

МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Оцінювання фінансової стійкості підприємства передбачає проведення об'єктивного аналізу величини та структури активів і пасивів підприємства і визначення на цій основі його фінансової стабільності і незалежності, а також аналізу відповідності фінансово-господарської діяльності підприємства цілям його статутної діяльності.

Фінансова стійкість підприємства залежить від ефективного управління фінансовими ресурсами і визначається оптимальною структурою активів, оптимальним співвідношенням власних і позикових коштів, оптимальним співвідношенням активів та джерел їх фінансування.

Оцінюючи фінансову стійкість підприємства, можна зробити певний висновок залежно від мети аналізу:

– власники підприємства (акціонери, інвестори та інші особи, що зробили внески у статутний капітал) віддають перевагу допустимому зростанню частки позикових коштів;

– кредитори (постачальники ресурсів, банки), навпаки, віддають перевагу суб'єктам господарювання з високою часткою власного капіталу.

Важливим економічним аспектом є визначення меж фінансової стійкості. Так, недостатня фінансова стійкість може призвести до неплатоспроможності підприємства і відсутності у нього коштів для розвитку виробництва і взагалі діяльності господарюючого суб'єкта. Надлишкова фінансова стійкість також негативно впливає на виробничо-господарську діяльність, оскільки виступає гальмом її розвитку, збільшуючи затрати підприємства надлишковими запасами і резервами [38, с. 87–88].

Залежно від завдань аналізу тлумачення поняття «фінансова стійкість», порядок розрахунку показників у різних літературних джерел відрізняються. Але, як правило, аналіз проводиться у такій послідовності:

- 1) загальна оцінка фінансової стійкості;
- 2) розрахунок відносних показників фінансової стійкості;
- 3) розрахунок абсолютних показників, які характеризують забезпеченість запасів джерелами формування і дають можливість визначити відповідний тип фінансової стійкості підприємства;
- 4) розрахунок за даними звіту про фінансові результати та факторний аналіз порогу рентабельності і запасу фінансової стійкості.

Загальне оцінювання фінансової стійкості передбачає визначення: 1) стійкості джерел формування капіталу; 2) ресурсної стійкості; 3) стійкості управління.

Дослідження структури пасиву балансу дає змогу встановити можливі причини фінансової стійкості (нестійкості) підприємства. Збільшення частки власного капіталу за рахунок будь-якого джерела сприяє посиленню фінансової стійкості підприємства.

Аналіз ресурсної стійкості як складової фінансової стійкості включає: рівень співробітництва підприємства із суб'єктами ринкової інфраструктури; ступінь інтегрованості підприємства у системі виробничих відносин; залежність ефективності діяльності підприємства від стану економіки країни; спроможність підприємства до залучення коштів; контроль грошових потоків.

Стійкість управління (організаційно-функціональна стійкість) аналізується з погляду адекватності організаційної та виробничої структури підприємства вибраній стратегії розвитку та ринковій кон'юнктурі.

Крупа А. М., ст. гр. ФСГм-21

Письменна Т. В., к.е.н.

ПРАКТИКА ОПОДАТКУВАННЯ ПІДПРИЄМСТВ В ЄС ТА УКРАЇНІ

Ефективність податкової системи є запорукою розвитку та успіху держави. Податкова система будь-якої країни розвивається відповідно до світових тенденцій. У країнах Європейського Союзу також відбувається «зближення податкових систем». Одним з елементів «зближення» є встановлення відносно однакових ставок оподаткування підприємств за основними податками. Питання вивчення сучасних тенденцій оподаткування підприємств у європейських країнах є важливим для України з огляду на її бажання інтеграції в європейський простір.

Як в Україні, так і в ЄС, одними з найвагоміших елементів оподаткування підприємства виступає податок на прибуток (ПнП) та податок на додану вартість (ПДВ). Що стосується України, то ставка ПДВ знаходиться на рівні 20%. У свою чергу, в країнах-учасниках ЄС ставки ПДВ дещо різняться (рис. 1).

Середній показник ставки ПДВ у ЄС становить 21,5%, у країнах Єврозони – 20,8%. Характерно, що найвищі ставки зустрічаємо у країнах скандинавського півострова (Данія, Швеція – 25%, Фінляндія – 24%). Також до лідерів входить Угорщина – 27%. Оподаткування ПДВ за найнижчими ставками спостерігаємо в Люксембурзі – 17%. Німеччина – країна з однією з найсильніших економік світу, оподатковує ПДВ за ставкою в 19%.