів активів, тим швидше вивільняються кошти і відповідно розширюються можливості щодо їх подальшого використання.

Стосовно строків погашення дебіторської або кредиторської заборгованості бажано, щоб данні періоди приблизно дорівнювали одне одному, що вказує на рівновагу у формуванні грошових потоків підприємства.

Прибуток є основною метою діяльності підприємства. Для аналізу прибутковості використовується відносний показник рентабельності, що дозволяє врахувати масштаби підприємства.

Рентабельність – показник прибутковості, який розраховується як відношення отриманого прибутку до понесених витрат. Даний показник відображається у відсотках і показує наскільки діяльність є прибутковою. А. Д. Шеремет у своїй книзі «Комплексний аналіз господарської діяльності» називає рентабельність основним показником ефективності господарської діяльності [39].

Показники рентабельності класифікують за такими ознаками [40]:

- 1) за критерієм часу (моментні, статичні, динамічні);
- 2) за критерієм витрат (активи, застосовані ресурси, споживчі ресурси);
- 3) за критерієм результату (загальний прибуток, оподаткований прибуток, чистий прибуток);
- 4) за критерієм узагальнення (узагальнюючі, локальні, часові);
- 5) за критерієм інфляції (показники, що враховують та не враховують інфляцію) [41].

Співвідношення прибутку підприємства і факторів, які є, по суті, передумовами його виникнення, відображають показники рентабельності. Їх розраховують як виражене у відсотках відношення суми прибутку, отриманого за певний період (рік, квартал), до величини вкладеного капіталу, здійснених витрат, обсягу доходів та інших абсолютних показників[42].

При формуванні сукупності показників для оцінки рентабельності враховують завдання, що ставить перед собою аналітик:

- 1) визначити ефективність продажу;
- 2)здійснити оцінювання ефективності використання власного капіталу і доцільність зростання загальної суми капіталу;
- 3) доцільність збільшення величини оборотних активів та ін.

Таким чином, показники рентабельності є відносними характеристиками фінансових результатів і ефективності діяльності

підприємства. Їх аналіз доцільно проводити в динаміці, в процесі якого необхідно враховувати галузеву специфіку підприємства, його життєвий цикл, масштаби діяльності. Дослідження рентабельності діяльності підприємства є важливим напрямом фінансової діагностики. Результати досліджень дають відповіді на безліч питань, пов'язаних із фінансовими та управлінськими рішеннями, що є основою підвищення конкурентоспроможності підприємства [42].

Фінансова стійкість - складова частина загальної стійкості підприємства, збалансованість фінансових потоків, наявність засобів, що дозволяють організації підтримувати свою діяльність протягом певного періоду часу, в тому числі обслуговуючи отримані кредити і виробляючи продукцію

Стійке фінансове становище підприємства - це результат управління всією сукупністю господарських і виробничих факторів, які визначають результати його діяльності. Фінансова стійкість обумовлена стабільністю економічного середовища, в рамках якого здійснюється діяльність підприємства, залежить від результатів його функціонування, його активного і ефективного реагування на зміни внутрішніх і зовнішніх факторів.

Основним завданням аналізу фінансової стійкості підприємства є оцінка ступеня незалежності від позикових джерел фінансування. У процесі аналізу необхідно дати відповіді на питання: наскільки компанія незалежна з фінансової точки зору, росте чи знижується рівень цієї незалежності і чи відповідає стан його активів і пасивів завданням її фінансово-господарської діяльності.

У класичній теорії аналізу фінансової звітності під фінансовою стійкістю розуміють таке співвідношення активів і зобов'язань організації, яке гарантує певний рівень ризику неспроможності організації. Таким чином, в якості показників фінансової стійкості можуть бути використані коефіцієнти, що характеризують структуру активу і пасиву балансу, а також

співвідношення між окремими статтями активу і пасиву (відносні показники фінансової стійкості)

Аналіз стійкості фінансового стану на ту або іншу дату дозволяє з'ясувати, наскільки правильно підприємство управляло фінансовими ресурсами протягом періоду, що передує цій даті. Важливо, щоб стан фінансових ресурсів відповідало вимогам ринку і відповідало потребам розвитку підприємства, оскільки недостатня фінансова стійкість може призвести до неплатоспроможності підприємства і відсутності у нього коштів для розвитку виробництва, а надлишкова - перешкоджати розвитку, обтяжуючи витрати підприємства зайвими запасами і резервами. Таким чином, сутність фінансової стійкості визначається ефективним формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів.

Фінансове становище підприємства вважається стійким, якщо воно покриває власними коштами не менше половини фінансових ресурсів, необхідних для здійснення нормальної господарської діяльності, ефективно використовує фінансові ресурси, дотримується фінансову, кредитну та розрахункову дисципліну, іншими словами, є платоспроможним.

Оцінка фінансового становища підприємства відіграє важливу роль в Підприємницьке діяльності. Одним із видів такої оцінки є використання показників ліквідності та платоспроможності підприємства.

Під ліквідністю якого-небудь активу розуміють здатність його трансформуватися в грошові кошти, а ступінь ліквідності визначається тривалістю тимчасового періоду, протягом якого ця трансформація може бути здійснена. Чим коротший період, тим вища ліквідність даного виду активів.

Говорячи про ліквідність підприємства, мають на увазі наявність у нього оборотних коштів у розмірі, теоретично достатньому для погашення короткострокових зобов'язань хоча б і з порушенням строків погашення, передбачених контрактами.

Платоспроможність - наявність у підприємства грошових коштів та їх еквівалентів, достатніх для розрахунків за кредиторською заборгованістю, що вимагає негайного погашення. Таким чином, основними ознаками платоспроможності є: а) наявність в достатньому обсязі коштів на розрахунковому рахунку; б) відсутність простроченої кредиторської заборгованості.

Очевидно, що ліквідність і платоспроможність не тотожні один одному. Так, коефіцієнти ліквідності можуть характеризувати фінансовий стан як задовільний, однак по суті ця оцінка може бути помилковою, якщо в поточних активах значна питома вага припадає на неліквіди і прострочену дебіторську заборгованість

Якщо у фірми з'являються певні фінансові труднощі, зрозуміло, вона погашає заборгованість набагато повільніше; вишуковуються додаткові ресурси (короткострокові банківські кредити), відкладаються торгові платежі і т.д. Якщо короткострокові пасиви зростають швидше, ніж оборотні активи, коефіцієнт поточної ліквідності зменшується, що означає (в незмінених умовах) наявність у підприємства проблем з ліквідністю.

Згідно зі стандартами вважається, що цей коефіцієнт повинен знаходитися в межах між 1 і 2 (іноді 3).

Нижня межа зумовлена тим, що поточних активів має бути, щонайменше, досить для погашення короткострокових зобов'язань, інакше підприємство може виявитися неплатоспроможним за цим видом кредиту. Перевищення оборотних активів над короткостроковими зобов'язаннями більш ніж в два рази вважається також небажаним, оскільки свідчить про нераціональне вкладення компанією своїх засобів і неефективному їх використанні.

Фінансовий стан організації можна визнати стійким, якщо при несприятливих змінах зовнішнього середовища вона зберігає здатність нормально функціонувати, своєчасно і повністю виконувати свої зобов'язання за розрахунками з персоналом, постачальниками, банками, по

платежах в бюджет і позабюджетні фонди і при цьому виконувати свої поточні плани і стратегічні програми. Стійкий фінансовий стан в свою чергу робить позитивний вплив на виконання виробничих планів і забезпечення потреб виробництва необхідними ресурсами.

Тому фінансова діяльність як складова частина господарської діяльності направлена на забезпечення планомірного надходження і витрачання грошових ресурсів, виконання розрахункової дисципліни, досягнення раціональних пропорцій власного і позикового капіталу і найбільш ефективного його використання. Головною метою фінансової діяльності є рішення, де, коли і як використовувати фінансові ресурси для ефективного розвитку виробництва і отримання максимального прибутку.

Фінансове становище підприємства вважається стійким, якщо воно покриває власними коштами не менше 50% фінансових ресурсів, необхідних для здійснення нормальної господарської діяльності, ефективно використовує фінансові ресурси, дотримується фінансову, кредитну та розрахункову дисципліну, іншими словами, є платоспроможним. Фінансове становище визначається на основі аналізу ліквідності і платоспроможності, а також оцінки фінансової стійкості [43].

Таким чином, управління фінансовим станом є необхідним для підтримання в умовах постійно мінливих внутрішнього і зовнішнього середовища фінансової рівноваги, стабільної платоспроможності, кредитоспроможності та інвестиційної привабливості господарюючого суб'єкта. Саме тому необхідно приділяти підвищену увагу управлінню фінансовим станом, аналізуючи його і виявляючи шляхи підвищення [44].

Можливо зробити висновок, що управління фінансовим станом за технологією фінансового менеджменту будується на оцінці фінансового стану і визначенню методів фінансового менеджменту спрямованих на його покращення.

1.3 Стан, проблеми та перспективи розвитку торгівлі в Україні

Торгівля, як процес обміну товарно-матеріальними цінностями, відома починаючи з кам'яного віку. Як в той час, так і зараз суттю торгівлі є пропозиція до обміну або продажу товарно-матеріальних, а також нематеріальних цінностей з метою одержання вигоди з цього обміну.

Торгівля виникла з появою поділу праці, як обмін надлишками вироблених продуктів, виробів. Обмін спочатку носив натуральний характер; з виникненням грошей виникли передумови для встановлення товарно-грошових відносин. Торгівля є одним з наймогутніших факторів історичного процесу. Немає такого періоду в історії, коли вона не чинила б в більшій чи меншій мірі вплив на суспільне життя [45].

Витоки сучасної європейської і світової торгівлі сходять до епохи Середньовіччя. Середньовічний ринок IX ст., що існував до розвитку міст, потрібен був тільки для задоволення найнеобхідніших потреб покупців, що склалися з жителів навколишніх населених пунктів, по обміну надлишками тих товарів, які вироблялися або були вирощені в даній місцевості. На таких середньовічних ринках була відсутня необхідність в посередниках і кредиті, а загальний обсяг угод і кількість виручених від продажу коштів ніяк не дозволяли продавцям скласти торгових капіталів, щоб зробити торгівлю основним своїм заняттям, джерелом регулярного доходу і засобом для існування. Первісна європейська торгівля - це торгівля випадкового характеру надлишками товарів, вироблених у власних господарствах (мастках) продавців, без допомоги посередників, спочатку мала переважно мінливий характер, а потім вели виключно за готівку (без кредитного елемента).

Зміни почалися з падінням арабського панування в Середземномор'ї. В процесі розвитку суспільного виробництва і розподілу праці на зміну безпосереднього товарного обміну прийшла торгівля - обмін товарів на гроші. З'явилися особи, які стали купувати товари не для споживання, а для

подальшого перепродажу - купці або торгові посередники, а обмін товарів поступово відокремився в самостійну сферу діяльності, «в якій купівля-продаж товарів здійснюється за допомогою грошей і торгового посередника, який зв'язує виробника і споживача, поперемінно виступаючи покупцем і продавцем» [46, 47].

Уже в X ст. європейські купці (торговці) утворюють самостійний клас або, вірніше, особливий соціальний прошарок, суспільний стан. Своєю зовнішністю і способом життя представники тільки-тільки утвореного торгового стану - вічні блукачі, які не мали ні панів, ні землі, гнані світською владою, бажаною їм багатств, а церквою за лихварство - спочатку мало походили на сучасних комерсантів. Але тим не менше саме цим становленням класу і професіоналів - торговців відкривається якісно новий етап європейського економічного та соціального життя. З плином часу на його основі складається торговий клас так званих бюргерів (від середньовічної назви міста - burg)} складався не тільки з самих купців, а й крім них з числа людей, «... втягнутих у справу вивантаження і транспортування товарів, в справу спорядження і оснащення судів, в справу приготування возів, бочок, ящиків, словом всіх необхідних аксесуарів для перевезення і торгівлі» [46, 47].

Особливий клас утворюють і так звані міняйли - фахівці в області визначення автентичності, вартості, обміну та перевезення грошей різних держав - тобто в сфері послуг, які (пам'ятаючи про середньовічну феодальну роздробленість) були надзвичайно затребувані торговцями.

Отже, заняття торгівлею, а також промислами, що сприяють торгівлі, перетворюються з випадкових в професійні - стають справою представників особливого класу. Замкнутість стану осіб, зайнятих торгівлею, дозволило привнести в неї кредитний елемент. Попит на кредит народив пропозицію - колишні «міняльники» стали ще й лихварями, а типовою формою торгової угоди став комплект документів, згодом перетворився на перевідний вексель.

Наступним значущим моментом історії європейської торгівлі є поділ її на оптову та роздрібну, що сталося вже в XIV ст. Причинами цього послужило збільшення протяжності торгових маршрутів, необхідність оперувати різної монетою, поділ функцій (прикажчики, комісionери, господарі складів) і необхідність рахівництва, якого вже вимагало повсякденне використання кредиту [48]. Втім, протягом ще тривалого часу зберігали свої роздрібні крамниці і великі купці. Історики звертають увагу, що в різних мовах в цей час з'являються різні слова, що позначають, відповідно, оптового і роздрібногo торговців [49].

Саме дрібні торговці починають концентруватися на продажу окремих категорій товарів, відбувається процес функціональної спеціалізації. Як зазначає Ф. Бродель, така спеціалізація відбувалася тільки «внизу», «біля основи економіки». Навпаки, діяльності оптових торговців (купців) протягом ще довгого часу був властивий універсальний, що не спеціалізований характер[49].

Уже епоха кінця XVII в. характеризувалася великою кількістю роздрібних торгових точок. Існують певні групи торговців, в залежності від роду товарів, що продаються. Але відділення оптової торгівлі від роздрібної на рівні окремих купців ще поки не було: кожен, хто знаходив це для себе зручним, торгував не тільки оптом, але і в роздріб товарами як власного виробництва, так і закупленими [50, 51], а заодно ще і давав гроші в зростання, тобто одночасно з торгівлею товарною займався і торгівлею грошовою. На загальну думку дослідників, лише в XVIII в. оптова торгівля відокремлюється від роздрібної, товарні операції від кредитних, окремі галузі торгівлі один від одного, промисли - від випадкових торгових операцій, і, нарешті, виділяється клас купців-професіоналів, які займалися торгівлею [52].

Купці продавали товари прибулим з провінцій купцям в кредит (з встановленням відстрочки платежу) [53]. Поступово функціональне навантаження формування попиту виявляється покладеною на купців, що

сприяє концентрації економічної сили в їх руках: саме купець приймав рішення про те, які товари придбати і яким чином, по яких каналах збуту їх продати. Власне, різновиди каналів збуту також були нечисленні (лавки, ярмарки, торжки і т.д.)

В середині XIX ст. в Європі відбувається так звана Друга промислова революція. Почавшись в 1840-х рр. з великомасштабного залізничного будівництва, ця революція привела до бурхливого розвитку «великого бізнесу» в період 1880-1920 рр. [54]:

В умовах розвитку великого промислового виробництва на тлі жорсткої конкуренції збут товарів перетворюється для їх виробників в серйозну проблему. Для її вирішення вдаються до найрізноманітніших методів, в тому числі - до вдосконалень відомих і створення нових технологій продажів, серед яких - ті, що згодом стали відомі під назвою «маркетингових стратегій». Основним елементом такої стратегії є так званий бренд, що візуалізується спочатку головним чином за допомогою охоронюваних товарних знаків, потім - фірмових найменувань, комерційних позначень, торгових марок, промислових зразків, ноу-хау, ділової репутації і т.д. Поява брендів, що дозволяють відрізнити товари одних виробників від інших, також можна вважати одним з історичних етапів розвитку торгівлі.

Промисловий прогрес, розширення географічних кордонів товарних ринків, зростання конкуренції і маркетингові стратегії зумовили появу нових форм торговельного посередництва, дистриб'юторської діяльності, дилерської діяльності, франчайзингу, лізингової діяльності. Мета діяльності посередників, що здійснюють вищевказані види діяльності на професійній основі, - організувати продаж товарів таким способом, щоб забезпечити можливість послідовного збільшення обсягів продажів товарів і реалізації товарів кінцевим споживачам. Не минули ці процеси стороною і вітчизняний торговий оборот. Майже 70 років існувала система адміністративно-командної економіки, за останні роки склалася система торгових посередників з урахуванням західного досвіду. Саме від

роздрібного продавця залежить той асортимент, який буде запропонований до продажу споживачеві і прибуток, яку в кінцевому рахунку отримає виробник, який часто і не перебуває з роздрібним продавцем в договірних відносинах. Роздрібні торгові магазини організовані в торгові мережі, частина яких, прагнучи до збільшення частки в торговому обороті, виявляються здатними «диктувати» постачальникам умови поставки товарів. Йдеться про явище, яке в деяких дослідженнях отримало назву «рітейлізація» - захоплення влади в сфері роздрібних продажів торговими мережами. Виникнення і розвиток торговельних мереж взагалі є відмінною рисою другої половини ХХ в. в сфері споживчого ринку.

Поряд з означеними вище процесами не можна не згадати про те, що з розвитком мережі Інтернет частка продажу товарів з її використанням неухильно зростає.

До значимих історичних віх торгівлі її становлення і розвитку відносяться [54]:

- 1) утворення особливого купецького стану;
- 2) торгівля в кредит;
- 3) поділ торгівлі на оптову та роздрібну;
- 4) виникнення спеціалізації купців;
- 5) становлення і розвиток поняття про бренд (іміджі) торговця і товару і, нарешті;
- 6) поява різноманітних форм торговельного посередництва;
- 7) розвиток торговельних мереж,
- 8) поява і розвиток електронної торгівлі.

Отже, торгівля - галузь господарства і вид економічної діяльності, спрямований на здійснення купівлі-продажу, обміну товарів, а також пов'язані з цим процеси: безпосереднє обслуговування покупців, доставка товарів, їх зберігання та підготовка до продажу.

У вузькому сенсі торгівлею називають переговорний процес приходу до угоди про істотні умови угоди. Торгівля - це значне джерело податкових надходжень до бюджету країни або регіону.

Оптова торгівля - це будь-яка діяльність з продажу товарів тим, хто купує їх з метою або подальшого використання як сировину (переробка, пошив), або перепродажу. Тому при оптовій торгівлі товар закупається великими партіями і в великих обсягах.

Роздрібна торгівля - це особлива діяльність людей, пов'язана із здійсненням акту купівлі-продажу товарів кінцевим споживачам. Ця діяльність являє собою сукупність специфічних технологічних і господарських операцій, спрямованих на обслуговування процесу обміну, і є завершальною ланкою руху товару в сфері обігу [55, 56].

Розвиток торговельної мережі є одним із показників стану розвитку внутрішнього ринку споживчих товарів. За таких умов зазнають змін пріоритети економічних і товарних відносин України, що потребує адаптації внутрішнього ринку до міжнародних вимог для забезпечення внутрішньої та міжнародної конкурентоспроможності [57].

Торгівля – одна з найкрупніших галузей економіки будь-якої країни як за кількістю зайнятих в ній людей, так і за обсягом діяльності та внеском в загальний економічний потенціал. В межах однієї країни торгівля виконує суспільно необхідну функцію – доведення товарів від виробника до споживача. Україна є містким й інвестиційно-привабливим ринком для розвитку роздрібною торгівлі. Головним результатом розвитку ринку ритейлу в Україні останніми роками було збільшення ролі сучасної організованої торгівлі. Водночас українському ринку роздрібною торгівлі поки що не властиві тенденції, характерні для інших країн Центральної і Східної Європи. Тому, розглядаючи стан і перспективи розвитку торговельних мереж в Україні, слід звернути увагу на ситуацію в країні та стрімкий вихід на ринок торговельних мереж різних форматів торгівлі, що загострює серед них конкуренцію [58].

Таблиця 1.5

Структура товарообороту оптової та роздрібної торгівлі

Показник	Структура оптового товарообороту підприємств оптової торгівлі ^{1 2 3}			Товарна структура роздрібного товарообороту підприємств роздрібної торгівлі ^{1 2 3}		
	2017р.	2018р	2019р	2017р	2018р	2019р
1	2	3	4	5	6	7
Товарооборот, млн. грн.	1908670,6	2215367,4	2322176,9	586 330,1	668 369,6	793479,2
продовольчі товари	314047,6	356102,8	392139,9	233204,1	289695,9	336587,9
непродовольчі товари	1594623,0	1859264,6	1930037,0	353126,0	378673,7	456891,3
Питома вага в товарообороті, %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
продовольчі товари	16,5	16,1	16,9	39,8	43,3	42,4
непродовольчі товари	83,5	83,9	83,1	60,2	56,7	57,6

Примітка: джерело складено за даними [59-60]

Розглянемо ситуацію з суб'єктами господарювання в таблиці 1.6

Таблиця 1.6

Кількість суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності у 2015-2019 роках

Показник	Код за КВЕД–2010	Роки	Кількість суб'єктів господарювання з урахуванням банків		
			усього, одиниць	з них фізичні особи-підприємці, одиниць	у % до загального показника суб'єктів господарювання відповідного виду діяльності
1	2	3	4	5	6
Оптова торгівля, крім торгівлі автотранспортними засобами та мотоциклами	46	2015	192990	123711	64,1
	46	2016	178878	117561	65,7
	46	2017	172829	105573	61,1
	46	2018	173731	102943	59,3
	46	2019	184043	106040	57,6

Продовження таблиці 1.6

1	2	3	4	5	6
Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами	46.33	2015	2467	1768	71,7
	46.33	2016	2262	1598	70,6
	46.33	2017	2145	1409	65,7
	46.33	2018	2177	1393	64,0
	46.33	2019	2331	1463	62,8

Примітка: джерело складено за даними [61]

Аналіз даних про кількість суб'єктів господарювання з урахуванням банків показав, що в найбільша кількість спостерігалась у 2015 році і становила 192990 одиниць.

Аналіз даних про кількість фізичних осіб – підприємців в оптовій торгівлі молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами, зазначає їх зменшення від 1768 до 1393 одиниць з 2015р. до 2018р., рисунок 1.4.

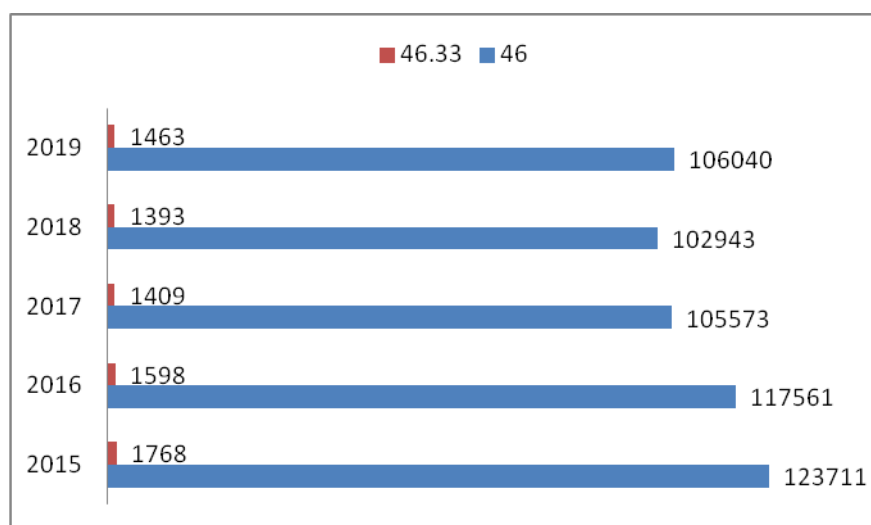


Рис.1.4. Динаміка кількість фізичних осіб – підприємців в оптовій торгівлі молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами і в загальній оптовій торгівлі за кодами КВЕД 46 і 46.33 за 2015-2019рр.

Джерело: складено за даними [61]

Протягом аналізованого періоду найбільший роздрібний товарообіг країни припадав на 2016р. і склав 1159271,9 млн. грн.. та зазнав різкого спаду

в 2017р. і склав 816553,5 млн. грн., що свідчить про різке погіршення в сфері торгівлі, а отже вказує на зменшення купівельної спроможності (рис. 1.5).

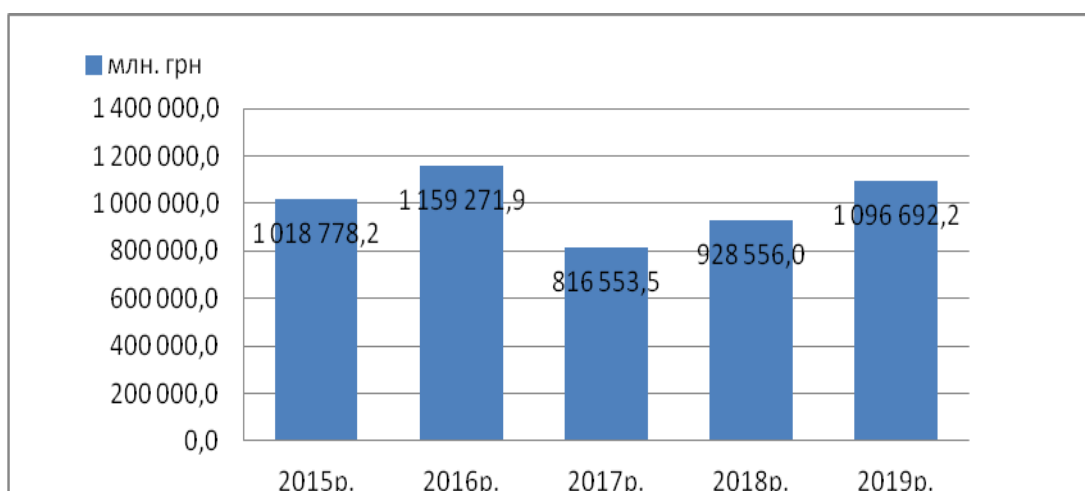


Рис.1.5 Динаміка роздрібного товарообігу за роками (2015-2019)

Джерело: складено за даними [62]

За розрахунками 2019 року із загальної кількості обору роздрібною торгівлі по регіонах Київська область мала роздрібний товарообіг 8281,9 млн. грн., що складає 7,1% від повного обсягу України, в той час як Запорізька область мала роздрібний товарообіг 4815,8 млн. грн., що складає 4,1% (табл.1.7) .

Таблиця 1.7

Обсяг обороту роздрібною торгівлі по регіонах України у грудні 2019

(млн. грн.)

Показник	Роздрібний товарообіг	%	зростаючим підсумком з початку року	%
Україна	116 422,8	100,0	1 096 692,2	100,0
Київська обл.	8 281,9	7,1	83 064,2	7,1
Запорізька обл.	4 815,8	4,1	83 064,2	4,1

Джерело: складено за даними [63]

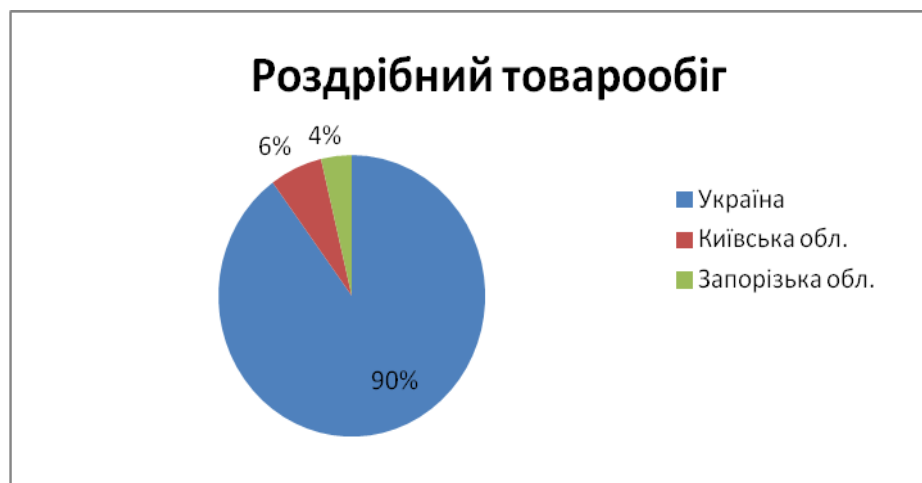


Рис.1 6.Обсяг обороту роздрібної торгівлі по регіонах України
у грудні 2019

Джерело: складено за даними [63]

У сфері внутрішньої торгівлі функціонують специфічні економічні відносини, на основі яких установлюється особлива ринкова форма зв'язку між виробництвом і споживанням, забезпечується реалізація товарів і вартості. Зазвичай логічним завершенням процесу товарного виробництва є реалізація товарів на ринку [64, 65].

Зростання обсягів роздрібного товарообороту підприємств за класами споживчих товарів свідчать дані таблиці 1.8

Таблиця 1.8

Індекси фізичного обсягу роздрібного товарообороту підприємств
у 2015-2019 роках (відсотків до попереднього року; у порівнянних цінах)

Показник	2015р.	2016р.	2017р.	2018р.	2019р.	Відх. 2016/ 2015	Відх. 2017/ 2016	Відх. 2018/ 2017	Відх. 2019/ 2018
Усі товари	80,2	104,5	106	105,8	111,4	24,3	1,5	-0,2	5,6
Продовольчі товари	82,4	101,5	105,5	111,2	105,8	19,1	4,0	5,7	-5,4
харчові продукти	83,8	103,9	106,8	114,6	107,0	20,1	2,9	7,8	-7,6
алкогольні напої	89,2	97,1	113,2	113,2	104,4	7,9	16,1	0	-8,8
Непродовольчі товари	78,7	106,5	102,1	102,1	115,6	27,8	-4,4	0	13,5

Джерело: складено за даними [66]

Згідно даних офіційної статистики найбільше відхилення продовольчих та непродовольчих товарів спостерігалось в 2016 році. В групі продовольчих товарів найбільше відхилення в класі харчових продуктів, їх зріст в 2016 р. виявився більшим на 20,1% ніж в попередньому. В 2019 році вся група продовольчих товарів зазнала спаду на 5,4 %.

Роздрібний товарооборот включає дохід від перепродажу безпосередньо населенню нових або уживаних споживчих товарів (за готівку, банківські платіжні картки тощо) через магазини, Інтернет магазини, аптеки, автозаправні станції, кіоски, лотки, намети, фірми поштового замовлення тощо з урахуванням суми непрямих податків на продані споживчі товари (ПДВ, акцизний збір тощо).

Індекс фізичного обсягу – це відношення обсягу роздрібного товарообороту за звітний період звітного року до обсягу відповідного періоду попереднього року, перерахованого в порівнянних цінах з використанням індексу споживчих цін, обчисленого за індивідуальними індексами споживчих цін на товари. [67]

Розглянемо стан торгівлі продовольчими товарами, а саме тієї продукції, якою займається ТОВ «Сімбі плюс», діяльність якого аналізується (табл. 1.9)

Таблиця 1.9.

Індекси фізичного обсягу роздрібного товарообороту підприємств за товарними групами у 2015-2019 роках
(відсотків до попереднього року; у порівнянних цінах)

Показник	2015р.	2016р.	2017р.	2018р.	2019р.	Відх. 2016/ 2015	Відх. 2017/ 2016	Відх. 2018/ 2017	Відх. 2019/ 2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Усі товари	80,2	104,5	106,0	105,8	111,4	24,3	1,5	-0,2	5,6
Продовольчі товари	82,4	101,5	105,5	112,2	105,8	19,1	4,0	6,7	-6,4
масло вершкове	93,3	98,0	90,0	105,2	112,9	4,7	-8,0	15,2	7,7

Продовження таблиці 1.9

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
молоко та продукти молочні	96,3	104,2	96,4	106,7	112,9	7,9	-7,8	10,3	6,2
сир сичужний, плавлений та кисломолочний	97,7	102,5	101,0	113,1	113,9	4,8	-1,5	12,1	0,8

Джерело: складено за даними [66]

Статистичні данні вказують на наступне: такі товари як масло вершкове, молоко, молочні продукти, та сир мали значний ріст продажу в 2016 році. Та бачимо негативні зміни уже в 2017р., продаж масла вершкового знизився на 8 %, молока та молочних продуктів на 7,8 %, а сирних продуктів на 1,5 %. В цілому продаж продовольчих товарів за 2017 рік збільшився на 4%, але це порівняно менше ніж у 2016р.

Таблиця 1.10

Товарна структура роздрібногo товарообороту підприємств роздрібної торгівлі (відсотків) за 2015-2019рр.

	2015р.	2016р.	2017р.	2018р.	2019р.
Усі товари	100	100	100	100	100
Продовольчі товари	41,1	41,0	39,8	43,3	42,4
масло вершкове	0,5	0,6	0,6	0,6	0,6
молоко та продукти молочні	2,0	2,2	2,4	2,6	4,8
сир сичужний, плавлений та кисломолочний	1,4	1,4	1,6	1,8	1,9

Джерело: складено за даними [66]

З наведених даних офіційної статистики за період 2015-2019 рр. бачимо, що загальний відсоток продажу в роздрібній торгівлі продовольчих товарів був найменшим в 2017р. і склав 39,8%, в той час як найбільший спостерігався в 2018р. і склав 43,3%.

Згідно статистичних даних, як показано на діаграмі, найбільш вживані це молоко та молочні продукти. Їх обсяг продажу в роздрібній торгівлі збільшився за 2015р. до 2019р. від 2% до 4,8 %, що свідчить про більше виробництво даного виду товару, так і про більшу вживаність населенням.

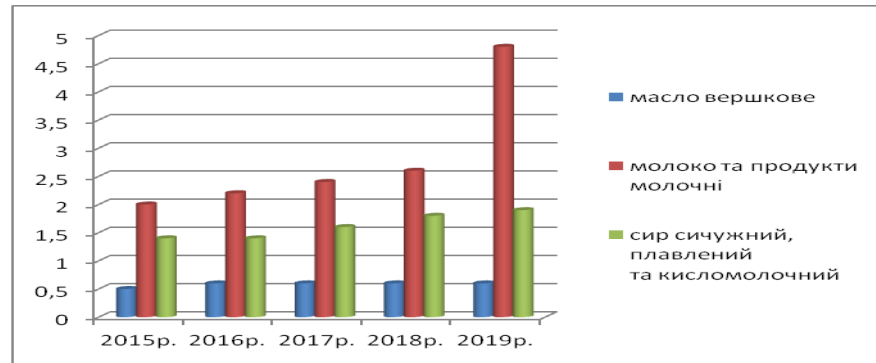


Рис.1.7. Динаміка основних товарів продажу роздрібного товарообороту окремих продуктів за 2015-2019рр.

Джерело: складено за даними [66]

Моніторинг даних споживання певних харчових продуктів вказує, що з роками коливання в кількості присутнє, та не є значним. Це пов'язано з багатьма факторами: харчовими вподобаннями населення, представленим асортиментом в регіонах, модними тенденціями, фінансовим забезпеченням людей, ціновим сегментом, кількістю виробників продукції, коливань курсу валюти. Детально розглянемо таблицю 1.11.

Таблиця 1.11

Споживання продуктів харчування в домогосподарствах

Показник	2015р	2016р.	2017р.	2018р.	2019р.
1	2	3	4	5	6
Споживання продуктів харчування в домогосподарствах (у перерахунку в первинний продукт) у середньому за місяць у розрахунку на одну особу					
- м'ясо і м'ясопродукти, кг	4,6	4,7	4,7	4,9	5,1
- молоко і молочні продукти, кг	19,8	19,6	19,3	19,1	19,0
- яйця, шт.	19	19	20	19	20
- риба і рибопродукти, кг	1,2	1,2	1,3	1,4	1,5
- цукор, кг	2,8	2,7	2,8	2,7	2,6
- олія та інші рослинні жири, кг	1,6	1,5	1,5	1,5	1,4
- картопля, кг	6,6	6,7	6,4	6,3	6,2
- овочі та баштанні, кг	8,8	9,2	8,5	8,9	8,8
- фрукти, ягоди, горіхи, виноград, кг	3,1	3,3	3,7	3,8	4,0
- хліб і хлібні продукти, кг	8,5	8,3	8,4	8,3	8,1

Джерело: складено за даними [68]

Слід зауважити, що споживання молока та молочних продуктів знизилось за 2015р. до 2019 р. від 19,8 кг до 19,0 кг. А споживання м'яса і м'ясопродуктів за аналогічний період збільшилося від 4,6 кг до 5,1кг.

Висновки до розділу 1

1. Досліджено економічні категорії «фінансовий стан» та «фінансовий менеджмент» і еволюцію їх розвитку.

Сьогодні у наукових джерелах бачимо значну кількість підходів щодо визначення поняття фінансового стану підприємства, але немає єдиної думки щодо сутності поняття «фінансовий стан підприємства». Розглянемо де - які з них.

Вважаємо, що фінансовий стан – це сукупність показників, які надають інформацію про його фінансову платоспроможність і ліквідність, рівень фінансової стійкості й ділової активності та надають можливість для подальшого аналізу фінансової діяльності та діяльності взагалі.

Фінансовий менеджмент являє собою систему принципів і методів розроблення та реалізації управлінських рішень, пов'язаних з формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів економічних суб'єктів та організацією обороту їх коштів.

Узагальнено підходи до трактування категорії «фінансовий менеджмент».

Безумовним є те, що фінансовий менеджмент — це комплексна система, адже будь-яке управлінське рішення має значний вплив на всю діяльність підприємства і викликає необхідність змін в багатьох сферах його функціонування

2. Розглянуто методичні аспекти управління фінансовим станом товариства с обмеженою відповідальністю за технологією фінансового менеджменту.

Раціональність прийняття управлінських рішень в системі управління фінансовим станом підприємств за технологією фінансового менеджменту, перш за все, обумовлюється специфікою діяльності підприємств і характеризує рівень ефективності діяльності в залежності від рівня науково-технічного прогресу.

Управління фінансовим станом підприємства становить окрему частину загальної системи менеджменту і тісно взаємодіє з іншими системами: операційним менеджментом, інвестиційним менеджментом та ін.

Головним етапом системи управління фінансовим станом за технологією фінансового менеджменту є його оцінка.

Таким чином, управління фінансовим станом є необхідним для підтримання в умовах постійно мінливих внутрішнього і зовнішнього середовища фінансової рівноваги, стабільної платоспроможності, кредитоспроможності та інвестиційної привабливості господарюючого суб'єкта. Саме тому необхідно приділяти підвищену увагу управлінню фінансовим станом, аналізуючи його і виявляючи шляхи підвищення.

3. Розглянуто стан, проблеми та перспективи розвитку торгівлі в Україні.

Торгівля, як процес обміну товарно-матеріальними цінностями, відома починаючи з кам'яного віку. Як в той час, так і зараз суттю торгівлі є пропозиція до обміну або продажу товарно-матеріальних, а також нематеріальних цінностей з метою одержання вигоди з цього обміну

До значимих історичних віх торгівлі її становлення і розвитку відносяться:

- 1) утворення особливого купецького стану;
- 2) торгівля в кредит;
- 3) поділ торгівлі на оптову та роздрібну;
- 4) виникнення спеціалізації купців;
- 5) становлення і розвиток поняття про бренд (іміджі) торговця і товару і, нарешті;

- 6) поява різноманітних форм торговельного посередництва;
- 7) розвиток торговельних мереж,
- 8) поява і розвиток електронної торгівлі.

Протягом аналізованого періоду найбільший роздрібний товарообіг країни припадав на 2016р. і склав 1159271,9 млн. грн.. та зазнав різкого спаду в 2017р. і склав 816553,5 млн. грн., що свідчить про різке погіршення в сфері торгівлі, а отже вказує на зменшення купівельної спроможності,

За розрахунками 2019 року із загальної кількості обору роздрібною торгівлі по регіонам Київська область мала роздрібний товарообіг 8281,9 млн. грн., що складає 7,1% від повного обсягу України, в той час як Запорізька область мала роздрібний товарообіг 4815,8 млн. грн., що складає 4,1%.

РОЗДІЛ 2.

ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «СІМБІ ПЛЮС» В АСПЕКТІ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ

2.1. Організаційно – економічна характеристика ТОВ «Сімбі плюс»

Дистрибуція - це розподіл продукції до кінцевого споживача. Завдяки багаторічному досвіду роботи торгових компаній у створенні ефективних і міцних відносин з кінцевим споживачем дистриб'юторська мережа має дійсно величезний збутовий потенціал.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Сімбі плюс» це запорізька дистриб'юторська - логістична компанія, яка є ексклюзивним представником в Запорізькій області лідерів, серед українських заводів-виробників масла, сиру, молочної та кисломолочної продукції, ковбасних виробів і м'ясних делікатесів, а також нового покоління мультпробіотиків.

Створена у 2010р. і успішно зарекомендувала себе в галузі торгівлі, про що свідчать постійно виграні тендери на поставку продукції в державні заклади.

Основним напрямком діяльності компанії є просування на ринок кисломолочної продукції функціональної дії з 8-ми місяців, дитячого молочного харчування, мультипробіотиків.

Також компанія продає в роздрібну торгівлю та пропонує доставку до дому або можна придбати продукцію в фірмових магазинах і аптеках. Замовлення приймають онлайн через Інтернет магазин чи по телефону.

Розглянемо аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

На підставі проведених даних в табл.2.1 можливо зробити ряд висновків: чистий дохід від реалізації продукції за 2018р. збільшився на 1234,6 тис. грн., а за 2019р. зменшився на 1791,8 тис. грн.

Таблиця 2.1

Динаміка основних фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

№ п.п.	Показники	Од. виміру	2017 рік	2018 рік	2019 рік	Відхилення 2018р. до 2017р., тис. грн	Темп росту 2018р. до 2017р.	Відхилення 2019р. до 2018р, тис.грн.	Темп росту 2019р. до 2018р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Чистий дохід від реалізації продукції	тис.грн.	11 357,2	12 591,8	10 800,0	1 234,6	110,9	-1 791,8	85,8
2.	Чисельність ППП штатних працівників	чол.	16	14	8	-2,0	87,5	-6,0	57,1
3.	Чистий дохід від реалізації продукції на одного працівника	тис.грн. /осіб	709,8	899,4	1 350,0	189,6	126,7	450,6	150,1
4.	Фонд оплати праці	грн.	1 536 000,0	1 538 880,0	979 200,0	2 880,0	100,2	-559 680,0	63,6
5.	Середньомісячна заробітна плата на одну особу	грн	8 000,0	9 160,0	10 200,0	1 160,0	114,5	1 040,0	111,4
6.	Собівартість реалізованої продукції	тис. грн.	8540,90	10908,30	8060,40	2 367,4	127,7	-2 847,9	73,9
7.	Валовий прибуток	тис.грн.	2 816,3	1 683,5	2 739,6	-1 132,8	59,8	1 056,1	162,7
8.	Операційні витрати	тис.грн.	2 531,4	1 037,9	2 445,9	-1 493,5	41,0	1 408,0	235,7
9.	Фінансовий результат від операційної діяльності	тис.грн.	284,9	645,6	293,7	360,7	226,6	-351,9	45,5
10.	Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності	%	2,5	5,1	2,7	2,6	204,4	-2,4	53,0
11.	Рентабельність капіталу (виробництва)	%	6,5	6,2	1,0	-0,3	94,9	-5,2	16,8

чисельність штатних працівників має стійку тенденцію до спадання , так за 2018р. чисельність працівників зменшилась на 2 особи і в 2019р. ще на 6 осіб;

чистий дохід від реалізації продукції на одного працівника за 2018р. виріс на 189,6 тис.грн/особу, а за 2019р. на 450,6 тис. грн./особу, показник збільшився за рахунок зменшення кількості працівників;

фонд оплати праці має незначне зростання в 2018 за рахунок збільшення середньомісячної заробітної плати на одну особу, а в 2019 – спадання, що пов'язане зі зменшенням чисельності працівників на 57,1%;

середньомісячна заробітна плата на одну особу зростає в 2018р. на 1160,00 тис.грн , а в 2019 р. зростає ще на 1040,00 тис.грн , що пов'язане з тенденціями збільшення середньої заробітної плати в регіоні;

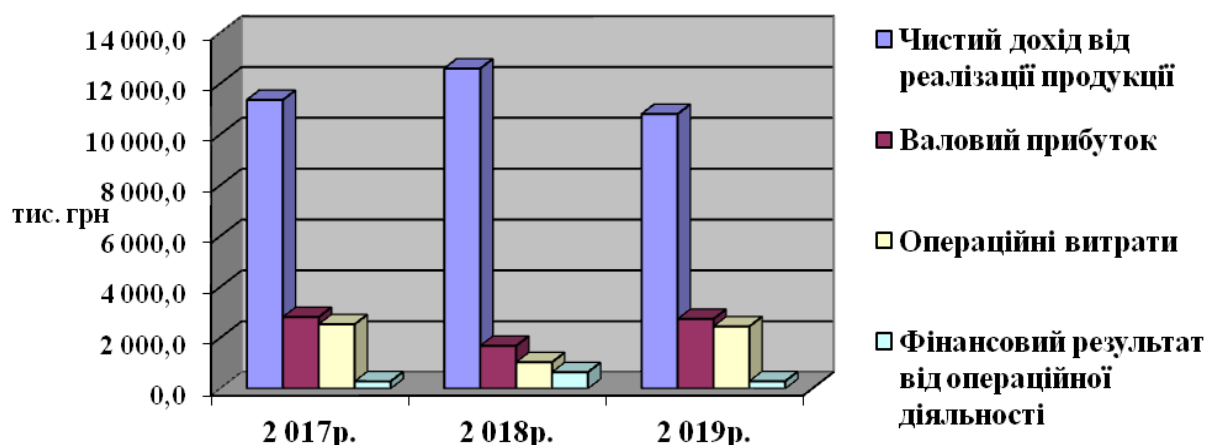


Рис.2.1. Динаміка основних фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

собівартість реалізованої продукції за 2018р. збільшилася на 2367,4 тис. грн., а за 2019р. зменшилася на 2847,9 тис. грн.;

валовий прибуток за 2018р. зменшився на 1132,8 тис. грн., а у 2019р. збільшився на 1056,1 тис. грн.;

операційні витрати мають тенденцію до зростання в 2019р.: темп росту у 2018р. склав 41,0%, а у 2019р. – 235,7%;

фінансовий результат від операційної діяльності є позитивним, але в абсолютному вираженні у 2019р. зменшується на 351,9 тис. грн.;

рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності у 2018р. збільшується на 2,6 пунктів, а у 2019р. зменшується на 2,4 пунктів; рентабельність капіталу (виробництва) за 2018р. зменшується на 0,3 пунктів, а у 2019р. - на 5,2 пунктів.

2.2. Аналіз динаміки і структури майна ТОВ «Сімбі плюс» і джерел його фінансування

Фінансово-майновий стан підприємства характеризується сукупністю показників, що відображають наявність, розміщення та ефективність використання фінансових та майнових ресурсів підприємства, його наявні й потенційні фінансові можливості. Фінансово-майновий стан визначається здатністю підприємства формувати і залучати кошти, повертати борги і покривати збитки. Аналіз фінансово-майнового стану (переважно згадується як фінансовий аналіз) – це процес дослідження фінансового стану і основних результатів фінансово-господарської діяльності підприємства з метою виявлення резервів підвищення його ринкової вартості та забезпечення ефективного розвитку, це засіб накопичення, трансформації й використання інформації фінансового характеру. Основними джерелами інформації для аналізу фінансово-майнового стану є фінансова звітність. У першу чергу це форма №1 «Баланс», форма № 2 «Звіт про фінансові результати», форма № 3 «Звіт про рух грошових коштів», форма №4 «Звіт про власний капітал», форма №5 «Примітки до річної фінансової звітності».

Продовження таблиці 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	8,20	1,31	83,90	6,71	75,70	5,40	1023,17
Витрати майбутніх періодів	1170	0,40	0,06	0,00	0,00	-0,40	-0,06	0,00
Інші оборотні активи	1190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом II	1195	606,40	96,53	1234,30	98,69	627,90	2,16	203,55
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Баланс	1300	628,20	100,00	1250,70	100,00	622,50	0,00	199,09
Пасив								
I. Власний капітал								
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	30,00	4,78	30,00	2,40	0,00	-2,38	100,00
Додатковий капітал	1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Резервний капітал	1415	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	34,00	5,41	280,00	22,39	246,00	16,98	823,53
Неоплачений капітал	1425	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом I	1495	64,00	10,19	310,00	24,79	246,00	14,60	484,38
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансове та забезпечення	1595	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
III. Поточні зобов'язання								
Короткострокові кредити банків	1600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Поточна кредиторська заборгованість за:								
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
товари, роботи, послуги	1615	459,60	73,16	792,50	63,36	332,90	-9,80	172,43

Продовження таблиці 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9
розрахунками з бюджетом	1620	3,90	0,62	99,50	7,96	95,60	7,33	2551,28
у тому числі з податку на прибуток	1621	0,00	0,00	54,00	4,32	54,00	4,32	-
розрахунками зі страхування	1625	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
розрахунками з оплати праці	1630	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Доходи майбутніх періодів	1665	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші поточні зобов'язання	1690	100,70	16,03	48,70	3,89	-52,00	-12,14	48,36
Усього за розділом III	1695	564,20	89,81	940,70	75,21	376,50	-14,60	166,73
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Баланс	1900	628,20	100,00	1250,70	100,00	622,50	0,00	199,09

Фінансовий стан підприємства - комплексне поняття, яке характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання ресурсів. Оцінка фінансового стану підприємства зазвичай проводиться за наступними напрямками:

- платоспроможність і ліквідність;
- фінансова стійкість;
- прибутковість (рентабельність);
- ділова активність.

Склад оціночних показників варіюється залежно від поставлених цілей аналізу.

На підставі аналізу таблиці 2.2 можливо зробити ряд висновків.

Якщо питома вага необоротних активів (НА) вище за 50% в їх загальній структурі, то в такому разі підприємство має важку структуру активів, якщо менше 50% - легку (мобільну). На даному підприємстві як на початок так і на кінець спостерігаємо легку (мобільну) структуру активів.

Темп росту необоротних активів на 31.12.2017р. складає 75,23%, в структурі активів спостерігається зменшення на 2,16 пунктів. Єдиною складовою необоротних активів є основні засоби, в даній групі активів вони складають 100%. Це пояснюється особливостями діяльності підприємства.

Темп росту оборотних активів складає 203,55%.

В складі оборотних активів можливо відмітити наступні складові:

дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – темп зростання складає 126,07%;

гроші та їх еквіваленти значно збільшуються і темп росту відповідно склав 1023,17%.;

інша поточна дебіторська заборгованість відсутня;

запаси значно збільшуються, темп росту відповідно склав 249,18%.

Розглянемо структуру пасивів. В структурі пасивів найбільшу питому вагу займають зобов'язання -89,81% на 01.01.2017р. і 75,21% на 31.12.2017р.

Відповідно власний капітал складає 10,19% на 01.01.2017р. і 24,79% на 31.12.2017р.

Зареєстрований (пайовий) капітал за аналізований період не змінюється і складає 30,00 тис. грн.

Нерозподілений прибуток збільшується і темп росту склав відповідно 823,53%.

Загальний темп росту пасивів склав 199,09%

На підставі проведеного аналізу таблиці 2.3 можливо зробити ряд висновків.

Якщо питома вага необоротних активів (НА) вище за 50% в їх загальній структурі, то в такому разі підприємство має важку структуру активів, якщо менше 50% - легку (мобільну). На даному підприємстві як на початок так і на кінець спостерігаємо легку (мобільну) структуру активів.

Темп росту необоротних активів на 31.12.2018р. склало 240,44%, в структурі активів спостерігається зменшення на 0,20 пунктів. Єдиною складовою необоротних активів є основні засоби, в даній групі активів вони складають 100%. Це пояснюється особливостями діяльності підприємства.

Темп росту оборотних активів складає 282,88%.

В складі оборотних активів можливо відмітити наступні складові:

дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – темп зростання складає 181,28%;

гроші та їх еквіваленти значно збільшуються і темп росту відповідно склав 34,09%.;

інша поточна дебіторська заборгованість відсутня.

Розглянемо структуру пасивів. В структурі пасивів найбільшу питому вагу займають зобов'язання -75,21% на 01.01.2018р. і 74,40% на 31.12.2018р.

Відповідно власний капітал складає 24,79% на 01.01.2018р. і 25,60% на 31.12.2018р.

Зареєстрований (пайовий) капітал за аналізований період не змінюється і складає 30,00 тис. грн.

Динаміка і структура майна ТОВ «Сімбі плюс» на 31.12. 2018р.

	Код рядка	На початок звітного періоду		На кінець звітного періоду		Відхилення		
		тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	в структурі	Гр
1	2	3		5	6	7	8	9
Актив								
I. Необоротні активи			0,00		0,00	0,00	0,00	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні засоби	1010	16,40	1,31	39,40	1,12	23,00	-0,20	240,24
первісна вартість	1011	110,10	8,80	154,40	4,37	44,30	-4,43	140,24
знос	1012	93,70	7,49	115,00	3,26	21,30	-4,23	122,73
Довгострокові біологічні активи	1020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші необоротні активи	1090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом I	1095	16,40	1,31	39,40	1,12	23,00	-0,20	240,24
II. Оборотні активи		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Запаси	1100	803,10	64,21	2828,50	80,10	2025,40	15,89	352,20
у тому числі готова продукція	1103	718,40	57,44	2614,10	74,03	1895,70	16,59	363,88
Поточні біологічні активи	1110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	347,20	27,76	629,40	17,82	282,20	-9,94	181,28
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	0,10	0,01	2,70	0,08	2,60	0,07	2700,00

Продовження таблиці 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9
у тому числі з податку на прибуток	1136	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	83,90	6,71	28,60	0,81	-55,30	-5,90	34,09
Витрати майбутніх періодів	1170	0,00	0,00	2,40	0,07	2,40	0,07	-
Інші оборотні активи	1190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом II	1195	1234,30	98,69	3491,60	98,88	2257,30	0,20	282,88
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Баланс	1300	1250,70	100,00	3531,00	100,00	2280,30	0,00	282,32
Пасив								
I. Власний капітал		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	30,00	2,40	30,00	0,85	0,00	-1,55	100,00
Додатковий капітал	1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Резервний капітал	1415	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	280,00	22,39	873,90	24,75	593,90	2,36	312,11
Неоплачений капітал	1425	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом I	1495	310,00	24,79	903,90	25,60	593,90	0,81	291,58
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансове та забезпечення	1595	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
III. Поточні зобов'язання		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Короткострокові кредити банків	1600	0,00	0,00	139,10	3,94	139,10	3,94	-
Поточна кредиторська заборгованість за:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
товари, роботи, послуги	1615	729,50	58,33	1846,00	52,28	1116,50	-6,05	253,05

Продовження таблиці 2.3

1	2	3		5	6	7	8	9
розрахунками з бюджетом	1620	99,50	7,96	243,20	6,89	143,70	-1,07	244,42
у тому числі з податку на прибуток	1621	54,00	4,32	130,40	3,69	76,40	-0,62	241,48
розрахунками зі страхування	1625	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
розрахунками з оплати праці	1630	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Доходи майбутніх періодів	1665	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші поточні зобов'язання	1690	48,70	3,89	398,80	11,29	350,10	7,40	818,89
Усього за розділом III	1695	940,70	75,21	2627,10	74,40	1686,40	-0,81	279,27
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Баланс	1900	1250,70	100,00	3531,00	100,00	2280,30	0,00	282,32

Нерозподілений прибуток збільшується і темп росту склав відповідно 312,11 %.

Загальний темп росту пасивів склав 282,32%.

На підставі аналізу таблиці 2.4 можливо зробити ряд висновків.

Якщо питома вага необоротних активів (НА) вище за 50% в їх загальній структурі, то в такому разі підприємство має важку структуру активів, якщо менше 50% - легку (мобільну). На даному підприємстві як на початок так і на кінець спостерігаємо легку (мобільну) структуру активів.

Темп росту необоротних активів на 31.12.2019р. склало 122,08%, в структурі активів спостерігається зменшення на 0,58 пунктів. Єдиною складовою необоротних активів є основні засоби, в даній групі активів вони складають 100%. Це пояснюється особливостями діяльності підприємства.

Темп росту оборотних активів складає 258,09%.

В складі оборотних активів можливо відмітити наступні складові:

дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – відсутня;

гроші та їх еквіваленти значно збільшуються і темп росту відповідно склав 189,16%.;

інша поточна дебіторська заборгованість - темп росту склав 915,66 %.

На підприємстві відсутні запаси і на 31.12.2019р., що обумовлено специфікою діяльності сфери послуг.

Розглянемо структуру пасивів. В структурі пасивів найбільшу питому вагу займають зобов'язання -74,40% на 01.01.2019р. і 86,90% на 31.12.2019р.

Відповідно власний капітал складає 25,60% на 01.01.2019р. і 13,10% на 31.12.2019р.

Зареєстрований (пайовий) капітал за аналізований період не змінюється і складає 30,00 тис. грн.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) збільшується і темп росту склав відповідно 132,35 %.

Загальний темп росту пасивів склав 256,57 %.

Динаміка і структура майна ТОВ «Сімбі плюс» на 31.12. 2019р., тис.грн.

1	Код рядка	На початок звітної періоду		На кінець звітної періоду		Відхилення		
		тис.грн	%	тис.грн	%	тис.грн	в структурі	Гр
2	3	4	5	6	7	8	9	
Актив								
I. Необоротні активи								
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні засоби	1010	39,40	1,12	48,10	0,53	8,70	-0,58	122,08
первісна вартість	1011	154,40	4,37	200,60	2,21	46,20	-2,16	129,92
знос	1012	115,00	3,26	152,50	1,68	37,50	-1,57	132,61
Довгострокові біологічні активи	1020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші необоротні активи	1090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом I	1095	39,40	1,12	48,10	0,53	8,70	-0,58	122,08
II. Оборотні активи								
Запаси	1100	2 828,50	80,10	3 168,60	34,98	340,10	-45,13	112,02
у тому числі готова продукція	1103	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Поточні біологічні активи	1110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Днбіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	632,10	17,90	5 787,90	63,89	5 155,80	45,99	915,66

Продовження таблиці 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Поточні фінансові інвестиції	1160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	28,60	0,81	54,10	0,60	25,50	-0,21	189,16
Витрати майбутніх періодів	1170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші оборотні активи	1190	2,40	0,07	0,70	0,01	-1,70	-0,06	29,17
Усього за розділом II	1195	3 491,60	98,88	9 011,30	99,47	5 519,70	0,58	258,09
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Баланс	1300	3 531,00	100,00	9 059,40	100,00	5 528,40	0,00	256,57
Пасив								
I. Власний капітал		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	30,00	0,85	30,00	0,33	0,00	-0,52	100,00
Додатковий капітал	1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Резервний капітал	1415	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	873,90	24,75	1 156,60	12,77	282,70	11,98	132,35
Неоплачений капітал	1425	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Усього за розділом I	1495	903,90	25,60	1 186,60	13,10	282,70	12,50	131,28
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансове та забезпечення	1595	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
III. Поточні зобов'язання		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Короткострокові кредити банків	1600	139,10	3,94	362,80	4,00	223,70	0,07	260,82
Поточна кредиторська заборгованість за:								
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
товари, роботи, послуги	1615	1 846,00	52,28	3 459,20	38,18	1 613,20	14,10	187,39
розрахунками з бюджетом	1620	243,20	6,89	61,20	0,68	-182,00	-6,21	25,16

Продовження таблиці 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
у тому числі з податку на прибуток	1621	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
розрахунками зі страхування	1625	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
розрахунками з оплати праці	1630	0,00	0,00	5,80	0,06	5,80	0,06	-
Доходи майбутніх періодів	1665	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші поточні зобов'язання	1690	398,80	11,29	3 983,80	43,97	3 585,00	32,68	998,95
Усього за розділом III	1695	2 627,10	74,40	7 872,80	86,90	5 245,70	12,50	299,68
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Баланс	1900	3 531,00	100,00	9 059,40	100,00	5 528,40	0,00	256,57

На підставі проведеного аналізу за період на 01.01.2017р. -31.12.2019р. можливо зробити висновок про постійно зростання валюти балансу:

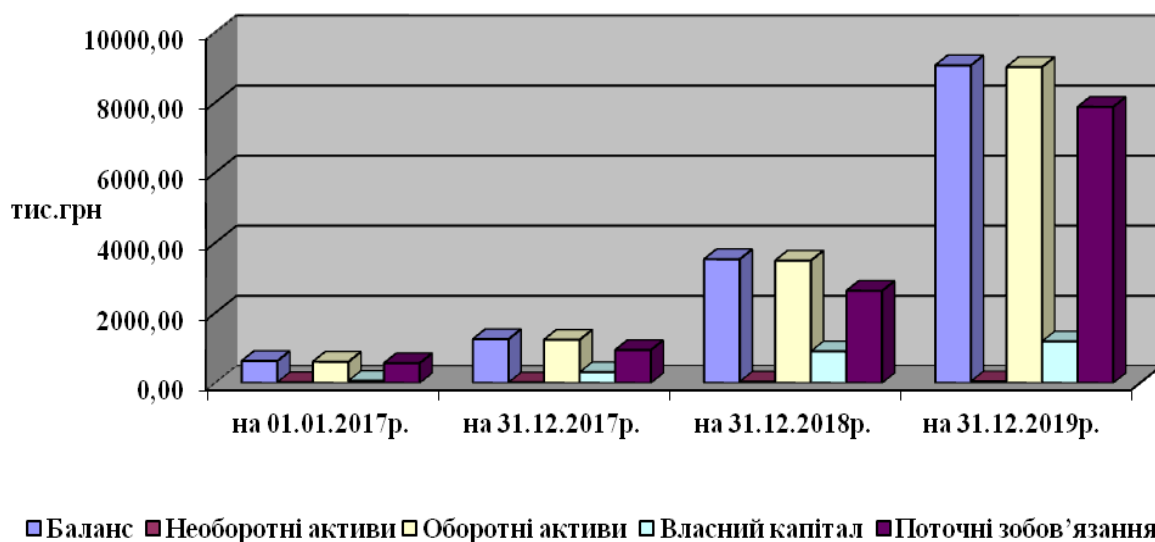


Рис.2.2. Динаміка статей балансу

ТОВ «Сімбі плюс», тис. грн.

Аналіз наведених на рис.2.2 складових балансу вказує на стійку тенденцію зростання як загальної суми так і окремих складових, так на 31.12.2019р. порівняно з даними на 01.01.2017р. загальна сума балансу зросла на 8431,20 тис. грн., оборотні активи на 8404,90 тис. грн., власний капітал на 1122,60 тис. грн., поточні зобов'язання на 7308,60 тис. грн. і тільки необоротні активи збільшилися на 26,30 тис. грн.

2.3. Аналіз фінансових результатів ТОВ «Сімбі плюс»

Значення аналізу полягає в тому, що він є необхідною умовою ефективного управління доходами і витратами підприємств із метою збільшення прибутку та підвищення рентабельності.

Аналіз фінансових результатів діяльності – це комплекс дій, які спрямовані на вивчення результатів діяльності підприємства за певний період часу, з метою визначення ефективності використання всіх ресурсів,

виявлення можливих недоліків в управлінні цього підприємства та надання необхідної інформації для оперативного керівництва для підвищення результативності діяльності підприємства [69, с. 8-12].

Найголовнішими завданнями аналізу фінансових результатів діяльності підприємства є:

- оцінка динаміки, якості, обсягів та структури фінансових результатів;
- розкриття факторів і кількісна оцінка їх впливу на фінансові результати;
- встановлення доцільності та ефективності використання прибутку;
- визначення резервів зростання прибутку та рентабельності, розробка рекомендацій щодо їх впровадження.

Під час аналізу фінансових результатів підприємства можуть використовуватися різноманітні прийоми, методи та моделі. Їх кількість та широта застосування залежить від визначених цілей аналізу та визначаються його завданнями в кожному окремому випадку [70, с. 224].

До головних показників, що, визначають фінансовий стан підприємства, належать такі:

- прибутковість (рентабельність);
- оптимальний розподіл прибутку;
- оптимальні розміри власних оборотних активів, які забезпечують нормальний процес виробництва та реалізації продукції;
- наявність власних джерел формування оборотних активів в розмірі, достатньому для їх покриття;
- платоспроможність підприємства.

Фінансовий стан підприємства потрібно систематично й всебічно оцінювати з використанням різних методів, прийомів і методик аналізу. Це зробить можливим критичну оцінку фінансових результатів діяльності підприємства як у статистиці за певний період, так і в динаміці – за ряд періодів, дасть змогу визначити «больові точки» у фінансовій діяльності та

способи більш ефективного використання фінансових ресурсів, їх раціонального розміщення.

На підставі аналізу табл.2.5 можливо зробити наступні висновки:

- чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за 2018р. збільшився на 1234,60 тис. грн., за 2019р. зменшився на 1791,80 тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. зменшився на 557,20 тис.грн.;

- інші операційні доходи за 2018р. збільшилися на 63,60 тис. грн., за 2019р. зменшилися на 78,70тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. зменшилися на 15,10 тис.грн.;

- інші доходи збільшилися тільки у 2019р. до 27 тис. грн., у 2017-2018р. дорівнювали 0 тис. грн.;

- разом доходи за 2018р. збільшилися на 1298,20 тис. грн., за 2019р. зменшилися на 1843,50тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. зменшилися на 545,30тис.грн.;

- собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) за 2018 р. збільшилась на 2367, 40 тис.грн., за 2019р. Зменшилась на 2847,90 тис.грн., а за період з 2017 по 2019 р. Зменшилась на 480,50 тис.грн., що пов'язано зі специфікою діяльності;

- інші операційні витрати за 2018р. зменшилися на 1493,50 тис. грн., за 2019р. на 1037,90 тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. зменшилися на 2531,40 тис.грн.;

- інші витрати за 2018 р. залишаються без змін і дорівнюють нулю, за 2019р. збільшилися на 2445,90 тис.грн., та за період з 2017р. по 2019р. збільшилися на 2445,90 тис.грн.;

- разом витрати за 2018р. збільшилися на 873,90 тис. грн., за 2019р. зменшилися на 1439,90тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. зменшилися на 566,00 тис.грн.;

- фінансовий результат до оподаткування за 2018р. збільшився на 424,30 тис. грн., за 2019р. зменшився на 403,60 тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 20,70 тис.грн.;

Динаміка фінансових результатів ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр., тис. грн.

Стаття	Рік			2018р./2017р.		2019р./2018р.		2019р./2017р.	
	2 017р.	2 018р.	2 019р.	відхилення тис. грн	Тр.	відхилення тис. грн	Тр.	відхилення тис. грн	Тр.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	11357,20	12591,80	10800,00	1234,60	110,87	-1791,80	85,77	-557,20	95,09
Інші операційні доходи	15,10	78,70	0,00	63,60	521,19	-78,70	-100	-15,10	-100
Інші доходи	0,00	0,00	27,00	0,00	-	27,00	-	27,00	-
Разом доходи	11372,30	12670,50	10827,00	1298,20	111,42	-1843,50	85,45	-545,30	95,21
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	8540,90	10908,30	8060,40	2367,40	127,72	-2847,90	73,89	-480,50	94,37
Інші операційні витрати	2531,40	1037,90	0,00	-1493,50	41,00	-1037,90	0,00	-2531,40	0,00
Інші витрати	0,00	0,00	2445,90	0,00	-	2445,90	-	2445,90	-
Разом витрати	11072,30	11946,20	10506,30	873,90	107,89	-1439,90	87,95	-566,00	94,89
Фінансовий результат до оподаткування	300,00	724,30	320,70	424,30	241,43	-403,60	44,28	20,70	106,90
Податок на прибуток	54,00	130,40	57,70	76,40	241,48	-72,70	44,25	3,70	106,85
Чистий прибуток (збиток)	246,00	593,90	263,00	347,90	241,42	-330,90	44,28	17,00	106,91

- податок на прибуток за 2018р. збільшився на 76,40тис. грн., за 2019р. зменшився на 72,70тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 3,70 тис.грн.;

- чистий прибуток за 2018р. збільшився на 347,90тис. грн., за 2019р. зменшився на 330,90тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 17,00тис.грн.;

На підставі аналізу доходів (табл.2.6) можливо зробити наступні висновки:

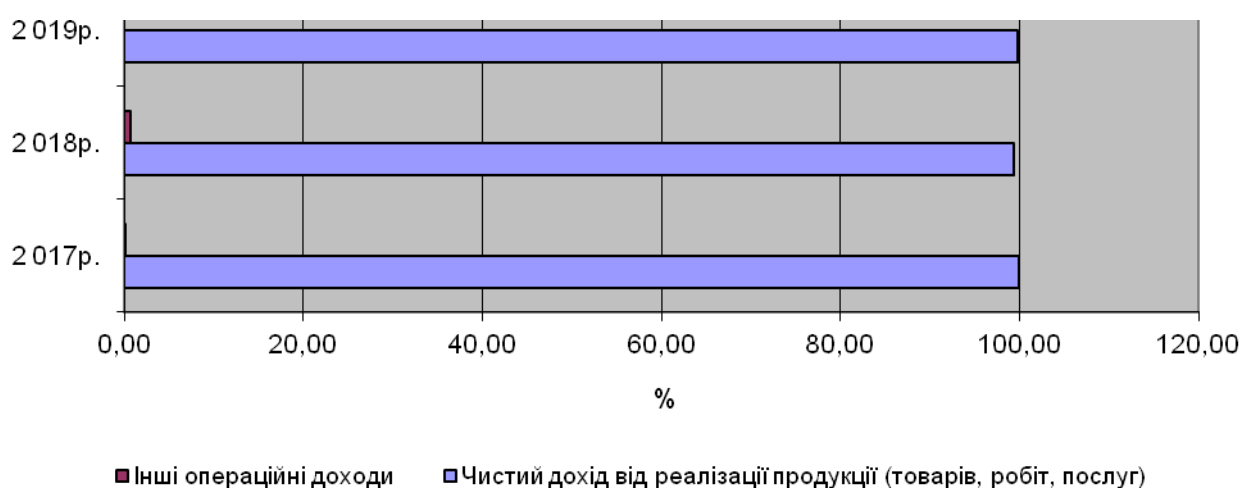


Рис.2.3. Динаміка питомої ваги окремих складових доходів ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.,%

найбільшу питому вагу в структури доходів складає чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг): за 2017р.- 99,87%, за 2018р. - 99,38%, за 2019р. - 99,75% . Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) визначається шляхом вирахування з доходу від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг наданих знижок, вартості повернутих раніше проданих товарів, доходів, що за договорами належать комітентам (принципалам тощо), та податків і зборів;

Динаміка доходів ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

Стаття	2 017р.		2 018р.		2 019р.		2018р./2017р.			2019р./2018р.		
	тис.грн	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	В структурі	Гр.	тис.грн.	В структурі	Гр.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	11357,20	99,87	12591,80	99,38	10800,00	99,75	1234,60	-0,49	110,87	-1791,80	0,37	85,77
Інші операційні доходи	15,10	0,13	78,70	0,62	0,00	0,00	63,60	0,49	521,19	-78,70	-0,62	-100
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	27,00	0,25	0,00	0,00	-	27,00	0,25	-
Разом доходи	11372,30	100,00	12670,50	100,00	10827,00	100,00	1298,20	0,00	111,42	-1843,50	0,00	85,45

Динаміка витрат ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр

Стаття	2 017р.		2 018р.		2 019р.		2018р/2017р.			2019р./2018р.		
	тис.грн	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	В структурі	Тр.	тис.грн.	В структурі	Тр.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	8540,90	77,14	10908,30	91,31	8060,40	76,72	2367,40	14,17	127,72	-2847,90	-14,59	73,89
Інші операційні витрати	2531,40	22,86	1037,90	8,69	0,00	0,00	-1493,50	-14,17	41,00	-1037,90	-8,69	0,00
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	2445,90	23,28	0,00	0,00	-	2445,90	23,28	-
Разом витрати	11072,30	100,00	11946,20	100,00	10506,30	100,00	873,90	0,00	107,89	-1439,90	0,00	87,95

інші операційні доход: за 2017р.- 0,13 %, за 2018р. - 0,62%, за 2019р. - 0,00%.

До складу інших операційних доходів включаються суми інших доходів від операційної діяльності підприємства, крім чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), зокрема: дохід від операційної оренди активів; дохід від операційних курсових різниць; відшкодування раніше списаних активів; дохід від роялті, відсотків, отриманих на залишки коштів на поточних рахунках в банках, дохід від реалізації оборотних активів (крім фінансових інвестицій), необоротних активів, утримуваних для продажу, та групи вибуття тощо.

Складовою витрат ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр є собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг та інші операційні витрати.

В статті «Інші операційні витрати» відображаються: собівартість реалізованих виробничих запасів, необоротних активів, утримуваних для продажу, і груп вибуття; відрахування на створення резерву сумнівних боргів і суми списаної понад резерв безнадійної дебіторської заборгованості; втрати від операційних курсових різниць; втрати від знецінення запасів; визнані економічні (фінансові) санкції; відрахування на забезпечення майбутніх операційних витрат; інші витрати, що виникають у процесі операційної діяльності підприємства (крім витрат, які включають до собівартості продукції, товарів, робіт, послуг).

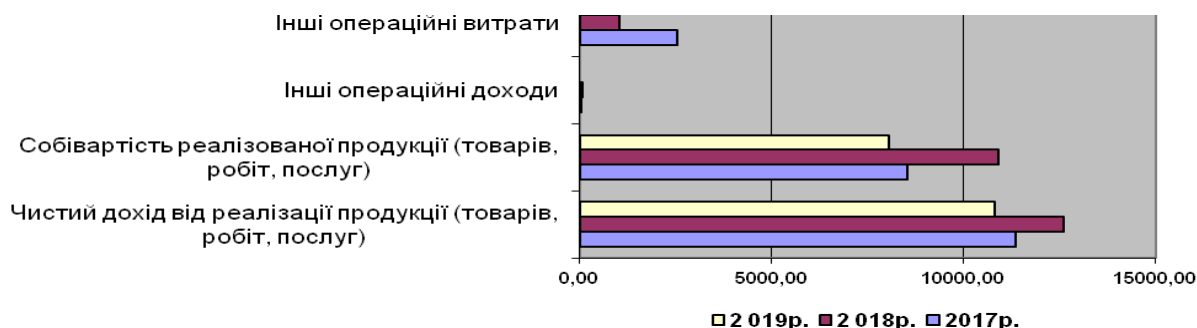


Рис.2.4 Динаміка складових доходів і витрат ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр., тис. грн.

Динаміка показників рентабельності ТОВ «Сімбі плюс» за 2016-2018рр.

Показник	2 017р.	2 018р.	2 019р.	2018р./2017р.		2019р./2018р.	
				Відхилення	Тр	Відхилення	Тр
Рентабельність активів за прибутком до оподаткування	0,32	0,30	0,05	-0,02	94,87	-0,25	16,82
Рентабельність капіталу (активів) за чистим прибутком	0,26	0,25	0,04	-0,01	94,86	-0,21	16,82
Рентабельність власного капіталу	1,32	0,98	0,25	-0,34	74,38	-0,73	25,71
Рентабельність виробничих фондів	12,88	21,29	6,01	8,41	165,28	-15,28	28,24
Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації	0,025	0,051	0,254	0,026	204,39	0,202	494,75
Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності	0,03	0,06	0,25	0,03	217,76	0,20	440,99
Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком	0,02	0,05	0,02	0,03	217,75	-0,02	51,63
Період окупності капіталу	3,82	4,03	23,94	0,21	105,41	19,91	594,59
Період окупності власного капіталу	0,76	1,02	3,97	0,26	134,44	2,95	388,89

Таким чином, аналіз вказує фактично на підвищення всіх складових доходів і витрат.

Проведемо аналіз рентабельності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

Рентабельність активів за прибутком до оподаткування показує скільки прибутку до оподаткування припадає на одиницю коштів, інвестованих в активи. Показник є не стабільним і постійно знижується від 0,32 або 32% до 0,05 або 5%.

Рентабельність капіталу (активів) за чистим прибутком показує скільки припадає чистого прибутку на одиницю інвестованих в активи коштів. Показник є не стабільним і постійно знижується від 0,26 або 26% до 0,04 або 4%.

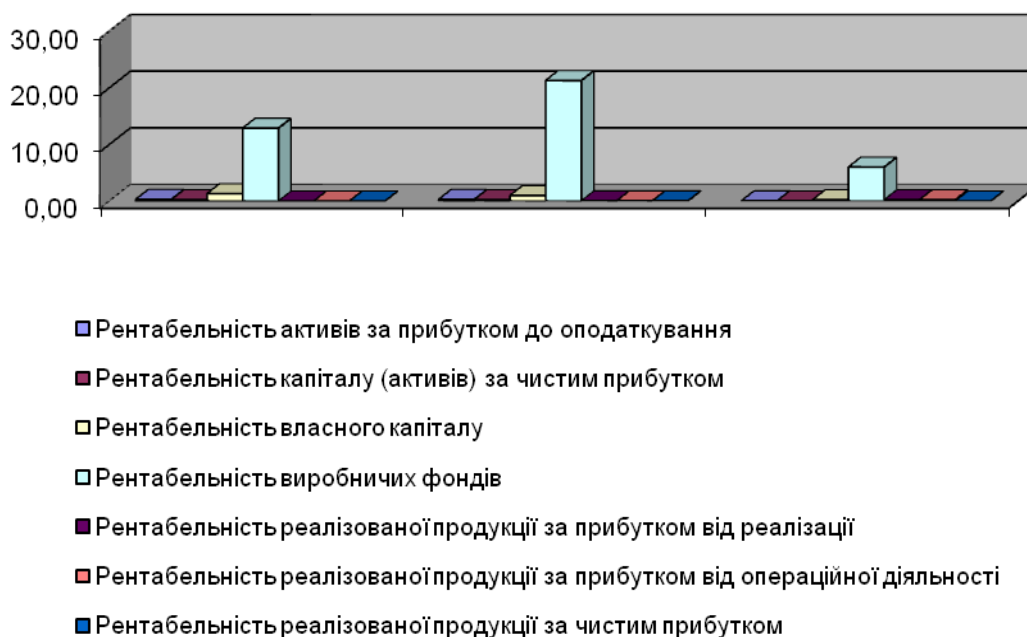


Рис.2.5. Динаміка показників рентабельності ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

Рентабельність власного капіталу показує скільки припадає чистого прибутку на одиницю власного капіталу. Показник має динаміку до зменшення. Показник за 2018р. зменшується на 0,34, темп росту склав 74,38%, за 2019р. зменшується на 0,73, темп росту склав 25,71%.

Рентабельність виробничих фондів показує скільки припадає чистого прибутку на одиницю вартості виробничих фондів. Показник має стабільну динаміку до збільшення. Показник за 2018р. збільшується на 8,41, темп росту склав 165,28 %, за 2019р. зменшується на 15,28, темп росту склав 28,24%.

Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації показує скільки припадає прибутку від реалізації на одиницю виручки. Зміну показника вказує на тенденцію до збільшення. Показник збільшився за 2018р. на 0,026, а за 2019р. ще на 0,202, що пов'язано зі зменшенням собівартості реалізованої продукції в 2019р.

Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності за 2018р. збільшується на 0,03, а у 2019р. на 0,20.

Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком показує скільки припадає чистого прибутку на одиницю виручки. Показник за 2018 р. збільшився на 0,03, а у 2019р. зменшився на 0,02. Різкі зміни показника пов'язані з збільшенням темпу росту в 2018р. на 217,75%, а вже в 2019р. зменшилися на 51,63%.

Період окупності капіталу показує за який період кошти, що інвестовані в активи, будуть компенсовані чистим прибутком. Показник збільшується за 2018р. на 0,21, а за 2019р. збільшується на 19,91.

Період окупності власного капіталу показує за який період власний капітал буде компенсований чистим прибутком. Показник має стійку тенденцію до збільшення, що є негативним явищем: за 2018р. збільшився на 0,21, за 2019р. збільшився на 2,95.

2.4. Аналіз фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» на основі аналітичних показників

Фінансова діяльність підприємства повинна бути спрямована на забезпечення систематичного надходження й ефективного використання

фінансових ресурсів, дотримання розрахункової і кредитної дисципліни, досягнення раціонального співвідношення власних і залучених коштів, фінансової стійкості з метою ефективного функціонування підприємства.

Фінансовий аналіз — це метод оцінювання і прогнозування фінансового стану підприємства. Він служить основою обґрунтування рішень у сфері управління фінансовими ресурсами підприємства.

Аналіз фінансового стану за даними фінансової звітності є необхідною умовою оцінки якості господарської діяльності підприємства. Аналітичні дослідження фінансової звітності підприємства надають можливість оцінити його платоспроможність і ліквідність, рівень фінансової стійкості й ділової активності, обсяги і якість дебіторської та кредиторської заборгованості.

Характерними особливостями методу фінансового аналізу є використання системи показників, які всебічно характеризують діяльність підприємства, сприяють вивченню причин зміни цих показників, виявленню та вимірюванню взаємозв'язку між ними з метою підвищення ефективності управління. Метод аналізу реалізується через сукупність прийомів і способів дослідження. Правильно вибраний метод аналізу обумовлює його результат, ефективність управління фінансовим розвитком підприємства.

Комплексне оцінювання фінансового стану підприємства ґрунтується на системі фінансових коефіцієнтів, що характеризують структуру джерел формування капіталу і його розміщення, рівновагу між активами і пасивами, ефективність та інтенсивність використання капіталу підприємства, ліквідність і якість активів, його інвестиційну привабливість та ін. З цією метою вивчають динаміку кожного показника, проводять зіставлення з середніми по галузі й нормативними значеннями.

Аналіз фінансового стану підприємства передбачає використання основних груп фінансових коефіцієнтів, що характеризують:

- платоспроможність;
- рентабельність;
- фінансову стійкість;

– ділову активність.

Для вимірювання перелічених характеристик на практиці аналізу використовують більше сотні різних фінансових коефіцієнтів. Відбір коефіцієнтів визначається завданнями аналізу.

Таблиця 2.9

Динаміка показників майнового стану ТОВ «Сімбі плюс»

Показники	На початок періоду	На кінець періоду	Відхилення	Темп росту
2017р.				
Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	0,53	0,65	0,12	122,27
Частка основних засобів в активах	0,03	0,01	-0,02	37,79
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,79	0,85	0,06	107,40
Частка довгострокових фінансових інвестицій в активах	0,00	0,00	0,00	-
Частка оборотних виробничих активів в активах	0,51	0,64	0,13	125,00
Коефіцієнт мобільності активів	27,82	75,26	47,45	270,57
2018р.				
Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	0,65	0,81	0,16	124,61
Частка основних засобів в активах	0,01	0,01	0,00	85,10
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,85	0,74	-0,11	87,52
Частка довгострокових фінансових інвестицій в активах	0,00	0,00	0,00	-
Частка оборотних виробничих активів в активах	0,64	0,80	0,16	124,86
Коефіцієнт мобільності активів	75,26	88,62	13,36	117,75
2019р.				
Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах	0,81	0,35	-0,46	43,37
Частка основних засобів в активах	0,01	0,01	-0,01	47,58
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,74	0,76	0,02	102,07
Частка довгострокових фінансових інвестицій в активах	0,00	0,00	0,00	-
Частка оборотних виробничих активів в активах	0,80	0,35	-0,45	43,63
Коефіцієнт мобільності активів	88,62	187,35	98,73	211,40

Частка оборотних виробничих фондів в обігових коштах – це показник, що показує частку обігових коштів у виробничій сфері. На 31.12.2017 показник збільшився на 0,12; на 31.12.2018 показник збільшився на 0,16; на 31.12.2019р. зменшився на 0,46.

Частка основних засобів в активах показує частку коштів, інвестованих в основні засоби, у валюті балансу. На 31.12.2017 показник зменшився на 0,02; на 31.12.2018р. залишився незмінним; на 31.12.2019р. зменшився на 0,01.

Коефіцієнт зносу основних засобів показує рівень фізичного і морального зносу основних фондів. На 31.12.2017 показник збільшився на 0,06; на 31.12.2018р. зменшився на 0,11; на 31.12.2019р. збільшився на 0,02.

Частка довгострокових фінансових інвестицій в активах показує частку фінансових (портфельних) інвестицій у валюті балансу, зменшення диферсифікаційного ризику. На даному підприємстві показник відсутній.

Частка оборотних виробничих активів в активах показує частку мобільних виробничих фондів у валюті балансу. На 31.12.2017 показник збільшився на 0,13; на 31.12.2018р. збільшився на 0,16; на 31.12.2019р. зменшився на 0,45.

Коефіцієнт мобільності активів ТОВ «Сімбі плюс» показує скільки обігових коштів припадає на одиницю необігових коштів, потенційна можливість перетворення активів у ліквідні кошти. Показник значно перебільшує норматив, що вказує на перевищення кількості обігових коштів над необіговими. На 31.12.2017 показник збільшився на 7,45; на 31.12.2018р. збільшився на 13,36; на 31.12.2019р. збільшився на 98,73.

Ділова активність підприємства проявляється через розширення ринків збуту продукції, підтримання ділової репутації (іміджу), вихід на ринок праці і капіталу тощо.

Ділова активність оцінюється системою показників (коефіцієнтів), які характеризують найважливіші сторони діяльності підприємства.

Досліджуючи динаміку абсолютних показників, необхідно виявити, на скільки вона відповідає їх оптимальному співвідношенню, яке дістало назву "золоте правило економіки підприємства":

$$\text{Трп} > \text{Трв} > \text{Тра} > 100\% \quad (2.1)$$

де Трп, Трв, Тра – темп зростання відповідно чистого прибутку, чистого доходу, активів.

Таблиця 2.10

Аналіз виконання «золотого правила»
ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

Рік	Трп	>	Трв	>	Тра	>	100%
2 017р.	47,16	<	185,99	<	199,09	>	100
2 018р.	241,42	>	110,87	<	282,32	>	100
2 019р.	44,28	<	85,77	<	256,57	>	100

Таким чином, для даного підприємства правило не виконується. Але у всіх роках темп росту активів більше 100%, таке співвідношення вказує про недостатню ефективність використання активів. Стосовно темпів зростання чистого прибутку і чистої виручки від реалізації продукції, то у 2018р. другий показник зростав повільніше у порівнянні з першим, тобто $\text{Трв} < \text{Трп}$, що свідчить про інтенсивний шлях нарощування прибутку у 2018р., чого не спостерігалось в інших періодах.

Ділову активність підприємства характеризують показники ефективності використання робочої сили, основних виробничих фондів, оборотного капіталу, фінансових ресурсів тощо.

Коефіцієнт трансформації показує скільки отримано чистої виручки від реалізації продукції на одиницю коштів, інвестованих в активи. Темп приросту за 2018р. склав 43,57%, за 2019р. склав 32,57%. Зменшення показника за 2019р. є явищем негативним.

Динаміка показників ділової активності
ТОВ «Сімбі плюс» за 2017-2019рр.

	2 017р.	2 018р.	2 019р.	2018р./2017р.		2019р./2018р.	
				Відхилення	Тр	Відхилення	Тр
Коефіцієнт трансформації	12,09	5,27	1,72	-6,82	43,57	-3,55	32,57
Фондовіддача	594,62	71,68	246,86	-522,93	12,06	175,17	344,37
Коефіцієнт оборотності обігових коштів (обороті)	12,34	5,33	1,73	-7,01	43,18	-3,60	32,42
Період одного обороту обігових коштів (днів)	29,17	67,56	208,38	38,38	231,57	140,82	308,45
Коефіцієнт оборотності запасів (обороті)	15,18	6,01	2,69	-9,17	39,58	-3,32	44,75
Період одного обороту запасів (днів)	23,72	59,93	133,92	36,21	252,66	74,00	223,48
Коефіцієнт дебіторської заборгованості	36,47	25,71	3,36	-10,76	70,50	-22,35	13,08
Період погашення дебіторської заборгованості (днів)	9,87	14,00	107,00	4,13	141,84	93,00	764,26
Коефіцієнт оборотності готової продукції (оборотів)	22,80	7,56	3,90	-15,24	33,14	-3,66	51,57
Період погашення кредиторської заборгованості (днів)	21,48	41,72	93,59	20,23	194,18	51,87	224,35
Період операційного циклу (днів)	33,59	73,93	240,92	40,34	220,09	167,00	325,90
Період фінансового циклу (днів)	12,11	32,21	147,33	20,11	266,09	115,12	457,41
Коефіцієнт оборотності власного капіталу (оборотність)	60,73	20,75	10,33	-39,99	34,16	-10,41	49,80

Фондовіддача показує скільки виручки припадає на одиницю основних виробничих фондів. Темп приросту за 2018р. склав 12,06%, за 2019р. склав 34,37%. Збільшення показника за 2019р. є явищем позитивним і показує збільшення віддачі.

Коефіцієнт оборотності обігових коштів (обороту) показує кількість оборотів обігових коштів за період; скільки виручки припадає на одиницю обігових коштів. За 2018р. показник зменшився на 7,01, та за 2019р. зменшився на 3,60. Така зміна вказує на уповільнення обігових коштів і є негативною.

Період одного обороту обігових коштів (днів) ТОВ «Сімбі плюс» показує, який середній період від витрачення коштів для виробництва продукції до отримання коштів за реалізовану продукцію. За 2018р. показник збільшився на 38,38 днів, та за 2019р. збільшився на 140,82 днів.

Коефіцієнт оборотності запасів (обороту) ТОВ «Сімбі плюс» показує кількість оборотів коштів, інвестованих у запаси. За 2018р. показник зменшився на 9,17, та за 2019р. зменшився на 3,32.

Період одного обороту запасів (днів) показує період, протягом якого запаси трансформуються в кошти. Показник дорівнює нулю, у зв'язку з відсутністю запасів. За 2018р. показник збільшився на 36,21 днів, та за 2019р. зменшився на 59,93 днів.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує у скільки разів виручка перевищує середню дебіторську заборгованість. За 2018р. показник зменшився на 10,76, та за 2019р. зменшився на 22,35.

Період погашення дебіторської заборгованості (днів) показує середній період інкасації дебіторської заборгованості, тобто період її погашення. За 2018р. показник збільшився на 4,13 днів, та за 2019р. збільшився на 93,00 днів.

Коефіцієнт оборотності готової продукції (оборотів) показує у скільки разів виручка перевищує середні запаси готової продукції. Показник за 2018р. зменшився на 15,24, а за 2019 зменшився на 3,66.

Період погашення кредиторської заборгованості (днів) показує середній період сплати підприємством короткострокової заборгованості. За 2018р. показник збільшився на 20,23 днів, але за 2019р. збільшився на 51,87днів.

Період операційного циклу (днів) показує тривалість перетворення придбаних матеріальних ресурсів на грошові кошти. Показник зменшується що є позитивним явищем. За 2018р. показник зменшився на 40,34 днів, за 2019р. зменшився ще на 33,07 днів. Зменшення показника свідчить вже про нестачу коштів (підприємство живе "вборг").

Період фінансового циклу (днів) показує період обороту коштів. За 2018р. показник збільшився на 20,11 днів, за 2019р. зменшився ще на 18,80 днів.

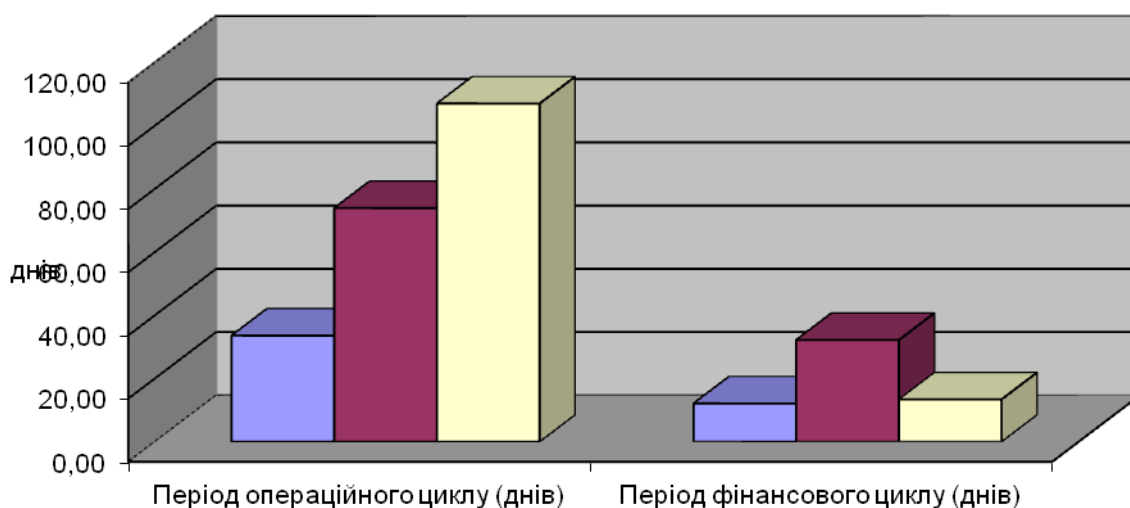


Рис.2.6. Динаміка періоду операційного і фінансового циклу
ТОВ «Сімбі плюс»

Коефіцієнт оборотності власного капіталу (оборотність) показує скільки чистої виручки від реалізації продукції припадає на одиницю власного капіталу. За 2018р. показник зменшується на 39,99, та за 2019р. показник зменшується на 10,41.

Однією з найважливіших характеристик фінансового стану підприємства є його фінансова стійкість.

Фінансова стійкість — це такий стан фінансових ресурсів підприємства, за якого раціональне розпорядження ними є гарантією наявності власних коштів, стабільної прибутковості та забезпечення процесу розширеного відтворення. Фінансова стійкість — один із головних чинників, що впливає на досягнення підприємством фінансової рівноваги та фінансової стабільності [71, с. 186-187].

Досягнення стійкого фінансового стану можливе за достатності власного капіталу, при ефективному використанні активів, достатньому рівні рентабельності з урахуванням операційного і фінансового ризиків, при достатній ліквідності, стабільних доходах і широких можливостях залучення позикових коштів. Для забезпечення фінансової стійкості у підприємства має бути гнучка структура капіталу, вміння організувати його рух у такий спосіб, щоб забезпечити постійне перевищення доходів над витратами з метою збереження платоспроможності і створення умов для самофінансування.

Стійкість фінансового стану підприємства залежить від оптимальної структури джерел капіталу (від співвідношення власних і позикових коштів), від структури активів підприємства і насамперед від співвідношення основних і оборотних коштів, а також від рівноваги активів і пасивів підприємства за функціональною ознакою [72, с. 107-108].

Коефіцієнт автономії (фінансової незалежності) — показує, яку частину у загальних вкладеннях у підприємство складає власний капітал.

Коефіцієнт фінансової залежності - цей показник є оберненим до попереднього коефіцієнта і показує скільки одиниць сукупних джерел припадає на одиницю власного капіталу.

Коефіцієнт маневреності власних коштів характеризує степінь мобільності використання власного капіталу. Коефіцієнт маневреності показує частку власних коштів, вкладених в оборотні активи.

Коефіцієнт співвідношення позикового та власного капіталу показує скільки позичених коштів залучено на одну гривню вкладених у активи власних коштів.

Коефіцієнт фінансової стабільності характеризує співвідношення власних та позикових коштів.

Коефіцієнт поточних зобов'язань визначає питому вагу поточних зобов'язань в загальній сумі джерел формування.

Аналіз фінансової стійкості може буди доповнений детальним аналізом забезпеченості і ефективності використання оборотних коштів підприємства за їх видами, зокрема виробничих запасів, дебіторської заборгованості та грошових коштів.

Таблиця 2.12

Динаміка показників фінансової стійкості

ТОВ «Сімбі плюс»

Показники	На початок періоду	На кінець періоду	Відхилення	Темп росту
	2 017р.			
Власні обігові кошти	42,20	293,60	251,40	695,73
Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	0,07	0,24	0,17	341,81
Маневреність робочого капіталу	7,64	2,74	-4,90	35,82
Маневреність власних обігових коштів	0,19	0,29	0,09	147,06
Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів	0,13	0,37	0,23	279,21
Коефіцієнт покриття запасів	1,56	1,35	-0,20	86,86
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,10	0,25	0,15	243,29
Коефіцієнт фінансової залежності	9,82	4,03	-5,78	41,10
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,66	0,95	0,29	143,64
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,90	0,75	-0,15	83,75
Коефіцієнт фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	0,11	0,33	0,22	290,51
Показник фінансового ліверіджу	0,00	0,00	0,00	-
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,10	0,25	0,15	243,29
	2 018р.			
Власні обігові кошти	293,60	864,50	570,90	294,45
Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	0,24	0,25	0,01	104,09
Маневреність робочого капіталу	2,74	3,27	0,54	119,61
Маневреність власних обігових коштів	0,29	0,03	-0,25	11,58

Продовження таблиці 2.12

1	2	3	4	5
Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів	0,37	0,31	-0,06	83,60
Коефіцієнт покриття запасів	1,35	0,96	-0,39	70,86
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,25	0,26	0,01	103,28
Коефіцієнт фінансової залежності	4,03	3,91	-0,13	96,82
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,95	0,73	-0,22	76,92
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,75	0,74	-0,01	98,92
Коефіцієнт фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	0,33	0,34	0,01	104,41
Показник фінансового ліверіджу	0,00	0,00	0,00	-
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,25	0,26	0,01	103,28
2019р.				
Власні обігові кошти	864,50	1 138,50	274,00	131,69
Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	0,25	0,13	-0,12	51,03
Маневреність робочого капіталу	3,27	2,78	-0,49	85,06
Маневреність власних обігових коштів	0,03	0,05	0,01	143,64
Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів	0,31	0,36	0,05	117,56
Коефіцієнт покриття запасів	0,96	1,45	0,49	151,42
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,26	0,13	-0,13	51,17
Коефіцієнт фінансової залежності	3,91	7,63	3,73	195,44
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,73	0,96	0,23	131,69
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,74	0,87	0,13	116,80
Коефіцієнт фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	0,34	0,15	-0,19	43,81
Показник фінансового ліверіджу	0,00	0,00	0,00	-
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,26	0,13	-0,13	51,17

Важливе аналітичне значення має розгляд темпів росту власного оборотного Темп росту показника за 2017р. – 695,73%, за 2018р. – 294,45%, за 2019р. – 131,69%.

Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами показує абсолютну можливість перетворення активів у ліквідні кошти. Темп росту показника за 2017р. – 341,81%, за 2018р. –104,09 %, за 2019р. – 51,03%.

Маневреність робочого капіталу показує частку запасів, тобто матеріальних, виробничих активів у власних обігових коштах; обмежує

свободу маневру власними коштами. Темп росту показника за 2017р. – 35,82%, за 2018р. – 119,61%, за 2019р. – 143,64%.

Маневреність власних обігових коштів показує частку абсолютно ліквідних активів у власних обігових коштах; забезпечує свободу фінансового маневру. Темп росту показника за 2017р. – 147,06%, за 2018р. – 11,58%, за 2019р. – 143,64%. Як бачимо показник не стійкий, що свідчить про дестабілізацію діяльності і підвищення залежності від позикових джерел фінансування.

Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів показує наскільки запаси, що мають найменшу ліквідність у складі оборотних активів, забезпечені довгостроковими стабільними джерелами фінансування. Темп росту показника за 2017р. – 279,21%, за 2018р. – 83,60%, за 2019р. – 117,56%.

Коефіцієнт покриття запасів показує скільки на одиницю коштів, що вкладені в запаси, припадає у сукупності власних коштів, довго- та короткострокових зобов'язань. Темп росту показника за 2017р. – 86,86%, за 2018р. – 70,86%, за 2019р. – 151,42%. Позитивна динаміка свідчить про підвищення фінансової стійкості.

Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) характеризує можливість підприємства виконати зовнішні зобов'язання за рахунок власних активів; його незалежність від позикових джерел. Темп росту показника за 2017р. – 243,29%, за 2018р. – 103,28%, за 2019р. – 51,17%. Коефіцієнт менше 0,5 що є негативним явищем.

Коефіцієнт фінансової залежності показує скільки одиниць сукупних джерел припадає на одиницю власного капіталу. Показник, обернений до переднього; нормативне значення 2. Темп росту показника за 2017р. – 41,10%, за 2018р. – 96,82%, за 2019р. – 195,44%. Показник збільшується і значно перевищує норматив, що є явищем негативним.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу показує частку власних обігових коштів у власному капіталі. Темп росту показника за 2017р. – 143,64%, за 2018р. – 76,92%, за 2019р. – 131,69%.

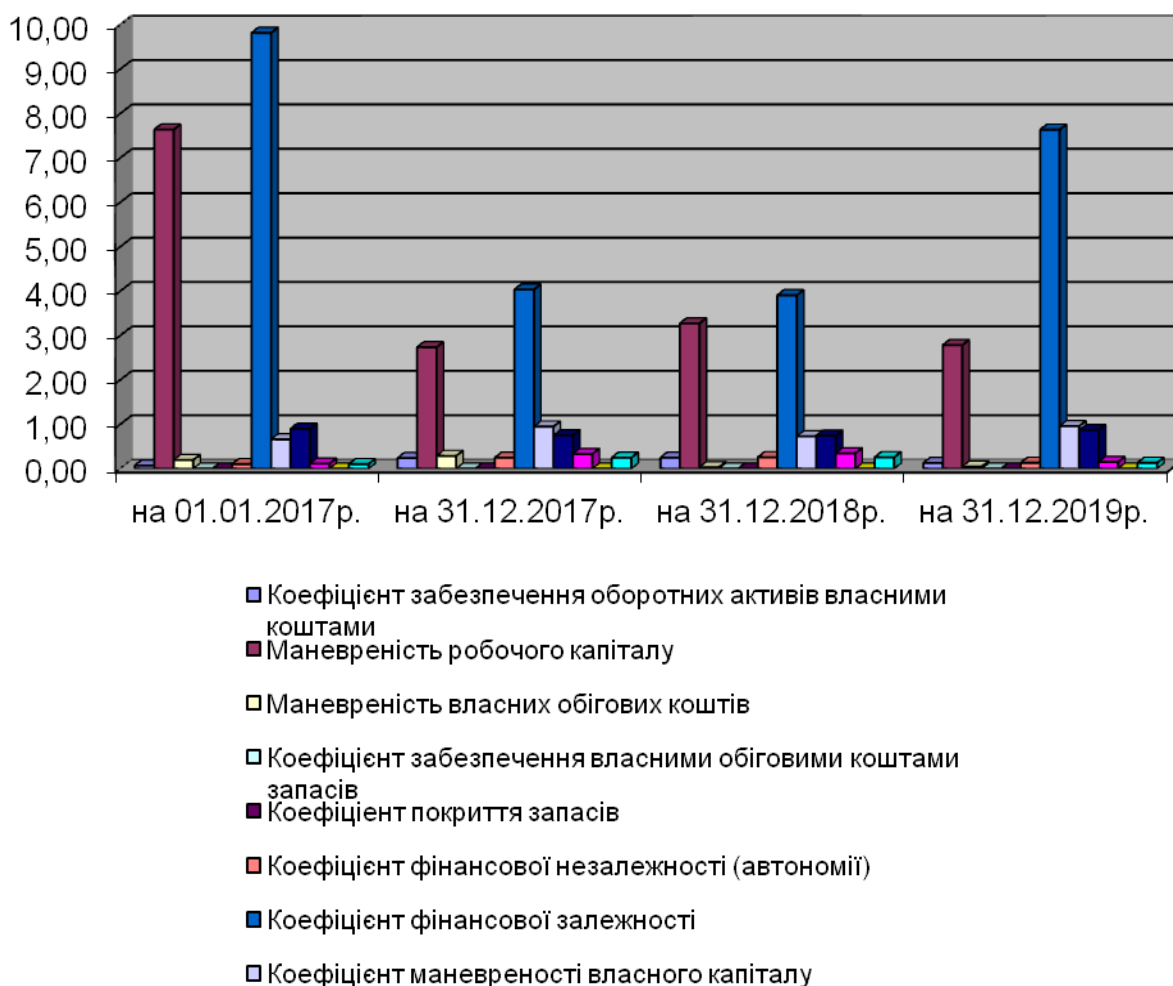


Рис.2.7. Динаміка показників фінансової стійкості
ТОВ «Сімбі плюс»

Коефіцієнт концентрації позикового капіталу показує скільки припадає позикового капіталу на одиницю сукупних джерел. Темп росту показника за 2017р. – 83,75%, за 2018р. – 98,92%, за 2019р. – 116,80%.

Коефіцієнт фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування) показує забезпеченість заборгованості власними коштами; перевищення власних коштів над позиковими свідчить про фінансову стійкість підприємства. Темп

росту показника за 2017р. – 290,51%, за 2018р. – 104,41%, за 2019р. – 43,81%.

Показники за всі періоди значно менше нормативного значення $Kф.с.>1$

Показник фінансового ліверіджу характеризує залежність підприємства від довгострокових зобов'язань. Збільшення Фд свідчить про підвищення фінансового ризику. Показник дорівнює нулю, так як відсутні довгострокові зобов'язання.

Коефіцієнт фінансової стійкості показує частка стабільних джерел фінансування у їх загальному обсязі. Темп росту показника за 2017р. – 243,29%, за 2018р. – 103,28%, за 2019р. – 51,17%. Має бути $Kф.с=0.85-0.90$. На даному підприємстві значно нижче.

Ліквідність балансу – це ступінь покриття боргових зобов'язань підприємства його активами, термін перетворення яких у готівку відповідає терміну погашення платіжних зобов'язань. Якісна відмінність цього поняття від ліквідності активів у тому, що ліквідність балансу відбиває міру погодженості обсягів і ліквідності активів із розмірами і термінами погашення зобов'язань, тоді як ліквідність активів визначається безвідносно до пасиву балансу [73].

Показники ліквідності розраховуються як відношення суми ліквідних активів до суми короткострокових зобов'язань. Щоб розрахувати показники ліквідності потрібно всі активи балансу розділити на групи по ступенях їх ліквідності.

До першої групи ліквідних засобів відносять грошові засоби в касі, на розрахунковому рахунку, валютному та інших рахунках, а також короткострокові фінансові вкладення. До другої групи ліквідних засобів відносять зобов'язання, які легко перетворюються в грошові засоби (дебіторська заборгованість). До третьої групи ліквідних засобів відносять товарно-матеріальні запаси, готову продукцію, незавершене виробництво.

Оцінку ліквідності підприємства виконують за допомогою фінансових коефіцієнтів, що дозволяє зіставити вартість поточних активів, що мають різний ступінь ліквідності, із сумою поточних зобов'язань. До таких

належать: коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття); коефіцієнт поточної ліквідності (коефіцієнт швидкої ліквідності); - коефіцієнт абсолютної ліквідності, співвідношення короткострокової дебіторської і кредиторської заборгованості.

Таблиця 2.13

Динаміка показників ліквідності ТОВ «Сімбі плюс»

Показник	На початок періоду	На кінець періоду	Відхилення	Темп росту
1	2	3	4	5
2 017р.				
Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	1,07	1,31	0,24	122,08
Коефіцієнт ліквідності швидкої	0,50	0,46	-0,05	91,03
Коефіцієнт ліквідності абсолютної	0,01	0,09	0,07	613,66
Співвідношення короткострокової дебіторської і кредиторської заборгованості	0,59	0,39	-0,21	65,50
2 018р.				
Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	1,31	1,33	0,02	101,29
Коефіцієнт ліквідності швидкої	0,46	0,25	-0,21	55,06
Коефіцієнт ліквідності абсолютної	0,09	0,01	-0,08	12,21
Співвідношення короткострокової дебіторської і кредиторської заборгованості	0,39	0,30	-0,09	77,71
2 019р.				
Коефіцієнт ліквідності поточної (покриття)	1,33	1,14	-0,18	86,12
Коефіцієнт ліквідності швидкої	0,25	0,74	0,49	294,02
Коефіцієнт ліквідності абсолютної	0,01	0,01	0,00	63,12
Співвідношення короткострокової дебіторської і кредиторської заборгованості	0,30	1,64	1,34	542,51

Коефіцієнт поточної ліквідності — показує, яку частину поточних зобов'язань підприємство спроможне погасити за рахунок найбільш ліквідних оборотних коштів – грошових коштів та їх еквівалентів, фінансових інвестицій та дебіторської заборгованості. Цей показник показує платіжні можливості підприємства щодо погашення поточних зобов'язань за умови своєчасного здійснення розрахунків з дебіторами. Теоретично значення коефіцієнта вважається достатнім, якщо воно перевищує 0,6.

Нормативним є значення в рамках 1-3, однак більш бажаним є значення 2-3. Показник нижче нормативного свідчить про проблемний стан

платоспроможності, адже оборотних активів недостатньо для того, щоб відповісти за поточними зобов'язаннями. Це веде до зниження довіри до компанії з боку кредиторів, постачальників, інвесторів і партнерів. Крім цього, проблеми з платоспроможністю ведуть до збільшення вартості позикових коштів і, як результат, до прямих фінансових втрат.

Для кредиторів принцип очевидний: чим вищий показник - тим краще. Однак з точки зору власників і менеджменту показник вище нормативного значення є ознакою неефективної структури активів. Більш точні висновки з цього приводу можуть бути сформовані виходячи з даних аналізу активів. Часто значення показника поточної ліквідності вище 3 говорить про залучення зайвих оборотних активів. Це веде до зниження показників ефективності використання активів. Крім цього, залучення зайвих додаткових дорогих фінансових ресурсів веде до збільшення фінансових витрат. Додатковий аналіз структури активів дозволить підтвердити або спростувати цей висновок. Варто відзначити, що оптимальне значення показника часто є умовним і залежить від сфери діяльності, сезонного фактору, умов угоди співпраці з постачальниками і т.д.

В цей же час аналітику варто врахувати деякі особливості показника поточної ліквідності. Ліквідність окремих видів активів може бути під питанням. Наприклад, частина дебіторської заборгованості може бути поганої якості і компанія не зможе погасити її протягом року. Також запаси можуть мати низьку ліквідність, наприклад, якщо вони не можуть бути проданими за ринковою ціною. Тому завжди варто аналізувати кілька показників, які характеризують різні аспекти ліквідності та платоспроможності компанії.

При аналізі необхідно розуміти, звідки взялося нормативне значення 2 і чому воно, в більшості випадків, неактуальне. Як вказує Гібсон [74] протягом тривалого періоду часу саме 2 вважалось мінімально допустимим значенням показника. Починаючи з середини 60-х років минулого сторіччя поточна ліквідність великого числа успішних компаній починає знижуватися. Це

пов'язано з поліпшенням процесу планування і бюджетування, підвищенням якості контролю дебіторської заборгованості і рухом запасів. Для визначення нормативного значення показника необхідно порівняти поточну ліквідність компанії зі значеннями конкурентів у галузі. У багатьох сферах значення нижче 2 є адекватним, в той час як в інших - оптимальне значення значно вище. Загалом діє правило - чим довший операційний цикл, тим вищим показник поточної ліквідності повинен бути.

Коефіцієнт ліквідності швидкої це індикатор короткострокової ліквідності компанії, який вимірює здатність компанії вчасно погасити свої короткострокові зобов'язання з допомогою високоліквідних активів.

Оптимальне значення показника залежить від сфери діяльності та особливостей фірми. Норматив показника знаходиться в межах 0,5-1 і вище. Таке значення вказує на те, що в компанії досить ліквідних оборотних коштів для своєчасного розрахунку за зобов'язаннями. Однак, для того, щоб сформулювати точні висновки, необхідно порівняти показник з попередніми роками та іншими компаніями в індустрії.

Теоретично значення коефіцієнта вважається достатнім, якщо воно перевищує 0,6. В даному випадку показник менше 0,6 на 31.12.2017 та 31.12.2018р. , але на 31.12. 2019 р. перевищує 0.6.

Коефіцієнт ліквідності абсолютної - співвідношення найбільш ліквідної частини активів і поточних (короткострокових) зобов'язань. До найбільш ліквідної частини активів належать грошові кошти та їх еквіваленти. Показник демонструє частку поточних зобов'язань компанії, яка може бути погашена негайно.

Нормативним вважається значення від 0,1 до 0,2. Більш низький показник вказує на те, що компанія не зможе вчасно погасити борги у випадку, якщо термін платежів настане незабаром. Значення вище нормативного також може вказувати на проблеми в компанії і свідчити про неефективну стратегію управління фінансовими ресурсами. Грошові кошти, на відміну від інших активів, не беруть участі у виробничо-збутовому

процесі, вони не генерують дохід компанії. Тому занадто високий показник абсолютної ліквідності говорить про те, що значна частина капіталу відволікається на формування непродуктивних активів.

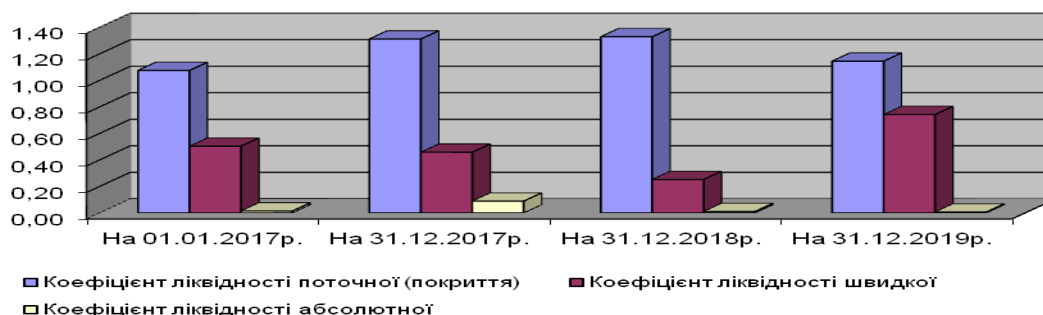


Рис.2.8. Динаміка показників ліквідності ТОВ «Сімбі плюс»

На даному підприємстві найбільше значення маємо 0,09 на 31.12.2017р.

Співвідношення короткострокової дебіторської і кредиторської характеризує якість політики комерційного кредитування компанії. Показник враховує вплив кредиторської та дебіторської заборгованості на ліквідність і платоспроможність. Збалансованість грошових потоків у процесі розрахунків з постачальниками і покупцями позитивно впливає на фінансовий стан компанії.

Спостерігається значне перевищення нормативу за рахунок значного перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською.

Ліквідність балансу – характеристика ліквідності підприємства, що визначається зіставленням засобів за активом балансу (в якому відображено розміщення засобів підприємства в елементи обігових коштів, згрупованих за термінами можливого їх перетворення на гроші) і зобов'язань за пасивом балансу, згрупованих за ступенем терміновості їх оплати. Від ступеня ліквідності балансу залежить платоспроможність.

Аналіз ліквідності балансу полягає у порівнянні статей активу, що згруповані за ознакою ліквідності та розташовані у порядку її спадання, зі статтями пасиву, що згруповані за ознакою строковості та розміщені в порядку збільшення термінів погашення зобов'язань. Для визначення

ліквідності балансу групи активів і пасивів зіставляють між собою [75, с. 203].

Залежно від ступеня ліквідності активи підприємства розділяються на такі групи:

A1 – високоліквідні – «грошові кошти і поточні фінансові інвестиції»;

A2 – швидколіквідні – уся дебіторська заборгованість, що буде погашена за умовами договорів;

A3 – повільноліквідні – запаси, поточні біологічні активи, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів;

A4 – важколіквідні необоротні активи та необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття.

Пасиви балансу групуються за терміновістю їхньої оплати:

П1 – найтерміновіші – поточна кредиторська заборгованість;

П2 – короткострокові – короткострокові кредити банків;

П3 – довгострокові – довгострокові зобов'язання і забезпечення;

П4 – постійні – зобов'язання перед власниками, формування власного капіталу та зобов'язання пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття

Таблиця 2.15

Співвідношення активів і пасивів ТОВ «Сімбі плюс»

На 01.01.2017р.			На 31.12.2017р.		
8,2	<	463,5	83,9	<	892
275,5	>	100,7	347,3	>	48,7
322,7	>	0	803,1	>	0
21,8	<	64	16,4	<	310
На 31.12.2018р.			На 31.12.2019р.		
28,6	<	2089,2	54,1	<	3526,2
632,1	>	537,9	5787,9	>	4346,6
2830,9	>	0	3169,3	>	0
39,4	<	903,9	48,1	<	1186,6

Таким чином, на 01.01.2017р, на 31.12.2017р. , на 31.12.2018р., на 31.12.2019р. $A_2 > P_2$, $A_4 < P_4$.

Таким чином, на 01.01.2017р, на 31.12.2017р. , на 31.12.2018р., на 31.12.2019р. баланс не абсолютно ліквідний.

Якщо виконуються перші три нерівності в цій системі, то це тягне й виконання четвертої нерівності. Тому важливо зіставити підсумки трьох груп за активом і пасивом. Інакше кажучи, при розрахунку оцінки ліквідності балансу в розрахунок беруться оборотні активи підприємства й залучені джерела фінансування.

Якщо одна або декілька нерівностей системи мають протилежний знак ніж зафіксовано в оптимальному варіанті, ліквідність балансу більшою або меншою мірою відрізняються від абсолютної. При цьому теоретична нестача коштів за однією групою активів компенсується їхнім надлишком за іншою групою у вартісній оцінці, у реальній же ситуації менш ліквідні активи не можуть замінити повною мірою більш ліквідні.

Зіставлення підсумків першої групи за активом і пасивом, тобто Л1 і П1 відображає співвідношення поточних платежів і надходжень. Порівняння другої групи за активом і пасивом (Л2 і П2) показує тенденцію збільшення або зменшення поточної ліквідності в недалекому майбутньому. Зіставлення підсумків за активом і пасивом для третьої групи (Л3 і П3) та четвертої (Л4 і П4) груп відображає співвідношення платежів і надходжень у відносно віддаленому майбутньому.

Результат розрахунків по ТОВ «Сімбі плюс» свідчать, що в цій організації зіставлення підсумків груп за активом і пасивом має такий вигляд:

на 01.01.2017р. – (Л1 < П1, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 < P_4$);

на 31.12.2017р. – (Л1 < П1, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 < P_4$);

на 31.12.2018р. – (Л1 < П1, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 < P_4$);

на 31.12.2019р. – (Л1 < П1, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 < P_4$).

Аналіз ліквідності балансу ТОВ «Сімбі плюс»

Актив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Пасив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Платіжний надлишек (нестача)	Платіжний надлишек (нестача)
1	2	3	4	5	6	7	8
2 017р.							
Високоліквідні активи	8,2	83,9	Термінові пасиви	463,5	892	-455,3	-808,1
Швидколіквідні активи	275,5	347,3	Короткострокові пасиви	100,7	48,7	174,8	298,6
Повільноліквідні активи	322,7	803,1	Довгострокові пасиви	0	0	322,7	803,1
Важколіквідні активи	21,8	16,4	Постійні пасиви	64	310	42,2	293,6
Баланс	628,2	1250,7	Баланс	628,2	1250,7		
2 018р.							
Високоліквідні активи	83,9	28,6	Термінові пасиви	892	2089,2	-808,1	-2060,6
Швидколіквідні активи	347,3	632,1	Короткострокові пасиви	48,7	537,9	298,6	94,2
Повільноліквідні активи	803,1	2830,9	Довгострокові пасиви	0	0	803,1	2830,9
Важколіквідні активи	16,4	39,4	Постійні пасиви	310	903,9	293,6	864,5
Баланс	1250,7	3531	Баланс	1250,7	3531		

Продовження таблиці 2.14

1	2	3	4	5	6	7	8
2019р.							
Високоліквідні активи	28,6	54,1	Термінові пасиви	2089,2	3526,2	-2060,6	-3472,1
Швидколіквідні активи	632,1	5787,9	Короткострокові пасиви	537,9	4346,6	94,2	1441,3
Повільноліквідні активи	2830,9	3169,3	Довгострокові пасиви	0	0	2830,9	3169,3
Важколіквідні активи	39,4	48,1	Постійні пасиви	903,9	1186,6	864,5	1138,5
Баланс	3531	9059,4		3531	9059,4		

Як бачимо, у всіх періодах спостерігається однакова тенденція:

- недостатність високоліквідних активів для покриття термінових пасивів;
- недостатність важколіквідних активів для покриття постійних пасивів.

Висновки до розділу 2

Таким чином, на підставі проведеного аналізу можливо зробити наступні висновки:

1. Надано організаційно – економічна характеристика ТОВ «Сімбі плюс».

Товариство з обмеженою відповідальністю «Сімбі плюс» це запорізька дистриб'юторська - логістична компанія, яка є ексклюзивним представником в Запорізькій області лідерів, серед українських заводів-виробників масла, сиру, сиру, молочної та кисломолочної продукції, ковбасних виробів і м'ясних делікатесів, а також нового покоління мультпробіотіків. Створена у 2010р. і успішно зарекомендувала себе в галузі торгівлі, про що свідчать постійно виграні тендери на поставку продукції в державні заклади.

Чисельність штатних працівників має стійку тенденцію до спадання , так за 2018р. чисельність працівників зменшилась на 2особи і в 2019р. ще на 6 осіб.

Чистий дохід від реалізації продукції на одного працівника за 2018р. виріс на 189,6 тис.грн/особу, а за 2019р. на 450,6 тис. грн./особу, показник збільшився за рахунок зменшення кількості працівників.

Фонд оплати праці має незначне зростання в 2018 за рахунок збільшення середньомісячної заробітної плати на одну особу, а в 2019 – спадання, що пов'язане зі зменшенням чисельності працівників на 57,1%.

2. Проведено аналіз динаміки і структури майна ТОВ «Сімбі плюс» і джерел його фінансування.

Аналіз всіх складових балансу вказує на нестійку тенденцію розвитку як загальної суми так і окремих складових, так на 31.12.2019р. порівняно з даними на 01.01.2017р. загальна сума балансу зросла на 8431,20 тис. грн., оборотні активи на 8404,90 тис. грн., власний капітал на 1122,60 тис. грн., і необоротні активи на 26,30 тис. грн.

3. Здійснено аналіз фінансових результатів ТОВ «Сімбі плюс» і зроблено наступні висновки:

чистий дохід від реалізації продукції за 2018р. збільшився на 1234,6 тис. грн., а за 2019р. зменшився на 1791,8 тис. грн.;

- фінансовий результат до оподаткування за 2018р. збільшився на 424,30 тис. грн., за 2019р. зменшився на 403,60 тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 20,70 тис.грн.;

- чистий прибуток (збиток) за 2018р. збільшився на 347,90тис. грн., за 2019р. зменшився на 330,90тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 17,00тис.грн.

Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації показує скільки припадає прибутку від реалізації на одиницю виручки. Зміну показника вказує на тенденцію до збільшення. Показник збільшився за 2018р. на 0,026, а за 2019р. ще на 0,202, що пов'язано зі зменшенням собівартості реалізованої продукції в 2019р.

Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності за 2018р. збільшується на 0,03, а у 2019р. на 0,20.

Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком показує скільки припадає чистого прибутку на одиницю виручки. Показник за 2018 р. збільшився на 0,03, а у 2019р. зменшився на 0,02. Різкі зміни показника пов'язані з збільшенням темпу росту в 2018р. на 217,75%, а вже в 2019р. зменшилися на 51,63%.

4. Здійснено аналіз фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» на основі аналітичних показників.

Частка основних засобів в активах показує частку коштів, інвестованих в основні засоби, у валюті балансу. На 31.12.2017 показник зменшився на 0,02; на 31.12.2018р. залишився незмінним; на 31.12.2019р. зменшився на 0,01.

Коефіцієнт трансформації показує скільки отримано чистої виручки від реалізації продукції на одиницю коштів, інвестованих в активи. Темп приросту за 2018р. склав 43,57%, за 2019р. склав 32,57%. Зменшення показника за 2019р. є явищем негативним.

Фондовіддача показує скільки виручки припадає на одиницю основних виробничих фондів. Темп приросту за 2018р. склав 12,06%, за 2019р. склав 34,37%. Збільшення показника за 2019р. є явищем позитивним і показує збільшення віддачі.

Коефіцієнт оборотності обігових коштів (обороту) показує кількість оборотів обігових коштів за період; скільки виручки припадає на одиницю обігових коштів. За 2018р. показник зменшився на 7,01, та за 2019р. зменшився на 3,60. Така змінна вказує на уповільнення обігових коштів і є негативною.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує у скільки разів виручка перевищує середню дебіторську заборгованість. За 2018р. показник зменшився на 10,76, та за 2019р. зменшився на 22,35.

Маневреність робочого капіталу показує частка запасів, тобто матеріальних, виробничих активів у власних обігових коштах; обмежує свободу маневру власними коштами. Темп росту показника за 2017р. – 35,82%, за 2018р. – 119,61%, за 2019р. – 143,64%.

Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами запасів показує наскільки запаси, що мають найменшу ліквідність у складі оборотних активів, забезпечені довгостроковими стабільними джерелами фінансування. Темп росту показника за 2017р. – 279,21%, за 2018р. – 83,60%, за 2019р. – 117,56%.

Коефіцієнт покриття запасів показує скільки на одиницю коштів, що вкладені в запаси, припадає у сукупності власних коштів, довго - та короткострокових зобов'язань. Темп росту показника за 2017р. – 86,86%, за 2018р. – 70,86%, за 2019р. – 151,42%. Позитивна динаміка свідчить про підвищення фінансової стійкості.

РОЗДІЛ 3.

УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ТОВ «СІМБІ ПЛЮС» ЗА ТЕХНОЛОГІЄЮ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

3.1. Шляхи удосконалення управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту

Вирішення проблеми управління фінансовим станом завжди має актуальність та з розвитком технологій постійно з'являються нові методи вдосконалення.

В цілому комплекс управління фінансовим станом повинен бути заснований на систематичному контролі, що дозволяє оперативно виявляти негативні сторони в роботі підприємства і своєчасно вживати дієвих заходів щодо виходу з ситуації, що склалася. У цьому сенсі економічному стану на підприємстві повинна приділятися найпильніша увага.

У випадках погіршення фінансового стану, необхідний перегляд фінансової стратегії, а для цього керівництву іноді необхідно не тільки освоювати нові методи і техніку управління, але і змінювати стратегію в цілому. З метою попередження таких ситуацій необхідно:

- по можливості максимально масштабно брати участь в державних програмах розвитку і виробництва товарів і послуг, що дотуються за рахунок бюджетних асигнувань;
- вести постійний пошук українських замовників на послуги, які можуть бути надані підприємством;
- аналізувати попит на надання нових послуг, які відповідають можливостям фірми;
- забезпечити ефективну рекламу всіх послуг підприємства;
- проводити активну комерційну діяльність (збут товарів інших фірм, здачу в оренду порожніх приміщень і територій і так далі);
- зменшення витрат по виробленим організацією товарам і послугам.

Для алгоритму формування управлінського рішення щодо фінансового стану підприємства розглянемо наступне на рисунку 3.1.

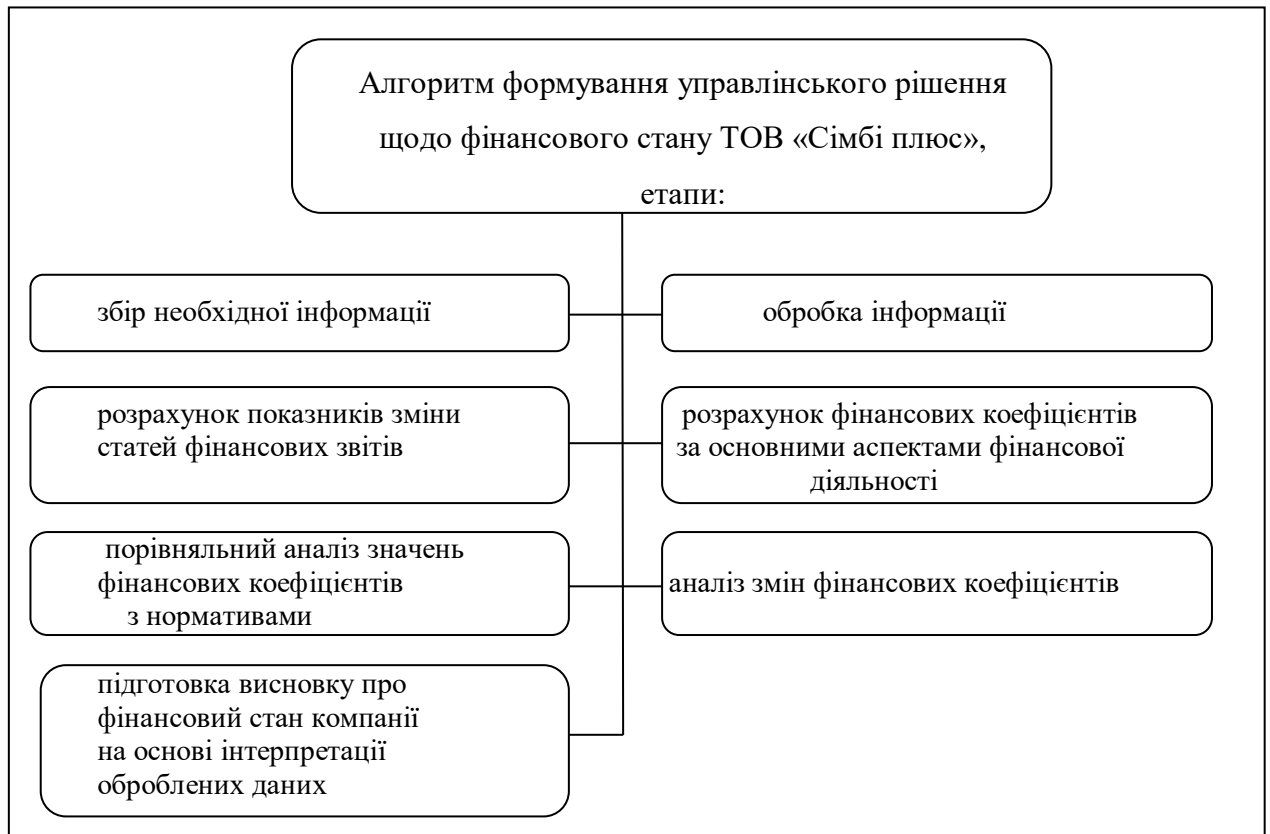


Рис.3.1. Алгоритму формування управлінського рішення щодо фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс»

Згідно аналізу ТОВ «Сімбі плюс» є ряд наступних проблем: - організація відчуває труднощі з розрахунками за своїми зобов'язаннями в середньо - і довгостроковому періодах; в 2019 р погіршення фінансового стану; зниження фінансової стійкості; зниження економічної рентабельності.

Отже, значення показників знижуються в динаміці і спостерігається погіршення фінансово-економічного стану організації.

Головними причинами погіршення стану ТОВ «Сімбі плюс» є необхідність проведення постійних змін в бізнесі, адаптації до змін зовнішнього середовища і вимогам споживачів, негативно позначається зменшення кількості персоналу, не достатньо добре сплановані організаційні

моменти. Основними критеріями, що вказують на необхідність адаптивних структурних перетворень, є відсутність:

1. У структурі ТОВ «Сімбі плюс» підрозділу, відповідального за стратегічний розвиток, підготовку довгострокових програм, що контролює виконання стратегічних планів, узгодженість короткострокових, операційних планів, інвестиційної програми зі стратегічними пріоритетами.

2. Співробітників, що безпосередньо відповідають за реалізацію проектів виробничої і соціальної програми, що використовують проектні принципи управління; підрозділів, які оцінюють економічну ефективність реалізованих і планованих заходів, які формують виробничі плани і їх бюджети, виходячи з умови оптимального витрачання виробничих і фінансових ресурсів.

3. Побудова структури за центрами фінансової відповідальності (рішення будь-якого, навіть оперативного, питання вимагає узгодження з керівником напряму), що не дозволяє взаємно зв'язати всі напрямки діяльності і викликає провал або дублювання виконуваних функцій.

Рішення проблем шляхом концентрації зусиль на найбільш важливих і ефективних заходах щодо фінансового оздоровлення можливо при реалізації ретельно розробленою «Програми фінансової стабілізації ТОВ «Сімбі плюс».

Тільки при комплексному підході, орієнтованому на підвищення ефективності управління ТОВ «Сімбі плюс» в цілому, включаючи проблеми структурних перетворень, фінансової стійкості, діяльності кожного підрозділу компанії, соціально-кадрової та управлінської сфер (рис. 3.2), можливий повноцінний результат у вигляді стійкої тенденції зростання продуктивності підприємства при одночасної цілеспрямованої роботи по зниженню витрат. Кожен блок Програми структурується на проблеми, шляхи їх вирішення та результати, одержувані в результаті певних перетворень (рисунок 3.3-3.4).

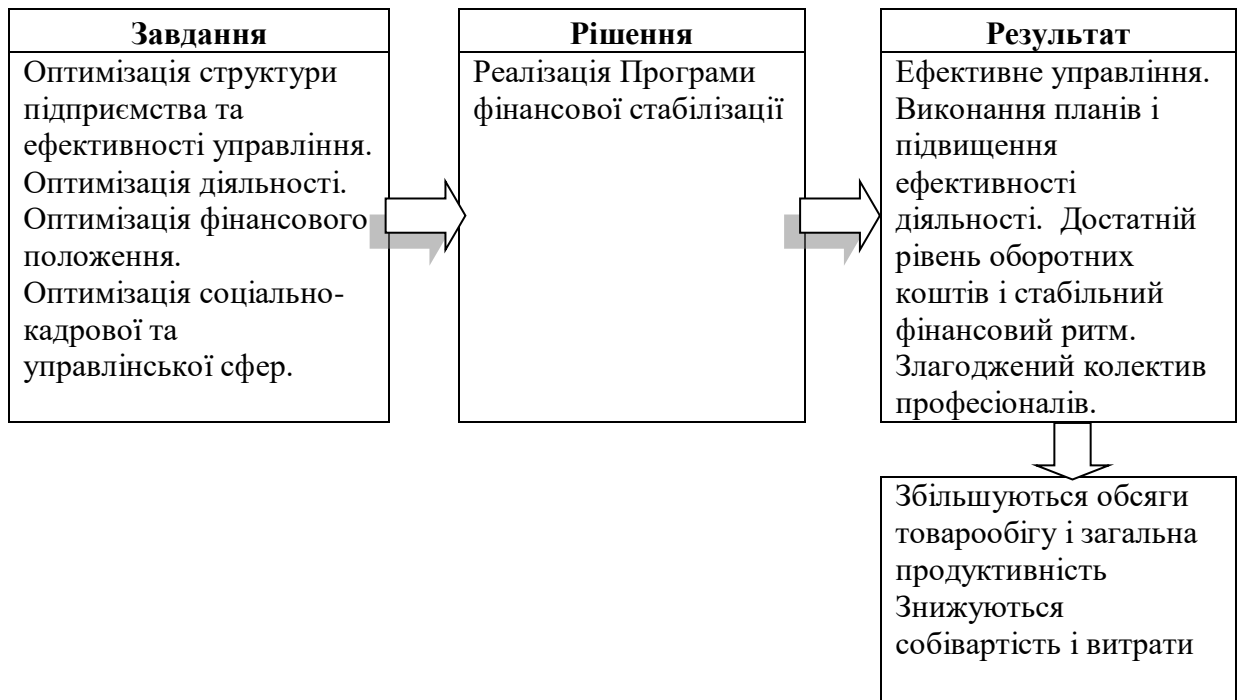


Рис.3.2. Структура «Програми фінансової стабілізації» ТОВ «Сімбі плюс»



Рис.3.3. Оптимізація структури підприємства ТОВ «Сімбі плюс»

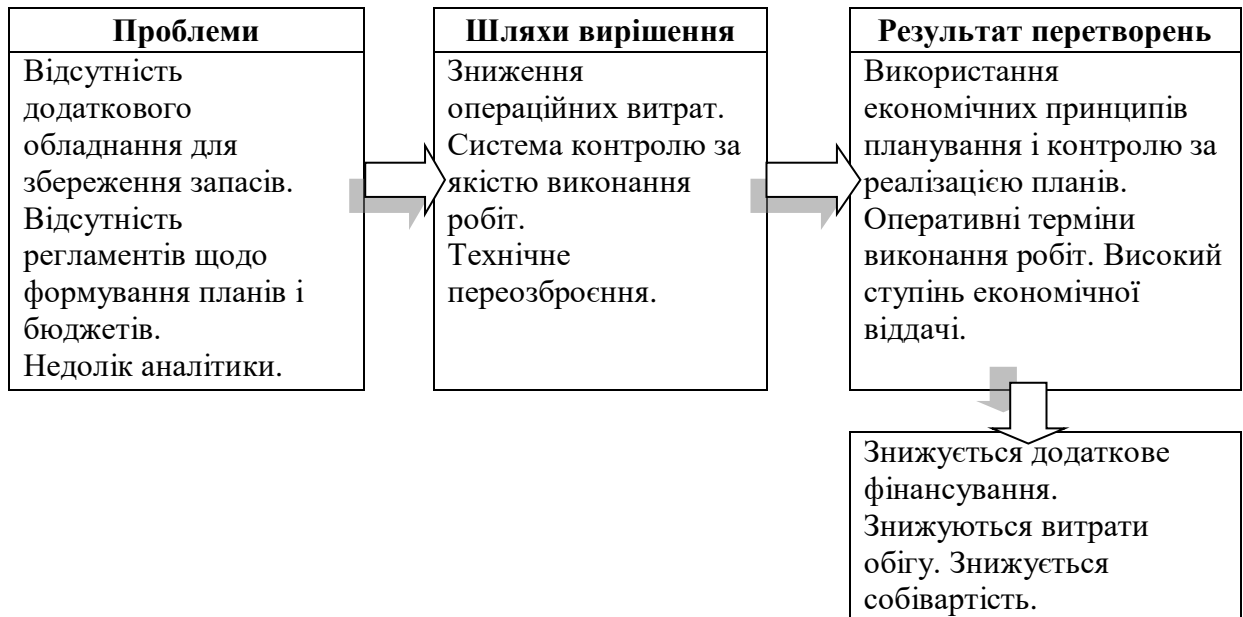


Рис.3.4. Оптимізація основної діяльності ТОВ «Сімбі плюс»

Для поліпшення фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» необхідно скласти дві частково перетинаючі вибірки показників, які потребують постійного відстеження. Перша група - для оцінки поточного стану, друга - для прогнозування. Для обох категорій даних критично важлива їх достовірність і швидкість надходження. Потрібно - виразне бачення бізнесу по службам.

Доходи і витрати, складські запаси і дебіторська заборгованість, ресурси власні та залучені - список того, що необхідно враховувати, нескінченний. Потрібно тотальний облік. Всі зміни в поліпшенні фінансового стану підприємства можна віднести до двох основних типів: спрямовані на зниження витрат і спрямовані на забезпечення доходів.

Всі заходи наведені на рис.3.5.

У період падіння платоспроможного попиту посилюється конкуренція між існуючими на ринку постачальниками товарів і послуг.

Більшість керівників нарікає, що продавати продукцію (товари і послуги) і утримувати клієнтів стало набагато складніше. Керуючі бізнесом вже чітко розуміють, що потрібна заміна «тактики активного росту» ринку на

тактику обґрунтованого зниження витрат, тактику швидкого підвищення ефективності персоналу і тактику утримання існуючих клієнтів.



Рис.3.5. Заходи щодо поліпшення фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс»

Недостача грошових коштів може бути обумовлена, в тому числі: неоптимальною ціною товару (продукції, робіт, послуг); високою собівартістю виду діяльності; неефективним використанням оборотних активів підприємства. У будь-якому випадку, навіть якщо аналіз руху грошових коштів і заборгованості показав, що стан підприємства ще не настільки плачевно, як могло здатися на перший погляд, в умовах нестабільної економічної ситуації в країні особливо необхідною стає оптимізація діяльності самого підприємства.

Керівництво вираховує кілька сценаріїв подальшого розвитку: песимістичний; оптимістичний; нормальний.

Для зниження наслідків погіршення фінансового стану необхідно наступне:

1) виявлення резервів / можливостей на рівні взаємодій: проведення реструктуризації перерозподілу функцій співробітників, побудова нової оргструктури, яка буде більш адекватна основним процесам; забезпечення більшої синхронізації в роботі основного виробництва, суміжних підрозділів; посилення санкцій до постачальників за неякісну продукцію;

2) виявлення резервів / можливостей на рівні технології виробництва: зниження вартості сировини; зниження часу виконання окремих операцій; перегляд окремих технологічних процесів;

3) виявлення резервів / можливостей на рівні управління: підвищення контролю за виконанням існуючих регламентів, актуалізація додаткових режимів контролю;

4) виявлення резервів / можливостей на рівні роботи з кадрами: зміна рівня мотивації (посилення важелів заохочень і покарань); проведення ревізії і більш правильна організація робочих місць.

Заходи щодо поліпшення фінансового стану на підприємстві можуть бути оперативними і стратегічними, які, в свою чергу, поділяються на різноманітні методи, які запропоновані на рис.3.6

Найважливішим завданням фінансового оздоровлення є мінімізація поточних витрат. Дані заходи спрямовані на скорочення потоків зобов'язань і скорочення дефіциту грошових коштів.

У Програмі фінансової стабілізації вибираємо завдання - оптимізація фінансового становища, результатом є достатній рівень оборотних коштів і стабільність фінансової діяльності. Шляхи рішення - удосконалення системи планування і контролю, шляхом впровадження процесу бюджетування. Так як зміни в поліпшенні фінансового стану організації можна віднести до двох основних типів : спрямовані на зниження витрат і спрямовані на забезпечення доходів, вибираємо заходи регулярні і прогресивні, метою яких є зниження витрат.

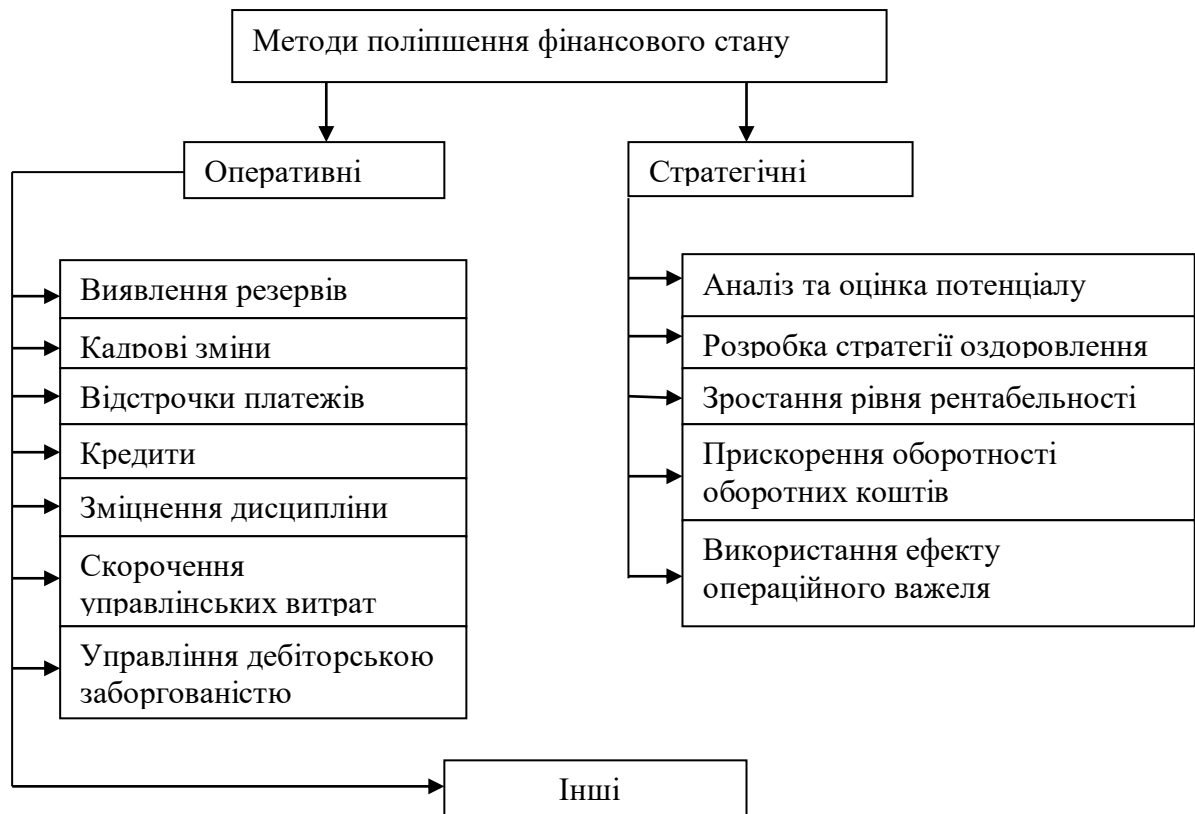


Рис.3.6. Методи поліпшення фінансового стану за технологією фінансового менеджменту ТОВ «Сімбі плюс»

Заходи стратегічні - методи вибираємо - розробка стратегії оздоровлення і зростання рівня рентабельності. Заходи оперативні - методи вибираємо - виявлення резервів і скорочення управлінських, комерційних, інших витрат.

Пропонуємо систему оцінки фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» доповнити авторською методикою Л.Я. Тринька, О.І. Іванчук [76] визначення додаткової оцінки стану підприємства. Розглянемо даний спосіб аналізу фінансової ліквідності для ТОВ «Сімбі плюс» базуючись на даних за 2019рік.

Аналіз фінансової ліквідності підприємства на основі дев'ятикомпонентного показника:

$$D = \begin{vmatrix} d(x_{11}) & d(x_{12}) & d(x_{13}) \\ d(x_{21}) & d(x_{22}) & d(x_{23}) \\ d(x_{31}) & d(x_{32}) & d(x_{33}) \end{vmatrix}$$

$$\text{при цьому} \quad d(x_{ij}) = \begin{cases} 1, \text{ якщо} & x_{ij} \geq 0 \\ 0, \text{ якщо} & x_{ij} < 0 \end{cases}, i = 1,3, j = 1,3 \quad (3.1)$$

$$\begin{aligned} x_{11} &= (\text{ГК} + \text{ДебЗ} + 3) - (\text{ТЗ} + \text{КЗ} + \text{ДЗ}) \\ x_{12} &= (\text{ГК} + \text{ДебЗ}) - (\text{ТЗ} + \text{КЗ} + \text{ДЗ}) \\ x_{13} &= \text{ГК} - (\text{ТЗ} + \text{КЗ} + \text{ДЗ}) \\ x_{21} &= (\text{ГК} + \text{ДебЗ} + 3) - (\text{ТЗ} + \text{КЗ}) \\ x_{22} &= (\text{ГК} + \text{ДебЗ}) - (\text{ТЗ} + \text{КЗ}) \\ x_{23} &= \text{ГК} - (\text{ДебЗ} + \text{КЗ}) \\ x_{31} &= \text{ГК} + \text{ДебЗ} + 3 - \text{ТЗ} \\ x_{32} &= \text{ГК} + \text{ДебЗ} - \text{ТЗ} \\ x_{33} &= \text{ГК} - \text{ТЗ} \end{aligned} \quad (3.2)$$

Таблиця 3.1

Методика розрахунку

XXX	ГК + ДебЗ + 3	ГК + ДебЗ	ГК
ТЗ + КЗ + ДЗ	$\text{ТЗ} + \text{КЗ} + \text{ДЗ} \leq \text{ГК} + \text{ДебЗ} + 3$	$\text{ТЗ} + \text{КЗ} + \text{ДЗ} \leq \text{ГК} + \text{ДебЗ}$	$\text{ТЗ} + \text{КЗ} + \text{ДЗ} \leq \text{ГК}$
ТЗ + КЗ	$\text{ТЗ} + \text{КЗ} \leq \text{ГК} + \text{ДебЗ}$	$\text{ТЗ} + \text{КЗ} \leq \text{ГК} + \text{ДебЗ} + 3$	$\text{ТЗ} + \text{КЗ} \leq \text{ГК}$
ТЗ	$\text{ТЗ} \leq \text{ГК} + \text{ДебЗ}$	$\text{ТЗ} \leq \text{ГК} + \text{ДебЗ} + 3$	$\text{ТЗ} \leq \text{ГК}$
Умовні позначення:			
ГК	-	грошові кошти	
ДебЗ	-	дебіторська заборгованість	
З	-	запаси та витрати	
ТЗ	-	термінові зобов'язання	
КЗ	-	короткострокові зобов'язання і забезпечення	
ДЗ	-	довгострокові зобов'язання і забезпечення	

По розрахунках маємо наступний результат:

$$\begin{matrix} 1 & 0 & 0 \\ 1 & 0 & 0 \\ 1 & 1 & 0 \end{matrix} \left. \vphantom{\begin{matrix} 1 \\ 1 \\ 1 \end{matrix}} \right\}$$

Показники свідчать про передкризовий стан підприємства на кінець 2019 року, що вказує на проблеми ліквідності підприємства.

Таким чином, застосування технології фінансового менеджменту на ТОВ «Сімбі плюс» є необхідною умовою покращення його фінансового стану.

3.2. Оптимізація структури фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс» і прогнозування її впливу на фінансовий стан

У структурі фінансових взаємозв'язків народного господарства фінанси підприємств займають визначальне значення, оскільки обслуговують основну ланку суспільного виробництва, де створюються матеріальні й нематеріальні блага і формується переважаюча маса фінансових ресурсів країни.

Управління фінансовими ресурсами підприємства – це сукупність цілеспрямованих методів, операцій, важелів, прийомів впливу на різноманітні види фінансів для досягнення певного результату [77].

Фінансові ресурси підприємства – це частина грошових коштів у формі прибутків і зовнішніх надходжень, призначених для виконання фінансових зобов'язань і здійснення витрат по забезпеченню розширеного відтворювання [77].

Характеристика видів фінансових ресурсів представлена в рисунку 3.7.

Оптимізація фінансової структури капіталу підприємства є однією з найбільш важливих і складних задач фінансового менеджменту. Оптимальна структура капіталу – це таке співвідношення його власних і позикових джерел, при якому забезпечується оптимальне співвідношення між рівнем рентабельності власного капіталу й рівнем фінансової стійкості, тобто максимізується ринкова вартість підприємства (чи його акцій).

Підприємство, що використовує тільки власний капітал, має найвищу фінансову стійкість (його коефіцієнт автономії дорівнює одиниці), але обмежує темпи свого розвитку й можливості приросту прибутку на вкладений власний капітал (у зв'язку з неможливістю розширення господарської діяльності за рахунок використання позикового капіталу), а

підприємство, що використовує позиковий капітал, має більш високий фінансовий потенціал свого розвитку й можливості приросту рентабельності власного капіталу, однак втрачає свою фінансову стійкість (при збільшенні далі позикового капіталу коефіцієнт автономії прагне до нуля) [78].

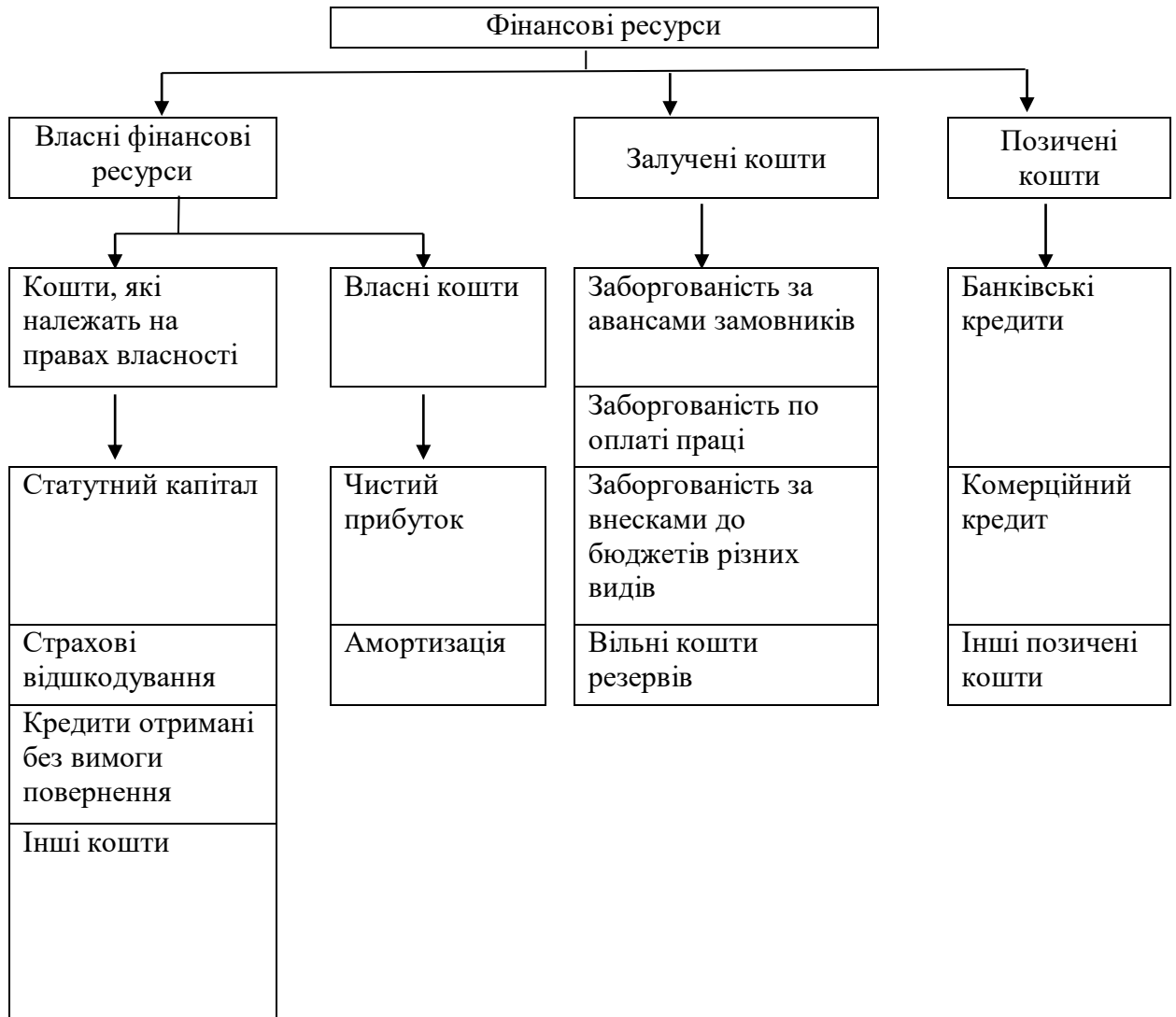


Рис. 3.7. Склад фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс»

Для виміру сукупних економічних результатів, що досягаються при різному співвідношенні власного й позикового капіталу підприємства, використовується показник "фінансовий леверидж" [79].

Фінансовий леверидж вимірює ефект, що полягає в підвищенні рентабельності власного капіталу за допомогою збільшення частки позикового капіталу в загальній сумі капіталу.

Ефект операційного важеля виявляється в тім, що будь яка зміна обсягу витрат від реалізації приводить до непропорційної зміни прибутку.

Також важливим елементом є фінансове планування – це планування всіх його доходів і напрямків витрати коштів для забезпечення розвитку підприємства. [80, 81].

Структура капіталу - це співвідношення власних і позичених фінансових коштів, які використовує мале підприємство у процесі своєї господарської діяльності.

Структура капіталу, що використовується малим підприємством, визначає багато аспектів не лише фінансової, а й операційної та інвестиційної його діяльності, чинить активний вплив на кінцеві результати праці.

Оптимізація структури капіталу є одним із найбільш важливих і складних завдань, які доводиться вирішувати у процесі фінансового управління підприємством. Оптимальна структура капіталу - це таке співвідношення використання власних і позичених коштів, за якого забезпечується ефективна пропорційність між коефіцієнтом фінансової рентабельності й коефіцієнтом фінансової стійкості підприємства, тобто максимізується його ринкова вартість.

Розглянемо схему оптимізації структури капіталу на рисунку 3.8.

На першому етапі на підставі отриманої інформації визначають вихідні дані для розрахунку фінансового коефіцієнта ресурсовіддачі й складання оптимізаційних моделей. Далі проводиться розрахунок коефіцієнта та складається сама модель оптимізації коштів підприємства. Наступним кроком є розрахунок параметрів оптимізаційної моделі та складання моделі оптимізації джерел фінансування. Після чого робиться аналіз відхилень факторів впливу від їх оптимального значення та визначається можливість їх змін.

У випадку негативного рішення робиться вибір варіантів зміни чинників впливу, виходячи з конкретної ситуації, що склалася на підприємстві [82].



Рис. 3.8. Схема оптимізації фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс»

Аналіз економічної літератури свідчить, що більшість авторів виокремлює три методи оптимізації структури капіталу:

1) оптимізація структури капіталу за критерієм максимізації рівня прогнозованої фінансової рентабельності.

Метод ґрунтується на багатоваріантних розрахунках рівня рентабельності при різній структурі капіталу. Існує декілька методичних підходів щодо оптимізації структури капіталу на основі критерію

рентабельності: оцінка ефекту фінансового важелю; оцінка ефекту операційно-фінансового важелю; EBIT-EPS-підхід.

2) оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації її вартості;

Оптимальною називається така структура капіталу, за якої досягається максимальна вартість корпорації на фінансовому ринку за мінімальної ціни капіталу. Не може бути загальних рекомендацій для досягнення оптимізації в структурі капіталу. Кожна корпорація прагне до ідеалу. Але в умовах ризику і невизначеності він, очевидно, недосяжний, або ідеальне співвідношення з'являється на якийсь певний період. Проте фінансові менеджери завжди будуть прагнути залучити капітал за нижчою ціною і намагатися підвищити курс корпоративних цінних паперів на фінансовому ринку.

3) оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівня фінансових ризиків.

Модель передбачає диференційований вибір джерел фінансування різних складових активів компанії. При її застосуванні всі активи компанії розподіляються на три групи:

- 1) необоротні активи;
- 2) постійна частина оборотних активів;
- 3) змінна частина оборотних активів

Проведемо оптимізацію структури капіталу за критерієм максимізації рівня прогнозованої фінансової рентабельності.

Найкращим є другий варіант сукупний капітал буде сформовано на 16% власним і 84 % позиковим капіталом, с залученням кредиту у сумі 140 тис.грн., що вказує на необхідність віддання переваги при формуванні заборгованості за рахунок комерційного кредиту.

Можна стверджувати: оптимальна структура позикового капіталу підприємств, за визначеним критерієм, – це таке співвідношення елементів позикового капіталу, за досягненням якого значення такого критерію наближається до оптимального.

Таблиця 3.2

Оцінка рентабельності власного капіталу ТОВ «Сімбі плюс» при різних значеннях плеча фінансового важеля, тис. грн

Показник	Варіант									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Власний капітал	1 186,6	1 259,7	1 311,2	1 455,2	1 539,9	1 664,2	1 788,5	1 863,2	2 003,9	2 164,1
Позиковий капітал	7 872,8	7 872,8	6 972,8	8 872,8	6 872,8	6 172,8	8 172,8	7 172,8	7 872,8	8 872,8
кредит	362,8	140,0	426,8	100,0	250,0	250,0	0,0	500,0	300,0	400,0
поточні зобов'язання за розрахунками	7 510,0	7 732,8	6 546,0	8 772,8	6 622,8	5 922,8	8 172,8	6 672,8	7 572,8	8 472,8
Сукупний капітал	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4	9 059,4
Плече фінансового важеля	6,6	6,2	5,3	6,1	4,5	3,7	4,6	3,8	3,9	4,1
Ставка відсотка за кредит	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0
Рентабельність(збитковість) сукупного капіталу	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5
Фінансовий результат від операційної діяльності	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3	1 042,3
Витрати за відсотками за кредит	127,0	49,0	149,4	35,0	87,5	87,5	0,0	175,0	105,0	140,0
Середньозважена ціна позикового капіталу,%	1,6	0,6	2,1	0,4	1,3	1,4	0,0	2,4	1,3	1,6
Фінансовий результат до оподаткування	915,4	993,3	893,0	1 007,3	954,8	954,8	1 042,3	867,3	937,3	902,3
Ставка податку на прибуток,%	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0
Податок на прибуток	164,8	178,8	160,7	181,3	171,9	171,9	187,6	156,1	168,7	162,4
Чистий прибуток	750,6	814,5	732,2	826,0	783,0	783,0	854,7	711,2	768,6	739,9
Рентабельність (збитковість) власного капіталу %	63,3	64,7	55,8	56,8	50,8	47,0	47,8	38,2	38,4	34,2

Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівню фінансового ризику та термінів залучення капіталу пов'язана з вибором більш дешевих джерел фінансування активів підприємства.

Отже, за методом середньозваженої вартості капіталу найбільш оптимальною для ТОВ «Сімбі плюс» є перший варіант, що відповідає фактичному стану співвідношення власного капіталу та зобов'язань: 13% власний і 87% зобов'язань. При цьому, середньозважена вартість капіталу є мінімальною і становить 8.88%.

Відповідно до призначення, активи ТОВ «Сімбі плюс» з урахуванням часу поділяють на три групи: – необоротні активи – це активи, що не є оборотними; – постійна частина оборотних активів – це незмінна їх частина, яка не залежить від змін обсягу діяльності і не пов'язана з формуванням запасів

Процес оптимізації структури позикового капіталу ТОВ «Сімбі плюс» повинен здійснюватися за допомогою двох основних критеріїв: орієнтація на існуючу структуру позикового капіталу; оптимізація структури позикового капіталу за критерієм мінімізації його середньозваженої вартості.

Зазначимо, що ТОВ «Сімбі плюс» може застосовувати три різних підходи до фінансування різних груп оборотних активів за рахунок капіталу.

Консервативний підхід передбачає використання власного капіталу і довгострокових зобов'язань для формування необоротних активів та половини змінної частини оборотних активів.

Агресивний підхід спрямований на використання власного капіталу та довгострокових зобов'язань лише для фінансування необоротних активів. Оборотні активи у повному обсязі формуються за рахунок короткострокових зобов'язань.

Продовження таблиці 3.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Внутрішня кредиторська заборгованість	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Середньозважена вартість капіталу, %	8,88	8,67	9,00	9,33	9,67	10,00	10,33	10,67	11,00

Компромісний підхід передбачає фінансування необоротних активів та постійної частини оборотних активів за рахунок власного капіталу та довгострокових зобов'язань. При цьому, змінна частина оборотних активів фінансується короткостроковими зобов'язаннями.

Однак, у сучасних умовах банки досить рідко надають вітчизняним підприємствам довгострокові кредити, що і відбувається на ТОВ «Сімбі плюс». Тому обрана модель може враховувати тільки величину власного капіталу і короткострокових зобов'язань в якості джерел фінансування.

В таблиці 3.4 наведена інформація для визначення структури капіталу підприємства за критерієм мінімізації рівня фінансового ризику

Таблиця 3.4

Вихідні дані для визначення структури капіталу ТОВ «Сімбі плюс» за критерієм мінімізації рівня фінансового ризику

Показник	На 31.12.2019р.	
	тис. грн.	%
Необоротні активи	48,1	0,53
Оборотні активи	9011,3	99,47
у тому числі:		0,00
постійна частина	6308,4	69,63
змінна частина	2702,9	29,84
Сукупний капітал	9059,4	100

Враховуючи дані таблиці 3.4 та 3.5 можемо зробити наступні висновки. Для підприємства доцільно обрати агресивний підхід щодо фінансування активів підприємства. Це обумовлено тим, що при даному підході обсяг фінансування за рахунок позикового капіталу наближений до того, що реально існує на підприємстві. Але в той же час, вважаємо що значне скорочення власного капіталу може значно погіршити показники фінансової стійкості, тому приймаємо робочою гіпотезу, що збільшення позикового капіталу не буде мати негативний вплив для ТОВ «Сімбі плюс»

Таблиця 3.5

Результати розрахунку розміру капіталу ТОВ «Сімбі плюс» з метою мінімізації рівня фінансового ризику, тис. грн

Показник	Консервативний підхід		Агресивний підхід		Компромісний підхід	
	на 31.2.2019р.	%	на 31.12.2019р.	%	на 31.12.2019р.	%
Власний капітал	7707,95	85,00	48,10	0,53	6356,50	71,00
у тому числі:						
необоротні активи	48,10		48,10		48,10	
оборотні активи	7659,85				6308,40	
з них:						
постійна частина	6308,40				6308,40	
змінна частина	1351,45					
Позиковий капітал	1351,45	15,00	9011,30	99,47	2702,90	30,00
у тому числі:						
постійна частина			6308,40			
змінна частина	1351,45		2702,90		2702,90	
Сукупний капітал	9059,40	100,00	9059,40	100,00	9059,40	100,00

Аналізуючи оптимальну структуру капіталу підприємства за різними критеріями, слід відмітити, що за критерієм максимізації рівня прогнозованої фінансової рентабельності вона становить 16 % : 84%, за критерієм мінімізації середньозваженої вартості капіталу – 13 % : 87 %, а за критерієм мінімізації фінансових ризиків відповідно 0,53 % : 99,47 % (рис. 3.9).

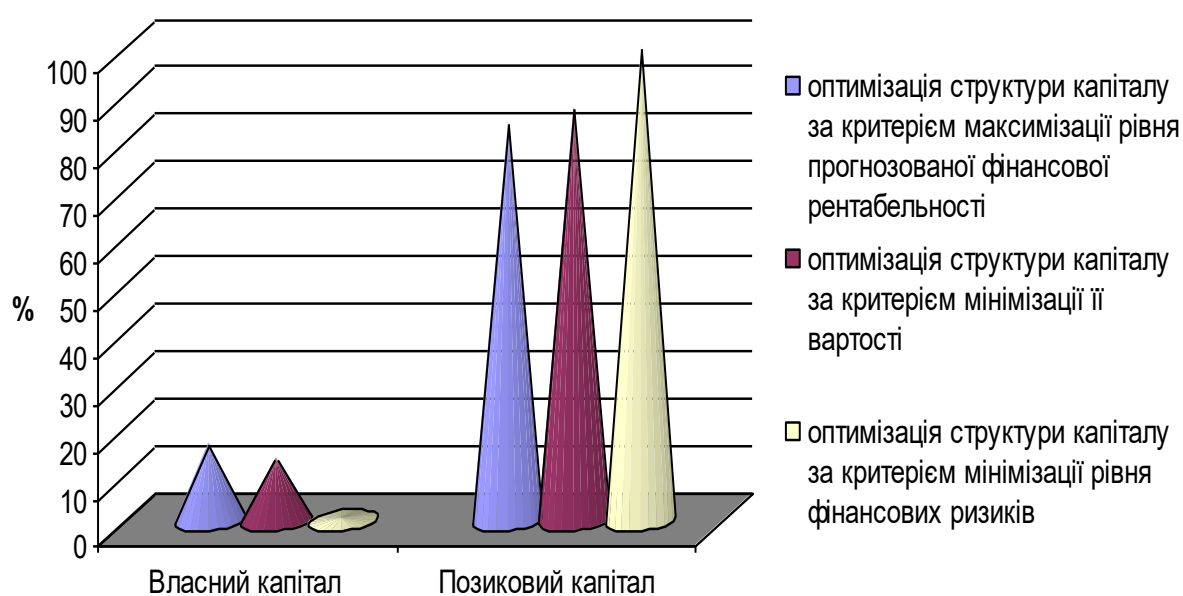


Рис. 3.9 Оптимальна структура капіталу ТОВ «Сімбі плюс» за різними критеріями

Використовуючи гіпотезу, що використання агресивного підходу спрямованого на використання власного капіталу та довгострокових зобов'язань лише для фінансування необоротних активів, а оборотні активи у повному обсязі формуються за рахунок короткострокових зобов'язань може мати позитивний вплив пропонується дослідити залежність коефіцієнт ліквідності абсолютної (Y) від власного капіталу (X_1) та від позикового капіталу (поточних зобов'язань) (X_2).

Таблиця 3.6

Таблиця обраних змінних для економетричної моделі для ТОВ «Сімбі
ПЛЮС»

Дата	Коефіцієнт ліквідності абсолютної	Власний капітал	Позиковий капітал (поточні зобов'язання)
31.12.2017	0,09	310	940,7
31.12.2018	0,01	903,9	1186,6
31.12.2019	0,01	2627,1	7872,8

Із цих даних можна стверджувати, що модель має вигляд:

$$Y = \beta_1 + \beta_2 X_1 + \beta_3 X_2 + e \quad (3.3)$$

Метою дослідження є проведення різноманітних діагностичних тестів для того, щоб дана модель відповідала основним припущенням класичної лінійної регресії. Це гарантує, що результат обчислень не є помилковим і є надійним.

Дисперсионный анализ					
	df	SS	MS	F	значимость F
Регрессия	2	0,004308	0,002154	#ЧИСЛО!	#ЧИСЛО!
Остаток	0	0	65535		
Итого	2	0,004308			

	Кoeffициенты	Значение статистики	Значение	Верхние 95%	Нижние 95%	Верхние 95,0%	Нижние 95,0%
Y-пересечение	0,099706136	0	65535	#ЧИСЛО!	0,099706	0,099706	0,099706
Власний капітал	-0,000147316	0	65535	#ЧИСЛО!	-0,00015	-0,00015	-0,00015
Позиковий капітал (поточні зобов'язання)	3,73665E-05	0	65535	#ЧИСЛО!	3,74E-05	3,74E-05	3,74E-05

Рис.3.10. Дисперсійний аналіз

Коефіцієнт детермінації (R-квадрат), який дорівнює 100 %, та скоригований коефіцієнт детермінації (Нормований R-квадрат) – 100%. Обидва коефіцієнти свідчать про високий зв'язок між факторними змінними та результативним показником. У ході дисперсійного аналізу виводимо формулу нашої моделі:

$$Y = 0,099706136 - 0,000147316 X_1 + 0,00003736646 X_2 \quad (3.4)$$

Оцінка параметра β_2 характеризує граничну зміну величини коефіцієнта ліквідності абсолютної (Y) залежно від власного капіталу (X1) на одиницю. Тобто якщо власний зросте на одиницю, то коефіцієнт ліквідності абсолютної зменшиться на 0,000147316 одиниці за незмінного позикового капіталу (поточних зобов'язань).

Оцінка параметра β_3 характеризує граничне зростання коефіцієнта ліквідності абсолютної (Y) залежно від зміни позикового капіталу (поточних зобов'язань) (X2). Так, якщо позиковий капітал (поточні зобов'язання) збільшиться на одиницю, то коефіцієнта ліквідності абсолютної зросте на 0,00003736646 одиниці за незмінної величини власного капіталу. Отриманні результати підтверджують нашу гіпотезу: отримання відстрочень платежів від постачальників як джерело фінансування дозволяло б ТОВ «Сімбі плюс» добитися зниження розміру фінансово - експлуатаційних потреб і навіть довести її величину до негативного значення. Комерційний кредит постачальників не тільки покриває засоби, заморожені в запасах і дебіторської заборгованості, але і надає додаткове джерело фінансування для ТОВ «Сімбі плюс». Даний підхід базується на формуванні позикового виду ліквідності ТОВ «Сімбі плюс». Він підходить для ТОВ «Сімбі плюс», як торгового підприємства, що надає певні можливості для забезпечення позитивної динаміки товарообігу.

Висновки до розділу 3

На підставі запропонованих заходів можливо зробити наступні висновки:

1. Доведено, що рішення проблем шляхом концентрації зусиль на найбільш важливих і ефективних заходах щодо фінансового оздоровлення можливо при реалізації ретельно розробленою «Програми фінансової стабілізації ТОВ «Сімбі плюс».

Запропоновано методи поліпшення фінансового стану за технологією фінансового менеджменту ТОВ «Сімбі плюс»

Тільки при комплексному підході, орієнтованому на підвищення ефективності управління ТОВ «Сімбі плюс» в цілому, включаючи проблеми структурних перетворень, фінансової стійкості, діяльності кожного підрозділу компанії, соціально-кадрової та управлінської сфер, можливий повноцінний результат у вигляді стійкої тенденції зростання продуктивності підприємства при одночасної цілеспрямованої роботи по зниженню витрат. Кожен блок Програми структурується на проблеми, шляхи їх вирішення та результати, одержувані в результаті певних перетворень.

Для поліпшення фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» необхідно скласти дві частково перетинаючи вибірки показників, які потребують постійного відстеження. Перша група - для оцінки поточного стану, друга - для прогнозування. Для обох категорій даних критично важлива їх достовірність і швидкість надходження. Потрібно - виразне бачення бізнесу по службам.

Доходи і витрати, складські запаси і дебіторська заборгованість, ресурси власні та залучені - список того, що необхідно враховувати, нескінченний. Потрібно тотальний облік. Всі зміни в поліпшенні фінансового стану підприємства можна віднести до двох основних типів: спрямовані на зниження витрат і спрямовані на забезпечення доходів.

Для зниження наслідків погіршення фінансового стану необхідно наступне:

1) виявлення резервів / можливостей на рівні взаємодій: проведення реструктуризації перерозподіл функції співробітників, побудова нової оргструктури, яка буде більш адекватна основних процесів; забезпечення більшої синхронізації в роботі основного виробництва, суміжних підрозділів; посилення санкцій до постачальників за неякісну продукцію;

2) виявлення резервів / можливостей на рівні технології виробництва:

зниження вартості сировини; зниження часу виконання окремих операцій; перегляд окремих технологічних;

3) виявлення резервів / можливостей на рівні управління: підвищення контролю за виконанням існуючих регламентів, актуалізація додаткових режимів контролю;

4) виявлення резервів / можливостей на рівні роботи з кадрами: зміна рівня мотивації (посилення важелів заохочень і покарань); проведення ревізії і більш правильна організація робочих місць.

2. Запропоновану систему оцінки фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» доповнити авторською методикою Л.Я. Тринька, О.І. Іванчук для визначення додаткової оцінки стану підприємства. Розглянемо даний спосіб аналізу фінансової ліквідності для ТОВ «Сімбі плюс» базуючись на даних за 2019 рік.

Аналіз фінансової ліквідності підприємства на основі дев'ятикомпонентного показника:

Показники свідчать про передкризовий стан підприємства на кінець 2019 року. Що вказує на проблеми ліквідності підприємства.

Таким чином, застосування технології фінансового менеджменту на ТОВ «Сімбі плюс» є необхідною умовою покращення його фінансового стану.

2. Проведено оптимізацію структури фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс» і прогнозування її впливу на фінансовий стан.

Аналізуючи оптимальну структуру капіталу підприємства за різними критеріями, слід відмітити, що за критерієм максимізації рівня прогнозованої фінансової рентабельності вона становить 16 % : 84%, за критерієм мінімізації середньозваженої вартості капіталу – 13 % : 87 %, а за критерієм мінімізації фінансових ризиків відповідно 0,53 % : 99,47 %

3. Прогнозовано вплив структури фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс» на фінансовий стан.

Використовуючи гіпотезу, що використання агресивного підходу, спрямованого на використання власного капіталу та довгострокових зобов'язань лише для фінансування необоротних активів, а оборотні активи у повному обсязі формуються за рахунок короткострокових зобов'язань, може мати позитивний вплив, досліджено залежність коефіцієнта ліквідності абсолютної (Y) від власного капіталу (X_1) та від позикового капіталу (поточних зобов'язань) (X_2).

Оцінка параметра β_3 характеризує граничне зростання коефіцієнта ліквідності абсолютної (Y) залежно від зміни позикового капіталу (поточних зобов'язань) (X_2). Так, якщо позиковий капітал (поточні зобов'язання) збільшиться на одиницю, то коефіцієнта ліквідності абсолютної зросте на 0,00003736646 одиниці за незмінної величини власного капіталу. Отриманні результати підтверджують нашу гіпотезу: отримання відстрочень платежів від постачальників як джерело фінансування дозволяло б ТОВ «Сімбі плюс» добитися зниження розміру фінансово – експлуатаційних потреб і навіть довести її величину до негативного значення. Комерційний кредит постачальників не тільки покриває засоби, заморожені в запасах і дебіторської заборгованості, але і надає додаткове джерело фінансування для ТОВ «Сімбі плюс». Даний підхід базується на формуванні позикового виду ліквідності ТОВ «Сімбі плюс».

ВИСНОВКИ

На підставі проведеного дослідження можливо зробити наступні висновки:

1. Визначено економічну сутність понять фінансовий стан і фінансовий менеджмент

На підставі проведеного дослідження можливо зробити висновки що, фінансовий стан не має чіткого однозначного визначення та можливо використати наступне твердження:

- фінансовий стан – це сукупність показників, які надають інформацію про його фінансову платоспроможність і ліквідність, рівень фінансової стійкості й ділової активності та надають можливість для подальшого аналізу фінансової діяльності та діяльності взагалі.

В свою чергу фінансовий менеджмент – це комплексна система, адже будь-яке управлінське рішення має значний вплив на всю діяльність підприємства і викликає необхідність змін в багатьох сферах його функціонування.

2. Розглянуто методичні аспекти управління фінансовим станом товариства с обмеженою відповідальністю за технологією фінансового менеджменту Головним етапом системи управління фінансовим станом за технологією фінансового менеджменту є його оцінка.

Таким чином, управління фінансовим станом є необхідним для підтримання в умовах постійно мінливих внутрішнього і зовнішнього середовища фінансової рівноваги, стабільної платоспроможності, кредитоспроможності та інвестиційної привабливості господарюючого суб'єкта. Саме тому необхідно приділяти підвищену увагу управлінню фінансовим станом, аналізуючи його і виявляючи шляхи підвищення.

3. Досліджено стан, проблеми та перспективи розвитку торгівлі в Україні

Торгівля, як процес обміну товарно-матеріальними цінностями, відома починаючи з кам'яного віку. Як в той час, так і зараз суттю торгівлі є

пропозиція до обміну або продажу товарно-матеріальних, а також нематеріальних цінностей з метою одержання вигоди з цього обміну

Протягом аналізованого періоду найбільший роздрібний товарообіг країни припадав на 2016р. і склав 1159271,9 млн. грн., та зазнав різкого спаду в 2017р. і склав 816553,5 млн. грн., що свідчить про різке погіршення в сфері торгівлі, а отже вказує на зменшення купівельної спроможності,

За розрахунками 2019 року із загальної кількості обору роздрібною торгівлі по регіонам Київська область мала роздрібний товарообіг 8281,9 млн. грн., що складає 7,1% від повного обсягу України, в той час як Запорізька область мала роздрібний товарообіг 4815,8 млн. грн., що складає 4,1%.

4. Проведено оцінку фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс»

Чистий дохід від реалізації продукції на одного працівника за 2018р. виріс на 189,6 тис. грн./особу, а за 2019р. на 450,6 тис. грн./особу, показник збільшився за рахунок зменшення кількості працівників.

Аналіз всіх складових балансу вказує на нестійку тенденцію розвитку як загальної суми так і окремих складових, так на 31.12.2019р. порівняно з даними на 01.01.2017р. загальна сума балансу зросла на 8431,20 тис. грн., оборотні активи на 8404,90 тис. грн., власний капітал на 1122,60 тис. грн., і необоротні активи на 26,30 тис. грн.

Чистий дохід від реалізації продукції за 2018р. збільшився на 1234,6 тис. грн., а за 2019р. зменшився на 1791,8 тис. грн.

Фінансовий результат до оподаткування за 2018р. збільшився на 424,30 тис. грн., за 2019р. зменшився на 403,60 тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 20,70 тис. грн.

Чистий прибуток (збиток) за 2018р. збільшився на 347,90 тис. грн., за 2019р. зменшився на 330,90 тис. грн., а за період з 2017р. по 2019р. збільшився на 17,00 тис. грн.

Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від реалізації показує скільки припадає прибутку від реалізації на одиницю виручки.

Зміну показника вказує на тенденцію до збільшення. Показник збільшився за 2018р. на 0,026, а за 2019р. ще на 0,202, що пов'язано зі зменшенням собівартості реалізованої продукції в 2019р.

Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком показує скільки припадає чистого прибутку на одиницю виручки. Показник за 2018 р. збільшився на 0,03, а у 2019р. зменшився на 0,02. Різкі зміни показника пов'язані з збільшенням темпу росту в 2018р. на 217,75%, а вже в 2019р. зменшилися на 51,63%.

Фондовіддача показує скільки виручки припадає на одиницю основних виробничих фондів. Темп приросту за 2018р. склав 12,06%, за 2019р. склав 34,37%. Збільшення показника за 2019р. є явищем позитивним і показує збільшення віддачі.

Коефіцієнт оборотності обігових коштів (обороту) показує кількість оборотів обігових коштів за період; скільки виручки припадає на одиницю обігових коштів. За 2018р. показник зменшився на 7,01, та за 2019р.

5. Запропоновано пропозиції щодо вдосконалення управління фінансовим станом ТОВ «Сімбі плюс» за технологією фінансового менеджменту.

Доведено, що рішення проблем шляхом концентрації зусиль на найбільш важливих і ефективних заходах щодо фінансового оздоровлення можливо при реалізації ретельно розробленою «Програми фінансової стабілізації ТОВ «Сімбі плюс».

Тільки при комплексному підході, орієнтованому на підвищення ефективності управління ТОВ «ТОВ «Сімбі плюс» в цілому, включаючи проблеми структурних перетворень, фінансової стійкості, діяльності кожного підрозділу компанії, соціально-кадрової та управлінської сфер, можливий повноцінний результат у вигляді стійкої тенденції зростання продуктивності підприємства при одночасної цілеспрямованої роботи по зниженню витрат. Кожен блок Програми структурується на проблеми,

шляхи їх вирішення та результати, одержувані в результаті певних перетворень.

Для поліпшення фінансового стану ТОВ ТОВ «Сімбі плюс» необхідно скласти дві частково перетинаючи вибірки показників, які потребують постійного відстеження. Перша група - для оцінки поточного стану, друга - для прогнозування. Для обох категорій даних критично важлива їх достовірність і швидкість надходження. Потрібно - виразне бачення бізнесу по службам.

Запропоновано систему оцінки фінансового стану ТОВ «Сімбі плюс» доповнити авторською методикою Л.Я. Тринька, О.І. Іванчук визначення додаткової оцінки стану підприємства. Розглянуто даний спосіб аналізу фінансової ліквідності для ТОВ «Сімбі плюс» базуючись на даних за 2019 рік.

Отримані показники на основі дев'ятикомпонентного показника свідчать про передкризовий стан підприємства на кінець 2019 року. Що вказує на проблеми ліквідності підприємства.

Таким чином, застосування технології фінансового менеджменту на ТОВ «Сімбі плюс» є необхідною умовою покращення його фінансового стану.

Проведено оптимізацію структури фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс» і прогнозування її впливу на фінансовий стан

Аналізуючи оптимальну структуру капіталу підприємства за різними критеріями, слід відмітити, що за критерієм максимізації рівня прогнозованої фінансової рентабельності вона становить 16 % : 84%, за критерієм мінімізації середньозваженої вартості капіталу – 13 % : 87 %, а за критерієм мінімізації фінансових ризиків відповідно 0,53 % : 99,47 %

Прогнозовано вплив структури фінансових ресурсів ТОВ «Сімбі плюс» на фінансовий стан.

Використовуючи гіпотезу, що використання агресивного підходу, спрямованого на використання власного капіталу та довгострокових

зобов'язань лише для фінансування необоротних активів, а оборотні активи у повному обсязі формуються за рахунок короткострокових зобов'язань, може мати позитивний вплив, досліджено залежність коефіцієнта ліквідності абсолютної (Y) від власного капіталу (X1) та від позикового капіталу (поточних зобов'язань) (X2).

Оцінка параметра β_3 характеризує граничне зростання коефіцієнта ліквідності абсолютної (Y) залежно від зміни позикового капіталу (поточних зобов'язань) (X2). Так, якщо позиковий капітал (поточні зобов'язання) збільшиться на одиницю, то коефіцієнта ліквідності абсолютної зросте на 0,00003736646 одиниці за незмінної величини власного капіталу. Отриманні результати підтверджують нашу гіпотезу: отримання відстрочень платежів від постачальників як джерело фінансування дозволяло б ТОВ «Сімбі плюс» добитися зниження розміру фінансово – експлуатаційних потреб і навіть довести її величину до негативного значення. Комерційний кредит постачальників не тільки покриває засоби, заморожені в запасах і дебіторської заборгованості, але і надає додаткове джерело фінансування для ТОВ «Сімбі плюс». Даний підхід базується на формуванні позикового виду ліквідності ТОВ «Сімбі плюс».

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Косова, Т. Д. Фінансовий аналіз: навч. посібник К.: Центр учбової літератури. 2013. 440 с.
2. Кузьменко Л. В., Кузьмін В. В., Шаповалова В. М. Фінансовий менеджмент: навч. посібник Вид-во Олді-плюс. 2003 р. 240 с. URL: Режим доступу: <http://www.bookz.com.ua/10/0007.htm>
3. Ніколаєва Т. П. Фінанси підприємств М.: Вид. центр ЕАОИ. 2003 158 с. URL: <http://www.ec-study.com/ua/literature/b001166.htm>
4. Громова А.Є., Крамаренко К.В., Рудик Т.О. Аналіз фінансового стану підприємства з огляду ефективного використання фінансових ресурсів. URL: <http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2016/5/12.pdf>
5. Шпак Н. З., Рудницька О. М. Система управління капіталом підприємства. Науковий вісник НЛТУ України. 2015. №.10. С. 257-261.
6. Сосновська О. О., Методичні підходи до діагностування фінансового стану підприємства. URL: <https://modecon.mnau.edu.ua/issue/14-2019/sosnovska.pdf>
7. Павленко О.І. Вдосконалення механізму оцінки фінансового стану підприємства. Бізнеснавігатор. 2010. № 2(19). С. 72–78.
8. Яцух О.О., Захарова Н.Ю. Фінансовий стан підприємства і методика його оцінки. URL: http://econ.vernadskeyournals.in.ua/journals/2018/29_68_3/35.pdf
9. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие.Мн.: Новое издание, 2002. 704 с.
10. Дем'яненко М.Я, Лузан Ю.Я., Саблук П.Т.. Фінансовий словник-довідник К.: ІАЕУААН, 2003. 507 с.
11. Білик М.Д. Сутність і оцінка фінансового стану підприємств. Фінанси України. 2005.№ 3. С. 117–128.
12. Борисов А. Б. Большой экономический словарь М. : Книжный мир, 2008. 860 с.

13. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз. К.: Центр учбової літератури, 2008. 566 с.
14. Забродский В. А. Диагностика финансовой устойчивости функционирования финансово-экономических систем X. : Бизнес Информ, 2000. 108 с.
15. Верхоглядова Н. І. Фінансовий стан суб'єктів господарської діяльності промислових підприємств: Монографія. Дніпропетровськ : Наука і освіта, 2003. 204 с.
16. Федоренко В.Г., Якушев Е. Р., Гаврилова Т. В. Оцінка та діагностика фінансового стану підприємств. Економіка та держава. 2004. №1. С.26-29.
17. Тыжненко Л.А. Значение комплексной оценки финансового состояния для осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия // Економіка розвитку. 2006. № 2. С.74-77.
18. Хотомлянский А. Л., Белявцева М. Д., Чаплинская В. М. Анализ показателей финансового состояния предприятия. Вестник Приазов. гос. техн. ун-та: Сб. науч. тр. Мариуполь, 1996. №2. С.228-234.
19. Финансовый менеджмент / Под ред. акад. Г. Б. Поляка. М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2004. 527 с
20. Семенов А. Г., Єропутова О. О., Перекрест Т. В., Лисенко А. В.. Фінансова стратегія в управлінні підприємствами: Монографія. Запоріжжя: КПУ, 2008. – 188 с.
21. Економічний енциклопедичний словник: у 2 т. Т. 2 О-Я. за ред. С. В. Мочерного. Львів: Світ, 2006. 563 с.
22. Брігхем Є. Основи фінансового менеджменту: Пер. з англ. Київ: Молодь, 1997. 1000 с
23. Улина С.Л. Подходы к формированию системы финансового менеджмента URL:
http://bigc.ru/publications/other/finmanagement/podhody_k_form_system_finmanag_v_russia.php

24. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. К.: Ника-Центр, 1999. 528 с
25. Финансовый менеджмент: Учебник / Ред. Самсонов Н.Ф. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1999. 495 с.
26. Школьник О. Финансовый менеджмент URL:
https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream-download/123456789/54699/5/Shkolnyk_Finansovyi_menedzhment.pdf
27. Юхименко П.І., Федосов В.М., Лазебник Л.Л. та ін. Теорія фінансів: Підручник. К.: Центр учбової літератури, 2010. 576с.
28. Феценко О. П. Управління фінансовим станом корпорацій: сутність та принципи організації URL:
<http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=5344>
29. Финансовый менеджмент: Навч. посіб./ За ред. Г.Г. Кірейцева. К.: Центр навч. літ., 2004. 531 с.
30. Коваленко Л.О., Ревньова Л.М. Финансовый менеджмент: Навч. посіб. – 2-гк вид., перероб. і доп. К.: Знання, 2005. 485 с.
31. Финансовый менеджмент URL:
https://pidru4niki.com/18800413/finansii/finansoviy_menedzhment
32. Давиденко Н. М. Методологічне забезпечення проведення аналізу фінансового стану підприємств. Вісник ЖДТУ. Економічні науки. 2003. № 4(26). С. 92–98.
33. Івахненко В. М., Горбатюк М. І., Львовчкін В. С. Економічний аналіз : навч-метод. посібн. для самост. вивч. дисц. К. : КНЕУ, 2006. 176 с.
34. Верланов О.Ю. Методологічні проблеми оцінки фінансового стану підприємств Економічні науки. Наукові праці. 2005. К. Т. 38. Вип. 25. С. 108-113. URL: <http://lib.chdu.edu.ua/pdf/naukpraci/economy/2005/38-25-15.pdf>
35. Гончаров А.Б. Финансовый менеджмент: Навчальний посібник. Х.:ВД «ІНЖЕК», 2003 р. 240 с.

36. Измайлова К.В. Финансовый анализ: Навчальний посібник. –2 – ге вид., стереотип. К.: МАУП, 2001. 152 с.

37. Наказ Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>

38. Денисенко М. П., Зазимко О. В. Основні аспекти оцінки фінансового стану підприємств. URL: http://www.agrosvit.info/pdf/10_2015/10.pdf

39. Елисеенко К.А. Теоретико-методические аспекты выявления резервов роста рентабельности Экономика и управление: новые вызовы и перспективы. 2013 . № 4 .С. 153-156.

40. Лебедева А. М. Методичні аспекти аналізу рентабельності діяльності підприємства. Вісник ОНУ ім.І.І.Мечникова. 2012. Т.17 Вип.3-4. С.29 - 36

41. Рентабельність як основний показник прибутковості підприємства URL: <http://www.spilnota.net.ua/ua/article/id-3034/>

42. Показники рентабельності та методика їх розрахунку URL: https://pidru4niki.com/86664/finansi/pokazniki_rentabelnosti_metodika_rozrahunku

43. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Финансовый анализ : управление финансами : учеб. пособие для вузов - 2-е изд., перераб. и доп. М: ЮНИТИДАНА, 2016. 639 с.

44. Основные направления укрепления финансового состояния организации URL: <https://core.ac.uk/download/pdf/81248757.pdf>

45. Энциклопедический словарь Брокгауза и Ефрона : в 86 т. (82 т. и 4 доп.). . URL: [runivers.ru > lib > book3182](http://runivers.ru/lib/book3182)

46. Брагин Л. А., Иванов Г. Г., Стукалова И. Б. Розничная торговля: современные тенденции и перспективы развития. М., 2009. С. 13.

47. Пиренн А. Средневековые города и возрождение торговли. Н. Н. 2009.. 89с..

48. Бродель Ф. Материальная цивилизация, экономика и капитализм, XV—XVIII вв. Т. 2. Игры обмена. М., 2006. 384с.

49. Ситник Л.С. Фінансовий менеджмент: навч. Посібник для студ. вищих навч. закладів. К.: ЦУЛ, 2006. 352с.

50. Кулишер И. М. История русского народного хозяйства. М., 2004. 578с..

51. Трансформаційні процеси в торгівлі України: монографія за ред. Л.О. Лігоненко. Київ: Київ. Нац.торг-екон.ун-т, 2009. — 546с.

52. Перхавко В. Б. Торговый мир средневековой Руси. М., 2006. 377с.

53. Сеничев Д. Е. Оптовая мануфактурная торговля и провинциальные торгаши. Брянск, 1897. С. 7-8.

54.История торговли URL: https://studme.org/103135/pravo/istoriya_torgovli

55. Кузьмін О. Є. Нормативно-критеріальне забезпечення діагностики фінансового стану підприємства.Фінанси України. 2010. №8. С. 105-114.

56. Сущность, понятия и виды торговли URL: <https://buhuchet-info.ru/buhgalterskiy-uchet-v-torgovle/302-sushchnost-ponyatiya-i-vidi-torgovli.html>

57.Височин І.В. Роздрібний товарооборот підприємств як індикатор соціально економічного розвитку Економіка України.. 2013. . № 7 (620). С. 34—43.

58. Силкіна Ю.О., Проблеми і перспективи розвитку ринку роздрібних торговельних мереж в Україні URL: <http://www.vestnik-ekonom.mgu.od.ua/journal/2017/25-1-2017/34.pdf>

59. Структура оптового товарообороту підприємств оптової торгівлі з 2005-2019 років: доповідь URL: http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2007/sr/sot/sot_u/sot_rik_u.htm

60. Товарна структура роздрібного товарообороту підприємств роздрібної торгівлі з 2017 – 2019рік : доповідь. URL: http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2018/sr/tsrtp/tsrt_u_0618.htm

61. Кількість суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності у 2015-2019 роках : доповідь URL: http://ukrstat.gov.ua/operativ/menu/menu_u/sze.htm

62. Роздрібний товарообіг за роками (2013-2020): : доповідь URL:: <https://index.minfin.com.ua/ua/economy/trade/retail/>

63. Обсяг обороту роздрібної торгівлі по регіонах України у грудні 2019): URL: режим доступу : <https://index.minfin.com.ua/ua/economy/trade/retail/2019/>

64. Давиденко С.В. Вплив розширення внутрішнього ринку на економічне зростання України. Стратегічні пріоритети. 2006. № 1. С. 93—101.

65. Демчук Н. І., Безугла Л. С., Ткаліч О. В. Внутрішня торгівля в Україні: стан та перспективи розвитку URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/11_2019/22.pdf

66. Статистичний щорічник України за 2019 рік URL: http://www.ukrstat.gov.ua/druk/publicat/kat_u/2020/zb/11/zb_yearbook_2019.pdf

67. Роздрібний товарооборот підприємств (юридичних осіб) по містах та районах Дніпропетровської області у січні–березні 2017 року URL: http://www.dnestrstat.gov.ua/expres/2017/06/19_06_2017/obl_EXPR_1KV17.pdf

68. Споживання продуктів харчування в домогосподарствах URL: http://www.ukrstat.gov.ua/druk/publicat/kat_u/2018/zb/07/zb_bsoph2017_pdf.pdf

69. Балдик Д.О. Формування фінансово-економічних результатів діяльності з сільськогосподарських підприємств. Молодий вчений. 2016. № 5. С. 8-12.

70. Крамаренко Г.О. Фінансовий аналіз і планування / Г.О. Крамаренко. – К.: Центр навчальної літератури, 2010. 224 с.

71. Дегтярьова В.М. Фінансовий аналіз: навчально-методичний посібник / В.М. Дегтярьова, К.Ю. Мамченко. – Донецьк: ДонДУУ, 2011.- 450 с..

72. Базилінська, О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навчально-методичний посібник /О. Я. Базилінська. – К.: Центр учбової літератури, 2009. - С.107-108.

73. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия : учебник М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. 360 с.

74. Кобилецький В. Р., Коефіцієнт поточної ліквідності (Коефіцієнт покриття) . Онлайн - журнал «Financial Analysis online» URL: <https://www.finalon.com/slovník-ekonomichnikh-pokaznikiv/256-pokaznik-potochnoji-likvidnosti-pokaznik-pokrittya>

75. Мних Є. В. Фінансовий аналіз : підручник. Київ: КНТУ, 2014. 536 с

76. Тринька Л.Я., Іванчук О.В. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник. К.: Алерта, 2014.768с.

77. Закон України “Про господарські товариства” від 19.09.1991 № 1576-ХІІ URL: // www.rada.gov.ua.

78. Мельник. О. Особливості функціонування фінансових ресурсів в системі управління підприємством. Галицький економічний вісник. 2012. №3(36). С. 108-116

79. Шкробот М. В. .Сутність та основи функціонування системи управління фінансовими ресурсами підприємств. Маркетинг і менеджмент інновацій, 2011,№3, С 236-240

80. Ковальов А.И. Аналіз фінансового стану підприємства. — М.: Центр економіки й маркетингу, 2001.256с.

81. Оптимізацію джерел формування фінансових ресурсів на підприємстві URL: <file:///C:/Users/%D0%94%D0%BE%D0%BC/Downloads/1354-4566-1-PB.PDF>

82. О.Є. Борисенко Оптимізація фінансових ресурсів , як напрям забезпечення високої якості фінансового плану підприємства URL:http://journals.khnu.km.ua/vestnik/pdf/ekon/2010_5_2/098-101.pdf

ДОДАТКИ

Додаток 1
до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 25
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
ТОВ "СІМБИ ПЛЮС"	за ЄДРПОУ	2018	1	1
Територія	за КОАТУУ	2310137200		
Організаційно-правова форма господарювання	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності	за КОДУ			
Середня кількість працівників, осіб	за КВЕД	46.33		
Одиниця виміру:	тис. грн з одним десятковим знаком			
Адреса, телефон	вулиця Добролюбова, буд. 13, кв. 32, м. ЗАПОРІЖЖЯ, 69006		0617875137	

І. Баланс на 31.12.2017 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного року	Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006	
			На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	
І. Необоротні активи				
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0		
Основні засоби	1010	21.8		16.4
первісна вартість	1011	105		110.1
знос	1012	(83.2)		(93.7)
Довгострокові біологічні активи	1020	0		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0		
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом І	1095	21.8		16.4
ІІ. Оборотні активи				
Запаси	1100	322.3		803.1
у тому числі готова продукція	1103	277.8		718.4
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	275.4		347.2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	.1		.1
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0		
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	8.2		83.9
Витрати майбутніх періодів	1170	.4		
Інші оборотні активи	1190	0		
Усього за розділом ІІ	1195	606.4		1234.3
ІІІ. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	628.2		1250.7

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	30	30
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	34	280
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	64	310
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	459.6	792.5
розрахунками з бюджетом	1620	3.9	99.5
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	54
розрахунками зі страхування	1625	0	
розрахунками з оплати праці	1630	0	
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	100.7	48.7
Усього за розділом III	1695	564.2	940.7
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	628.2	1250.7

2. Звіт про фінансові результати
за **Рік 2017**

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м	Код за ДКУД	1801007
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року	
1	2	3	4	
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	11357.2	6106.5	
Інші операційні доходи	2120	15.1	12.7	
Інші доходи	2240		0	
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	11372.3	6119.2	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(8540.9)	(4766.9)	
Інші операційні витрати	2180	(2531.4)	(1873.9)	
Інші витрати	2270	()	(0)	
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(11072.3)	(6640.8)	
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	300	-521.6	
Податок на прибуток	2300	(54)	(0)	
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	246	-521.6	

Керівник

(підпис)

Гавриленко Н.О.

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Колесник О.Ф.

(ініціали, прізвище)

Додаток 1
до положення (стандарту) бухгалтерського обліку 25
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "СІМБІ ПЛЮС"	Дата (рік, місяць, число)	2019	01	01
Територія	ЗАПОРІЗЬКА	за ЄДРПОУ	37408070		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	2310136900		
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників, осіб	14	за КВЕД	46.33		
Одиниця виміру:	тис. грн. з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	вулиця Добролюбова, буд. 13, кв. 32, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКИЙ РАЙОН, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69006		7875137		

1. Баланс на 31 грудня 2018 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного року	Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006	
			На кінець звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	
Основні засоби	1010	16,4	39,4	
первісна вартість	1011	110,1	154,4	
знос	1012	(93,7)	(115,0)	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	16,4	39,4	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	803,1	2 828,5	
у тому числі готова продукція	1103	718,4	2 614,1	
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	347,2	629,4	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	0,1	2,7	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	83,9	28,6	
Витрати майбутніх періодів	1170	-	2,4	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	1 234,3	3 491,6	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	1 250,7	3 531,0	

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	30,0	30,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	280,0	873,9
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	310,0	903,9
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	139,1
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	792,5	1 846,0
розрахунками з бюджетом	1620	99,5	243,2
у тому числі з податку на прибуток	1621	54,0	130,4
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	48,7	398,8
Усього за розділом III	1695	940,7	2 627,1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	1 250,7	3 531,0

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2018

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	12 591,8	11 357,2
Інші операційні доходи	2120	78,7	15,1
Інші доходи	2240	-	-
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	12 670,5	11 372,3
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(10 908,3)	(8 540,9)
Інші операційні витрати	2180	(1 037,9)	(2 531,4)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(11 946,2)	(11 072,3)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	724,3	300,0
Податок на прибуток	2300	(130,4)	(54,0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	593,9	246,0

Керівник

Головний бухгалтер

(підпис)

(підпис)

ГІТ Гавриленко

Наталія

Олександрівна

Гавриленко

ГІТ Колесник

Олена Федорівна

Колесник

Олена Федорівна

Гавриленко Наталія Олександрівна

(ініціали, прізвище)

Колесник Олена Федорівна

(ініціали, прізвище)

Додаток 2
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку
25 "Спрощена фінансова звітність" (пункт 5.3.1.1)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Фінансова звітність мікропідприємства

Підприємство	Дата (рік, місяць, число)	Коди
Товариство з обмеженою відповідальністю "СІМБІ ПЛЮС"	за ЄДРПОУ	2020 01 01
Територія ЗАПОРІЗЬКА	за КОАТУУ	37408070
Організаційно-правова форма господарювання товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	2310136900
Вид економічної діяльності Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами	за КВЕД	240
Середня кількість працівників, осіб 8		46.33
Одиниця виміру: тис. грн. з одним десятковим знаком		
Адреса, телефон вулиця Добролюбова, буд. 13, кв. 32, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКИЙ РАЙОН, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69006		7875137

на 1. Баланс на 31 грудня 2019 р. Форма № 1-мс Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Основні засоби :	1010	39,4	48,1
первісна вартість	1011	154,4	200,6
знос	1012	(115,0)	(152,5)
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	39,4	48,1
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	2 828,5	3 168,6
Поточна дебіторська заборгованість	1155	632,1	5 787,9
Гроші та їх еквіваленти	1165	28,6	54,1
Інші оборотні активи	1190	2,4	0,7
Усього за розділом II	1195	3 491,6	9 011,3
Баланс	1300	3 531,0	9 059,4

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Капітал	1400	30,0	30,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	873,9	1 156,6
Усього за розділом I	1495	903,9	1 186,6
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	139,1	362,8
Поточна кредиторська заборгованість за:			
товари, роботи, послуги	1615	1 846,0	3 459,2
розрахунками з бюджетом	1620	243,2	61,2
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	5,8
Інші поточні зобов'язання	1690	398,8	3 983,8
Усього за розділом III	1695	2 627,1	7 872,8
Баланс	1900	3 531,0	9 059,4

2. Звіт про фінансові результати
за _____ Рік 2019

Форма № 2-мс
Код за ДКУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	10 800,0	12 591,8
Інші доходи	2160	27,0	78,7
Разом доходи (2000 +2160)	2280	10 827,0	12 670,5
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(8 060,4)	(10 908,3)
Інші витрати	2165	(2 445,9)	(1 037,9)
Разом витрати (2050 +2165)	2285	10 506,3	11 946,2
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	320,7	724,3
Податок на прибуток	2300	(57,7)	(130,4)
Витрати (доходи), які зменшують (збільшують) фінансовий результат до оподаткування	2310	-	-
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300 – (+) 2310)	2350	263,0	593,9



Керівник

Головний бухгалтер

(підпис)

(підпис)

EP Гаєриленко

Наталія

Олександрівна

Гаєриленко Наталія Олександрівна

(ініціали, прізвище)

(ініціали, прізвище)