**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**

**Західноукраїнський національний університет**

**Вінницький навчально-науковий інститут економіки Західноукраїнського національного університету**

Кафедра економіки, обліку та оподаткування

**Шакаєв Владислав Сергійович**

**Методи оцінки та шляхи покращення фінансово-економічних показників діяльності підприємства / Assessment methods and ways to improve the financial and economic performance of the enterprise**

Спеціальність 051- Економіка підприємства

Освітньо-професійна програма –Економіка підприємства

Кваліфікаційна робота

Виконав : студент групи

ЕЕПмвн-21

В.С. Шакаєв

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Науковий керівник

К.е..н.,доц О.М. Ціхановська

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Кваліфікаційна робота допущено

до захисту

\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20 \_\_ р.

Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ **В.М. Пилявець**

**ВІННИЦЯ - 2023**

ЗМІСТ

ВСТУП 3

Розділ 1. ТЕОРИТИЧНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА 6

1.1. Загальна характеристика фінансово-економічних показників 6

1.2.Методи оцінки фінансово - економічних показників 14

1.3.Особливості використання методів оцінки фінансово- економічних показників 18

Висновки до розділу І 20

Розділ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА 22

2.1. Організаційно – економічна характеристика підприємства 22

2.2. Аналіз фінансово-економічних показників підприємства 26

2.3. Визначення недоліків та проблем в діяльності підприємства за результатами аналізу 42

Висновки до розділу ІІ 45

Розділ 3. ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА 47

3.1 Напрямки підвищення фінансового стану підприємства 47

3.2 Рекомендації щодо покращення фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сигнал» 53

Висновки до розділу ІІІ 55

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ 58

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ 61

ДОДАТКИ 67

**ВСТУП**

**Актуальність теми.** Сучасні умови ринкової економіки вимагають здійснювати господарську діяльність на основі прийнятті ефективних управлінських рішень на мікро- та макро- рівні. Як правило, першоджерелом на якому базується обґрунтування, щодо застосування таких рішень є проведений аналіз фінансового стану та результатів діяльності підприємства, котрий проводиться шляхом застосування системи певних груп фінансово- економічних показників діяльності підприємства.

Використання зазначених показників допомагає задовольнити потреби управлінців в пошуку факторів, що зумовили вплив на певні економічні процеси під час господарської діяльності підприємства, а також базуючись на одержаній інформації використати той важіль, що сприятиме вирішенню проблеми та зміцненню фінансового стану і поліпшенню економічного зростання суб’єкта господарювання.

Саме тому процес оцінки фінансово- економічних показників дедалі більше набуває популярності серед користувачів інформації на внутрішньому рівні.

**Актуальність випускної кваліфікаційної роботи** полягає у тому, що нинішні вимоги ринкової економіки проявляються у необхідності якісного проведення оцінки основних фінансово- економічних показників діяльності суб’єкта господарювання. Таким чином, дослідивши діяльність обраного підприємства є можливість оцінити виробничий потенціал, показники ділової активності, рентабельність основного виду діяльності, його ліквідність та прирівняти до загальновизнаних «нормативних» значень, визначити основні недоліки у організації діяльності та виявити основні фактори впливу на них, крім того, знайти шляхи покращення фінансових показників для забезпечення економічного зростання.

**Мета і завдання дослідження. Мета випускної кваліфікаційної роботи**: розглянути теоретичні, методологічні, а також практичні аспекти при дослідженні оцінки фінансово- економічних показників діяльності підприємства, та пошук і обґрунтування ймовірних шляхів покращення недоліків. **Основними завданнями**, які поставлені на вирішення у процесі дослідження є:

1. визначити сутність поняття фінансово-економічні показники діяльності підприємства;
2. дослідити основні групи фінансово- економічних показників;
3. визначити способи розрахунків фінансово-економічних показників;
4. розкрити сутність застосування окремих фінансово- економічних показників;
5. дослідити основні методи оцінки фінансово- економічних показників;
6. визначити особливості застосування методів оцінки фінансово- економічних показників;
7. здійснити аналіз та оцінку фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сигнал»;
8. знайти шляхи покращення фінансово-економічних показників діяльності підприємства.

**Об’єкт дослідження** – фінансово-господарська діяльність, та фінансово-економічні показники Товариства з обмеженою відповідальністю «Сигнал».

**Предметом дослідження** виступає сукупність теоретичних, методологічних та практичних аспектів оцінки фінансово-економічних показників діяльності підприємства.

**Наукова новизна** полягає у пошуку низки шляхів покращення фінансово-економічних показників, що задовільнять сучасні потреби підприємств для зміцнення фінансового стану та подальшого розвитку, враховуючи умови та вимоги ринкової економіки ХХІ століття.

**Практична значимість** дослідження оцінки та шляхів покращення фінансово-економічних показників діяльності підприємства полягає у тому, що для суб’єктів господарювання є критично важливо мати забезпеченість достовірною інформацією про фінансовий стан, фінансову стійкість, ліквідність, ефективність та конкурентоспроможність підприємства. Це надає конкретну практичну інструментальну базу для керівництва та допомагає підприємствам досягати своїх стратегічних цілей.

**Методи дослідження**: у процесі написання випускної кваліфікаційної роботи застосовано наступні методи дослідження процесу оцінки та аналізу фінансово-економічних показників діяльності підприємства: порівняння; групування; розрахунковий метод; синтез; формалізація; зведення; метод абсолютних та відносних величин; аналіз та інші.

**Інформаційними джерелами** у процесі дослідження виступають: збірники, наукові статті, праці вітчизняних та зарубіжних науковців, чинна законодавча база України, публікації журналів та видань, фінансова звітність та офіційні документи ТОВ «Сигнал».

**Апробація результатів випускної кваліфікаційної роботи**. Результати здійснених досліджень було враховано та впроваджено в господарську діяльність на ТОВ «Сигнал», та апробовано на Міжнародній науково-практичній конференції «Місце України у світовому розвитку науки», яка відбулась 13 жовтня 2023 р. в м. Хмельницький.

**Структура роботи**. Випускна кваліфікаційна робота містить наступні структурні частини: вступ, три розділи, висновки, список використаних джерел і додатки. Зміст роботи викладено на сторінках комп’ютерного тексту, з них: 90 сторінок – основний зміст, 2 таблиці розміщені на 3 сторінках, 12 рисунків охоплюють 10 сторінок, список використаних джерел налічує 60 найменувань на 6 сторінках

Розділ 1. ТЕОРИТИЧНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

* 1. Загальна характеристика фінансово-економічних показників

Фінансово-економічні показники діяльності підприємства- це основні інструменти аналізу діяльності підприємства, що дають можливість здійснити оцінку фінансового стану організації, ефективність її діяльності та майбутніх перспектив розвитку.

Завдяки таким показникам у користувачів інформації є можливість визначити сильні та слабкі сторони у поточній діяльності суб’єкта господарювання, виявити основні фактори, які найбільш суттєво впливають на його фінансові результати діяльності, а також дають змогу розробити та застосувати заходи щодо підвищення ефективності господарської діяльності.

За своїми особливостями фінансово-економічні показники поділяються на групи, зокрема:

* показники ліквідності та платоспроможності;
* показники рентабельності;
* показники фінансової стійкості;
* показники ділової активності та інвестиційної привабливості.

Ліквідність підприємства - здатність швидко знаходити резерви платіжних засобів, необхідних для погашення заборгованості, за рахунок внутрішніх і зовнішніх джерел і в будь-який час (в будь-якому випадку) підтримувати баланс між сумою і умовами конвертації активів в готівку [2].

Платоспроможність – здатність підприємства виконати власні зобов’язання в повному своєчасно та в повному [41].

Платоспроможність підприємства визначається складним набором факторів і їх систематичною взаємодією, яка повністю обумовлена можливостями самого явища. Класифікація факторів платоспроможності дозволяє змоделювати процес її забезпечення і провести комплексний пошук резервів для її збереження або збільшення [42].

Оцінка ліквідності та платоспроможності підприємства проводиться з використанням фінансових коефіцієнтів, за допомогою яких є можливість зіставити вартість поточних активів, які мають різні ступені ліквідності, до суми поточних зобов’язань установи. Показниками ліквідності є:

* коефіцієнт загальної ліквідності;
* коефіцієнт поточної ліквідності;
* коефіцієнт абсолютної ліквідності;
* чистий оборотний капітал.

Завдяки коефіцієнту загальної ліквідності у підприємства є можливість визначити здатність покрити короткострокові зобов’язання за рахунок оборотних активів.

Даний показник вважають найбільш ефективним для здійснення оцінки ліквідності активів, адже, як правило короткострокові зобов’язання погашаються за рахунок використання поточних активів підприємства. Його розраховують за наступною формулою:

Коефіцієнт загальної ліквідності = Оборотні активи / Поточні зобов’язання.

Для нормального функціонування у суб’єкта господарювання вартість поточних активів повинна перевищувати загальну суму поточних зобов’язань.

Коефіцієнт поточної ліквідності дає можливість проаналізувати, яку частину у загальній структурі поточних зобов’язань суб’єкт господарювання може погасити за рахунок високоліквідних активів (грошових коштів, дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій). Розраховується за наступною формулою:

Коефіцієнт поточної ліквідності = (Оборотні активи – запаси) / Поточні зобов’язання.

Використовуючи коефіцієнт абсолютної ліквідності є можливість дізнатися, яку частину поточних зобов’язань можна погасити використовуючи виключно грошові активи. Зазначений показник розраховується наступним чином:

Коефіцієнт абсолютної ліквідності = Грошові активи / Поточні зобов’язання [26].

Розрахунок показника чистого оборотного капіталу дає можливість дізнатися чи наявне перевищення поточних активів над поточними зобов’язаннями, це дає змогу оцінити не лише здатність погасити поточну заборгованість за рахунок оборотних активів, а й проаналізувати чи наявні резерви в установи для можливості розширення або виявити неефективне управління власними зобов’язаннями та активами під час ведення господарської діяльності.

У процесі оцінки фінансово-економічних показників діяльності підприємства вагома увага приділяється розрахунку та аналізу показників рентабельності суб’єкта господарювання.

Оскільки, рентабельність – є відносним показником економічної ефективності, що комплексно виражає стан використання трудових, матеріальних, фінансових і природних ресурсів.

Також наковці трактують поняття рентабельності як «відносний показник ефективності роботи підприємства, який у загальній формі обчислюється як відношення прибутку до витрат (ресурсів) та має декілька модифікованих форм залежно від того, які саме прибуток і ресурси (витрати) використовують у розрахунках» [22].

Здебільшого у світовій практиці найчастіше застосовуються наступні показники рентабельності:

- рентабельність реалізації;

- рентабельність собівартості;

- рентабельність основних засобів;

- чиста рентабельність власного капіталу;

Показник рентабельності реалізації застосовується для визначення рівня дохідності від основної діяльності підприємства. А також слугує механізмом для здійснення контролю за витратами пов’язаними з виробництвом та реалізацією продукції.

Даний показник можна розраховати за формулою:

Рентабельність реалізації= Прибуток /Дохід від реалізації товарів(робіт, послуг).

Застосування показника рентабельності собівартості полягає у тому, що користувач інформації може розрахувати скільки отримано доходу від витраченої на виготовлення продукції у розмірі однієї грошової одиниці (як правило розраховується у відношенні до національної валюти країни).

Рентабельність собівартості= Прибуток / Повну собівартість продукції.

Одним із найбільш узагальнюючих показників виробничої, господарської та фінансової діяльності є рівень загальної рентабельності основних засобів [44].

Рівень загальної рентабельності основних засобів = Прибуток / розмір середньорічної суми основних засобів.

Крім вище перелічених показників на практиці також використовують і показник рентабельності власного капіталу. На відміну від попередніх показників рентабельності, котрі мають більш практичне значення для внутрішніх користувачів, даний показник допомагає користувачеві інформації визначити ефективність інвестування у підприємство та базуючись на його рівні прийняти рішення про вигідності викупу часток власників.

Чиста рентабельність власного капіталу= Прибуток / середньорічну вартість власного капіталу.

Для забезпечення аналізу та інформативності про фінансовий стан суб’єкта господарювання у міжнародній практиці застосовують показники фінансової стійкості. Використання їх дає змогу оцінювати співвідношення власного та залученого майна, та при правильній організації контролю за стійкістю підприємство базуючись на принципах самофінансування та фінансової незалежності повинно безперервно та ефективно здійснювати свою фінансово-господарську діяльність.

Світова спільнота виділяє 5 видів фінансової стійкості підприємства, зокрема,:

Абсолютна фінансова стійкість – можливість підприємства у процесі функціонування за рахунок власних джерел покривати вартість запасів та витрат діяльності підприємства.

Стійкий фінансовий стан – вартість запасів та витрат підприємства забезпечуються в більшій мірі власними джерелами формування кошів, а також частковим залученням довготермінових фінансових зобов’язань.

Нестійкий фінансовий стан – полягає у тому, що більша частина або половина вартості запасів та витрат покривається за рахунок залученого капіталу(довгострокових та короткострокових зобов’язань), а решта власними джерелами формування активів.

Кризовий стан (банкротство) – не здатність покрити запаси та витрати діяльності підприємства за рахунок можливих джерел акумуляції активів.

Фінансова стійкість підприємства прямо залежить від різних факторів:

* положення компанії на ринку;
* виробництво затребуваної продукції;
* потенціал ділового співробітництва;
* залежності від інвесторів та кредиторів;
* наявність неплатоспроможних боржників;
* підвищення ефективності господарських і фінансових операцій і т.д. [58].

У процесі оцінки фінансової стійкості підприємства застосовують наступні показники:

* коефіцієнт автономії – характеризує незалежність процесу господарювання від залучених джерел фінансування. Розраховується співвідношенням вартості власного капіталу до валюти балансу. Зростання показника (або підтримка його на високому рівні) є позитивним аспектом в процесі управління діяльністю, адже свідчить про належний рівень самофінансування.
* коефіцієнт фінансової стабільності – розраховується шляхом відношення частки власного капіталу до довгострокових та короткострокових фінансових зобов’язань.
* коефіцієнт маневреності власного капіталу – розраховується відношенням суми довгострокових зобов’язань та власного капіталу за вирахуванням балансової вартості необоротних активів до балансової вартості власного капіталу організації. Основне завдання зазначеного показника показати яку частку капіталу використано для капіталізації, а яка забезпечує поточну діяльність суб’єкта господарювання.
* коефіцієнт фінансової залежності – являє собою обернену формулу коефіцієнта автономії (співвідношення валюти балансу до балансової вартості власного капіталу), його значення характеризує суму майна підприємства, що припадає на 1 грошову одиницю власного капіталу.

Для кращого здійснення оцінювання ефективності діяльності підприємства, а також для постійного забезпечення процесу стійкості економічного зростання застосовують окрім вище наведених груп ще і показник ділової активності.

Ділову активність підприємства визначають як мотивований на макро- та мікрорівні управлінський процес ефективністю господарської діяльності. Цей процес орієнтований на забезпечення постійного розвитку підприємства, а також збільшення трудової зайнятості й забезпечення ефективності використання всіх видів наявних ресурсів підприємства з метою досягнення найкращого рівня ринкової конкурентоспроможності та створення сучасного інноваційного і інвестиційного потенціалу суб'єктів [18].

«Поглиблений аналіз ділової активності включає оцінку як зовнішніх, так і внутрішніх факторів, що впливають на підприємство і на його ринкове оточення наведено у (рис. 1.1.)» [9].

Під час проведення оцінки та аналізу внутрішньої ділової активності застосовуються систему кількісної та якісної оцінки. До найбільш використовуваних показників кількісної оцінки відносять:

* обсяг реалізації продукції;
* обсяг чистого прибутку;
* балансова вартість основних засобів;
* балансова вартість запасів;
* загальна кількість працівників., та інші.

Ділова активність підприємства

Кількісні параметри

Якісні параметри

Якісні параметри

Кількісні параметри

Імідж підприємства

Питома вага підприємства на ринку

Ступінь виконання плану за основними показниками

Широта ринків збуту

Соціальна активність

Обсяг зовнішньоекономічного обігу

Продукція на експорт

Рівень ефективності використання ресурсів підприємства

Природоохоронна активність підприємства

Приріст кількості робочих місць

Репутація підприємства

Постачальники і споживачі

Динаміка фондової активності

Конкуренто-спроможність продукції

Рисунок 1.1. Фактори впливу на ділову активність.

Таким чином, згідно рисунку 1.1. спостерігаємо, що ділова активність залежить, як і від зовнішніх так і внутрішніх факторів. До зовнішніх кількісних параметрів, що формують ділову активність належить: питома вага підприємства на ринку, обсяг зовнішньоекономічного обігу, приріст кількості місць, динаміка фондової активності, тощо. До зовнішніх якісних належать: імідж підприємства, соціальна активність та природоохоронна діяльність. У свою чергу до внутрішні кількісні факторами є ступінь виконання плану за основними показниками та рівень ефективності використання ресурсів підприємства. А широта ринків збуту, репутація підприємства, конкурентоспроможність є якісними параметрами, що формують зовнішню ділову активність.

З точки зору кількісної оцінки ділова активність підприємства полягає у дослідженні динаміки системи коефіцієнтів оборотності, до яких відносять:

-коефіцієнт оборотності активів (Чистий дохід від реалізації / Середньорічна вартість активів підприємства) ;

-коефіцієнти дебіторської заборгованості (Чистий дохід від реалізації / Середньорічна вартість дебіторської заборгованості);

-коефіцієнт оборотності матеріальних запасів (Чистий дохід від реалізації / Середньорічна вартість запасів);

-коефіцієнт оборотності основних засобів (Чистий дохід від реалізації / Середньорічна вартість основних засобів);

-коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості (Чистий дохід від реалізації / Середньорічна вартість кредиторської заборгованості);

-коефіцієнт оборотності власного капіталу(Чистий дохід від реалізації / Середньорічна вартість власного капіталу).

Практична необхідність у використанні показників оборотності характеризується тим, що швидкість обороту визначає прибутковість суб’єкта господарювання.

Вище наведені фінансово-економічні показники діяльності підприємства можуть використовуватися користувачами інформації різних груп та мати різне практичне застосування одержаних даних отриманих на підставі проведених розрахунків та їх аналізу, зокрема,:

- керівництвом підприємства – для оцінки та контролю поточною діяльністю, а також розробки та впровадження стратегії розвитку організації;

- інвесторами – для оцінки рівня інвестиційної привабливості підприємства;

- кредиторами – для оцінки платоспроможності підприємства;

- державними органами – для контролю за дотриманням вимог чинного законодавства при веденні фінансово-господарської діяльності підприємства.

Крім того проведення аналізу фінансово-економічних показників дозволяє отримати не лише всебічні уявлення про поточний фінансовий стан і ефективність діяльності, а також визначити імовірні перспективи розвитку підприємства. Він є неоціненно важливим для успішної господарської діяльності суб’єкта підприємницької діяльності, адже виступає інструментом прийняття управлінських рішень, оцінки інвестиційних можливостей та контролю за фінансовою діяльністю підприємств.

1.2.Методи оцінки фінансово - економічних показників

Оцінка фінансово-економічних показників з огляду на вимоги сучасних умов є обов’язковим для використання управлінським персоналом підприємства. Саме цей процес дозволяє проводити якісний та повноцінний аналіз ефективності виробництва, ризиків, фінансового стану як і окремих структурних підрозділів так і підприємства в цілому.

Слід зазначити, що оцінка фінансово - економічних показників проводиться із застосуванням певних методів, таких як,:

1.фінансовий аналіз;

2. факторний аналіз;

3.метод порівняльного аналізу;

4.оцінка ризиків.

Метод фінансового аналізу є одним із найбільш поширених для використання методів оцінки. Ключовою метою його застосування є визначення реального стану фінансової діяльності на певну окрему дату та виявлення певних проблем для їх врахування у поточній та майбутній діяльності.

Основним джерелом інформації про фінансово-господарську діяльність суб’єкта господарювання є бухгалтерська звітність, перелік обов’язкових форм для заповнення чітко регулюється чинним законодавством України.

Бухгалтерська звітність являє собою систему показників, які відображають фінансово-майновий стан суб’єкта господарювання на відповідну дату, крім того його фінансові результати за певний звітний період [19].

Таким чином, згідно з НП(с)БО №1 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 річної фінансової звітності [27].

Враховуючи склад фінансової звітності та її показників, користувачам інформації можна дослідити необхідні аспекти у діяльності суб’єкта господарювання.

Зокрема, на базі форми №1 «Баланс (звіт про фінансовий стан)», можна дослідити структуру активів та пасивів, їх зміну в часі, провести оцінку ліквідності, дослідити питання стабільності підприємства.

Використовуючи форму №2 «Звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), є можливість проаналізувати основні джерела одержання доходів та понесених витрат, їх зміну відносно до періодів діяльності, визначити показники рентабельності тощо.

На підставі даних форми №3 «Звіт рух грошових коштів» проводиться оцінка про джерела надходжень грошових коштів, та їх використання у процесі господарської діяльності. Також можна дослідити структуру та динаміку змін надходження та витрачання коштів одержаних/витрачених від різних видів господарської діяльності: операційної, інвестиційної та фінансової.

Факторний аналіз оцінки фінансового- економічних показників є інструментом визначення впливу низки факторів на перелік досліджуваних показників діяльності підприємства.

Перелік обставин, певних умов а також рушійних сил економічних явищ і процесів в у економічному розумінні і є факторами. Слід зазначити, що фактори виражаються сукупністю конкретних економічними показників, тобто мають якісну і кількісну оцінку [30].

Під факторним аналізом слід розуміти системне та комплексне вимірювання і вивчення впливу економічних факторів на систему показників [1].

Також при проведенні оцінки фінансово-економічних показників широко застосовають метод порівняльного аналізу, котрий базується на порівнянні показників досліджуваного підприємства з показниками сторонніх суб’єктів господарювання.

Крім того, для планування та оцінки ефективності діяльності даний метод використовують шляхом порівняння поточних показників до аналогічних у попередніх періодах діяльності підприємства.

Варто зазначити, що порівняльний аналіз можна застосувати коли у користувачів інформації є зацікавленість у порівнянні поточних показників діяльності підприємства до значень таких показників, які визнанні науковою спільнотою як «нормативні». Нормативні значення основних фінансово-економічних показників наведено у таблиці 1.1.

Таблиця 1.1.

Нормативні значення фінансово-економічних показників

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Група фінансово-економічних показників | Найменування фінансово-економічного показника | Нормативне значення зазначеного фінансово-економічного показника |
| Ліквідності та платоспроможності | Коефіцієнт загальної ліквідності | Вартість поточних активів повинна перевищувати загальну суму поточних зобов’язань |
| Коефіцієнт поточної ліквідності | 1 – 2 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,2 – 0,6 |
| Чистий оборотний капітал | >0 |
| Рентабельності | Рентабельність реалізації | >0,3 |
| Рентабельність активів | >0 |
| Чиста рентабельність власного капіталу | >0,2 |
| Фінансової стійкості | Коефіцієнт автономії | 0,5 |
| Коефіцієнт фінансової стабільності | 0,67-1,5 |
| Коефіцієнт маневреності власного капіталу | 0 |
| Коефіцієнт фінансової залежності | 1,67-2,5 |

Продовження таблиці 1.1.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ділової активності та інвестиційної привабливості | Обсяг реалізації продукції | 0 |
| Обсяг чистого прибутку | 0 |
| Балансова вартість основних засобів | Нормативне значення відсутнє |
| Балансова вартість запасів | Нормативне значення відсутнє |
| Загальна кількість працівників | Нормативне значення відсутнє |
| Коефіцієнт оборотності активів | >1,5 |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості | < 4 |
| Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів | > 6 |
| Коефіцієнт оборотності основних засобів | Нормативне значення відсутнє |
| Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості | >8 |
| Коефіцієнт оборотності власного капіталу | > 0,01 |

Джерело: створено автором на основі: [3; 15; 39; 44; 51; 52; 55; 59; 60; ].

Згідно даних таблиці 1.1 спостерігаємо що кожен показник фінансово-економічної діяльності має свій діапазон значень, який задовольняє потреби нормального функціонування діяльності суб’єкта господарювання. Проте, є певні показники, для яких не визначено «нормативних» значень, як правило вони належать до групи показників ділової активності підприємства (балансова вартість основних засобів, кількість працівників, балансова вартість запасів, тощо). Однак, підприємство може самостійно визначити власні об’єктивні та оптимальні значення, що задовільнять виключно їх потреби та порівнювати фактичні значення до визначено рівня.

Варто додати, що використання низки економічних показників, сформованих на підставі одержаних із даних зовнішніх і внутрішніх джерел, допомагає створити суб’єктам господарської діяльності інформаційну систему фінансового аналізу, яка орієнована на ефективне управління поточною фінансовою діяльністю, а також для формування і впровадження стратегічних фінансових рішень [49].

Окрім перерахованих вище методів оцінки фінансово-економічних показників, все більшої популярності набуває метод оцінки ризиків.

Враховуючи нові виклики, що зумовлені зовнішньоекономічним кліматом та швидким розвитком технологій мета будь-якого підприємства правильно побудувати стратегію розвитку та дій на майбутні періоди, щоб мінімізувати негативні наслідки, забезпечити нормальне функціонування діяльності та максимізувати власний прибуток. Саме з цим завданням повинен справлятися метод оцінки ризиків, котрий проводить аналіз можливих факторів впливу на господарську діяльність установи.

З огляду на вищезазначене, методи оцінки фінансово-економічних показників є напрочуд важливими інструментами управління підприємством. Завдяки їх правильному використанні можливо поліпшити ефективність виробництва, оцінити майбутні ризики, а також сформувати стратегію розвитку базуючись на даних проведеної оцінки фінансового стану діяльності.

Для найбільш ефективнішого аналізу вибір методів оцінки варто підібрати відносно до поставлених конфетних цілей та завдань, які необхідно вирішити.

Як правило, досвідченні управлінці застосовують одразу кілька методів, це дозволяє отримати об’єктивніший образ досліджуваних фінансово-економічних показників організації.

1.3.Особливості використання методів оцінки фінансово- економічних показників.

У процесі оцінки фінансового-економічних показників, як і у будь-якому іншому процесі управління підприємством є певний перелік особливостей, котрі варто враховувати під час виконання завдань.

Адже першочергово правильно не врахувавши суттєві аспекти діяльності досліджуваного підприємства, як наслідок користувач інформації отримає не зовсім точні та об’єктивні данні результатів діяльності організації. Що за собою понесе неправильно вибрану стратегію дій при прийнятті управлінських рішень.

До особливостей використання методів оцінки належать:

1. Галузь діяльності: Методи оцінки при використанні можуть відрізнятися з огляду на галузь, в якій здійснює свою господарську діяльність підприємство. Наприклад, для виробничої компанії перелік показників ефективності та їх значення може відрізнятися від застосовуваних у сфері обслуговування.
2. Сезонність та циклічність: Низка показників може змінювати значення в залежності від сезону або циклу.
3. Порівняння з аналогічними показниками: Порівняння з «нормативними» та показниками конкурентів дає змогу отримати об'єктивнішу картину стосовно ефективності діяльності підприємства. Однак, потрібно враховувати, що у підприємств схожих або однієї галузі можуть бути різні умови діяльнсті та стратегії.
4. Внутрішні та зовнішні фактори: Для проведення оцінки варто врахувати низку зовінішніх та внтурішніх факторів, що можуть або впливають на стан підпиєства, зокрема, політична ситуація, зміни у законодавстві, зміна попиту на ринку тощо.
5. Якість та достовірність даних. Одержані дані від провдення оцінки фінансово-економічних показників прямо залежать від достовірності інфорації. Данні для проведення анаізу та оцінки отримані віж сумнівних джерел, як правило, приведуть до неправльних висновків.
6. Ціль оцінки. Для обрання найбільш коректного методу оцінки слід визанчити ціль, яку поставлено на вирішення. Перед використанням конкретного методу слід визначити, яку саме інформацію ви хочете отримати. Наприклад, чи планується одержати наявну інформацію про прибутковість, ліквідність, стабільність чи ризики.
7. Специфікація даних. Доприкладу, окремі методи оцінки показників потребують конкретних типів даних.
8. Повнота аналізу. Для одержання найбільш конструктивних висновків про фінансовий стан та результати діяльності підприємства, досить важливо оцінювати взаємовязок фінансових показників. Несуттєві недоліки у одній сфері, можуть повпливати на інші аспекти діяльності.

Узагальнюючи, обрання методів оцінки фінансово-економічних показників та врахування особливостей при виборі методу є важливим елементом поточного та стартегічного управління підприємством. Правильний вибір методу та детальний аналіз запорука успіху та обґрунтованості прийнятих управлінських рішень на шляху досягнення фінансової стабільності.

Висновки до розділу I

Отже, оцінка фінансово-економічних показників є важливим інструментом для аналізу діяльності підприємства. Вона дозволяє здійснювати об'єктивну оцінку фінансового стану, ефективності управління та прогнозування ймовірності подальшого розвитку підприємства.

Одним із ключових аспектів оцінки є аналіз фінансової звітності, який включає в себе ретельний розгляд балансу, звіту про прибуток і звіту про грошові потоки. Ці документи надають інформацію про фінансовий стан підприємства і його фінансові результати.

В цілому процес оцінки та аналізу фінансово-економічних показників розпочинається із здійснення збору даних та розрахунків значень відповідних груп показників (ліквідності та платоспроможності, фінансової стійкості, рентабельності, ділової активності) відповідно до мети та завдань, які покладені на основу проведення дослідження.

Варто додати, що оцінку фінансово-економічних показників проводять шляхом застосування методів фінансового, порівняльного та факторного аналізу. Здебільшого у процесі оцінки та аналізу застосовується одразу декілька методів, це дає змогу отримати найбільш точні та об’єктивні данні стосовно фінансового стану підприємства.

Крім того, важливо враховувати, що оцінка фінансово-економічних показників має бути комплексною та контекстуальною. Одиничні показники можуть бути обманливими, і їхнє вивчення в ізоляції не дасть повної карти фінансового стану підприємства.

Також під час проведення процесу оцінки варто враховувати певні особливостей та факторів, які впливають на діяльність суб’єкта господарювання, до таких можна віднести: галузь діяльності підприємства; сезонність та циклічність його діяльності; якість та достовірність даних; ціль здійснення оцінки; повнота проведеного аналізу та інші.

Правильна оцінка фінансового стану підприємства допомагає інвесторам, кредиторам, управлінцям і іншим зацікавленим сторонам приймати обґрунтовані рішення щодо співпраці з підприємством, надавати кредити, інвестувати, видаляти чи рекомендувати зміни в стратегії управління.

Тому теоретичні аспекти оцінки фінансово-економічних показників є основою для практичного застосування оцінки фінансової стійкості та ефективності підприємства. Доступ до актуальної інформації та розуміння методології оцінки є важливими для успішного управління підприємством.

Загалом, оцінка фінансово-економічних показників є складним і багатогранним процесом, який вимагає глибокого розуміння теоретичних аспектів та практичного досвіду. Вона допомагає приймати обґрунтовані рішення та забезпечує стійкий розвиток підприємства в умовах конкурентного бізнес-середовища.

Розділ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Організаційно економічна характеристика

Товариство з обмеженою відповідальністю «Сигнал» створене у відповідності до вимог чинного законодавства України, що регулює діяльність господарських Товариств.

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Сигнал».

Скорочене найменування: ТОВ «Сигнал».

Товариство розпочало процес своєї господарської діяльності ще аж у 1988 році, та продовжує функціонувати і до сьогодні.

Місцезнаходження: 21012 Україна, місто Вінниця, провулок Костя Широцького 14а.

Товариство є комерційною установою та основною метою діяльності є одержання прибутку, задоволення на основі отриманого прибутку економічних та соціальних потреб та інтересів Учасників.

ТОВ «Сигнал» у процесі своєї господарської діяльності керується чинним законодавством України, Статутом ТОВ «Сигнал», та міжнародними угодами.

Учасниками Товариства є особи, що мають певну частку у статутному капіталі. Відомості про учасників занесено та містяться у Єдиному державному реєстрі юридичних, фізичних осіб- підприємців та громадських формувань.

Згідно даних оприлюднених у державному реєстрі станом на 06.09.2023 власниками(кінцевими бенефіціарами) установи є:

Латишев Дмитро Олександрович з часткою 40% у статутному капіталі, що еквівалентно 7400,00 грн.;

Латишева Яніна Вітаіївна з часткою 60% у структурі статутного капіталу Товариства, що еквівалентно 11100,00 грн [34].

Товариство з обмеженою відповідальністю «Сигнал» є юридичною особою приватного права, має самостійний баланс, відкриті рахунки в банківських установах (в тому числі і валютні), печатки з відповідними реквізитами, ідентифікаційні коди та штампи, фірмові бланки, тощо.

ТОВ «Сигнал» діє на принципах повної самостійності і самоокупності, а також несе відповідальність за результати власної господарської діяльності та виконання зобов’язань.

Органами управління Товариства з обмеженою відповідальністю «Сигнал» є:

-загальні збори учасників;

-виконавчий орган (директор або дирекція);

-наглядова рада.

Відповідно до Статуту ТОВ «Сигнал» виконавчий орган Товариства є одноосібним. Назвою одноосібного органу є Директор, що обирається загальними зборами Учасників.

Директором організації є Латишев Дмитро Олександрович.

Організаційна структура підприємства складається з низки структурних одиниць, котрі перебувають в підпорядкуванні директора. Структура підрозділів ТОВ «Сигнал» та наведено у рис. 2.1.

Рисунок 2.1. «Структурні підрозділи ТОВ «Сигнал»

З огляду на рисунок 2.1. спостерігаємо, що підприємство складається з адміністрації, бухгалтерії, лабораторії, виробничих підрозділів, а також відділу збуту.

У процесі операційної діяльності Товариство здійснює

* механічне оброблення металевих виробів;
* технічне обслуговування та ремонт автотранспортних засобів;
* роздрібна торгівля деталями та приладдям для автотранспортних засобів;
* технічні випробування та дослідження;
* ремонт і технічне обслуговування машин і устаткування промислового призначення.

Основні відомості про ТОВ «Сигнал» наведено у додатку А.

Варто зазначити, що ТОВ «Сигнал» є суб’єктом малого підприємництва, адже по характеристиках своєї діяльності відповідає вимогам встановлених Господарським кодексом України, а саме: Суб’єктами малого підприємництва є:

«- юридичні особи - суб’єкти господарювання будь-якої організаційно-правової форми та форми власності, у яких середня кількість працівників за звітний період (календарний рік) не перевищує 50 осіб та річний дохід від будь-якої діяльності не перевищує суму, еквівалентну 10 мільйонам євро, визначену за середньорічним курсом Національного банку України»[7].

Як наслідок, Товариству виходячи з вимог ч.3. ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» для подання фінансової звітності дозволене використання скороченої по структурі за показниками фінансової звітності у складі балансу та звіту про фінансові результати (форма №1-м, форма №2-м) [11].

Також виходячи з цього, підприємством було обрано перейти на спрощену систему оподаткування від 01.01.2016 року, про що свідчить отримання в органах ДПС статусу платника єдиного податку 3 групи.

Товариством було обрано відсоткова ставка єдиного доходу 5% у відповідності до вимог п.п.3 ст. 293 ПКУ[38]

Товариство з обмеженою відповідальністю «Сигнал» надає дуже якісно свої послуги, через що користується великим попитом серед покупців та замовників різних форм власності та галузей виробництва, як от:

* державні органи влади та їх територіальні структурні підрозділи;
* органи місцевого самоврядування;
* державні та комунальні підприємства та організації;
* структури оборонної галузі;
* підприємства агро-промислового комплексу;
* транспортні підприємства;
* фізичні особи та інші.

До клієнтів ТОВ «Сигнал» належать:

* Комунальне підприємство Вінницької Міської Ради "Вінницяміськтеплоенерго"
* Комунальне некомерційне підприємство "Вінницька міська клінічна лікарня швидкої медичної допомоги"
* Комунальне некомерційне підприємство "Вінницька обласна клінічна лікарня ім. М.І. Пирогова Вінницької обласної Ради"
* 2 державний пожежно-рятувальний загін Головного управління Державної служби України з надзвичайних ситуацій у Вінницькій області
* Аварійно-рятувальний загін спеціального призначення Головного управління Державної служби України з надзвичайних ситуацій у Вінницькій області
* Відокремлений підрозділ "Південно - Західна електроенергетична система" державного підприємства «Національна енергетична компанія «УКРЕНЕРГО» "
* Відділ освіти, молоді та спорту Оратівської селищної ради
* Державна установа "Вінницька установа виконання покарань (№1)" та багато інших.

Існує низка причин, по якій клієнти обирають ТОВ «Сигнал» виконавцем послуг та надання робіт, однак найбільш популярними серед них є:

* висока швидкість та якість, та добросовісність при виконанні замовлень;
* широкий спектр надання послуг;
* відносно низький рівень цін в порівнянні з цінами запропонованими на ринку;
* якісний, лояльний та приємний сервіс обслуговування замовників;
* зручне місцерозташування.

2.2.Аналіз фінансово-економічних показників підприємства

В цілому, аналіз фінансово-економічних показників діяльності у ТОВ «СИГНАЛ» здійснюється з метою своєчасного виявлення помилок і недоліків допущених при ведені бух. обліку, також для оцінювання фінансового стану, платоспроможності та інших коефіцієнтів.

При проведені аналізу системи економічних показників товариства ставляться наступні завдання:

1) проводити оцінку формування та використання ресурсів підприємства,;

2) складати порівняльний аналіз планових і фактичних показників діяльності підприємства;

3) забезпечити даними для здійснення прогнозування рівня фінансово-економічних показників;

4) розробка переліку рекомендаційних настанов щодо нарощення фінансових результатів і поліпшення фінансового стану [31].

На ТОВ «Сигнал» аналіз фінансово-економічних показників на підставі форм 1-м та 2-м здійснюється у 3 наступні етапи:

1. збір даних.
2. проведення аналізу статей.
3. розробка висновків.

Варто відзначити, послідовність етапів може не зберігатися. Оскільки, у процесі аналізу або розробки висновків можливий той факт, що виникне необхідність у деталізації і інформації, або додаткового арифметичного перерахунку.

У процесі оцінки застосовуються певні методичні прийоми аналізу показників фінансової звітності. Основні з них та найчастіше застосовувані на підприємстві ТОВ «Сигнал» наведено у таблиці 2.1

Таблиця 2.1.

Методичні прийоми аналізу застосуванні на ТОВ «Сигнал»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Назва методу | Застосування |
| 1 | Горизонтальний аналіз | Використовується для розрахунку та вивчення відносних і абсолютних відхилень фактичних значень досліджуваних явищ від базового (минулого періоду, прогнозного чи середнього рівня тощо). Даний вид аналізу, називають часовим або просторовим залежно від вибраного горизонту порівняння [13]. |
| 2 | Вертикальний аналіз | Застосовується з метою розрахунку і вивчення структури економічних явищ, за допомогою розрахунку питомої ваги частки у загальній структурі, а також для оцінки впливу відповідного фактора на рівень результативного показника [13]. |
| 3 | Трендовий | Може використовуватися для здійснення порівняння показників за ряд періодів і оцінки основної тенденції динаміки змін [13]. |
| 4 | Факторний аналіз | Використовується з метою виявлення та оцінки впливу певного чинника на результат діяльності[17]. |
| 5 | Аналіз абсолютних показників | Використовується з метою розрахунку різниці значення порівнювальної показника та його базового значення [10]. |
| 6 | Аналіз відносних показників | Застосовується з метою визначити динаміку зміни порівнювального параметру. Характеризується темпом зростання /зменшення фактичних значень і темпом приросту/падіння[10]. |

Згідно таблиці 2.1. представлено різні методи фінансового та економічного аналізу, які використовуються для вивчення та оцінки різних аспектів даних. В тому числі: горизонтальний аналіз (використовується для порівняння змін у часі або в просторі, крім того допомагає виявити абсолютні та відносні зміни між фактичними значеннями і базовими, такими як попередні періоди або прогнози; вертикальний аналіз (спрямований на вивчення структури економічних явищ та дозволяє оцінити вплив конкретних факторів на результативність шляхом розрахунку їх питомої ваги в загальній структурі); трендовий аналіз (використовується для виявлення основних тенденцій та динаміки змін показників протягом ряду періодів); факторний аналіз (спрямований на виявлення та оцінку впливу конкретних чинників на результати діяльності); аналіз абсолютних показників: (використовується для обчислення абсолютних різниць між порівнювальними показниками та їх базовими значеннями); аналіз відносних показників (допомагає визначити темпи зростання або зменшення фактичних значень порівнювальних параметрів і їх темпи приросту або спаду).

Кожен з цих методів слугує певною метою і може бути корисним в різних аналітичних ситуаціях для розуміння та оцінки даних. Вибір конкретного методу залежить від конкретної задачі аналізу та характеру даних, які досліджуються.

На підставі наданої ТОВ «Сигнал» річної фінансової звітності за період з 2019 по 2022 роки (додатки Б, В, Д, Е) систематизовано далі у таблицю вихідних значень (додаток Ж) для організації подальшого процесу аналізу фінансово-економічних показників.

На підставі проведеного теоретичного дослідження у розділі І проведено розрахунок основних показників діяльності ТОВ «Сигнал» та результати розрахунків систематизовано і наведено у додатку И.

Наступним кроком для ефективнішого аналізу фінансово-економічних показників діяльності обраного підприємства здійснимо розрахунок абсолютних та відносних відхилень показників за результатами вихідних даних наведених додатках Ж та попередньо розрахованих показників у додатку И. Результати розрахунку відхилень наведено у додатку К.

Згідно даних додатків Ж та К, спостерігаємо, що у складі активів ТОВ «Сигнал» наявні основні засоби, запаси, грошові активи, а також дебіторська заборгованість. Переважну частку у структурі за досліджуваний період складають грошові кошти та основні засоби. В цілому динаміка за період з 2019-2022 роки перебуває в стані коливання значень. Зокрема, у 2019 році загальна грошова оцінка активів товариства складала 1263,50 тис. грн. (в тому числі: основні засоби - 784,9 тис. грн; запаси – 15,4 тис. грн.; гроші та їх еквіваленти -142,4 тис. грн.; дебіторська заборгованість – 320,8 тис. грн.). У 2020 році сума активів підприємства зросла 31,83% та становила 1853,4 тис. грн., що на 589,9 тис. грн. більше, ніж у попередньому році (в тому числі: основні засоби -701,30 тис. грн; запаси – 4 тис. грн.; гроші та їх еквіваленти -912,2 тис. грн.; дебіторська заборгованість –235,90 тис. грн.). За результатами діяльності організації у 2021 році вартість активів було зменшено на 488 тис. грн. (35,74%), та фактичне значення складало 1365,4 тис. грн (в тому числі: основні засоби -623,1 тис. грн; запаси – 6,5 тис. грн.; гроші та їх еквіваленти -573,7 тис. грн.; дебіторська заборгованість –162,1 тис. грн.). Однак, станом на кінець 2022 року грошова оцінка активів ТОВ «Сигнал» зросла на 33,40% та становить 2050,3 тис. грн. (в тому числі: основні засоби -558,2 тис. грн; запаси – 2,2 тис. грн.; гроші та їх еквіваленти -1395,7 тис. грн.; дебіторська заборгованість –94,2 тис. грн). Склад активів товариства та їх грошова оцінка за період з 2019 року по 2022 рік відображено на рисунку 2.2.

Рисунок 2.2. Структура активів балансу ТОВ "Сигнал" за 2019-2022 роки

Згідно даних рисунку 2.2. можемо дійти висновку, що у структурі активів балансу ТОВ «Сигнал» впродовж 2019-2022 років, переважна частка належала основним засобам та грошовим коштам.

Також можемо зробити висновок, що в цілому динаміка змін складу та значення пасивів балансу за період з 2019-2022 роки перебуває в стані коливання значень. Переважна частка у структурі за досліджуваний період належить власному капіталові товариства, що є позитивним аспектом для фінансової стійкості. Зокрема, у 2019 році загальна грошова оцінка пасів складала 1263,50 тис. грн. (в тому числі: власний капітал – 776,6 тис. грн., довгострокові зобов’язання, цільове фінансування та забезпечення – 399,1 тис. грн., поточні зобов’язання 87,8 тис. грн.). У 2020 році сума пасивів підприємства зросла 31,83% та становила 1853,4 тис. грн., що на 589,9 тис. грн. більше, ніж у попередньому періоді (в тому числі: власний капітал – 1101,4 тис. грн., довгострокові зобов’язання, цільове фінансування та забезпечення – 399,1 тис. грн., поточні зобов’язання 352,9 тис. грн). За результатами діяльності організації у 2021 році вартість пасивів було зменшено на 488 тис. грн. (35,74%), та фактичне значення складало 1365,4 тис. грн. (в тому числі: власний капітал – 792,50 тис. грн., довгострокові зобов’язання, цільове фінансування та забезпечення – 399,1 тис. грн., поточні зобов’язання 173,8 тис. грн.). Однак, станом на кінець 2022 року грошова оцінка активів ТОВ «Сигнал» зросла на 33,40% та становить 2050,3 тис. грн. (в тому числі: власний капітал – 1087,7 тис. грн., довгострокові зобов’язання, цільове фінансування та забезпечення – 399,1 тис. грн., поточні зобов’язання 563,5 тис. грн). Склад пасивів товариства та їх грошова оцінка за період з 2019 року по 2022 рік наведено в рисунку 2.3.

Рисунок 2.3. Структура пасивів балансу ТОВ "Сигнал" за 2019-2022 роки

Таким чином, відповідно до даних рис. 2.3. спостерігаємо, що найбільша частка у пасивах балансу ТОВ «Сигнал» у продовж 2019-2022 років, належала власному капіталу.

Згідно наявних даних спостерігаємо тренд зростання одержаних доходів підприємством за 2019-2022, зокрема зазначений показник у 2019 році складав 3562,5 тис. грн. (у тому числі: чистий дохід від реалізації – 3421,9тис.грн., інші операційні доходи 129,3 тис. грн, інші доходи- 11,3 тис. грн.), у 2020 відбулося зростання на 704,2 тис. грн., що у відсотковому виразі складає 16,5% та набуло значення 4266,7 тис. грн. (у тому числі: чистий дохід від реалізації –4257,6тис.грн., інші операційні доходи 0,4 тис. грн, інші доходи- 8,7тис. грн.). Проте у 2021 році фактичне значення склало 3621,9 тис. грн- скоротилася на 644,8 тис. грн. (17,8%) (у тому числі: чистий дохід від реалізації –3621,3 тис. грн., інші доходи- 0,6 тис. грн.).. Однак, за результатами діяльності станом на кінець 2022 року, показник загального доходу зріс на 47,75% (3309,8тис.грн.) у порівнянні до значення попереднього року та становив 6931,7 тис. грн. (у тому числі: чистий дохід від реалізації – 6927,2 тис. грн., інші доходи- 4,5 тис. грн.). Склад доходів ТОВ «Сигнал» у період з 2019 по 2022 роки наведено у рис. №2.4.

Крім того, загальна сума витрат впродовж 2019-2022 років перебувала у зростаючому тренді. Зокрема, у 2019 році витрати діяльності ТОВ «Сигнал» складали 3305,9 (в тому числі: собівартість реалізованої продукції – 2773,1 тис. грн., інші витрати операційної діяльності – 532,8тис.грн.), у 2020 році зросли на 641,4 тис. грн, що на 16,25% більше ніж у 2019 році, таким чином фактичне значення склало 3947,3 тис. грн., (в тому числі: собівартість реалізованої продукції – 2899,5 тис. грн., інші витрати операційної діяльності – 972,9 тис. грн., інші витрати 74,9 тис. грн.). Однак, у 2021 році об’єм витрат незначно знизився – 0.42% (16,6тис.грн), та перебували на рівні 3930,7 тис. грн., (в тому числі: собівартість реалізованої продукції – 2714,9 тис. грн., інші витрати операційної діяльності – 1178 тис. грн., інші витрати – 37,8 тис. грн.). Проте у 2022 році динаміка зростання продовжилася, а саме витрати зросли на 2705,8 тис. грн., що на 40,77% більше, ніж у попередньому звітному періоді. Структуру та динаміку змін витрат діяльності ТОВ «Сигнал» наведено у рис. 2.5.

Рисунок 2.4. Структура та динаміка змін доходів ТОВ "Сигнал" за 2019-2022 роки.

Рисунок 2.5. Структура та динаміка змін витрат ТОВ "Сигнал" за 2019-2022рр.

Коефіцієнт загальної ліквідності впродовж 2019-2022 років постійно коливався, однак загальна тенденція спостерігається до зниження значення, а саме: 5,45 у 2019 році, 3,26 у 2020 році, що на 67,18% менше, 4,27 у 2021 році, що на 23,65% більше, та 2,65 – у 2022 році, що на 61,13% менше. Проте навіть попри значного зниження значення не досягло рівня, що дорівнює 1. А це свідчить про те, що вартість поточних активів перевищує поточні зобов’язання і підприємство може вчасно погасити власні зобов’язання.

Значення коефіцієнта поточної ліквідності впродовж 2019-2022 рр. має тенденцію коливання, однак, перевищує нормативне значення, що свідчить про можливість погашення короткострокової заборгованості за рахунок високоліквідних активів. Зазначений показник у 2019 році набув значення 5,28; у 2020 році – 3,25; у 2021 році – 4,23; та у 2022 – 2,64 відповідно.

Показник коефіцієнта абсолютної ліквідності перебував під час досліджуваного періоду на досить високих значеннях у порівнянні до «нормативних» значень. У 2019 році при нормі 0,2-0,6 фактичне значення складає 1,62; у 2020 році показник ще збільшився на 37,21% та досяг значення 2,58; у 2021 році тенденція зростання продовжується ще на 21,82% і складав 3,30; проте у 2022 році значно скоротився до 2,48, що на 33,07% менше від попереднього періоду. А це свідчить, про те що ТОВ «Сигнал» у продовж 2019-2022 року мало можливість покривати суму поточної заборгованості виключно грошовими активами кілька разів.

Значення чистого оборотного капіталу впродовж 2019- 2022 років має загальну тенденцію до підвищення показника, а саме у 2019 році – 390,80; у 2020 році збільшено на 408,50, що у відсотковому вираженні складає 51,11%; у 2021 році частково зменшилося значення та склало 568,50%, однак у 2022 році знову збільшилося на 38,78% у порівнянні з попереднім періодом та складає 928,60. В цілому наявність великих значень цього показника говорить про накопичені резерви для можливості розвитку. Динаміку росту показника чистого оборотного капіталу відображено у рис. 2.6.

Рисунок 2.6. Динаміка змін показника чистого оборотного капіталу за 2019-2022 роки

Відповідно до рис. 2.6. стостерігаємо, що показник чистого оборотного капіталу впродовж 2019-2022 років в загальному тренді зростав.

Аналізуючи значення показника рентабельності реалізації можна скласти висновок, що у продовж 2019-2022 років фактичні значення ТОВ «Сигнал» не була в рамках «нормативних» значень, а саме 0.3. У 2019 році вона становила 0,07, щоправда за 2020 рік зросла на 12.5% та набула значення 0.08. Однак внаслідок отримання товариством збитку у 2021 році показник різко скоротився та набув від’ємного значення (0.09). Проте за результатами 2022 року ситуація дещо покращується та підвищується зазначений показник на 0.13 одиниць і становить 0.04, але все рівно перебуває на занадто низькому рівні.

Слід зазначити, що з показником рентабельності собівартості у ТОВ «Сигнал» схожа ситуація, як із рентабельністю реалізації. Зокрема, у 2019 році її фактичне значення становило 0,09, у 2020 році показник зріс на 18,18% та становив 0,11. Щоправда, по причину відсутності прибутку у 2021 році показник рентабельності склав -0.11. Проте ТОВ «Сигнал» у 2022 році вдалося стабілізувати свої внутрішні процеси та отримати прибуток і як результат рентабельність собівартості становить 0.06, що на 283,33% більше, у попередній період.

Показник рентабельності основних засобів у 2019 році становив 0,32, у 2020 році зріс на 0,11 одиниць та склав 0,43, що на 25,58% більше, ніж у попередньому періоді. Проте у 2021 році скоротився на 191,49% до -0,47. Але за результатами діяльності 2022 року зріс на 0,97 одиниць, що у відсотковому співвідношенні 194% та набув значення 0.50. Впродовж 2019,2020 та 2022 років показник рентабельності основних засобів був на рівні нормативних значень та мав тенденцію до зростання, за виключенням 2021 року.

Аналізуючи значення показника чистої рентабельності власного капіталу, можна зробити висновок, що за виключенням 2021 року за досліджуваний період його значення було дещо вищим від нормативних значень (0,2), а саме у 2029 – 0,33, у 2020 та 2022 – 0,34. Внаслідок, понесеного збитку ТОВ «Сигнал» у 2021 році показник набув від’ємне значення, зокрема -0,33.

Стосовно дослідження коефіцієнту автономії у період з 2019 по 2022 рік, попри допустимий рівень самофінансування проглядається негативна динаміка до падіння значення майже до розміру нормативного значення (0,5), зокрема, на початок досліджуваного періоду значення було на рівні 0,61, однак, у 2020 році скоротився на 3,39% та досяг рівня 0,59, далі у 2021 році зменшився до рівня 0,58, у 2022 році суттєво скоротився до 0,53, що ще на 9,43% менше, ніж у 2021 році. Динаміку змін по коефіцієнту автономії наведено у рис. 2.7.

Досліджуючи коефіцієнт фінансової стабільності за період 2019-2022 років можна впевнитися, в тому що ТОВ «Сигнал» є стабільним. Оскільки, при нормативних значеннях в діапазоні від 0.67 – 1.5, фактичне значення показника набувало вищого рівня, зокрема, у 2019 році – 1,95; у 2020 році - 2,76; у 2021 році 1,99 та 2,73 – у 2022 році відповідно.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу впродовж періодів зростав від відмітки 0,50 у 2019 році, потім за 2020 рік зріс на 31,51% та досяг відмітки 0,72, впродовж 2020-2021 рр. залишався незмінним, та у 2022 році зріс ще на 15,29% та досяг рівня 0,85.

Рисунок 2.7. Динаміка змін коефіцієнта автономії за 2019-2022рр.

Таким чином, згідно рис. 2.7. спостерігаємо, поступове та постійне зниження значень коефіцієнту автономії впродовж 2019-2022 років.

У процесі дослідження значень коефіцієнта фінансової залежності складено рис. 2.8. який містить дані про динаміку змін.

Рисунок 2.8. Динаміка змін коефіцієнт фінансової залежності за 2019-2022рр.

Згідно проведених розрахунків та даних рис. 2.8. спостерігаємо постійне незначене зростання показника фінансової залежності, зокрема, у 2019 році фактичне значення було на рівні 1,63. Проте у 2020 році показник зріс на 0,05 одиниці, що складає 2,98% від попереднього значення та був на рівні 1,68. Далі процес зростання продовжувався у 2021 році ще на 0,04 одиниці (2,33%), та у 2022 ще на 0,17 та досяг позначки 1,89. Це свідчить про збільшення частки залученого капіталу в структурі пасивів балансу ТОВ «Сигнал».

Показник обсягу реалізації продукції за досліджуваний період 2019 – 2022 роки постійно коливався, однак в загальній тенденції в порівнянні з початковим значенням прослідковується динаміка зростання. А саме у 2019 році зазначений показник складав 3421,9 тис. грн., за 2020 році показник зріс на 19,63%, що в грошовій оцінці складає 835,70 тис. грн., таким чином на кінець 2022 року фактичний обсяг реалізації склав 4257,60 тис. грн. Однак у 2021 році обсяг скоротився на 636,30тис.грн (-17,57%) та набув значення 3621,30 тис. грн. Проте за 2022 рік ТОВ «Сигнал» різко збільшує показник реалізації аж на 47,72% в порівняні до 2021 року, та складає 6927,20 тис. грн.

Досліджуючи обсяг чистого прибутку можна зробити висновок, що ТОВ «Сигнал» за результатами своєї діяльності у 2019-2022 роки, було прибутковим за виключенням 2021 року динаміку змін зазначеного показника наведено на рис. №2.9. Адже у 2019 році товариство отримало 256,60 тис. грн. прибутку, у 2020 році збільшилося значення на 19,66% та фактично склало 319,40тис.грн. Однак у 2021 році витрати діяльності перевищили дохід підприємства і як наслідок, було понесено збиток у розмірі 308,8 тис. грн. Слід зазначити, що підприємство у 2022 році змогло підвищити свої результати в частині реалізації та отримало 295,20 тис. грн. чистого прибутку

Рисунок 2.9. Динаміка змін обсягу чистого прибутку за 2019-2022рр

За період з 2019-2022 роки прослідковується негативна динаміка по показнику балансова вартість основних засобів, а саме, у 2019 році вартість основних засобів складала 784,90 тис. грн., у 2020 році зазначений показник скоротився на 83,60 тис. грн, що на 11,92 % менші від значення попереднього періоду і фактично складав на кінець 2022 р. 701,30 тис. грн.. У 2021 році продовжує зменшуватись на 78,20 тис. грн., та складає 623,10 тис. грн., що на 12,55% менше від фактичного значення показника у 2019 році. Слід зазначити, що 2022 році вартість ОЗ, ще зменшилася до значення 558,20 тис. грн., що на 64,90 тис. грн (11,63%) менше ніж у попередньому звітному періоді. З огляду на це можемо зробити висновок, що ТОВ «Сигнал» не суттєво поновлює виробничі фонди, а зменшення вартості основних засобів приблизно в рівному відсотковому значені пов’язане з їх амортизацією. Динаміку змін показника «Балансова вартість основних засобів» наведено в рис. 2.10.

Показник загальної кількості працівників за період 2019-2021 рр. фактично складав у кількості 23 працівника, проте у 2022 році зменшився на 2 особи, що на 9,52% менше ніж у попередні періоди. З огляду на дані факти це свідчить про невеликі масштаби організації, однак про належні умови праці з огляду на постійність значень у вказані періоди.

Рисунок 2.10. Динаміка змін балансової вартості основних засобів за

2019-2022рр.

Згідно рис. 2.10 спостерігаємо назначне, поступове зменшення вартості баланосої вартості основних засобів ТОВ «Сигнал» за період з 2019 по 2022 роки.

Коефіцієнт оборотності активів у 2019 році складав 2,68, у 2020 році несуттєво зріс, а саме на 0,05 та склав 2,73, що на 1,83% більше ніж у попередньому періоді, у 2021 році зменшився на 21,33% та фактично був на рівні 2,25, щоправда за підсумками 2022 року знову зріс на 1,81 та фактично набув значення 4,06, що на 44,58% більше, ніж у попередньому звітному періоді. Таким чином у продовж досліджуваного періоду значення коефіцієнту оборотності активів були вищими ніж, нормативне значення, що свідчить про ефективне використання ресурсів ТОВ «Сигнал» за 2010-2022 роки.

Досліджуючи показник коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості, спостерігається коливання за період з 2019- 2022 року в діапазоні від 116,44 - до 181,58. А саме у 2019 році, зазначений показник складав 122,21, у 2020 році зменшився на 3,61, що у відсотковому співвідношенні 3,04% та склав 118,60, далі динаміка зменшення продовжується і даний показник на кінець 2021 склав 116,44. Однак за результатами 2022 року зростає на 35,87% та фактично перебував на рівні 181,58. З огляду, що для нормального функціонування підприємства значення вказаного показника повинно складати менше 4, високі фактичні значення є негативним явищем, а саме може свідчити про те, що товариство здійснює реалізацію в борг, та повільно перетворює заборгованість в грошові активи.

У процесі господарської діяльності ТОВ «Сигнал» значення коефіцієнту оборотності матеріальних запасів зростав на протязі 2019-2022 років. Динаміку зростання зазначеного наведено на рис. 2.11.

Рисунок 2.11. Динаміка змін коефіцієнта оборотності матеріальних запасів за 2019-2022 рр.

З огляду на проведені розрахунки та рис. 2.11 значення у 2019 році складає 407,37, у 2020 році зазначений показник зростає на 31,56 (7,19%) та складає 438,93, у 2021 зростання відбувається ще більш суттєвіше, а саме на 36,37% та набуває значення 689,77, на кінець 2022 року фактичне значення складає 1592,46, що на -902,69 та 56,69% більше, ніж у попередньому періоді.

Для вище зазначеного показника нормативне значення повинно складати більше 6. В цілому великі значення коефіцієнту оборотності матеріальних запасів можуть свідчити про відсутність фактору «залежування» готової продукції. Щоправда, Товариство не здійснює випуск продукції, оскільки надає послуги та виконує роботи. Водночас його постійне зростання свідчить про ефективне управління запасами.

Коефіцієнт оборотності основних засобів у 2019 році складав 4,2, у 2020 році 5,73, що на 1,53 (26,70%), більше ніж у попередньому періоді, за результатами діяльності 2021 року показник зменшився на 0,26, що у відсотковому виразі складає 4,75%, однак до кінця 2022 року різко зріс на 53,37% та фактично склав 11,73. Загальна динаміка зростання зазначеного показника свідчить, про ефективне використання виробничих фондів у процесі господарської діяльності. Проте на зростання зазначеного показника також вплинуло постійне знецінення основних засобів, що не можна розцінювати з позитивної сторони.

Досліджуючи значення показника коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості спостерігається зменшення його з 2019 по 2021 роки. А саме у на початку досліджуваного періоду фактичне значення було 6,89, однак у 2020 році зменшилося на 0,02, у 2021 році зменшення склало 1,40, та фактично склало 5,47, що на 25,59% менше від попереднього періоду. Слід зазначити, що у продовж 2019-2021 року зазначений показник, не досягав нормативних значень у процесі діяльності, а саме більше 8. Однак, у 2022 році динаміка спаду закінчується і суттєво збільшується фактичне значення, яке складає 9,02, що на 39,36%, більше, ніж у 2021 році. Відповідність нормативному значенню свідчить про врегулювання процесу управління кредиторською заборгованістю та можливістю повністю ліквідувати зобов’язання наявними грошовими коштами.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу у 2019 році складав 4,39, у 2020 році несуттєво зріс, а саме на 0,14, що у відсотковому співвідношенні складає 3,09% та становило 4,53. Проте за результатами діяльності 2021 року його значення скоротилося на 18,59% тобто на 0,71, та набуло значення 3,82. Але оцінюючи фінансові показники 2022 року можемо зробити висновок що оборотність власного капіталу зросла на 48.17% в порівнянні до попереднього періоду та становить 7,37. Таким чином, спостерігаємо, що впродовж 2019-2022 років у ТОВ «Сигнал» зазначений показник був вище 0.1 – нормативного значення, що свідчить про ефективність процесу управління власним капіталом.

2.3. Визначення недоліків та проблем в діяльності підприємства за результатами аналізу

Фінансовий аналіз результатів діяльності підприємства відіграє ключову роль у здійсненні стратегічного управління підприємством, забезпечуючи керівництво цінною інформацією для впровадження ефективних та обґрунтованих рішень. Одним із основних завдань проведення фінансового аналізу є виявлення недоліків та проблем, що можуть суттєво впливати на фінансову стійкість, ліквідність, платоспроможність та інвестиційну привабливість підприємства.

Для якісного виявлення недоліків необхідно провести детальний аналіз показників та їх тенденцію змін за певний проміжок часу. Після виявлення недоліків слід забезпечити проведення глибшого аналізу, щоб визначити їхні причини. Це може включати аналіз внутрішніх процесів, управлінських рішень, кон'юнктури ринку чи змін у законодавстві. Тільки розуміння причин виникнення проблемних ділянок в господарській діяльності суб’єкта господарювання є основним шляхом для подальшого розроблення ефективних стратегій вирішення проблем.

При визначенні недоліків та проблем можна використовувати різноманітні методи та інструменти, зокрема,:

- SWOT-аналіз (для визначення сильних та слабких сторін у процесі діяльності);

- PESTLE-аналіз (застосовується з метою визначення політичних та економічних факторів впливу);

- аналіз поточних бізнес процесів (для проведення оцінки, які процеси варто оптимізувати для підвищення ефективності та якості виробництва чи обслуговування);

- ризик-аналіз (забезпечує інформацією про ймовірні ризики, що можуть вплинути на ведення діяльності підприємства);

- аналіз фінансових показників (для забезпечення оцінки інформацією про ліквідність, платоспроможність та фінансову стабільність установи на певну дату).

Зібрана інформація про виявлені недоліки та ймовірні ризики повинна бути систематизована для розроблення заходів, щодо поліпшення фінансового стану. Це може включати оптимізацію бізнес-процесів, зміни в управлінських рішеннях, впровадження нових технологій та інші заходи.

Важливо пам'ятати, що виявлення проблем та недоліків у фінансовому стані підприємства - це обов’язковий, постійний та циклічний процес, який слід проводити систематично для забезпечення сталого розвитку та конкурентоспроможності підприємства.

У процесі проведення аналізу та оцінки фінансово-економічних показників ТОВ «Сигнал» за 2019-2022 роки було виявлено, певні недоліки у господарській діяльності.

Таким чином стосовно дослідження показників ліквідності та платоспроможності виокремлено, той факт, що попри досить непогані значення прослідковується загальна динаміка спаду. На даний недолік повипливало збільшення сумарної вартості кредиторської заборгованості та нестабільність значень оборотних активів у складі активів балансу.

При дослідженні показників рентабельності виявлено, що їх значення рентабельності реалізації та рентабельності собівартості мають досить низькі значення, що погано впливає на загальну прибутковість підприємства. Причиною у дослідженні цього недоліку виявлено низький рівень маржинальності від основних видів діяльності.

Фактичний рівень фінансової стійкості ТОВ «Сигнал» за 2019-2022 роки свідчить, про те, що підприємство перебуває відносно у стабільному стані\, що задовольняє нормальне існування. Але з огляду на структуру пасивів балансу можна зробити висновок, що товариство не може повністю існувати без залученого капіталу.

Крім того, було виявлено недоліки та слабкі сторони товариства при оцінці та аналізі ділової активності, зокрема:

Значні суми понесених витрат у процесі господарської діяльності;

Відсутність альтернативних джерел отримання доходів підприємством;

Низький рівень маржинальності;

Крім того, виявлено що основні засоби підприємства постійно зменшують свою грошову оцінку у динаміці за 2019-2022 роки, що свідчить про низький рівень їх оновлюваності, використання старого обладнання без проведення капітального ремонту його та модернізації, а це негативно впиває на якість роботи та швидкість виконання завдань одиницями техніки через його застарілість, фізичний та моральний знос.

Також встановлено, що у структурі оборотних активів дебіторська заборгованість має досить високий рівень. Це негативно впливає: на можливість використання грошових активів для забезпечення потреб у виробничих запасах необхідних для господарської діяльності; на можливість вчасно погасити кредиторську заборгованість; та на можливість виникнення фактору неповернення коштів дебіторами товариству.

А ще, наявність значних обсягів грошових коштів на рахунках підприємства можна розцінювати різносторонньо. Адже, з однієї сторони маючи вільні кошти товариство може не хвилюватися стосовно строків по оплаті зобов’язань та можливості придбання необхідних товарно-матеріальних цінностей в будь-який час. Однак, з огляду на постійність цього фактору доцільніше було б придбати або, ж модернізувати виробниче обладнання, що стало рушійною силою для розширення та виконання більшої кількості замовлень, що підвищило б у свою чергу обсяг доходів.

Також спостерігаємо у складі пасивів значну частку довгострокових зобов’язань, цільового фінансування та забезпечень, та низькі темпи нарощення обсягів власного капіталу.

Варто зазначити, що значна кількість фінансово-економічних показників Товариства з обмеженою відповідальністю «Сигнал» зазнала погіршення фактичних значень саме у 2021 році. Це було пов’язано із впровадженням жорстких карантинних обмежень пов’язаних із розповсюдженням вірусу  COVID-19.

З огляду на це, можемо зробити висновок, що підприємство не змогло завчасно та ефективно організувати свою діяльність та підготуватися до нових викликів зумовлених зовнішніми чинниками.

Після проведення аналізу фінансово-економічних показників діяльності підприємства було визначено перелік проблем та недоліків, у процесі ведення господарської діяльності ТОВ «Сигнал», а також досліджено причини їх виникнення. Наступним кроком для ефективного ведення комерційної діяльності товариству слід визначити пріоритетні напрямки роботи над недоліками, розробити повноцінну стратегію впровадження ефективних управлінських рішень для ліквідації проблемних ділянок. Також, важливо стежити за реалізацією запланованих заходів та постійно оновлювати стратегії у відповіді на зміни у внутрішньому та зовнішньому середовищі.

Висновки до розділу ІІ

Отже, аналіз фінансово-економічних показників діяльності підприємства є необхідним етапом для оцінки фінансового стану та ефективності управління. Під час проведення дослідження було визначено низку важливих аспектів, які допомагають зрозуміти та оцінити особливості діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Сигнал».

В ході аналізу були детально досліджені фінансові звіти підприємства, включаючи баланс та звіт про фінансові результати (форма №1-м, форма №2-м) за період з 2019 по 2022 роки. Ці звіти стали джерелом ключової інформації для оцінки фінансового стану та розрахунку низки фінансово-економічних показників діяльності підприємства.

Оцінка ліквідності підприємства виявила, що підприємство має досить стабільний рівень ліквідності, що свідчить про його здатність вчасно виходити на фінансовий ринок та погашати зобов'язання.

Рентабельність діяльності підприємства була також проаналізована. В процесі дослідження виявлено певні недоліки пов’язані з низьким рівнем маржинальності, а також результатами діяльності підприємства в 2019 році, а саме зниженням рівня доходів через карантинні обмеження. Однак, виявлено позитивні тенденції в рості прибутковості за результатами діяльності у 2022 році, що свідчить про ефективність стратегії управління.

Ефективність управління активами вимагає подальшого вивчення та можливих шляхів оптимізації. Це може включати раціоналізацію використання активів та оптимізацію капіталовкладень.

Аналіз заборгованості вказує на те, що підприємство має деякі проблеми у цих областях, і вимагає уваги для запобігання можливих проблем у майбутньому.

У підсумку, аналіз фінансово-економічних показників підприємства є важливим інструментом для прийняття обґрунтованих управлінських рішень. Його результати допоможуть удосконалити стратегію управління, виправити недоліки і зміцнити фінансовий стан підприємства. Такий аналіз є невід'ємною частиною ефективного управління підприємством і сприяє досягненню його довгострокового успіху на ринку.

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Напрямки підвищення фінансового стану підприємства

Фінансовий стан підприємства, показники його ліквідності та платоспроможності залежать від того, наскільки швидко обертаються кошти, вкладені в поточні активи, перетворюючись на реальні гроші. Для підвищення фінансово-економічних показників підприємства пропонуються провести такі заходи:

* змінити підхід до управління;
* скоротити витрати, пов'язані з діяльністю підприємства;
* вдосконалити структуру управління;
* фактично розробляти та планувати політику ціноутворення;
* шукати резерви щодо зниження витрат пов'язані з діяльністю підприємства;
* активно займатися плануванням і прогнозуванням управління фінансами підприємства.

Один з результатів успішного управління оборотними витратами виявляється у високій оборотності оборотних активів. Головне завдання розумного управління оборотними коштами на підприємстві полягає в тому, щоб скоротити час обороту оборотних коштів загалом і для кожного виду таких коштів, які використовуються.

Показники оборотності оборотних коштів мають важливе значення для оцінки фінансового стану підприємства. Швидкість перетворення оборотних коштів у готівку безпосередньо впливає на фінансову стійкість підприємства.

Більше того, підвищення швидкості обороту поточних активів в рівних умовах сприяє збільшенню інвестиційної привабливості підприємства. Вказані показники важливі, особливо в перехідний період економічного розвитку.

Завдання скорочення оборотного періоду оборотних коштів призводить до скорочення часу обороту кожної з основних складових поточних активів, таких як запаси матеріалів, незавершеного виробництва, готової продукції та дебіторська заборгованість.

Зміни в фінансовій діяльності підприємства можуть вимагати пошуку нових рішень для управління оборотним капіталом. Розглянемо можливі способи вирішення цієї задачі, зокрема щодо основних складових оборотних коштів.

Для скорочення оборотного періоду та, відповідно, підвищення коефіцієнта оборотності для запасів матеріалів і закуплених виробів (а також для інших важливих складських оборотних коштів), необхідно реалізувати комплекс заходів організаційного, технічного та фінансового характеру.

Значення коефіцієнта оборотності збільшується зі зменшенням середнього значення оборотних коштів, інвестованих у запаси матеріалів та закупівельних виробів.

Один з ефективних методів скорочення витрат на запаси в умовах перехідної економіки - це впровадження оптимального розподілу коштів між запасами матеріалів та закупівельними виробами на підприємствах.

Проте важливо зауважити, що до складу оборотного капіталу підприємства входять не лише кошти, витрачені на основні матеріали, а також кошти, вкладені у допоміжні матеріали, пакувальні матеріали, пальне та запасні частини для ремонту. Під час мінімізації витрат на запаси необхідно враховувати всі ці аспекти.

Серед інших методів, які впливають на мінімізацію витрат на запаси матеріалів, слід виділити наступні:

* встановлення прогресивних норм витрат сировини, матеріалів та пального;
* заміна витратних видів матеріалів та пального на більш дешеві;
* систематична перевірка стану складських запасів.

Тривалість виробничого циклу збільшується як сума періодів обороту запасів, незавершеного виробництва та готової продукції. Фінансовий цикл триває більше виробничого на період обороту дебіторської заборгованості та період обороту авансів постачальникам матеріалів.

Отже, оборотність поточних активів вища, коли тривалість виробничого і фінансового циклів коротший.

Ефективне управління виробничими і фінансовими циклами включає такі завдання:

* скорочення виробничого циклу та відповідно зменшення періоду обороту матеріалів, незавершеного виробництва та готової продукції.
* зменшення періоду обороту дебіторської заборгованості.
* скорочення періоду обороту авансів за матеріали, тобто скорочення інтервалу між оплатою матеріалів і їхнім надходженням на підприємство.

До однієї з ключових складових оборотних коштів підприємства відноситься дебіторська заборгованість. Варто відзначити, що оборотність коштів, які утримуються в дебіторській заборгованості, має значний вплив на загальну оборотність всіх активів підприємства. Важливо підкреслити, що прискорення оборотності коштів у дебіторській заборгованості становить одне з найскладніших завдань у фінансовому управлінні підприємствами.

Складність вирішення цієї проблеми пояснюється тим, що на практиці період обороту у дебіторській заборгованості вимірюється не днями, а часто місяцями або навіть роками. Більше того, не рідкі випадки, коли дебіторська заборгованість переходить у безнадійні борги. Ці обставини ускладнюють пошук шляхів розв'язання цієї проблеми.

З іншого боку, збільшення частки дебіторської заборгованості у складі оборотних коштів стає одним із джерел надходження грошових коштів на підприємство при погашенні боргів, що може збільшити дефіцит грошових ресурсів. Тому управління оборотністю коштів у дебіторській заборгованості в сучасних умовах стає одним із основних пріоритетів у фінансовому управлінні підприємств.

Створення прогнозних моделей для оцінки фінансового стану підприємства є важливою для розробки загальної фінансової стратегії щодо забезпечення фінансовими ресурсами підприємства та оцінки його перспектив. Ці моделі мають ґрунтуватися на аналізі реальних фінансових можливостей, врахуванні внутрішніх і зовнішніх факторів, що впливають на підприємство, і охоплювати різні аспекти, такі як оптимізація використання основних і оборотних коштів, управління власним та позиковим капіталом, розподіл прибутку, стратегії інвестування та ціноутворення.

Основний акцент робиться на виявленні і активізації внутрішніх резервів, залученні додаткових грошових ресурсів, мінімізації витрат на виробництво і послуги, розробці ефективної стратегії розподілу прибутку та раціональному використанні капіталу підприємства на всіх етапах його фінансового обігу.

Для скорочення дебіторської заборгованості та її частки в складі поточних активів підприємства необхідно формувати надійних бізнес-партнерів та оптимальну схему співпраці з ними, проводячи:

* оцінку ділової репутації партнерів;
* оцінку масштабів діяльності партнерів;
* оцінку ризиків у бізнесі партнерів та їх фінансової стійкості;
* систематичний аналіз фінансового стану партнерів на основі їх публічної звітності;
* систематичний контроль за заборгованістю партнерів та її управління;
* контроль на етапі укладення договорів з купівлею товарів, робіт та послуг.

Коли маємо справу з безнадійною заборгованістю, підприємству потрібно розглядати можливість звернення до суду для примусового стягнення боргів, і це повинно включати наступні аспекти:

* стягнення суми боргу з врахуванням інфляційної доплати.
* стягнення непередбаченої суми прибутку через звільнення коштів з обігу.
* стягнення штрафних санкцій за порушення умов договору.

Дуже важливо приділити увагу можливості доступу до кредитних ресурсів, особливо довгострокових кредитів, банків. Це допоможе зменшити обсяг комерційних і податкових кредитів і скоротити зобов'язання перед кредиторами до оптимальних рівнів, що дозволить оптимізувати структуру пасиву.

Для збільшення обсягу доходів та отримання додаткового прибутку, особливу увагу слід зосередити на розширенні клієнтської бази. Підприємству з нестійкою фінансовою ситуацією можна рекомендувати, наприклад, створення служби внутрішнього аудиту з метою зменшення недоречних дій всередині компанії.

Також важливо проводити аналіз ліквідності балансу шляхом розрахунку коефіцієнтів ліквідності. Під час цього аналізу можуть виявитися відхилення в напрямку зменшення мінімально прийнятних значень або їх важливе перевищення. У першому випадку потрібно негайно відновити показники ліквідності до нормативних значень протягом місяця. Це можливо завдяки скороченню в першу чергу кредиторської заборгованості та інших видів залучених ресурсів, а також завдяки збільшенню власних коштів.

З іншого боку, для підприємства фундаментальним чинником ліквідності є забезпечення прибутковості виробничої діяльності (проведення операцій). Тому, якщо фактичне значення основного нормативного показника ліквідності виявляється значно вищим, ніж встановлене мінімально допустиме, то така діяльність підприємства отримує негативну оцінку від його власників, оскільки вона не використовує всі можливості для отримання прибутку. Важливо підкреслити, що аналіз ліквідності балансу повинен проводитися одночасно з аналізом прибутковості підприємства.

У сфері управління активами важливо звернути увагу на наступні питання:

1. Ефективне управління готівкою передбачає планування припливів та відпливів готівки та розробку графіків платежів.
2. Необхідно акцентувати увагу на підвищенні рентабельності роботи підприємства в цілому і прибутковості окремих операцій зокрема.
3. Варто розглянути можливість зміни структури активів, зокрема збільшення частки ліквідних активів за рахунок відповідного погашення кредитів, раціоналізації балансу через виділення окремого балансу для окремих видів діяльності, збільшення власних коштів, залучення позик від банків і т.д.
4. Слід активно працювати над зменшенням ризику в операціях.

При управлінні пасивами можна запропонувати такі дії:

1. Використовувати метод аналізу пасивів, що дозволяє керувати зобов'язаннями, передбачати і змінювати їх структуру, враховуючи рівень ліквідності, впроваджувати збалансовану стратегію щодо нагромадження ресурсів і впливу на платоспроможність.
2. Розробити стратегію управління капіталом, фондами і резервами.
3. Підтримувати контроль над відношенням власного капіталу до приваблених коштів.
4. На основі доступних даних, підприємство повинно щомісяця публікувати значення показників платоспроможності і ліквідності та проводити аналіз перспектив розвитку операцій, враховуючи стандарти платоспроможності і ліквідності.

Отже, важливість правильного управління фінансами та активами для досягнення підвищення фінансово-економічних показників. Наведені вище напрямки є важливими кроками у досягненні цієї мети.

Зокрема, підкреслено, що ефективне управління готівкою та раціональне планування платежів можуть допомогти знизити ризики та забезпечити гнучкість у фінансових операціях. Розміщення акценту на підвищенні рентабельності та контролі над ризиками дозволить підприємству підтримувати стійкий ріст прибутковості.

Також, перерозподіл активів та зміна їхньої структури можуть підвищити рівень ліквідності, забезпечуючи готовність до зустрічі поточних зобов'язань та можливості для розвитку. Важливо також забезпечити баланс між власним капіталом та залученими ресурсами.

Завершуючи, повинен підкреслити, що фінансовий успіх підприємства залежить від комплексного підходу до управління активами та пасивами, а виконання запропонованих напрямків може покращити фінансово-економічні показники та забезпечити стійкий розвиток підприємства в умовах ринкової конкуренції.

* 1. Рекомендації щодо покращення фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «Сигнал».

З огляду на проведений аналіз фінансово-економічних показників за 2019-2022 роки у розділі 2 виведено ряд недоліків у діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Сигнал», здійснивши роботу над їх усуненням опираючись на теоретичне дослідження напрямків покращення таких показників підприємство зможе підвищити фінансовий стан та результати діяльності у майбутніх періодах.

Зокрема, у роботі було виокремлено низьку маржинальність реалізованих робіт та послуг за період з 2019-2022 роки. Таким чином, доцільно було б управлінському персоналу переглянути всі можливі варіанти зменшення витрат, що включаються до виробничої собівартості, зокрема, оптимізувати непродуктивні витрати; здійснити моніторинг ринку постачальників, з метою пошуку найбільш економічно вигідних умов придбання товаро-матеріальних цінностей, тощо.

Крім того, доречно переглянути систему ціноутворення на надавані клієнтам роботи та послуги. Адже ціни на підприємстві здебільшого середньо ринкові, а з огляду на те, що якість виконуваної роботи та використовуваних матеріалів є дуже високою такий підхід є не зовсім доцільний. Слід зазначити, що враховуючи імідж та ділову репутацію на ринку навіть за умови часткового підняття цін ТОВ «Сигнал» буде користуватися широким попитом і надалі.

Також встановлено, що у структурі пасивів товариства значною часткою є залучений капітал. Тому необхідно наростити сумарне значення власного капіталу, оскільки це може покращити їхню фінансову стійкість і забезпечити більші можливості для розвитку. Для цього можливо застосувати кілька прийомів:

* Використовувати частку отримуваного прибутку для накопичення резервів та використання у господарській діяльності
* Зменшити рівень короткострокових та довгострокових зобов’язань.
* Залучити додатковий капітал в товариство шляхом залучення інших учасників, або за рахунок додаткового фінансування активами поточних власників.

За результатами діяльності ТОВ «Сигнал» за 2019-2022 роки виявлено, що у частці оборотних активів підприємства є значні розміри дебіторської заборгованості, з огляду на загальний фінансовий стан її доцільно було б зменшити. Адже це дасть змогу забезпечити стійку фінансову позицію і покращити ліквідність, для цього рекомендовано:

1. здійснити строге кредитування (встановити строгі критерії для клієнтів, на підставі оцінки їх кредитоспроможності та історій платежів);
2. встановити кредитні ліміти (визначити верхні ліміти по заборгованості для клієнтів та не дозволяти виходити за їх рамки);
3. забезпечити якісний процес моніторингу та покращити роботу по стягненню (це дасть можливість вчасно проводити звірку взаєморозрахунків та запобігти понесення збитків);
4. зменшити терміни погашення заборгованості;
5. знизити вартість боргу (забезпечити систему знижок, що стимулюватиме клієнтів на виплату боргів раніше).

А також виявлено, що у процесі діяльності ТОВ «Сигнал» постійно відбувається знецінення необоротних активів підприємства. Тому доцільно в даному випадку придбати більш сучасне виробниче обладнання або модернізувати наявні одиниці, що більш вигідно за умови низького рівня фінансування.

Доцільність оновлення виробничих фондів проявляється у покращенні якості виконання нею роботи, зменшення витрат на поточне обслуговування та ремонт, а також збільшення продуктивності праці працівників, що виконують свої обов’язки за допомогою даних засобів.

Слід додати, що у складі оборотних активів досліджуваного підприємства рахується значні обсяги вільних грошових коштів, залучивши їх для капітальних інвестицій у обладнання в даному випадку буде досить позитивною практикою.

Також з огляду на умовно невеликі масштаби товариства, ефективно було б здійснити диверсифікацію в частині пошуку нових ринків збуту, а також започаткувати нові види надаваних послуг та робіт. Це дозволить розширити підприємство, отримувати більший об’єм доходів/прибутку в майбутньому та зміцнити власні позиції на ринку.

Попри запропоновані вище шляхи покращення фінансово-економічних показників потрібно забезпечити покращений процес планування та прогнозування діяльності. Адже спостерігаючи на різке погіршення фінансового стану і показників діяльності в 2021 році внаслідок пандемії коронавірусу, можна зробити висновок, що ТОВ «Сигнал» було повністю не готове та не розцінювало належним чином наслідків впровадження карантинних обмежень для діяльності підприємства. А здійсненні заходи не змогли задовольнити ефективне управління, і як наслідок було одержано збиток.

Висновки до розділу ІІІ

Отже, проведеним аналізом фінансово-економічних показників підприємства виявлено ряд позитивних аспектів, а також встановлено області, де необхідно застосувати потенціал для покращення. Шляхи покращення фінансово-економічних показників є ключовими для забезпечення стійкого розвитку підприємства і підвищення його конкурентоспроможності.

Зокрема, в роботі було здійснено пошук ймовірних шляхів поліпшення фінансово стану підприємства, котрі будуть доцільні виходячи з вимог сучасної економіки.

В цілому, за результатами роботи можна виокремити наступні рекомендовані підприємствам для застосування заходи:

- оптимізація управління активами: Важливо розглянути можливість оптимізації використання активів підприємства. Це може включати раціоналізацію запасів, підвищення оборотності активів, та інші заходи для покращення ефективності управління активами.

- підвищення рентабельності: Підприємство може розглядати можливості для підвищення рентабельності своєї діяльності. Це може включати оптимізацію виробничих процесів, зниження витрат, вдосконалення маркетингових стратегій та розширення асортименту продукції або послуг.

- керування заборгованістю: Підприємство повинно ретельно вивчити свою заборгованість та прийняти заходи для покращення платоспроможності. Це може включати встановлення строгих кредитних політик, створення системи контролю за заборгованістю та активне взаємодію з клієнтами і постачальниками.

- диверсифікація джерел фінансування: Розгляд можливостей для розширення джерел фінансування, включаючи залучення інвестицій, кредитування та видачу корпоративних облігацій, може покращити фінансову стійкість підприємства.

- управління ризиками: Важливо розробити ефективну стратегію управління ризиками, яка допоможе підприємству захистити себе від фінансових ускладнень у майбутньому.

- посилення інвестицій в дослідження та розвиток: Постійні інвестиції в дослідження та розвиток можуть сприяти створенню нових інноваційних продуктів і послуг, які привернуть більше клієнтів і підвищать прибутковість.

- ефективне управління обіговими коштами: Удосконалення управління обіговими коштами та оптимізація циклу обігу коштів допоможе підприємству зменшити витрати на утримання оборотних активів.

- посилення контролю над витратами: Активний моніторинг та контроль над витратами допоможуть ефективно витрачати кошти та зменшити зайві витрати.

- розширення ринків збуту: Розгляд можливостей для розширення географічних ринків збуту може допомогти розширити клієнтську базу та збільшити обсяги продажів.

- співпраця та партнерства: Укладення стратегічних партнерств і співпраця з іншими підприємствами можуть допомогти об'єднати ресурси та збільшити конкурентоспроможність.

- стратегія різнобічного фінансування: Розгляд різних джерел фінансування, включаючи власний капітал, кредити, інвестиції та гранти, дозволить мінімізувати фінансовий ризик та забезпечити фінансову стійкість.

Загальна мета полягає в тому, щоб розробити інтегрований план дій, який враховуватиме усі аспекти фінансового управління та спрямований на покращення фінансово-економічних показників підприємства. Такий план може бути адаптованим до конкретних потреб і ринкового середовища підприємства.

Загалом, покращення фінансово-економічних показників є завданням, яке вимагає постійного моніторингу та аналізу. Підприємство повинно бути готове до внесення змін у свою стратегію та управління з метою досягнення кращих фінансових результатів та забезпечення стабільного розвитку.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Отже, у даній роботі досліджено, що сутність фінансово-економічних показників діяльності підприємства полягає в тому, що саме вони основними інструментами оцінки та аналізу ефективності діяльності підприємства, а також завдяки їм користувачі інформації можуть отримати об’єктивні дані про фінансовий стан та оцінити результати діяльності підприємства за певний період. Крім того, використовуючи фінансово-економічні показники можна визначати можливості перспектив майбутнього розвитку підприємства.

Також досліджено, що за своїми характерними особливостями вищезазначені показники поділені на групи, в тому числі: ліквідності та платоспроможності, рентабельності, фінансової стійкості, а також ділової активності та інвестиційної привабливості.

У процесі написання кваліфікаційної роботи було встановлено, що оцінка фінансових показників проводиться шляхом використання низки методів основними з яких відносять фінансовий аналіз, факторний аналіз та метод порівняльного аналізу. Крім того, досліджено характерні особливості та ефективність використання кожного із них у процесі господарської діяльності підприємствами України.

Наступним кроком у проведеному дослідженні було здійснення аналізу та оцінки основних фінансово-економічних показників діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Сигнал» за результатами господарської діяльності 2019 -2022 років на підставі пакету річної фінансової звітності.

Таким чином, базуючись на розрахованих у процесі дослідження показників було проаналізовано їх рівень та динаміку змін впродовж досліджуваного періоду. З огляду на те, що товариство є суб’єктом малого підприємства показники фінансового стану знаходяться на рівні, що задовольняє його ефективне функціонування. А основна ефективність діяльності комерційного підприємства полягає у здатності приносити прибуток. Слід зазначити, що впродовж 2019-2022 років за виключенням 2021 року ТОВ «Сигнал» приносило прибутки. Наявність збитку у 2021 році пов’язане з епідемією коронавірусу, що негативно повпливала фактично на всіх суб’єктів підприємницької діяльності, як видно, досліджуване підприємство стало не виключенням.

Крім того, за результатами аналізу фінансово-економічних показників Товариства, було складено перелік недоліків виявлених у процесі дослідження, котрі за умови ліквідації дадуть змогу підприємству зміцнити свою стійкість, рентабельність та платоспроможність.

Основними недоліками діяльності ТОВ «Сигнал» є:

* часткова динаміка спаду показників ліквідності та платоспроможності;
* низька маржинальність основних видів діяльності;
* відсутність альтернативних джерел отримання доходів;
* зменшення вартостісного вираження основних засобів підприємства;
* високий рівень дебіторської заборгованості в складі активів балансу підприємства;
* значні обсяги вільних грошових коштів;
* значна частка залученого капіталу в складі пасивів балансу;
* низький рівень планування діяльності та оцінки ймовірних ризиків, що впливають на діяльність Товариства.

Слід зазначити, що у кваліфікаційної роботі у відповідності до поставлених завдань було досліджено основні теоретично можливі шляхи покращення фінансово-економічних показників діяльності підприємства, зокрема,:

* змінити підхід до управління;
* скоротити витрати, пов'язані з діяльністю підприємства;
* вдосконалити структуру управління;
* фактично розробляти та планувати політику ціноутворення;
* шукати резерви щодо зниження витрат пов'язані з діяльністю підприємства;
* активно займатися плануванням і прогнозуванням управління фінансами підприємства.

А також охарактеризовано особливості та рекомендації по застосування їх у процесі господарської діяльності суб’єктів господарювання.

Варто зазначити, що з огляду на виявлені недоліки ТОВ «Сигнал» за період 2019-2022 років запропоновано наступні дії для підвищення ефективності майбутньої діяльності:

* оптимізувати витрати діяльності підприємства;
* переглянути поточну систему ціноутворення;
* використовувати частку отримуваного прибутку для накопичення резервів та використання у господарській діяльності;
* зменшити рівень короткострокових та довгострокових зобов’язань;
* залучити додаткові джерела у власний капітал в товариства;
* здійснити строге кредитування дебіторів;
* встановити кредитні ліміти для клієнтів;
* забезпечити якісний процес моніторингу та покращити роботу по стягненню боргів;
* зменшити терміни погашення заборгованості;
* знизити вартість боргу;
* модернізувати та оновити основні виробничі фонди підприємства;
* інвестувати залишки тимчасово вільних грошових коштів для інвестування у необоротні активи;
* здійснити диверсифікацію діяльності в частині пошуку нових ринків збуту, а також започаткувати надання нових видів послуг та робіт.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бутинець Ф.Ф. Економічний аналіз: навч. посіб. для студентів вищих навчальних закладів за ред. Ф.Ф. Бутинця. Житомир: ПП «Рута», 2003. 680 с.
2. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. навч. посіб. Фінансовий аналіз: КНЕУ, 2005. 592 с
3. Васіна Н.В. Моделювання фінансового стану сільськогосподарських організацій при оцінці їх кредитоспроможності: Монографія. Омськ: Вид-во НОУ ВПО ОмГАУ, 2012. с. 49.
4. Волкова Н.А., Волчек Р.М., Гайдаєнко О.М. Економічний аналіз: навч. посіб. Одеса: ОНЕУ, ротапринт. 2015. 310с.
5. Гладій І. О., Дзюба О. М., Майстер Л. А. Управлінська звітність: опорний конспект лекцій. Вінниця: Видавничо-редакційний відділ ВТЕІ КНТЕУ, 2018. 68 с.
6. Гнидюк І. В., Громова А. Є. Фінанси підприємства : опорний конспект лекцій. Електронні дані. Вінниця: Видавничо-редакційний відділ ВТЕІ КНТЕУ, 2018. URL: [http://10.0.2.150/docs/2018/48\_2018/Finansy pidpryiemstva.pdf](http://10.0.2.150/docs/2018/48_2018/Finansy%20pidpryiemstva.pdf).
7. Господарський кодекс України URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text
8. Денисенко М. П., Гришко А. М. Заходи покращання фінансового стану підприємств у сучасних умовах господарювання. *Економіка & держава. 2019. № 12.* С. 61–65.
9. Дончак Л.Г., Ціхановська О.М. Ділова активність підприємства та шляхи її зміцнення. *Економіка та управління підприємствами*. 2017. Випуск 10. c. 250-255.
10. Дяченко К. С., Хорєва А. Ю. Методичні підходи до оцінювання фінансово-майнового стану бізнес-структури. *Ефективна економіка. 2020. №11*. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11_2020/93.pdf>.
11. Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14#Text
12. Інформаційно - пошукова система YouControl URL: https://youcontrol.com.ua/
13. Клімович І. М., Татієвська К. А. Деякі питання сутності та оцінки фінансового стану підприємства. *Ефективна економіка. 2018. № 10.*
14. Ковальчук С. П. Внутрішньогосподарський контроль: опорний конспект лекцій. Вінниця: Редакційно-видавничий відділ ВТЕІ КНТЕУ, 2019. URL: http://10.0.2.150/docs/2019/125\_2019/Vnutrishnohospodarskyi kontrol.pdf.
15. Костирко Р.О. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Харків: Фактор, 2015. C. 784
16. Краснікова О. М., Міхалець А. І. Аналіз фінансового стану та його роль в управлінні підприємством. *Бізнес-навігатор. 2020. № 3.* С. 131–134. URL: http://business-navigator.ks.ua/journals/2020/59\_2020/24.pdf.
17. Кулик А.В. Теорія економічного аналізу: навч. посіб.: ДП «Вид. дім «Персонал», 2018. Бібліогр.: c. 444-451.
18. Куриленко Т.П. Теоретичні аспекти визначення ділової активності URL: [www.nbuv.gov.ua/portal /Soc\_Gum/Nvamu/Ekon/2009\_6/6.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal%20/Soc_Gum/Nvamu/Ekon/2009_6/6.pdf)
19. Лучко М.Р., Жукевич С.М., Фаріон А.І. Фінансовий аналіз: навч.посіб. Тернопіль:, ТНЕУ, 2016, 196с.
20. Ливдар М., Чубка О., Фітяк Д. Оцінка фінансового стану та ймовірності банкрутства АТ "Укрзалізниця*". Економіка та суспільство. 2022. № 36.* URL: https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1137/1095.
21. Лютий І. О., Боринець С. Я., Варналій З. С., Кулієв Р. А, Пікус Р. В., Рожко О. Д., Чеберяко О. В., Грищенко Т. В., Демиденко Л. М., Кнір М. О., Любкіна О. В., Наконечна Ю. Л., Носова Є. А., Петленко Ю. В. Фінанси : підруч.; за ред. І. О. Лютого. Київ : Ліра-К, 2020. 728 с.
22. Лепьохіна О.В., Рентабельність підприємства і механізм управління розподілом прибутку підприємств машинобудування. *Вісник Університету банківської справи Національного банку України 2011, №1* (10) с.108 – 111.
23. Марусяк Н., Шупер А. Оцінка фінансового стану машинобудівного підприємства з метою підвищення ефективності його функціонування. *Економіка та суспільство. 2021. № 32.* URL: https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/838/805.
24. Масюк Ю., Шкода А. Особливості формування та використання фінансових ресурсів підприємства. *Економіка та суспільство. 2021.* № 34.
25. Меліхова Т. О. Методичні підходи забезпечення рівня стійкості економічної безпеки промислових підприємств. *Глобальні та національні проблеми економіки. 2018. № Вип. 21.* с. 738–743. URL: <http://global-national.in.ua/archive/21-2018/139.pdf>.
26. Михайлюк О. Посібник для членів наглядових рад та керівників акціонерних товариств. <URL:http://pmguinfo.dp.ua/images/documents/korp_otnosheniya/poleznie_publikacii/5_analiz_fin_otchetnosti.pdf>
27. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text
28. Насібова О. В., Івашкевич І. О. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства. *Інфраструктура ринку. 2019. № Вип. 30*. с. 185–190. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/30\_2019\_ukr/30.pdf.
29. Омельченко О. В., Швед В. В., Штифлюк В. В. Про деякі питання оцінки фінансового стану підприємства. *Інфраструктура ринку. 2022. № Вип. 68*. с. 145–149. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2022/68\_2022/27.pdf.
30. Осипов В.И. Методы факторного анализа и планирования в промышленности: навч. посіб.: УМК ВО при Минвузе УССР, 1989. – 212 с.
31. Отенко І. П., Азаренков Г. Ф., Іващенко Г. А.. Фінансовий аналіз: навч. посіб.: ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 156 с. URL: https://shron1.chtyvo.org.ua/Otenko\_Iryna/Finansovyi\_analiz.pdf
32. Офіційний сайт Верховної Ради України. URL:http:// www.zakon.rada.gov.ua
33. Офіційний сайт Міністерства фінансів України URL:http://www.minfin.gov.ua
34. Офіційний сайт Міністерства юстиції України URL: <https://usr.minjust.gov.ua/>
35. Паянок Т. М., Савченко А. М., Морозюк А. М. Загальна оцінка фінансового стану підприємства: теоретичні та практичні підходи. Економіка та держава. 2020. № 12. с. 88–94. URL: http://www.economy.in.ua/pdf/12\_2020/18.pdf.
36. Петрович Й. М., Прокопишин-Рашкевич Л. М. Економіка і фінанси підприємства : підруч. за заг. ред. Й. М. Петровича. 2-ге вид., стер. Львів : Магнолія 2006, 2021. 406 с.
37. Писаренко Б.А. Аналіз впливу фондовіддачі на показники прибутку і рентабельності. *Вісник економічної науки України. 2012. № 1* (21). с. 127-130
38. Податковий кодекс України URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text
39. Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0121-01#Text
40. Професійний інтернет журнал uteka.ua URL: <https://uteka.ua>
41. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. 639 с.
42. Сніткіна І. А. Підходи визначення сутності платоспроможності та класифікація факторів впливу. *Науковий вісник Ужгородського Університету. Серія Економіка. Випуск 1* *(53). 2019.* с. 179-183.
43. Соколова Л. В., Дюжев В. Г., Аль-Фахор Е. С. Науково-методичне забезпечення оцінювання конкурентних переваг підприємств на засадах маркетингу у ризикованих умовах господарювання. *Інфраструктура ринку. 2023. № Вип. 73.* с. 87–93. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2023/73\_2023/18.pdf.
44. Спеціалізований інформаційно-аналітичний ресурс URL:https://buklib.net/books/34095/
45. Спеціалізований інформаційно-аналітичний ресурс URL: https://studfile.net/preview/5706468/page:8/
46. Спеціалізований інформаційно-аналітичний ресурс для бухгалтерів, аудиторів. URL:http://www.ukr.buhgalter.com.ua
47. Спеціалізований інформаційно-аналітичний ресурс URL: https://pidru4niki.com
48. Ткаченко Є. Ю., Фатюха В. В., Яришко О. В. Фінансова стійкість підприємства: сутність та основи управління. *Інфраструктура ринку. 2021. № Вип. 56.* с. 129–134. URL: http://www.marketinfr.od.ua/journals/2021/56\_2021/24.pdf.
49. Федоришина Л.І. Витоки розвитку економічного. *Причорноморські економічні студії.* *Науковий журнал. 2016. Випуск 11.* с. 234-239.
50. Халатур С. М., Кравченко М. В., Карамушка Д. К., Козир Е. В. Комплексна експрес-методика оцінки кредитоспроможності сільськогосподарських підприємств з урахуванням рівня їх економічного розвитку. *Економіка та держава. 2021. № 10.* с. 37–42. URL: http://www.economy.in.ua/pdf/10\_2021/8.pdf.
51. Хома І.Б., Андрушко Н.І. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Львів : Львівська політехніка. 2014. с. 344. URL: http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/5717/1/%D0%95%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D0%BE%D0%BC%D1%96%D1%87%D0%BD%D0%B8%D0%B9%20%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B7.pdf
52. Цал-Цалко Ю. С. Фінансовий аналіз: підруч.: Центр учбової літератури, 2008. 566 с.
53. Ціхановська О.М. Шакаєв В.С. Шляхи покращення -фінансово-економічних показників діяльності підприємства. Місце України у світовому розвитку науки та техніки.: збірник міжнар. наук.-практ. конф.( 13 жовтня 2023 року, м. Хмельницький), 100 с.
54. Ціхановська О.М. Шакаєв В.С. Сутність аналізу фінансово-економічних показників діяльності підприємства для забезпечення ефективного управління. *Наукові підсумки 2023 року*.: збірник міжнар. наук.-практ. конф. м. Запоріжжя, URL: https://ef-conf.com.ua/
55. Черниш С. С. Економічний аналіз: навч. посіб.: Центр учбової літератури, 2010. 312 с
56. Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: навч.посіб.: Кондор 2005. – 205.
57. Щербань О. Д., Борзенкова В. І. Визначення сутності ліквідності та ділової активності підприємства. *Інфраструктура ринку. 2019. № Вип. 32.* с. 257–263. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/32\_2019\_ukr/40.pdf.
58. Ярощук О. Управління ризиками діяльності як ключовий елемент управління вартістю капіталу підприємства. Обліково-аналітичне та правове забезпечення інституційних секторів економіки України в умовах євроінтеграції та інноваційного розвитку: збірник наукових праць всеукр. наук.-практ. конф. (30 березня 2017 р., м. Тернопіль). Тернопіль : Крок, 2017. с. 175-177
59. Costea, C.D., & Hostiuc, F. (2009). The liquidity ratios and their significance in the financial equilibrium of the firms. The USV Annals of Economics and Public Administration, 9(1), 252-261.
60. Gibson H. Charles Financial Reporting & Analysis // The University of Toledo, Emeritus. 12th Edition. 624 p. - ISBN-13: 978-1439080603