

Національний технічний університет
"Дніпровська політехніка"

Навчально-науковий Інститут економіки
Фінансово-економічний факультет
Кафедра економічного аналізу і фінансів

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

до кваліфікаційної роботи
ступеню бакалавр

студента Куцугуба Микити Сергійовича

(ПІБ)

академічної групи 072-19-1 (денна форма навчання)

(шифр)

спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування

(код і назва спеціальності)

освітньої програми: «Фінанси, банківська справа та страхування»

на тему: « Фінансові ресурси підприємства і джерела їх формування (на прикладі ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»)»

Керівники	Прізвище, ініціали	Оцінка за шкалою		Підпис
		рейтинговою	інституційною	
Кваліфікаційної роботи	Букреєва Д.С.			
Рецензент				
Нормоконтролер	Федорова О.Г.			

Дніпро
2023

**Національний технічний університет
"Дніпровська політехніка"**

ЗАТВЕРДЖЕНО:

завідувач кафедри

економічного аналізу і фінансів

(повна назва)

Д.С. Букрєєва

(підпис)

(прізвище, ініціали)

« _____ » _____ 2023 року

**ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу
ступеню бакалавр**

студенту **Куцугубу Микиті Сергійовичу** академічної групи **072-19-1**
(прізвище, ініціали) (шифр)

спеціальності **072 Фінанси, банківська справа та страхування**

(код і назва спеціальності)

На тему: « **Фінансові ресурси підприємства і джерела їх формування (на прикладі ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»)**»

затверджену наказом ректора НТУ "Дніпровська політехніка" від **09.05.2023р. №334-с**

Розділ	Зміст	Термін виконання
ВСТУП	Актуальність теми, мета і завдання, об'єкт і предмет роботи, методи, наукова та практична цінність, апробація результатів, публікації, структура роботи	01.05.2023- 03.05.2023
Розділ 1	Теоретико-методологічне обґрунтування проведення дослідження планування фінансових ресурсів підприємства	04.05.2023- 14.05.2023
Розділ 2	Аналіз стану формування та використання фінансових ресурсів ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»	15.05.2023- 24.05.2023
Розділ 3	Планування обсягу фінансових ресурсів підприємства та джерел їх фінансування	25.05.2023- 04.06.2023
ВИСНОВКИ		05.06.2023- 07.06.2023
Демонстраційний матеріал	Підготовка демонстраційного матеріалу до захисту	08.06.2023- 11.06.2023

Завдання видано

_____ (підпис керівника)

Д.С. Букрєєва

(прізвище, ініціали)

Дата видачі завдання **17.04.2023 р.**

Дата подання до екзаменаційної комісії **12.06.2023 р.**

Завдання прийнято до виконання

_____ (підпис студента)

М.С. Куцугуб

(прізвище, ініціали)

РЕФЕРАТ

Куцугуб М.С. – Фінансові ресурси підприємства і джерела їх формування (на прикладі ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»)– Кваліфікаційна робота на правах рукопису.

Кваліфікаційна робота бакалавра ОП «Фінанси, банківська справа та страхування» за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування – НТУ «Дніпровська політехніка», Дніпро, 2023.

Мета кваліфікаційної роботи – визначення підходів до формування фінансових ресурсів підприємства та їх планування.

У вступі викладено сучасний стан проблеми, обґрунтована актуальність теми, конкретизовано задачі кваліфікаційної роботи, визначено об'єкт і предмет дослідження.

У першому розділі розглянуті існуючі теоретико-методичні основи планування фінансових ресурсів підприємства.

У другому розділі надана характеристика поточної діяльності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС», проведено оцінку його фінансового стану та зроблені висновки щодо результативності функціонування підприємства.

У третьому розділі кваліфікаційної роботи здійснено обґрунтування підходів до планування фінансових ресурсів шляхом визначення структури капіталу підприємства.

**ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ, ДЖЕРЕЛА, КАПІТАЛ, ПЛАНУВАННЯ,
НАПРЯМИ ВИКОРИСТАННЯ**

ABSTRACT

Kutsuhub.M.S – Financial resources of an enterprise and sources of their formation (based on the example of “YUZHSPETSTEKHTRANS” Ltd) - Qualification work on the rights of the manuscript.

Qualification work of the bachelor's OP "Finance, banking and insurance" in specialty 072 Finance, banking and insurance - Dnipro University of Technology, Dnipro, 2023.

The purpose of the qualification work is to determine the approaches to the formation of financial resources of the enterprise and their planning.

The introduction describes the current state of the problem, substantiates the relevance of the topic, specifies the tasks of qualification work, defines the object and subject of the study.

The first chapter deals with the existing theoretical and methodological principles of planning of financial resources of the enterprise.

In the second section the characteristic of current activity of “YUZHSPETSTEKHTRANS” Ltd is given, an estimation of its financial status and conclusions about efficiency of functioning of the enterprise are made.

In the third section of the qualification work, justification of approaches to planning of financial resources was made by determining the structure of the enterprise capital.

FINANCIAL RESOURCES, SOURCES, CAPITAL, PLANNING,
DIRECTIONS OF USE

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОВЕДЕННЯ ДОСЛІДЖЕННЯ ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА	9
1.1. Сутність, структура та роль фінансових ресурсів підприємства	9
1.2. Джерела формування фінансових ресурсів підприємства	12
1.3. Методи планування власних і позичених фінансових ресурсів.	18
Висновки до розділу 1.....	25
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ СТАНУ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС».....	27
2.1. Характеристика підприємства ТОВ «Южспецтехтранс».....	27
2.2. Аналіз показників фінансового стану підприємства ТОВ «Южспецтехтранс».....	28
2.3. Оцінка джерел формування капіталу підприємства та ефективності його використання.....	34
Висновки до розділу 2.....	42
РОЗДІЛ 3 ПЛАНУВАННЯ ОБСЯГУ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА ТА ДЖЕРЕЛ ЇХ ФІНАНСУВАННЯ.....	44
3.1. Планування необхідного обсягу фінансових ресурсів за допомогою методу аналітичного вирівнювання.....	44
3.2. Прогнозування фінансових ресурсів за допомогою розрахунково-аналітичного методу.....	47
3.3. Планування структури джерел фінансування фінансових ресурсів відповідно до критерію мінімізації рівня фінансового ризиків.....	48
3.4. Пропозиції щодо ефективності формування та використання фінансових ресурсів підприємства в умовах воєнного стану....	53
Висновки до розділу 3.....	56

ВИСНОВКИ.....	6
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	58
ДОДАТКИ	62
	65

ВСТУП

Актуальність теми. Актуальність планування фінансові ресурси визначається основними завданнями підприємства. Ефективне управління фінансовими ресурсами компанії дозволяє визначити оптимальний розмір і структуру оборотних активів; мінімізувати витрати на фінансування і підтримувати певну їх кількість; визначити управлінські аспекти чистих оборотних активів компанії; забезпечити ліквідність і платоспроможність компанії; створити оптимальну кількість акцій; оптимізація управління боржниками боргу та управління готівкою тощо

У процесі управління фінансовими ресурсами, визначення попиту на оборотний капітал фінансовий менеджер спочатку аналізує структуру, оборот, ліквідність оборотних активів і наявність чистого оборотного капіталу компанії. Аналізуючи середню та максимальну вартість цих показників на інших підприємствах галузі та враховуючи політику компанії у сфері фінансування оборотного капіталу, менеджер отримує основу для прийняття ефективних управлінських рішень.

Мета дипломної роботи є визначення фінансових ресурсів підприємства та планування джерел їх формування ТОВ «Южспецтехтранс»

Для досягнення вказаної мети необхідно поставити та вирішити наступні завдання:

- визначити теоретично=методичних підходів до формування фінансових ресурсів підприємства;
- аналізувати процес формування та використання фінансових ресурсів ТОВ «Южспецтехтранс»;
- спланувати оптимальний обсяг фінансових ресурсів підприємства та визначити джерела їх фінансування.

Об'єкт дипломної роботи - фінансові ресурси ТОВ «Южспецтехтранс».

Предмет дипломної роботи - теоретичні та методичні підходи щодо визначення фінансових ресурсів підприємства і джерела їх формування ТОВ «Южспецтехтранс».

Методи дослідження. У роботі використані такі методи дослідження: відбір, узагальнення, групування; порівняння, аналіз коефіцієнтів; методи графічного зображення даних; методи прогнозування.

Інформаційною базою роботи є наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених, Закони України, звіти ТОВ «Южспецтехтранс».

Практичне значення одержаних результатів. Одержані результати носять реальний характер і можуть бути використані в ТОВ «Южспецтехтранс».

Апробація результатів дослідження Основні результати роботи та їхнє практичне значення доповідались на студентській науково-практичній конференції (Куцугуб М.С. Планування при формуванні та використанні фінансових ресурсів підприємств в умовах післявоєнного відновлення/ Трансформація національної фінансової моделі післявоєнного відновлення України з м Матеріали студентської науково-практичної on-line конференції. – Дніпро: НТУ «Дніпровська політехніка», 2023. С. 37-38)

Особистий внесок автора. Кваліфікаційна робота є самостійною працею. Усі результати, викладені у роботі, отримані автором особисто.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота складається зі вступу трьох розділів і висновків, загальний обсяг роботи становить 71 сторінка. Робота містить 14 таблиць, 20 рисунків, список використаних джерел зі 25 найменування, 3 додатки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ
ПРОВЕДЕННЯ ДОСЛІДЖЕННЯ ПЛАНУВАННЯ ФІНАНСОВИХ
РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність, структура та роль фінансових ресурсів підприємства

Зазвичай терміном «ресурс» позначають інструмент, який після певних перетворень та використання дає бажаний результат. Масштабні фінансові ресурси — це ресурси, які можуть бути використані для виконання конкретних завдань відповідно до конкретного плану і для того, щоб забезпечити бажаний економічний ефект.

Думки українських вчених, які вивчали економічний характер фінансових ресурсів, різні. Після аналізу цих визначень більшість вчених визначають їх як «потоки доходів і грошових коштів з метою фінансового збагачення і розширеного відтворення». Це найкраще розкриває зміст визначення вченого Павлюк К. В «Фінансові ресурси підприємств — це накопичення готівки і доходів, створених в процесі розподілу і перерозподілу прибутків і зосереджені у відповідних фондах для забезпечення безперервності розширеного відтворення і задоволення інших соціальних потреб». [14].

Найбільш прийнятною є інтерпретація Партин Г. О., Загородній А.. «Фінансові ресурси — це сума коштів, які передаються підприємству і є джерелом його виробництва та соціального розвитку» [15]. Поддєрьогін А. М., Василенко Л. П., Гут Л. В., Оксеєнко О. П визначають їх сутність як ресурсів, які доступні суспільству.

Таким чином, під фінансовими ресурсами підприємств буде розумітися сума ресурсів підприємства і зовнішніх доходів, які можуть бути використані для створення фіксованих і оборотів, необхідних для бізнесу, і для забезпечення розширеного виробництва.

Фінансові ресурси створюються в процесі створення підприємств і досягнення їх фінансових відносин у веденні фінансової та державної діяльності.

Вони представлені безпосередньо як цільовий капітал при створенні компаній і в процесі їх експлуатації при створенні відповідних джерел фінансування.

Створення фінансових ресурсів різноманітне. Вони належать до форми власності, на якій засноване підприємство. Таким чином, при створенні державних фінансових підприємств ресурси виявляються бюджетними фондами, фондам вищих органів управління та іншим подібним підприємствам під егідою їх реорганізації тощо при створенні колективних підприємств вони виявляються приватним або спільним внескам, добровільні внески юридичних осіб і фізичних осіб тощо. Всі ці внески та фонди складають статутний капітал і накопичуються в статутному фонді [24].

Фінансові ресурси як джерело активів підприємства відбиваються в пасиві балансу і фондах, в тому числі грошових, в балансових активах. Зв'язок між фінансовими ресурсами і готівкою відображається в тому, що готівка є важливим вираженням фінансових ресурсів. Сума джерел власності компанії, включених в пасив балансу, становить капітал компанії.

З одного боку, акціонерний капітал, борг і іноземний капітал становлять фінансові ресурси компанії і беруть участь у фінансуванні її активів, а з іншого боку, вони несуть зобов'язання перед певними власниками — державою, юридичними особами і фізичними особами.

Кошти утримуються за рахунок підприємства, а деякі кошти не входять до фондів. Для акціонерних товариств можуть бути створені такі фонди: цільовий капітал, фонд винагороди, амортизаційний фонд, фонд розвитку виробництва, фонд соціального розвитку та інші.

Фінансові ресурси підприємств, які класифікуються за такими ключовими факторами: джерела, етапи, форми, наведені на рис.1.1. Основними джерелами створення фінансових ресурсів підприємств є власні та зовнішні ресурси. Власний капітал становить: статутний капітал, амортизація, дохід і валовий прибуток. Обсяг виробництва, його ефективність залежать від розміру, складу і структури фінансових ресурсів підприємства. Тому частка власних коштів позитивно впливає на фінансові результати діяльності підприємств.

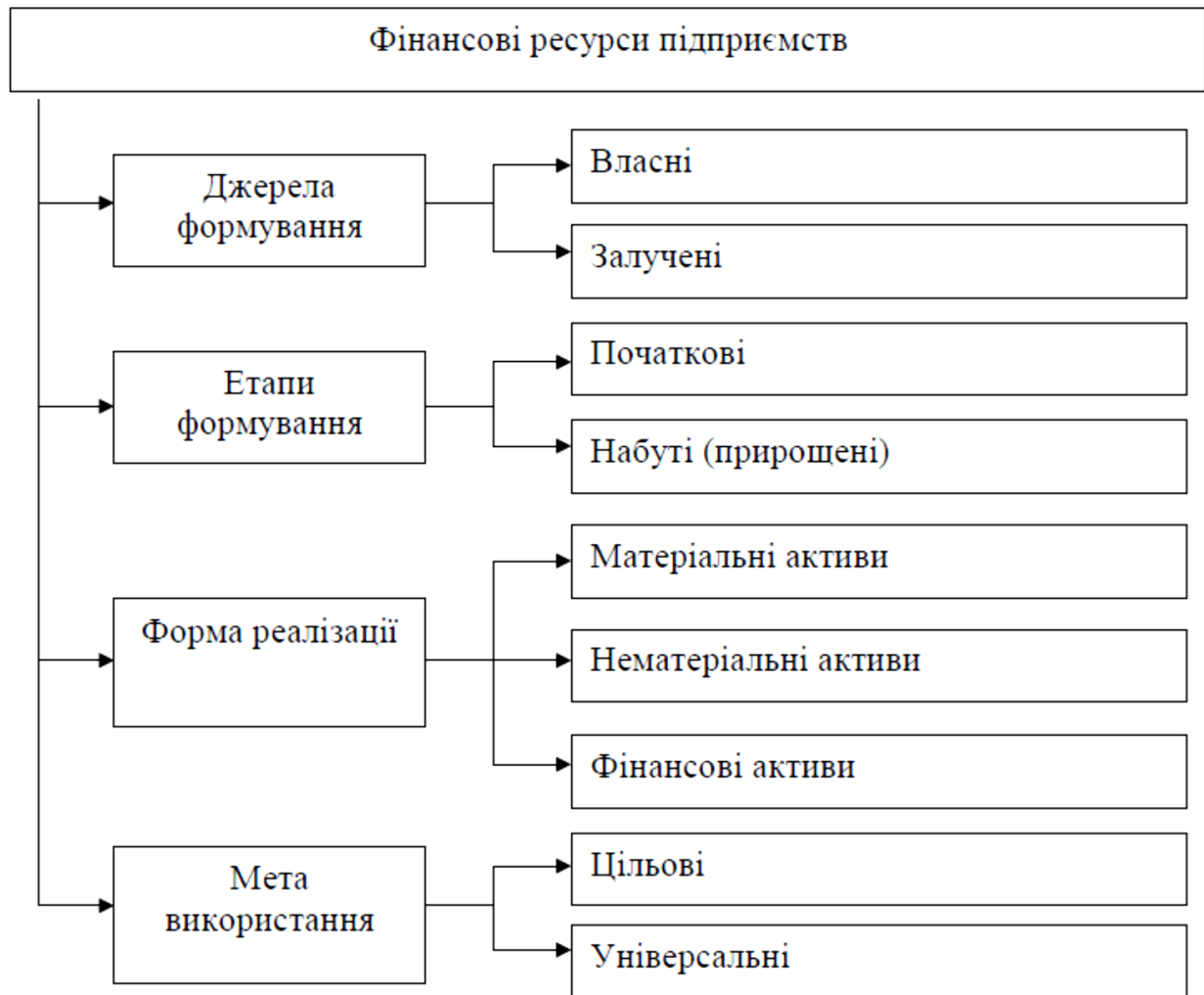


Рис. 1.1 - Класифікація фінансових ресурсів підприємств

Велика частка позикових коштів ускладнює фінансову діяльність підприємства і вимагає додаткових витрат на погашення відсотків за банківськими кредитами, дивідендів на акції, доходу за облігаціями та зменшення ліквідності балансового листа. Тому в кожному конкретному випадку необхідно уважно розглянути можливість отримання додаткових коштів.

Найчастіше компанія не має власних коштів, потім відтворює їх на фінансовому ринку у вигляді банківських кредитів, коштів, що їх емітує, тощо.

Фінансові ресурси підприємств, домінуючою формою яких є фонди, характеризуються такими ознаками:

- фінансові ресурси виражають ставлення до власності;

- фінансові ресурси завжди мають конкретне джерело походження і конкретне призначення;
- створення і використання коштів завжди має свою юридичну частку і регулюється законами і нормативними актами [5].

Залежно від етапів створення фінансових ресурсів виділяють ресурси [9]:

- ті, з яких компанія починає свою діяльність (цільовий капітал, іпотечний капітал)
- придбані, які отримують підприємства в результаті його діяльності у вигляді чистого прибутку, субсидій, тощо..

Для використання ресурсів вони поділяються на цільові та нецільові.

Цільові кошти використовуються з метою: резервного капіталу, спеціальних фондів тощо, з іншою метою: фінансування розширеного відтворення, витрат, благодійності [11].

Тому можна зробити висновок, що перехід до ринкових умов, впровадження комерційних принципів у бізнес підприємств, приватизація державних підприємств вимагають нового підходу до створення фінансових ресурсів. Тому взаємні та інші внески фізичних та юридичних осіб займають важливе місце в сьгоднішніх джерелах фінансових ресурсів. Збільшення прибутків, знецінення та кредитів при створенні фінансових ресурсів підприємств робить підприємства ініціативними та винахідливими, несуть повну фінансову відповідальність. Адже наявність коштів, їх ефективне використання визначає фінансовий добробут підприємства: платоспроможність, ліквідність, фінансову стабільність. Пошук джерел фінансування для розвитку підприємства, забезпечення ефективного інвестування ресурсів, має важливе значення у фінансовій діяльності підприємства в умовах ринкової економіки.

1.2. Джерела формування фінансових ресурсів підприємства

Кожен бізнес потребує певного рівня фінансування для ведення свого бізнесу. Створення фінансових ресурсів у підприємствах — процес створення

коштів у різних формах для підтримки фінансової підтримки різних видів діяльності підприємства.

На розмір і структуру фінансових ресурсів впливає ряд факторів. До них відносяться: теоретичні та практичні можливості отримання адекватних фінансових ресурсів з різних джерел; організаційна форма підприємства; стратегічні цілі та поточна підприємницька діяльність; універсальність фінансових ресурсів на ринку капіталу; структура фінансового капіталу, що створюється; основна економічна та політична ситуація в країні та інші [7].

Велике значення для формування фінансового капіталу компанії мають внутрішні джерела власних коштів. Найважливішим з них є прибуток і амортизація. Нерозподілений прибуток, зокрема, є важливим джерелом фінансового капіталу для бізнесу. Внутрішні форми фінансових ресурсів підприємств представлені на рис.1.2.

До зовнішніх джерел фінансових ресурсів належать кошти, створені за рахунок фінансового ринку та в порядку виділення та перерозподілу коштів.

Зовнішні джерела створення власних фінансових ресурсів дозволяють новоствореним підприємствам створювати початковий фінансовий капітал, а основні теми економіки - збільшувати їх розмір і зростати. Зовнішні джерела створення власних фінансових ресурсів наведені на рис.1.3.

Кредитні кошти створюються з двох основних джерельних груп. Перша група - зовнішні запозичення. Ця вихідна група складається з двох підгруп - довгострокових зовнішніх кредитів і короткострокових зовнішніх кредитів для створення фонду. Для створення довгострокових позикових коштів використовуються довгострокові зовнішні фінансові ресурси, і в першу чергу довгострокові кредити та фінансовий лізинг [22].

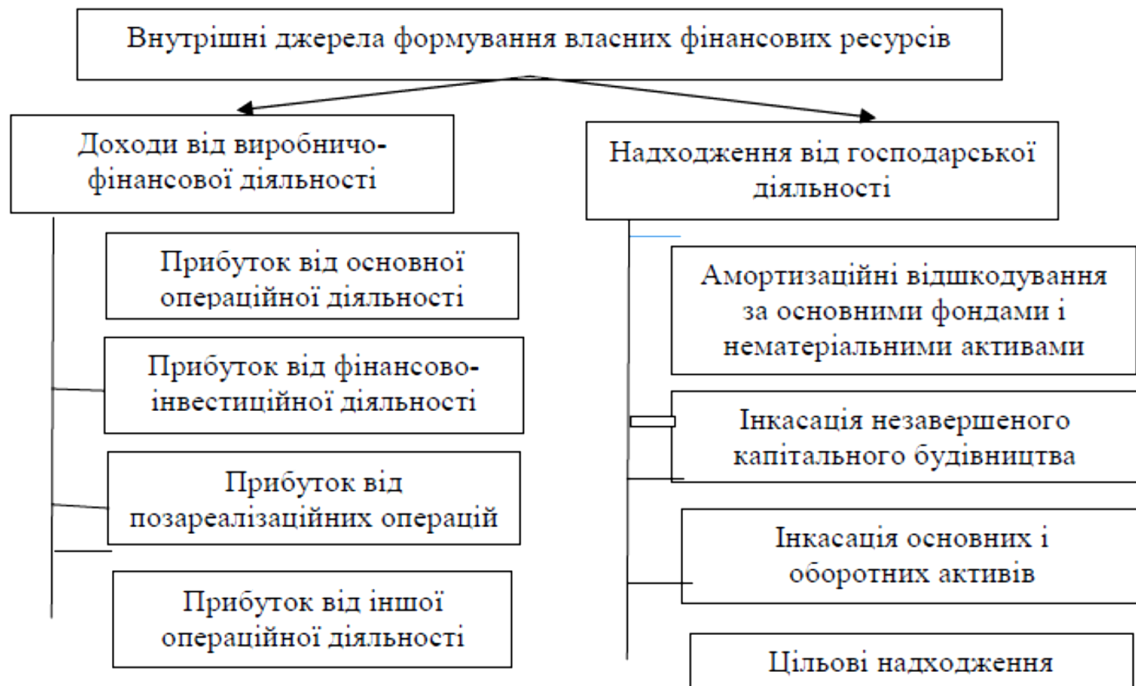


Рис. 1.2 - Внутрішні джерела власних фінансових ресурсів

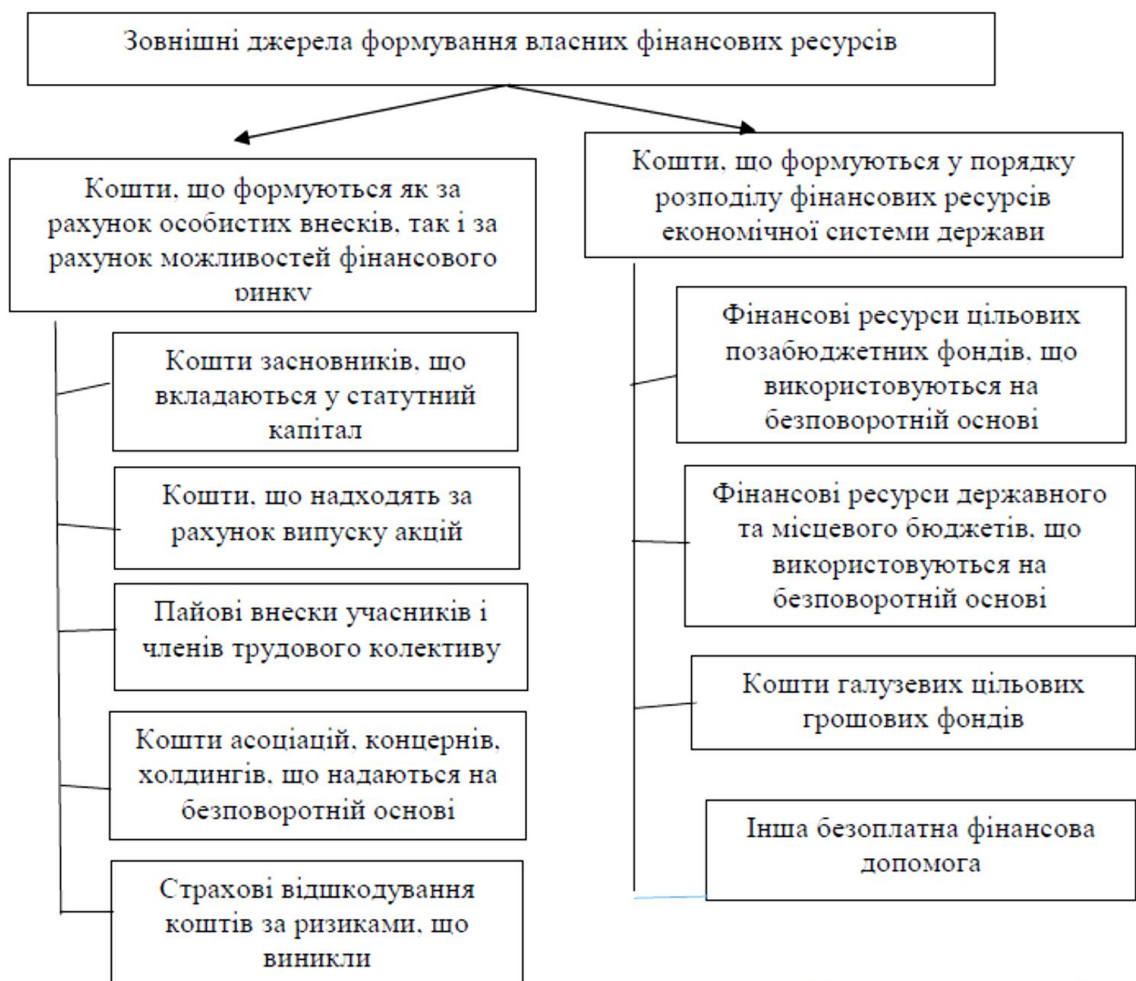


Рис. 1.3 - Зовнішні джерела власних фінансових ресурсів

Зовнішні форми позикових коштів підприємств представлені на рис. 1.4.



Рис. 1.4 - Зовнішні джерела позикових фінансових ресурсів

Інша група — внутрішні кредити, до яких належать кошти, що утворюються від заборгованості за кредитами. Запозичені внутрішні фінансові ресурси наведені на рис.1.5. У нормальній ринковій економіці обсяг запозичених ресурсів не є суттєвим. Однак у перехідний період ці кошти досить активно використовуються для створення довгострокового та короткострокового боргового фінансування капіталу [25].

Таким чином, різноманітні фінансові ресурси використовуються в процесі фінансової діяльності підприємств усіх форм власності для формування загального фінансового капіталу підприємств.

Однак більшість компаній віддають перевагу власним джерелам фондів і, меншою мірою, позичкам.

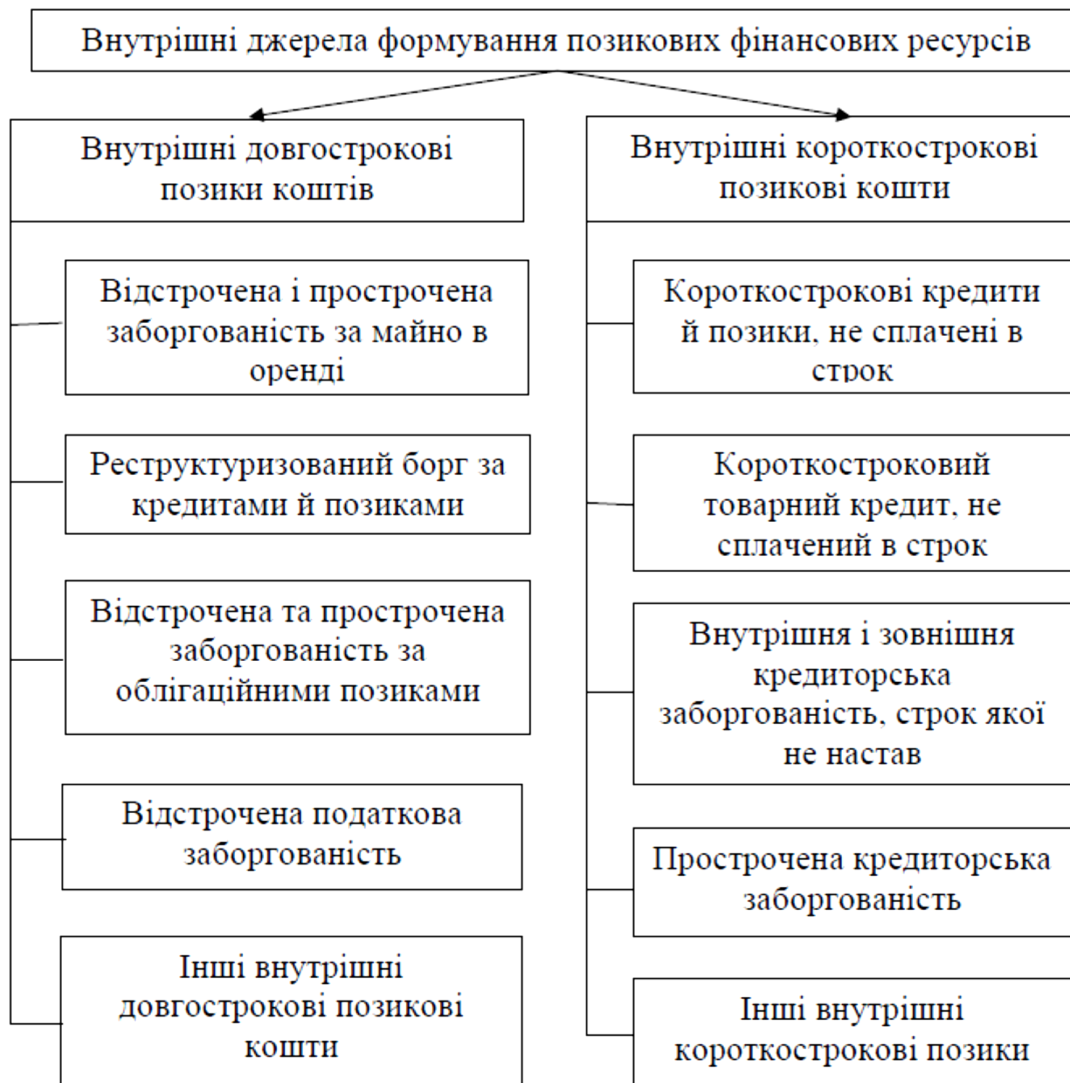


Рис. 1.5 - Внутрішні джерела позикових фінансових ресурсів

Для забезпечення ефективного створення фінансового капіталу необхідно, щоб підприємства всіх форм власності та організації і права використовували не тільки власні кошти, а й фінансові ресурси. Тому формування раціональної структури фінансових ресурсів є одним з найважливіших завдань.

Бізнес, як правило, використовує фінансові ресурси в наступних областях:

- платежі органам фінансово-банківської системи у зв'язку з виконанням фінансових зобов'язань. До виплат такого типу можна віднести: Сплату відсотків банкам за користування кредитами, погашення кредитів, податкові платежі до бюджету, страхові платежі тощо;

- реінвестування, тобто інвестування власних коштів у капітальні витрати (розширення виробництва та його технічне оновлення, використання нових передових технологій тощо). е.);

- інвестиції в цінні папери, придбані на ринку. Цінні папери включають акції та облігації інших зобов'язань, які часто є кооперативними постачальниками даного зобов'язання тощо;

- спрямування фінансових ресурсів у бік соціальної сфери (створення стимулюючих і соціальних фондів, використання фінансових ресурсів для благодійних цілей, спонсорування, стимулювання працівників організації та підтримка членів їх сімей тощо)

- розподіл прибутків між власниками організації.

Для підприємств, стратегія яких полягає у підтримці та розширенні ринкових позицій, потрібні капіталовкладення, тобто інвестиції в основні засоби. Капіталовкладення є одним з найважливіших напрямків використання фінансових ресурсів організації.

Для внутрішніх умов зростання капіталовкладень є досить актуальне, настільки характерне, що підприємства стикаються з необхідністю модернізації існуючого обладнання, впроваджують різні інновації (наприклад, ресурсозберігаючі технології). Така необхідність зумовлена великим моральним і фізичним почуттям. З цією метою компанії виділяють фінансові ресурси до основних фондів через такі джерела, як амортизація, прибуток компанії, бюджетні асигнування та інвестиції, надходження від розміщення акцій на фінансовому ринку та розміщення довгострокових цінних паперів, довгострокові кредити банків.

Крім інвестування в основні фонди, організації можуть спрямовувати фінансові ресурси на розширення відновлювальних фондів, тобто на закупівлю матеріалів і сировини. Для цього компанії зазвичай використовують такі джерела ресурсів: Прибуток, короткострокові банківські кредити, редистрибуційні кошти від материнської компанії тощо

Кошти, отримані в порядку цільового фінансування (бюджетні кошти) і частки прибутку, можуть бути використані підприємствами для проведення науково-дослідної та дослідно-конструкторських робіт. Інвестиції такого типу досить важливі для розвитку підприємства, оскільки, як показує практика країн

світу, підприємства з високим рівнем інновацій мають високий рівень рентабельності і менш схильні до банкрутства.

1.3. Методи планування власних і позичених фінансових ресурсів

Для забезпечення ефективного функціонування системи фінансового управління компанії важливо застосовувати інноваційну типологію фінансового менеджменту, засновану на чітко визначених принципах, щоб впливати на раціональну систему управління над керованою. Крім ключової мети управління фінансами компанії, важливо визначити ключові завдання. До них відносяться:

- формування необхідного рівня фінансових ресурсів;
- створення найбільш ефективного використання фінансових ресурсів;
- оптимізація грошових потоків;
- максимальне збільшення прибутку за наявного рівня фінансового ризику;
- встановлення балансу постійного фінансового зобов'язання;
- встановлення швидкості зростання потенціалу економічного підприємства;
- мінімальний рівень витрат .

Формулювання завдань в цілому залежить від технології, розміру підприємства, ринкової ситуації, економічних факторів, політики тощо

Тому, враховуючи вищезазначене, планування та управління ресурсами фінансових починань є фундаментальною підсистемою базової системи організації управління. Вона допомагає знайти відповіді на важливі питання про розмір і збалансованість активів структури підприємства, які сприяють досягненню поставлених для суб'єкта бізнес-цілей і завдань, пошуку джерел організації поточного і перспективного управління діяльністю фінансового підприємства, для задоволення своєї платоспроможності та фінансової стабільності (рис. 1.6).

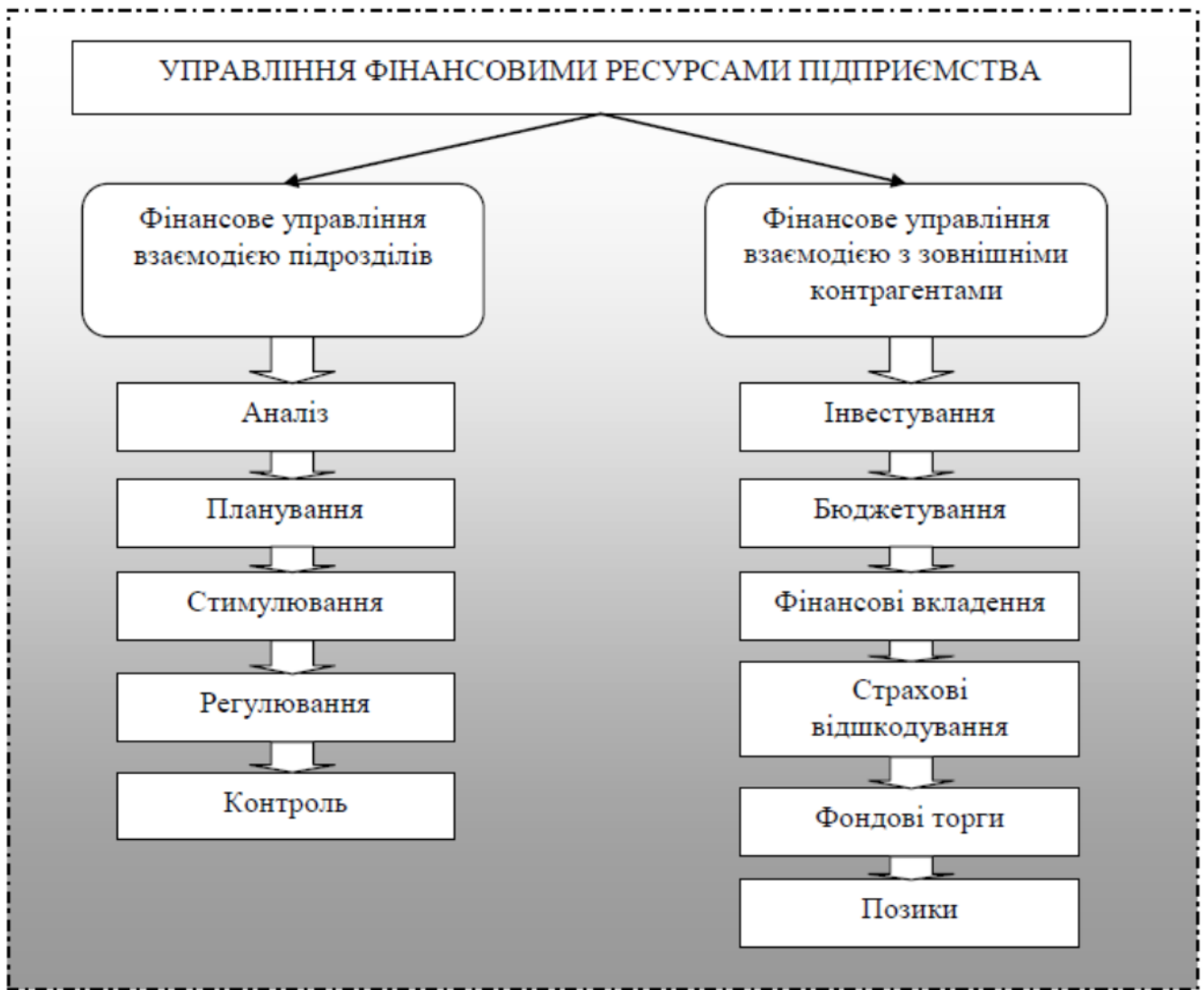


Рис. 1.6 – Методи управління фінансовими ресурсами на підприємстві

Власний капітал компанії є результатом першої частини балансу, тобто перевищення балансової вартості активів компанії проти її зобов'язань. Основними компонентами акціонерного капіталу є цільовий капітал, додатковий і резервний капітал і нерозподілений прибуток. Цільова та резервна інформація про капітал входить до статутів компанії. Коефіцієнт акціонерного капіталу є одним з основних показників кредитоспроможності компанії. Це основа для визначення фінансової незалежності компанії, її фінансової стабільності [11].

Для більшості компаній основною складовою акціонерного капіталу є пайовий капітал – сума внесків власників компанії до їх активів за номінальною вартістю відповідно до установчих документів.

Важливі компоненти капіталу - резерви, які можуть бути створені у вигляді

додаткового капіталу і резерву. Ще одним елементом капіталу є нерозподілений прибуток. У випадку цієї статті фіксується сума реінвестованого прибутку в компанію або сума непокритого збитку. Нерозподілений прибуток (збиток) може включати в себе звітний прибуток і минулий прибуток.

Абсолютна і відносна вартість власного капіталу компанії залежить від фінансових можливостей компанії і політики обраної структури капіталу. Фінансування операцій компанії за допомогою власного капіталу є альтернативою позикам. Основні переваги та недоліки власного фінансування пояснюються на основі його функцій, його цілей зменшення та зростання.

Залежно від типу фінансових відносин між власниками капіталу і фінансовою компанією вони можуть стати співвласниками або кредиторами компанії. Укладення кредитної угоди між власником капіталу і зобов'язанням означає, що фінансування здійснюється за рахунок позичкового капіталу: Власник капіталу набуває статусу кредитора.

Як вже було зазначено, позичкового капіталу компанії можна створити із зовнішніх та внутрішніх джерел. У балансі зовнішній капітал суб'єкта господарювання визнається частиною зобов'язань за умови, що оцінка цих зобов'язань може бути визначена і можливе скорочення майбутніх економічних вигод шляхом погашення.

Залежно від графіку зобов'язань, що впливають з національних стандартів бухгалтерського обліку, борг ділиться в довгостроковій і короткостроковій перспективі.

Згідно з фінансовою випискою, довгострокові зобов'язання — це зобов'язання, які будуть погашені в строк, що перевищує 12 календарних місяців або на період, що перевищує операційний цикл, якщо вони перевищують 12 календарних місяців.

Короткострокові зобов'язання — це зобов'язання, які будуть погашені протягом операційного циклу або повинні бути погашені протягом 12 місяців від дати балансу. Поточний капітал кредиту може складатися з таких видів зобов'язань: короткострокові банківські кредити; поточний борг на шкоду довгостроковому боргу; рахунки, що видаються; рахунки за товари, роботи,

послуги; поточні зобов'язання на шкоду отриманим авансам; короткострокові зобов'язання згідно з бюджетним розрахунком; поточні страхові зобов'язання; поточні зобов'язання; короткострокові зобов'язання перед учасниками розрахунків; короткострокові зобов'язання по внутрішніх розрахунках; інші поточні зобов'язання. [12].

Тому можна зробити висновок, що основними зовнішніми джерелами накопичення корпоративного капіталу є: банківські кредити; кошти, отримані в результаті випуску облігацій; комерційні кредити.

Усі витрати (відсотки, комісії тощо) підприємств, пов'язані з придбанням та утриманням позикового капіталу, внесено до статті фінансові витрати звіту про фінансові результати.

Пошук джерел фінансування для розвитку підприємства, забезпечення ефективного інвестування коштів стає важливим у фінансових послугах підприємства в умовах ринкової економіки [13].

У процесі формування фінансових ресурсів підприємств важливе значення має структура їх джерел. Збільшення частки власних коштів позитивно впливає на фінансові результати компаній. Велика частка позикових коштів ускладнює фінансову діяльність підприємства і вимагає додаткових витрат на погашення відсотків за банківськими кредитами, пайових дивідендів, доходу за облігаціями, зменшення ліквідності балансу, збільшення фінансового ризику. Тому в кожному випадку необхідно уважно розглянути можливість отримання додаткових коштів.

Наразі існує значна проблема переорієнтації компаній на ринкові форми їх фінансування, одним з яких є мобілізація коштів на основі залучення інвестицій в обмін на корпоративні права, видані юридичною особою. Спокуса для фінансистів полягає в тому, що для отримання коштів на основі збільшення статутного капіталу на майно або на руки третіх осіб не вимагається ніяких гарантій; кошти, вкладені в капітал товариства, залишаються в його розпорядженні тривалий час.

Для того, щоб повністю залучити фінансові ресурси і добре ними управляти, компанії мають можливість планувати поточні зобов'язання. Це

цільові фонди, які внаслідок прикладної системи грошових платежів постійно перебувають в економічному русі підприємств, але не належать до них. Вони є джерелом оборотного капіталу в сумі мінімального балансу до місця призначення.

Обсяг робочих коштів, виділених підприємству, не фіксується. Крім того, компанії мають проблеми з несвоєчасним надходженням коштів на відвантажені товари, накопиченням готової продукції на складі, запізненням і неповним виконанням договірних зобов'язань постачальниками та іншими обставинами, що вимагають додаткових коштів.

Задовольнити цю потребу майже неможливо лише за рахунок власних ресурсів. Тому наразі не економічно генерувати оборотний капітал з власних ресурсів, оскільки це обмежує здатність компанії фінансувати власні витрати і підвищує ризик фінансової нестабільності.

При цьому компанія зобов'язана вимагати кошти у вигляді короткострокових банківських кредитів та інших позик, комерційних позик, зобов'язань. Банківські кредити дозволяють органічний зв'язок всіх джерел оборотного капіталу і активно впливають на раціональне формування запасів сировини, готової продукції та інших основних засобів.

Використання комерційного кредиту розвивалося під час формування ринкової економіки, створення підприємств з різними формами власності та надання значної автономії підприємствам. Як правило, його використання позитивно впливає на економіку бізнесу та національну економіку. Це спрощує продаж товарів, прискорює обороти оборотного капіталу і зменшує потребу в кредитно-фінансових ресурсах [14].

Процес планування структури іноземного капіталу повинен здійснюватися за двома основними критеріями: Фокусування на існуючій структурі іноземного капіталу; оптимізація структури позикового капіталу. Це можна констатувати, використовуючи критерій мінімізації його середнього значення: Оптимальною структурою іноземного капіталу підприємств, за певним критерієм, є співвідношення компонентів іноземного капіталу, при якому значення такого критерію наближається до оптимуму [15].

Відповідно до критерію мінімізації зваженого середнього значення кредитного капіталу, перевага у формуванні капітальної структури підприємства є відносно дешевим ресурсом. Оскільки ступінь обмеження кожного джерела капіталу відрізняється і тому його значення змінюється в якийсь момент, необхідно перейти з одного джерела в інше, зосередившись кожен раз на резервній ціні. Такий підхід до планування структури капіталу, на думку деяких дослідників, характерний для вітчизняних підприємств.

Процес планування структури акціонерного капіталу за критерієм мінімізації його зваженого середнього значення полягає в попередній оцінці вартості всіх компонентів іноземного капіталу за різних умов залучення і виконання багатовимірних розрахунків зваженого середнього значення позичкового капіталу.

Планування структури кредитного капіталу з точки зору мінімізації його середньої вартості є перевіркою фінансових активів. Потім з урахуванням досягнутих результатів оптимізації формується оптимальна структура позикового капіталу компанії. Межі мінімального кредитного капіталу дозволяють визначити поле відбору для його конкретних значень на плановий період.

Загалом, алгоритм планування структури капіталу за критерієм мінімізації його витрат був таким: з урахуванням варіантів структури капіталу (співвідношення капіталу до іноземного капіталу), рівня очікуваних дивідендів, рівня відсотків за кредитом, розрахунок на основі цих факторів фіскальної корекції процентної ставки з урахуванням фіскального коригування, частки капіталу і частки пайового кредитування і розрахунку нової середньої вартості капіталу.

Найбільш достовірною є вартість власного капіталу як основи для розрахунку у вигляді даних звітності підприємства. При оцінці враховується середня величина капіталу, що використовується в звітному періоді відповідно до балансової вартості. Цей коефіцієнт є початковою основою для коригування вартості капіталу з урахуванням поточної ринкової оцінки; середньої вартості капіталу, що використовується в поточних ринкових оцінках; суми платежів

власникам капіталів (у вигляді відсотків, дивідендів) від чистого прибутку підприємства. Ця сума — ціна, яку компанія оплачує за використаний капітал власників. У більшості випадків ця ціна встановлюється самими власниками при визначенні суми відсотків або дивідендів.

Нерозподілений прибуток за останній звітний період оцінюється на основі очікуваних розрахунків. Оскільки нерозподілений прибуток є капіталізованою його частиною, яка буде використовуватися в майбутньому, то ціною нерозподіленого прибутку є планова виплата суми власникам, до яких він належить [16]. Такий підхід до нерозподіленого прибутку базується на тому, що якби він платив власникам капіталу під час його розподілу відповідно до результатів звітного періоду, вони б отримали конкретний дохід, який був би ціною вкладеного капіталу. Однак у власників є воля інвестувати у власний бізнес, тому його ціна - вартість чистого прибутку планується на майбутнє для цієї частини інвестованого капіталу.

Цей підхід показує, що коли зважена середня вартість капіталу оцінюється за плановий період, ці елементи капіталу можуть розглядатися як кінцевий елемент, тобто загальна щільність повинна бути включена в оцінку. Процес управління вартістю нерозподіленого прибутку перш за все визначається масштабом їх використання - інвестиційною діяльністю. Тому цілі її управління підпорядковані цілям інвестиційної політики компанії і тому рівень інвестиційного доходу (внутрішня норма прибутку) завжди повинен бути пов'язаний з вартістю нерозподіленого прибутку [17]

Існує ряд способів оцінки фінансових ресурсів і визначення резервів для поліпшення їх використання та навчання. Розглянемо ці методи:

1) методи класичного аналізу економічної діяльності, тобто методи ланцюгової заміни, арифметичних відмінностей, відсоткових чисел, простих і складних відсотків, балансу, диференціального, логарифмічного, інтегрального, редукція;

2) традиційні методи економічної статистики включають методи середніх і відносних значень, групування, індексні і графічні методи.

3) методи математичної статистики дослідження взаємозв'язків. Ці методи

включають кореляцію, регресію, дисперсію, дискримінацію, фактор, аналізу та ін.;

4) економічні методи: Матриця, теорії міжпрофесійної рівноваги [16].

Оскільки фінансові ресурси підприємства перебувають у постійному обігу, оцінка зазвичай відбувається комплексно: Формування фінансових ресурсів поряд з їх використанням. З метою оцінки ефективності формування фінансових ресурсів зазвичай аналізуються показники фінансової стабільності підприємства, структури та структури балансу підприємства. Показники, які характеризуються ліквідністю, прибутковістю та підприємницькою діяльністю підприємства, у свою чергу, використовуються для оцінки ефективності використання фінансових ресурсів.

Висновки до розділу 1

Підводячи підсумок, можна зробити висновок, що управління фінансовими ресурсами зобов'язання є однією з основних складових загальної системи управління його фінансовою діяльністю та показником його фінансового стану. Тому при навчанні та використанні фінансових ресурсів необхідно підтримувати певний баланс між збільшенням обсягу фінансових ресурсів для забезпечення постійної платоспроможності підприємства та забезпеченням ефективності виробництва та конкурентоспроможності готової продукції через раціональне використання цих ресурсів.

Знаходження джерел фінансування для розвитку підприємства, забезпечення найбільш ефективного розподілу фінансових ресурсів, набуває важливого значення у фінансових послугах підприємства в умовах ринкової економіки.

Структура їх джерел має важливе значення в процесі формування фінансових ресурсів підприємств. Збільшення частки власних коштів позитивно впливає на фінансові результати компаній. Велика частка позикових коштів ускладнює фінансову діяльність компанії і вимагає додаткових витрат на погашення відсотків за банківськими кредитами, дивідендів на акції,

прибутковості облігацій, знижує ліквідність залишку і підвищує фінансовий ризик. Тому в кожному випадку необхідно уважно розглянути можливість отримання додаткових коштів.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ СТАНУ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ
ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

2.1. Характеристика підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

ТОВ «Южспецтехтранс» - компанія динамічно і постійно розвивається на ринку. У своїй діяльності підприємство керується законодавчими актами України, чинним статусом. Будувати відносини з постачальниками і клієнтами на основі взаєморозуміння і співпраці. Відносини з партнерами будувалися і продовжувалися роками, успішно розвиваючи матеріально-технічний потенціал підприємств і промисловості в Україні.

Основні види діяльності:

Виробництво машин і устаткування для сільського та лісового господарства

Підготовчі роботи на будівельному майданчику,

Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту, Н

адання в оренду сільськогосподарських машин і устаткування,

Надання в оренду будівельних машин і устаткування,

Надання в оренду інших машин, устаткування та товарів, н.в.і.у.,

Оптова торгівля твердим, рідким, газоподібним паливом і подібними продуктами,

Неспеціалізована оптова торгівля,

Ремонт і технічне обслуговування машин і устаткування промислового призначення,

Ремонт і технічне обслуговування інших транспортних засобів,

Виробництво чавуну, сталі та феросплавів,

Оброблення металів та нанесення покриття на метали,

Механічне оброблення металевих виробів, Виробництво машин і устаткування для металургії,

Оптова торгівля металами та металевими рудами, Оптова торгівля відходами та брухтом.

ТОВ «Южспецтехтранс» приймає рішення на основі аналізу даних, об'єктивної та достовірної інформації, забезпечує системну підготовку та професійну підготовку кадрів.

У рамках стратегії розвитку ТОВ «Южспецтехтранс» впроваджує заходи, спрямовані на збільшення реалізації готової продукції, зниження собівартості продукції, підвищення якості послуг для наших клієнтів. ТОВ «Южспецтехтранс» розглядає споживчі потреби як основу свого бізнесу, прагне розширити ринки збуту, в тому числі шляхом розробки нових продуктів у світовому розвитку галузі.

Працюючи на ринку автомобілів, паливно-мастильних матеріалів, устаткування за всіма напрямками важкої промисловості, легкої промисловості, є одними з відповідальних та надійних партнерів.

Поточна діяльність компанії є постійним рухом цінностей, а також виникненням і реалізацією взаємних зобов'язань, які пов'язують компанію з контрагентами, бюджетом, працівниками і власниками.

Діяльність підприємства здійснюється адміністрацією, результати якої відображені в обліку системи. Інформація про господарські операції, що здійснюються господарським оператором за вказаний період, збирається в тих бухгалтерських книгах і передається з них у вигляді групи у фінансовій звітності.

2.2. Аналіз показників фінансового стану підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Фінансовий стан підприємства — це комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів фінансових відносин підприємства, визначається набором факторів виробництва та економіки і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів. Курс зміни прибутку, доходу, капіталу і балансової валюти слід порівняти в процесі оцінки ефективності зобов'язання. Фінансові показники

характеризують абсолютну продуктивність підприємства. Найважливішими з них є показники прибутку, які в умовах ринкової економіки складають основу економічного розвитку підприємства. Збільшення прибутку створює фінансову основу для самофінансування, для розширеного відтворення і для вирішення соціально-матеріальних потреб трудових груп. Найважливіші показники фінансових результатів компанії представлені в звіті про прибуток і збитки .

Основні показники фінансової діяльності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» представлені у табл. 2.1.

Таблиця 2.1 - Основні показники фінансової діяльності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2019-2021 рр. в тис. грн.

Показники	2019р.	2020р.	2021р.	Відхилення (+, -)		
				2020 - 2019 р	2021 - 2020 р	2021 - 2019р .
Виручка від реалізації товарів, продукції, робіт, послуг	3202,3	5528,2	14349,7	2325,9	8821,5	11147,4
Собівартість реалізації	2240,1	4283,4	10337,5	2043,3	6054,1	8097,4
Прибуток від реалізації	2668,6	4606,8	11958,1	1938,2	7351,3	9289,5
Інші позареалізаційні доходи і витрати	5	1	12.4	-4	11.4	7,4
Чистий прибуток(збиток)	126,8	256,3	1095	129,5	838,7	968,2

Як видно з даних табл. 2.1, на підприємстві спостерігається позитивна динаміка основних показників. Виручка від реалізації зросла в 2019 році на 2325,9 тис. грн. у порівнянні з попереднім роком, а в 2020 році збільшилася на 8821,5тис. грн. Собівартість теж збільшилася на 6054,1 тис. грн. в 2020 році в порівнянні з 2019 роком.

Динаміка показників фінансової діяльності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2019-2021 рр. в тис. грн. представлена на рис. 2.1

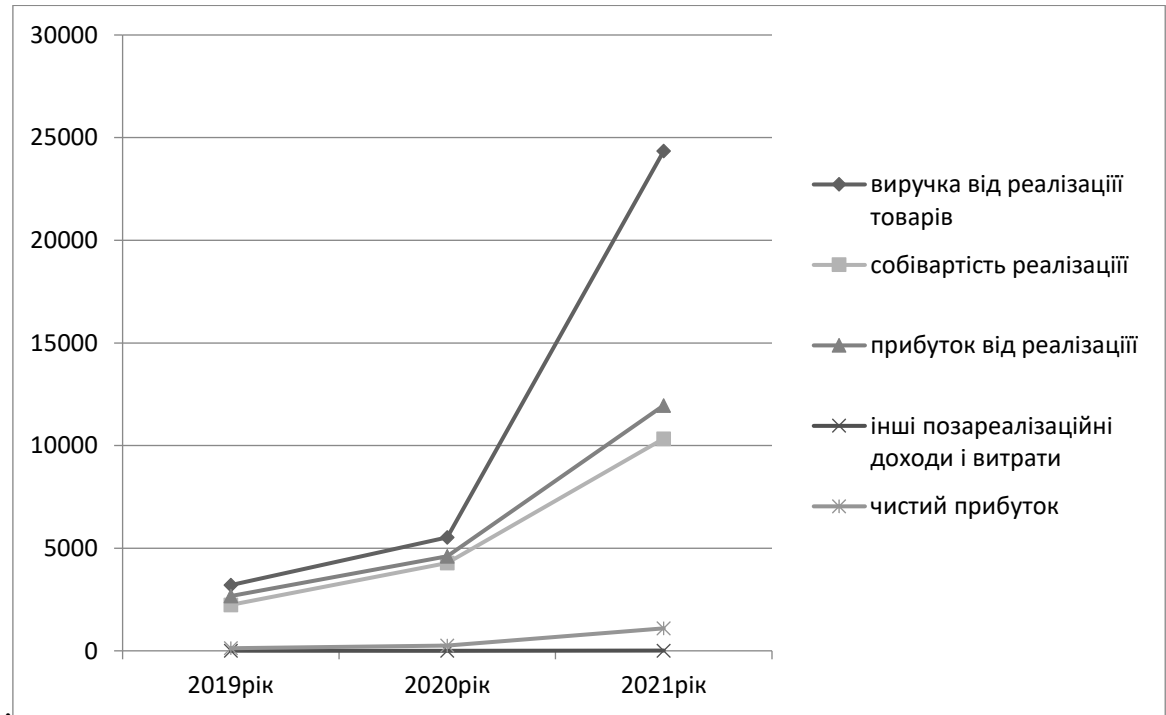


Рис. 2.1 - Динаміка показників фінансової діяльності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Прибуток від реалізації також збільшується стабільними темпами: на 1938,2 тис. грн. у 2019 році, на 7351,3 тис. грн. у 2020 році. Тобто темпи зростання прибутку перевищують швидкість зміни всіх попередніх показників. У 2019 році обсяг прибутку збільшився за рахунок позареалізаційних витрат: 7,4 грн. Але в цілому динаміку фінансових показників слід оцінити як позитивну. Всі 100% прибутку надходить від основної діяльності. Прибуток, що залишився в розпорядженні підприємства прямує до фонду накопичення. За рахунок поповнення цього фонду у 2021 році було придбано обладнання для розширення подальшої діяльності підприємства.

Наступним етапом проведення оцінки фінансового стану підприємства є оцінка рентабельності підприємства. Результати розрахунків представлено у табл. 2.2.

Рентабельність сукупного капіталу (характеризує величину віддачі сукупного капіталу підприємства) в 2019 році зменшилась на 0,08%, а в 2020 році - зростає на 0,8%. Загалом у 2021 році рентабельність сукупного капіталу зростає на 1,72% порівняно з 2018 роком.

Таблиця 2.2 - Динаміка показників рентабельності підприємства

Показники	2018 рік	2019 рік	2020 рік	2021 рік
Рентабельність сукупного капіталу	0,68	0,60	1,4	2,4
Рентабельність власного капіталу	2,4	5,2	6,0	6,4
Валова рентабельність реалізованої продукції	0,83	0,83	0,83	0,83
Чиста рентабельність реалізованої продукції	0,03	0,04	0,04	0,05
Чиста рентабельність виробництва	0,01	0,04	0,05	0,06

Динаміка рентабельності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 рр. в тис. грн. представлена на рис. 2.2 та 2.3.

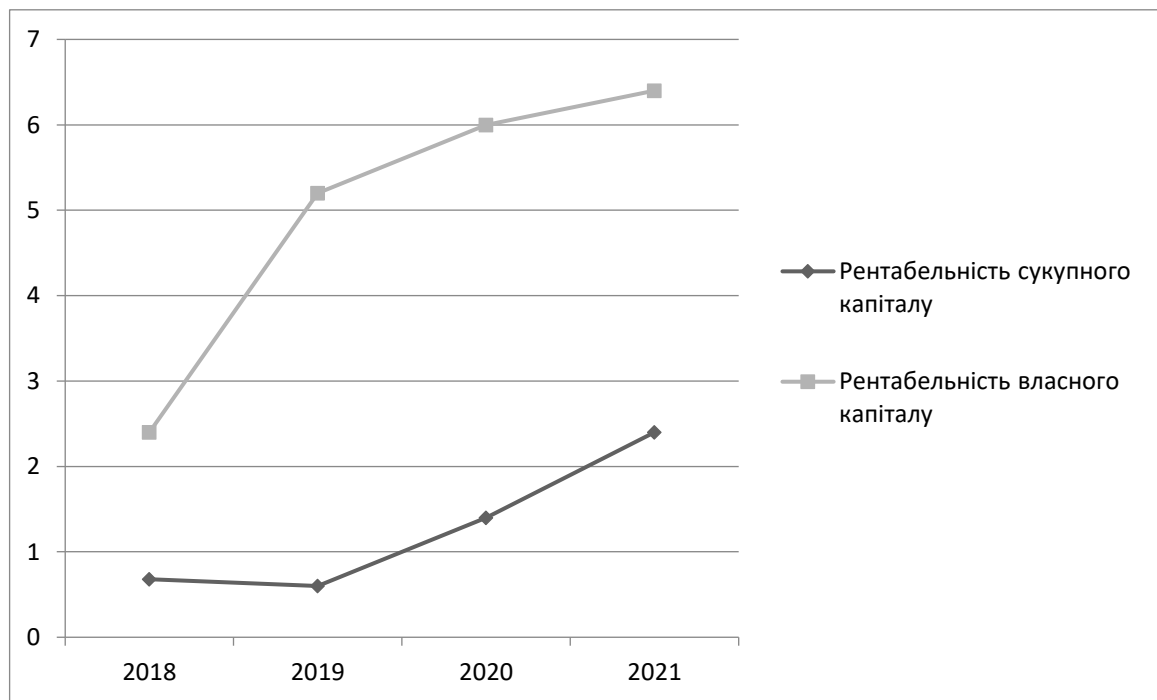


Рис. 2.2 - Динаміка рентабельності власного та сукупного капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 рр.

Зростання рентабельності власного та сукупного капіталу у період загострення фінансової кризи в країні є досить позитивним моментом та характеризує діяльність підприємства з ефективної точки зору.

Чиста рентабельність продаж (відбиває загальний вплив структури капіталу на фінансування господарської діяльності підприємства) в 2018 році

склала 0,03%, а у 2019 році та 2020 зростає на 0,01%. Чиста рентабельність зростає у 2021 році порівняно з 2018 на 0,02% і становить 0,05%.

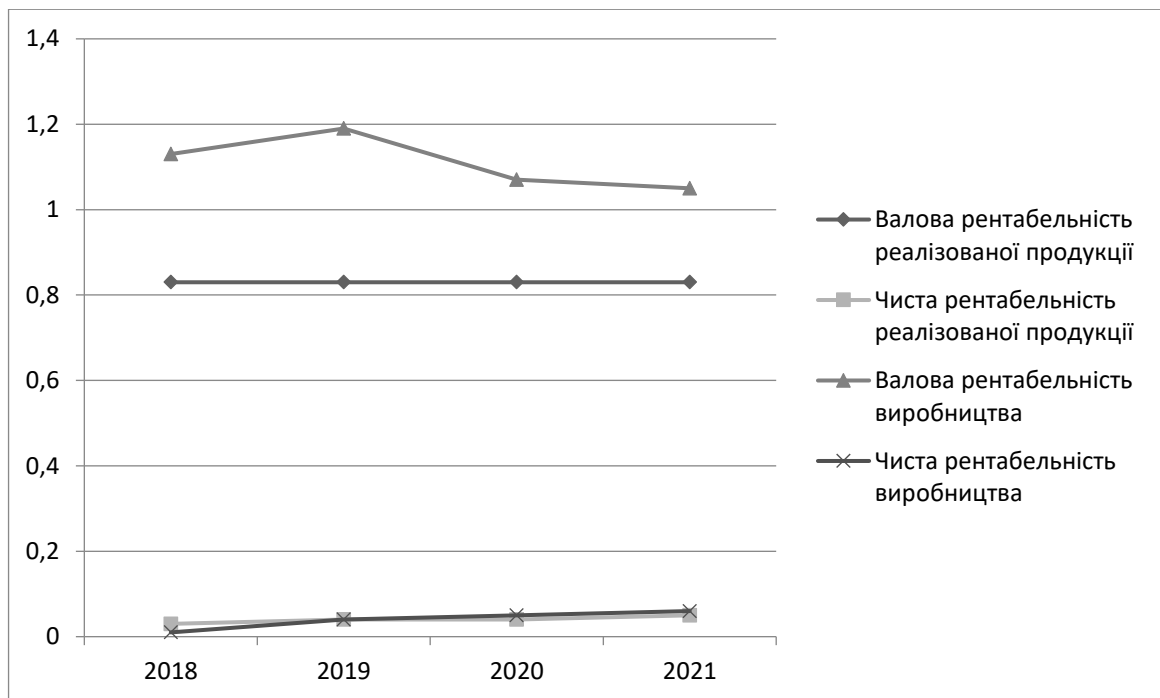


Рис. 2.3 - Динаміка валової та чистої рентабельності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021рр.

Як видно з рис. 2.2 та 2.3 починаючи з 2018 року рентабельність збільшується, що є позитивним для ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС».

Наступним етапом проведення оцінки фінансового стану підприємства є оцінка ліквідності підприємства. Результати розрахунків представлено у таблиці 2.3.

Таблиця 2.3 - Оцінка ліквідності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 рр.

Показники	2018 рік	2019 рік	2020 рік	2021 рік
Коефіцієнт загальної ліквідності	1,037	0,857	0,766	2,622
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,851	0,783	0,6	1,217
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,003	0,0002	0,09	0,008

Наочно можемо побачити динаміку показників ліквідності підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 рр. на рис. 2.4.

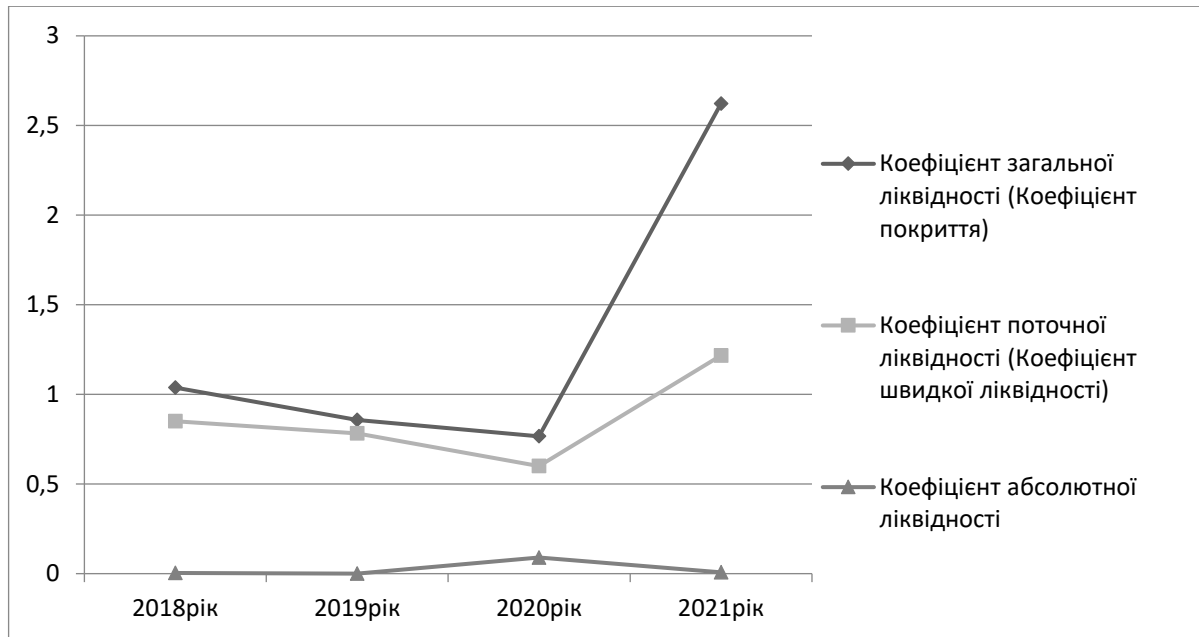


Рис. 2.4. Оцінка ліквідності підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 рр.

Оцінка ліквідності балансу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» показала, що коефіцієнт загальної ліквідності у 2018 році склав 1,037, а у 2019 році склав 0,857, у 2020 році склав 0,766, у 2021 році склав 2,622. Даний коефіцієнт повинен бути не менше 1. Коефіцієнт загальної ліквідності у 2019 році і 2020 році був нижче норми, але у 2021 році був у нормі 2,622, Це означає, що підприємство володіє значним обсягом вільних ресурсів, які сформувалися завдяки власним джерелам.

Коефіцієнт поточної ліквідності у 2018 році 0,851, а у 2019 році склав 0,783, у 2020 році склав 0,6, у 2021 році склав 1,217. Теоретичне значення коефіцієнта вважається достатнім ,якщо воно перевищує 0,6. У 2019 та 2020 роках показник у нормі, а у 2021 навіть перевищує норму 1,217. Це означає, що підприємство своєчасно здійснює розрахунки з кредиторами.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності у 2018 році склав 0,003, а у 2019 році склав 0,0002, у 2020 році склав 0,09, у 2021 році склав 0,008. Даний коефіцієнт

має бути від 0,2 до 0,5. Коефіцієнт абсолютної ліквідності нижче потрібних показників.

Таким чином, аналіз показників рентабельності та ліквідності показав, що підприємство є рентабельне за рахунок наявної суми чистого прибутку, та ліквідне. Також позитивним є постійний ріст рентабельності за аналізований період. Стосовно ліквідності слід зазначити наявність періодів погіршення платоспроможності підприємства у 2019-2020 роки та покращення її у 2021 році.

2.3. Оцінка джерел формування капіталу підприємства та ефективності його використання

Вся економічна та фінансова діяльність потребує постійних інвестицій. Прямі інвестиції необхідні для підтримки та розширення виробничого процесу та підвищення його ефективності, впровадження нових технологій та розвитку нових ринків збуту. Одним з основних завдань фінансового управління, разом з координацією грошових потоків, розвитком інвестиційного бюджету, є оптимізація витрат на залучення фінансових ресурсів, оптимізація структури капіталу.

Джерела фінансування залежать від багатьох факторів, у тому числі від галузі та обсягу підприємства, технологічних особливостей виробничого процесу, специфіки продукту, характеру державного регулювання та оподаткування підприємств, залежно від даних банківських установ, репутації ринку тощо

Динаміку зміни нерозподіленого прибутку ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 роки ми можемо побачити на рис. 2.5.

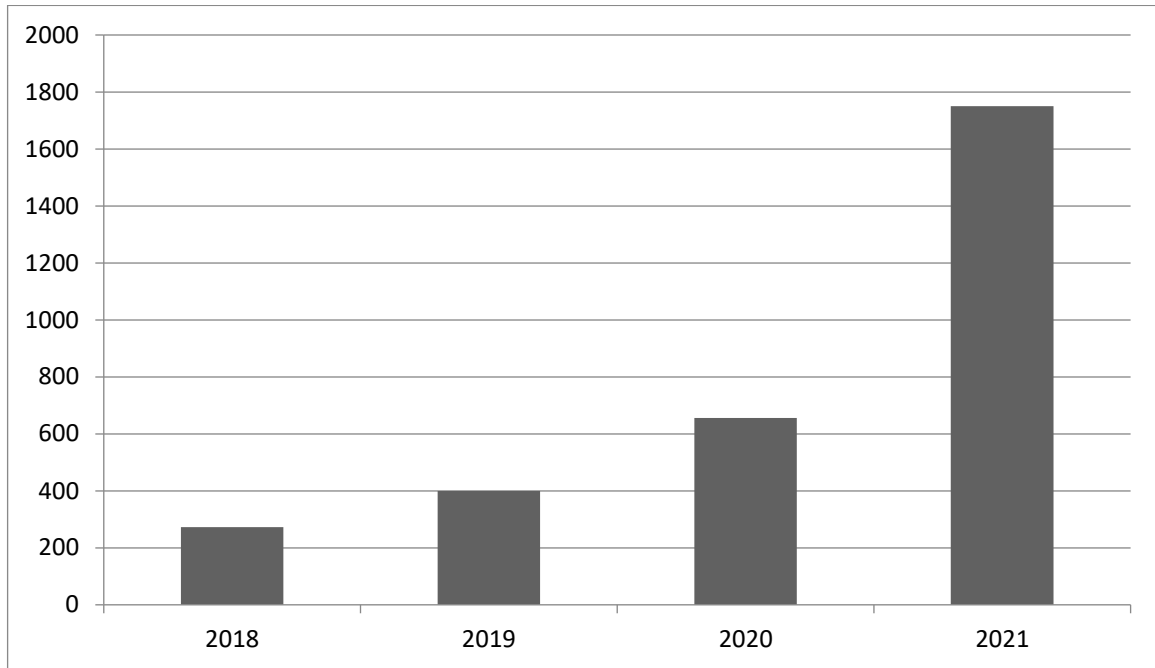


Рис. 2.5 - Динаміка зміни нерозподіленого прибутку ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2018-2021 роки

Нерозподілений прибуток у підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» з кожним роком зростає, але цього недостатньо для придбання нового обладнання, для відкриття нових складів для підприємства. У цьому випадку компанія повинна вдаватися до залучення фінансових ресурсів у вигляді короткострокових банківських кредитів та інших кредитів, комерційних кредитів, кредиторських рахунків. Банківські кредити дозволяють органічний зв'язок всіх джерел оборотного капіталу і мають активний вплив на раціональне формування запасів сировини, матеріалів, готової продукції та інших видів матеріальних цінностей.

Аналіз динаміки і структури джерел капіталу зведено в таблиці 2.4, рис. 2.6.

У ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» (табл. 2.4) в 2020 році сума власного капіталу збільшилась до 769,5 тис. грн., а сума позикового капіталу зменшилась до 3268 тис. грн. В структурі капіталу частка власних джерел фінансових ресурсів збільшилась на 19,0%, а позикових відповідно зменшилась на 80,9%. В 2021 році відбулося збільшення суми власного капіталу до 1864,5 тис. грн., а позикового – 4201,2 тис. грн. Це спричинило зміну питомої ваги власного

капіталу в структурі джерел капіталу, яка збільшилась на 30,7%, а позикового, відповідно, зменшилась на 69,2%.

Таблиця 2.4 - Аналіз динаміки і структури джерел капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Джерело капіталу	Наявність засобів, тис.грн.			Структура засобів, %			Відхилення 2021 до 2019	
	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Абс. , тис.грн	Структ ури,%
Власний капітал	680,4	769,5	1864,5	14,6	19,1	30,7	1095	11,7
Позиковий капітал	3967,9	3268,0	4201,2	85,4	80,9	69,3	933,2	-11,7
Усього	4648,3	4037,5	6065,7	100	100	100	2028,2	0

Дані табл. 2.4 і рис. 2.6 показують, що на ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» фінансові ресурси формуються майже за рахунок власних джерел.

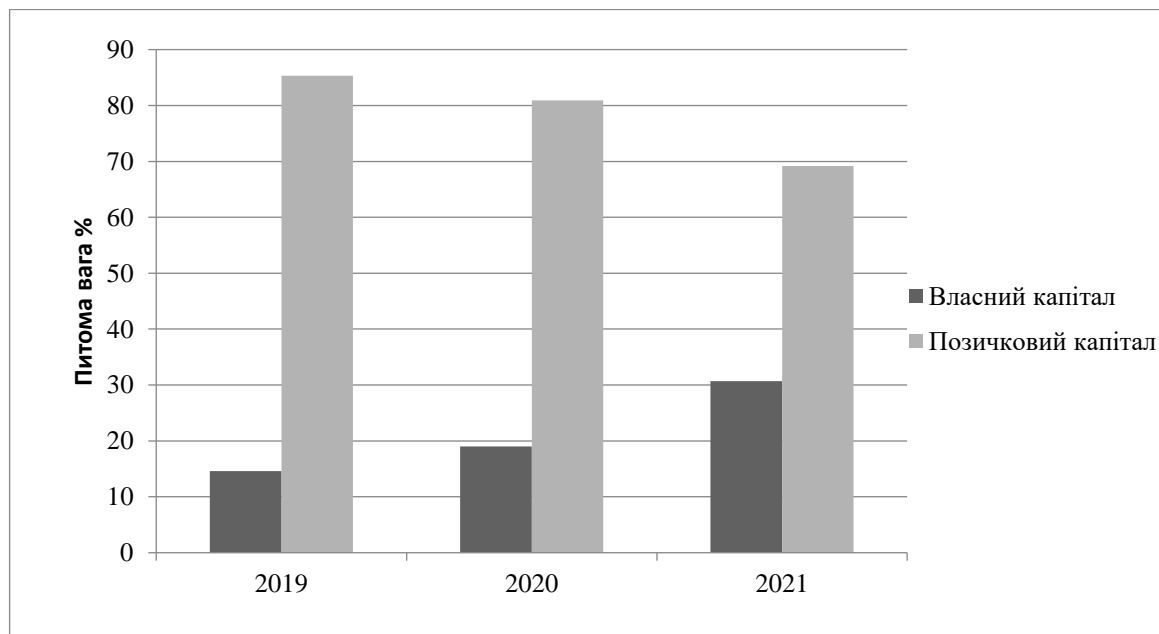


Рис. 2.6 - Структура джерел капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Дані, наведені в табл. 2.5, показують зміни в розмірі і структурі власного капіталу. В 2021 році значно збільшилися сума і частка власного капіталу при одноразовому зменшенні частки. На кінець 2021 року нерозподілений прибуток займав 93,8% в структурі власного капіталу. Загальна сума власного капіталу за 2021 рік збільшилась на 1095 тис. грн.

Таблиця 2.5 - Динаміка структури власного капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Джерело капіталу	Наявність засобів, тис. грн.			Структура засобів, %			Відхилення 2021 до 2020	
	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Абс. тис.грн	Структури, %
Статутний капітал	29,0	29,0	29,0	5,6	3,8	1,5	0	-2,3
Інший додатковий капітал	85,0	85,0	85,0	16,5	11,0	5,5	0	-5,5
Нерозподілений прибуток	399,2	655,5	1750,5	77,7	85,1	93,8	1095	8,7
Усього власний капітал	513,2	769,5	1864,5	100	100	100	1095	0,9

Динаміку структури власного капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» відображено на рис. 2.7

Великий вплив на фінансовий стан підприємства мають склад і структура позикових коштів, тобто співвідношення довгих, середніх і короткострокових фінансових зобов'язань.

Аналіз структури позикового капіталу зведено в табл. 2.6. З даних табл. 2.6 випливає, що позиковий капітал на протязі 2019-2021 років поступово зменшувався. В 2021 році сума позикових коштів зменшилась на 1506,3 тис. грн. в порівнянні з 2020 роком. На протязі 2019-2021 років підприємство довгострокових та короткострокових кредитів у банків не брало.

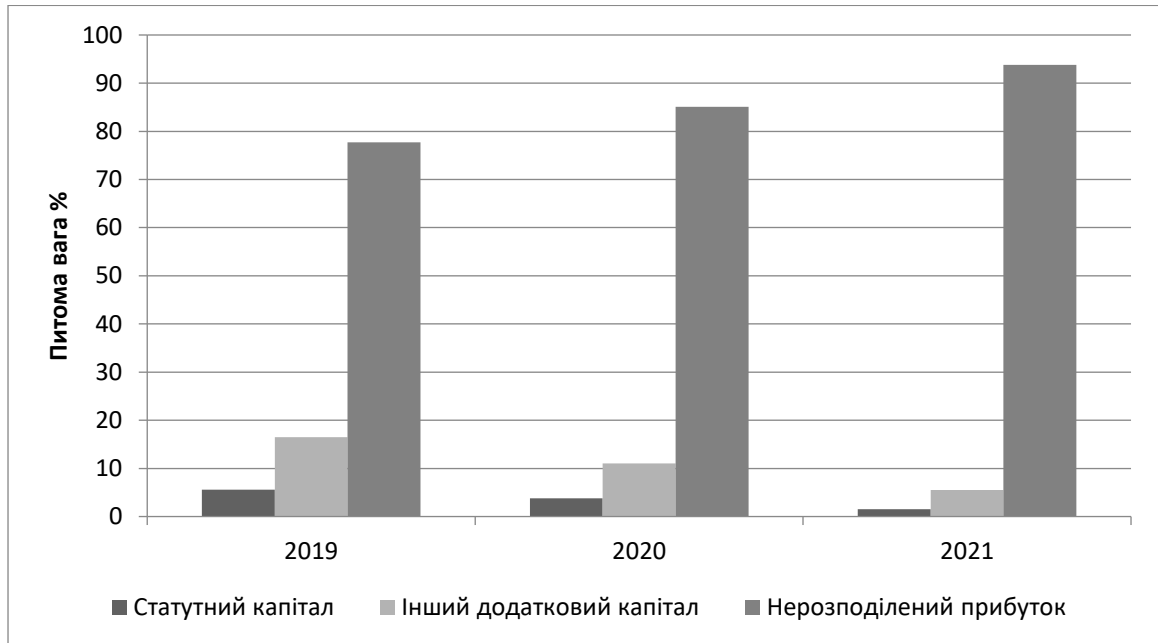


Рис. 2.7 - Структура власного капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Кредиторська заборгованість, яку тимчасово використовують в обороті підприємства до моменту настання термінів її погашення, зменшилась на 7% (або на 1328,8 тис. грн.). З даних табл. 2.6 видно, що найбільшу питому вагу серед позикових джерел в 2021 році, як і у попередніх роках, займають кредиторська заборгованість за товари, послуги (73%) та інші поточні зобов'язання (24,8%).

Таблиця 2.6 - Динаміка структури позикового капіталу ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Джерело капіталу	Сума, тис.грн.			Структура капіталу, %			Відхилення 2021 до 2020	
	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Абс. тис.грн	Структури,%
Короткострокові кредити	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість	3626,3	2615,4	1286,6	91,4	80,0	73,0	-1328,8	-7
Поточні зобов'язання :								
з бюджетом	9,2	5,3	16,7	0,02	0,5	0,05	11,4	-0,45
зі страхування	6,2	6,7	6,7	0,1	0,03	0,3	0	0,27
з оплати праці	12,2	13,4	14,4	0,3	0,4	0,8	1	0,4
Інші поточні зобов'язання	314,0	627,2	437,3	8,0	19,1	24,8	-189,9	5,7
Усього позиковий капітал	3967,9	3268,0	1761,7	100	100	100	-1506,3	-1,08

Фінансовий стан компанії, її стабільність значною мірою залежать від оптимальної структури джерел капіталу (співвідношення власних коштів до позикових коштів), оптимальної структури активів компанії і, насамперед, співвідношення основних засобів до поточних активів, а також баланс активів і пасивів компанії за функціональними ознаками.

Тому необхідно, перш за все, проаналізувати структуру джерел компанії та оцінити ступінь фінансової стабільності фінансового ризику. Для цього розраховуються наступні показники.

1 Коефіцієнт фінансової незалежності. Він описує, яка частина активів компанії формується за рахунок власних і еквівалентних джерел коштів. Типове значення > 0.5 . Визначається як відношення загальної вартості капіталу до загальної валюти балансу [15, 14].

2. Коефіцієнт фінансової залежності. Це протилежність фінансової незалежності. Він показує, скільки активів рубль має власні кошти. Якщо його вартість дорівнює 1, то це означає, що всі активи підприємства формуються тільки за рахунок власного капіталу. Його вартість 1.5 свідчить про те, що на кожні 1.5 гривень, вкладених в активи, припадає 1 грн. власний капітал і 0.5 грн. - позичив. Типовим значенням є < 2 .

3. Коефіцієнт концентрації позикового капіталу - частка позичених коштів у загальній валюті балансу - показує, яка частина активів підприємства складається з довгострокових і короткострокових кредитних коштів [12, 15].

4. Співвідношення позиченого та власного капіталу. Він показує, скільки капіталу падає на 1 власної гривні. Звичайне значення < 1 . Вона розраховується як відношення загальної вартості позичених коштів до суми власного капіталу [4, 15].

5. Коефіцієнт маневреності власного капіталу. Характеризує частку власних джерел коштів компанії в мобільній формі. Швидкість маневру показує, яка частина його оборотного капіталу знаходиться в обігу і яка капіталізована. У цьому оборотному капіталі, який є мобільним, рота вільно маневрує. Рекомендоване значення для цього показника — 0.2-0.4; збільшення. Цей

показник характеризує частку акціонерного капіталу, виділеного на фінансування своєї поточної діяльності (формування оборотних активів).

6. Коефіцієнт фінансової стійкості розраховується як відношення власного капіталу до позичених коштів [16, 12]. У звіті показано взаємозв'язок між акціонерним та позиченим капіталом. Рекомендоване значення > 1 . Цей показник характеризує можливість покриття кредитних коштів акціонерним капіталом.

Розрахункові показники фінансової стійкості підприємства будуть розраховуватися як табл. 2.7.

Таблиця 2.7 - Оцінка фінансової стійкості ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2019-2021рр.

Показник	Роки			Відхилення (+,-)	
	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2020 до 2019	2021 до 2020
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,11	0,19	0,30	0,08	0,11
Коефіцієнт фінансової залежності	9	5,2	3,2	-3,8	-2
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,44	0,8	0,7	0,36	-0,1
Коефіцієнт співвідношення позикового і власного капіталу	8,0	4,2	2,2	-3,8	-2
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-1,4	-0,99	0,22	0,41	1,21
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,11	0,19	0,7	0,08	0,51

Наглядно побачити динаміку зміни коефіцієнтів автономії та фінансової стійкості можна на рис. 2.8 - 2.9.

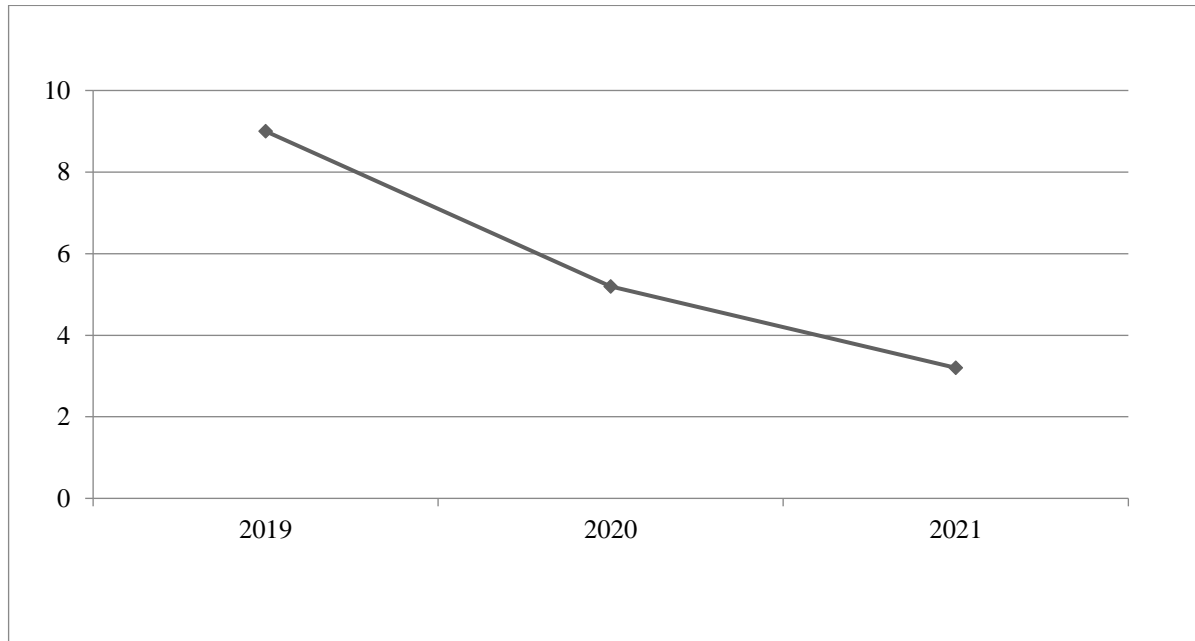


Рис. 2.8 - Динаміка коефіцієнту фінансової залежності ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2019-2021рр.

За даними табл. 2.7 та рис. 2.8-2.9 можна зробити висновок про стан фінансової стійкості ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС». Коефіцієнт фінансової залежності зменшується в динаміці означає зниження частки позичених коштів у фінансуванні підприємства.

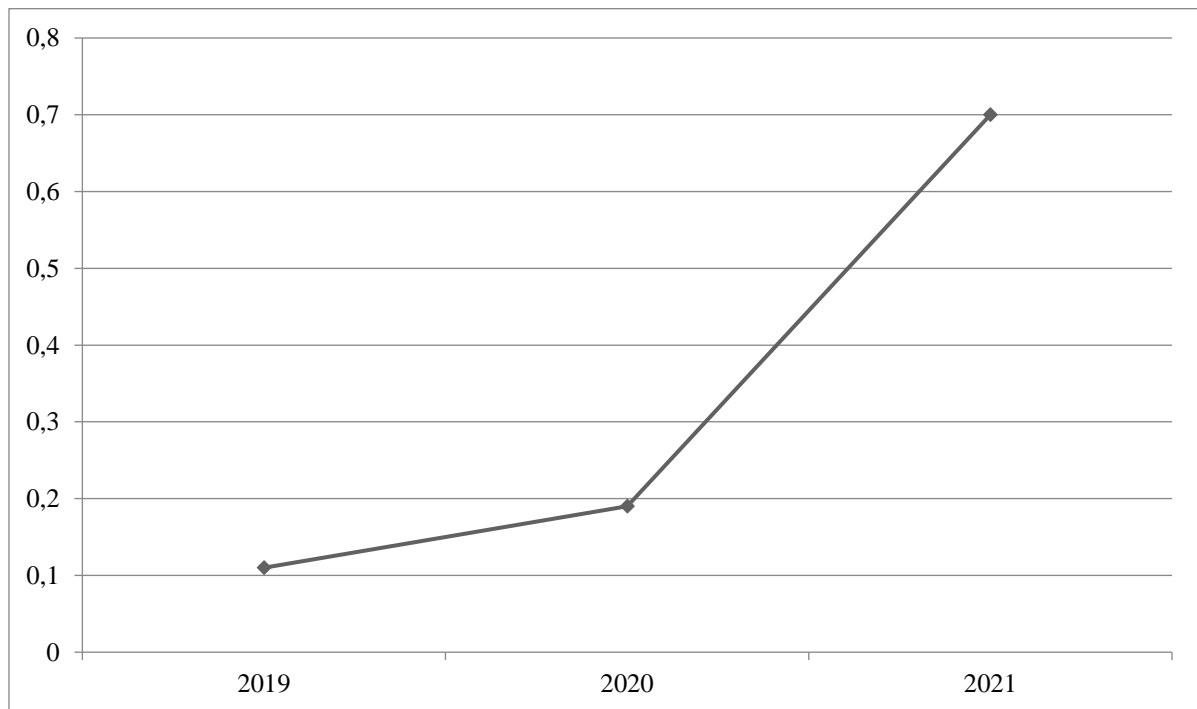


Рис. 2.9 - Динаміка коефіцієнту фінансової стійкості ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за 2019-2021рр.

Коефіцієнт співвідношення позикового і власного капіталу свідчить про ослаблення залежності підприємства від зовнішніх інвесторів і кредиторів, тобто про певне підвищення фінансової стійкості підприємства, так як з кожним роком він знизився з 8,0 до 2,2. Коефіцієнт фінансової стійкості характеризує здатність підприємства розрахуватися за своїми зобов'язаннями за рахунок власного капіталу, але наші показники менше 1, це означає, що у підприємства не достатньо власного капіталу.

Таким чином, динаміка наведених показників свідчить про покращення фінансового стану ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС».

Висновки до розділу 2

При розгляді підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» зробили аналіз за три роки з 2019-2021рр. В процесі оцінки ефективності функціонування підприємства провели співставлення темпів зміни розміру прибутку, доходу, власного капіталу та валюти балансу. Показники фінансових результатів характеризують абсолютну ефективність діяльності підприємства. Найважливішими серед них є показники прибутку, яка в умовах ринкової економіки складає основу економічного розвитку підприємства. Зростання прибутку створює фінансову базу для самофінансування, розширеного відтворення, рішення проблем соціальних і матеріальних потреб трудових колективів.

З проведеного аналізу бачимо що, на підприємстві спостерігається позитивна динаміка основних показників. Виручка від реалізації зросла в 2019 році на 2325,9 тис. грн. у порівнянні з попереднім роком, а в 2020 році збільшилася на 8821,5 тис. грн. Собівартість теж збільшилася на 6054,1 тис. грн. в 2020 році в порівнянні з 2019 роком.

Прибуток від реалізації також збільшується стабільними темпами: на 1938,2 тис. грн. у 2019 році, на 7351,3 тис. грн. у 2020 році. Тобто темпи зростання прибутку перевищують швидкість зміни всіх попередніх показників. У 2019 році обсяг прибутку збільшився за рахунок позареалізаційних витрат: 7,4

грн. Але в цілому динаміку фінансових показників слід оцінити як позитивну. Всі 100% прибутку надходить від основної діяльності. Прибуток, що залишився в розпорядженні підприємства прямує до фонду накопичення. За рахунок поповнення цього фонду у 2020 році було придбано обладнання для розширення подальшої діяльності підприємства.

Аналіз та оцінка фінансової стійкості організації ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» показав, що в даній організації не абсолютна стійкість фінансового стану, оскільки підприємство використовує зовнішні джерела фінансування у своїй господарській діяльності. Коефіцієнт автономії у 2019 році склав 0,11, в 2020 році склав 0,19, в 2021 році склав 0,30. Це означає, що 30% активу фінансується за рахунок власних коштів. Фінансова незалежність підприємства нижче граничного значення ($K_a \geq 0,5$), але дещо збільшилася в 2020 році в порівнянні з 2019 роком на 0,11. Зниження коефіцієнта автономії в 2021 році свідчить про зменшення фінансової незалежності даної організації, а також збільшення ризику фінансових труднощів у майбутньому. Коефіцієнт маневреності власних коштів у 2019 році склав -1,4 в 2020 році склав -0,99, у 2021 році склав 0,22. В останні два роки коефіцієнт маневреності власних коштів знаходиться в низьких межах. Даний коефіцієнт показує, що в організації ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» у 2021 році 22% власних коштів вкладена у найбільш мобільні активи.

В цілому можна стверджувати про позитивну динаміку фінансового стану підприємства. Аналіз капіталу підприємства показав, що з метою подальшого нарощування діяльності необхідна підвищення маневреність капіталу підприємства та залучення додаткових фінансових ресурсів, що буде розглянуто у наступних розділах роботи.

РОЗДІЛ 3
ПЛАНУВАННЯ ОБСЯГУ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА
ТА ДЖЕРЕЛ ЇХ ФІНАНСУВАННЯ

3.1. Планування необхідного обсягу фінансових ресурсів за допомогою методу аналітичного вирівнювання

У сучасних умовах фінансове планування часто використовується для визначення потреби у фінансових ресурсах. Для визначення, які джерела фінансових ресурсів необхідно максимізувати на підприємстві, ми використовуємо метод статистичного прогнозування, тобто аналітичне рівняння, для розрахунку очікуваної суми власних коштів, кредитів і позик на наступні роки, наприклад, для чого будемо використовувати дані за період 2018-2021 рр. (табл. 3.1).

Таблиця 3.1 - Фінансові ресурси ТОВ «Южспецтехтранс» за 2018-2021 рр., тис. грн.

Показник	Рік			
	2018	2019	2020	2021
Власні ресурси	1 011,4	513,2	769,5	1 864,5
Залучені ресурси	3 903,4	3 967,9	3 268,0	4 201,20
Разом	4 914,8	4 648,3	4 037,5	6 065,7

Залежність фактичних фінансових ресурсів від чинника часу позначається побудовою різних типів ліній тренду. Це робиться для того, щоб визначити, яка лінія буде точно відображати наступне збільшення фінансових ресурсів. Вибір найбільш відповідної моделі з єдиним фактором фактичної залежності грошових потоків (у) від часового фактора (х) повинен бути зроблений на основі визначального фактора (R²), який показує тісний зв'язок між змінними в моделі.

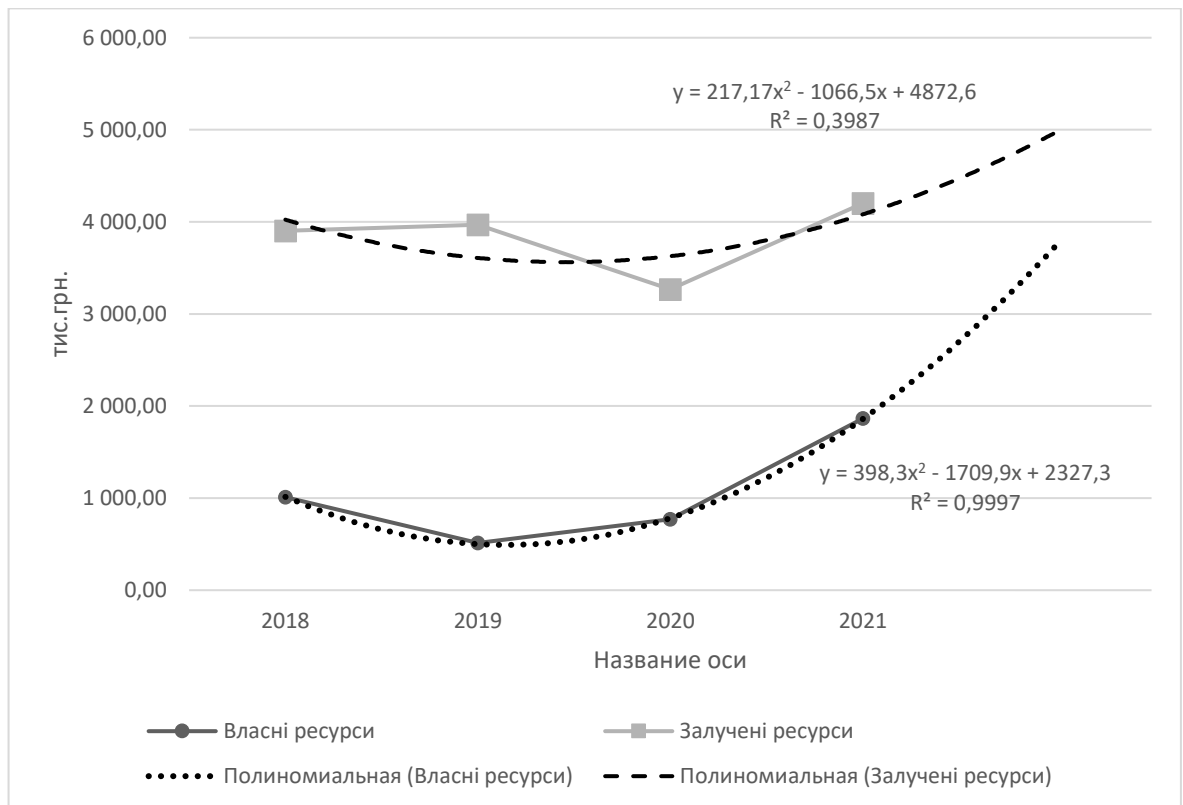


Рис. 3.1 – Поліноміальна однофакторна модель прогнозування фінансових ресурсів підприємства

Як бачимо з рис. 3.1, то основні фінансові ресурси підприємства зростають, простежується й подальше планування високих значень показників. Позитивним є те, що темпи росту власних фінансових ресурсів більш швидкі, ніж темпи зростання залучених. Також слід відмітити, що прогнозне зростання фінансових ресурсів є свідченням тенденції розширення сфери діяльності та обсягів реалізації продукції, товарів та послуг.

Основним джерелом поповнення фінансових ресурсів є прибуток, тому ми оцінюємо його прогноз.

В табл. 3.2. наведені вихідні дані для прогнозування чистого прибутку підприємства.

Таблиця 3.2 – Вихідні дані для прогнозування чистого прибутку ТОВ «Южспецтехтранс» за 2018-2021 рр., тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	2021
Чистий прибуток	134,2	126,8	256,3	1 095,0

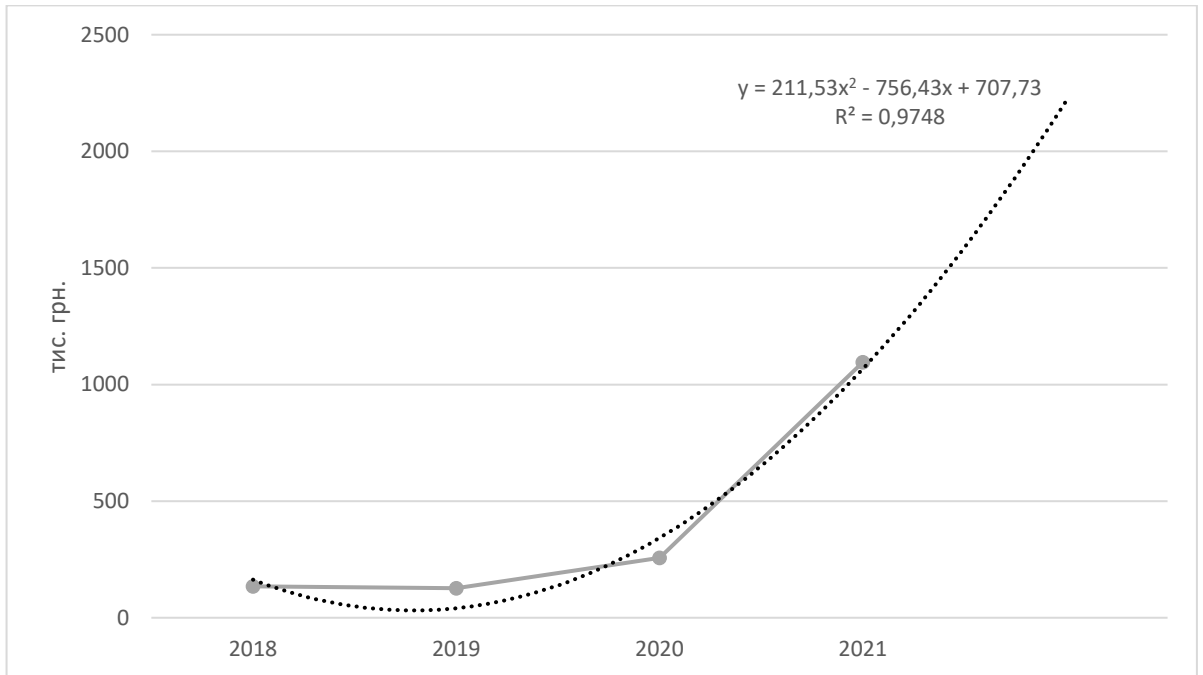


Рис. 3.2 = Динаміка чистого прибутку ТОВ «Южспецтехтранс », тис. грн.

Таким чином на ТОВ «Южспецтехтранс» рівень чистого прибутку з кожним роком зростає і у 2021р підприємство отримає найвище значення прибутку. З огляду на це чистий прибуток можна використати, як джерело поповнення власних фінансових ресурсів. Тому необхідно шукати шляхи збереження та збільшення прибутку підприємства.

До того ж, слід враховувати, що прогноз здійснений без урахування впливу воєнного стану 2022 року, тому реальні показники можуть відрізнятись від прогнозованих

За результатами прогнозування побудуємо табл. 3.3.

Таблиця 3.3 - Фінансові ресурси ТОВ «Южспецтехтранс », тис. грн.

Фінансові ресурси	2018	2019	2020	2021	Прогноз	
					2022	2023
Власні	1 011,40	513,2	769,5	1 864,50	2735,3	3406,7
Залучені	3 903,40	3 967,90	3 268,00	4 201,20	4969,35	5291,72
Чистий прибуток	134,2	126,8	256,3	1 095,00	1513,8	2084,2

Слід зазначити, що в компанії працюють кваліфіковані фахівці, які можуть отримати позитивний грошовий потік навіть у кризові часи. Але зупинятися на

реалізованих не доводиться, необхідно проводити аналіз грошового потоку, розробку та впровадження заходів щодо поліпшення їх управління, підвищення ефективності підприємницької діяльності, що дасть позитивний результат.

Таким чином, за прогнозом фінансових ресурсів методом найменших квадратів маємо тенденцію до зростання усіх фінансових ресурсів підприємства на 2022 та 2023 роки. При прогнозуванні залучених коштів, сума яких може зрости на 768,15 тис. грн. в 2022 році з подальшим ростом на 322,37 тис. грн. Власні ресурси мають тенденцію к зростанню, що при прогнозі росту чистого прибутку є достатньо оптимістичним прогнозом. Але в умовах воєнного стану, отримані результати носять більше теоретичне застосування та показують можливість підприємства

3.2. Прогнозування фінансових ресурсів за допомогою розрахунково-аналітичного методу

Планування розрахунково-аналітичним методом полягає в тому, що планове значення показника розраховується виходячи з аналізу величини, отриманої базового показника та показників змін планового періоду. Цей метод планування широко використовується в тих випадках, коли немає технічних і економічних стандартів і взаємозв'язок між показниками може бути встановлений побічним чином, виходячи з аналізу їх динаміки і залежностей. Розглянемо детально метод розрахунку та аналізу.

Таблиця 3.4 – планування фінансових ресурсів підприємства на 2022-2023 роки

Показник	2019	2020	2021	Темп росту, %		План на 2022 рік		План на 2023 рік	
				2020-2019	2020-2021	%	тис.грн	%	тис.грн
Власні ресурси	513,2	769,5	1864,5	150	242	196	3656,67	219	8015,81
Залучені ресурси	3967,9	3268,0	4201,2	82	129	105	4430,51	117	5184,01

За даними табл. 3.4 у 2022 році очікується зростання власного капіталу на 96% та зростання залучених коштів на 5%. А у 2023 році планується зменшення

власного капіталу більш швидкими темпами на 119%, також очікується зростання залучених коштів теж швидше на 17%.

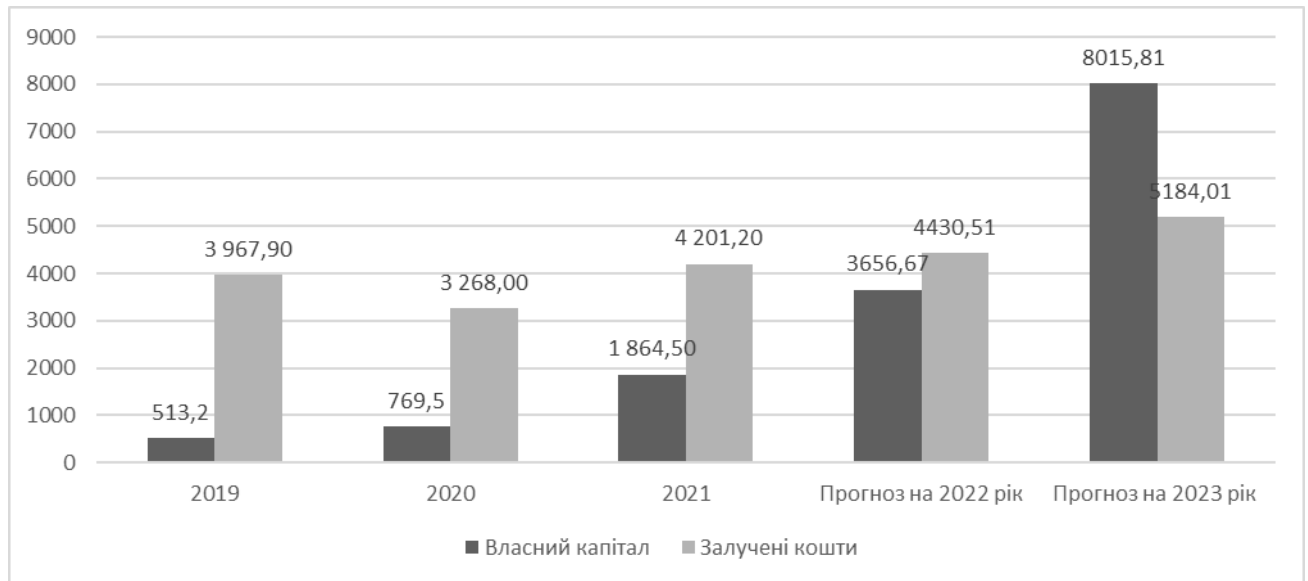


Рис. 3.3 - Планування фінансових ресурсів підприємства розрахунково-аналітичним методом

Таким чином, розрахунок планових показників фінансових ресурсів за допомогою методу розрахунку та аналізу також показав, що підприємство має оптимістичні тенденції прогнозу у власних фінансових ресурсах та залучених. Статистичні розрахунки мають більш сприятливі результати прогнозування фінансових ресурсів, оскільки зниження капіталу та збільшення залученого капіталу можуть відбуватися повільними темпами. Але обидва методи планування не доцільні в умовах мінливого середовища та в період воєнного стану.

3.3. Планування структури джерел фінансування фінансових ресурсів відповідно до критерію мінімізації рівня фінансового ризику

Компанія може використовувати три різні підходи для фінансування різних груп оборотних активів з різних фінансових ресурсів. Консервативний підхід використовує власний капітал і довгострокові зобов'язання для створення основних засобів і половину змінюваної частини поточних активів. Цей підхід

має перевагу в наданні мінімального ризику, тому що короткострокові зобов'язання використовуються в невеликих розмірах як змінна частина поточних активів. При цьому така політика фінансування дуже складна для компанії через високу вартість використаного капіталу. Крім того, він враховує витрати, пов'язані з невикористанням довгострокового позикового капіталу в період скорочення змінної частини поточних активів.

Агресивний підхід передбачає, що акціонерний капітал і довгостроковий борг використовуються тільки для фінансування основних фондів. Поточні активи створюються повністю за рахунок короткострокового боргу. Ця політика фінансування активів передбачає найменші капітальні витрати підприємства, але обмежується занадто великою загрозою втрати або недостатнім капіталом.

Одним із способів компромісу є фінансування непоточних активів і непоточних частин поточних активів за рахунок власного капіталу і довгострокових зобов'язань. У цьому випадку зміна поточних активів фінансується за рахунок короткострокових зобов'язань. Ця пошукова політика забезпечує компроміс між вартістю капіталу і ризиком його втрати [24].

В табл. 3.4 наведена інформація передбачала подальше планування джерел фінансування фінансових ресурсів на основі мінімізації рівня фінансового ризику.

Таблиця 3.4 - Вихідні дані для визначення структури джерел фінансових ресурсів відповідно до критеріїв мінімізації рівня фінансового ризику

Показники	Сума, тис. грн.	Питома вага, %
Необоротні активи	1 445,5	23,83
Оборотні активи	4 620,2	76,17
у тому числі:		
постійна частина	1 551,3	25,57
змінна частина	3790	50,59
Сукупний капітал	6 065,7	100

Визначимо, який тип фінансування використовує підприємство. Схематично модель ТОВ «Южспецтехтранс» зображена на рис. 3.4.

Данні на рис. 3.4 показують, що всі основні засоби і частина оборотних коштів створюються за рахунок власного капіталу або власних фінансових ресурсів. Частина постійних та частина змінних оборотних коштів за рахунок довгострокового капіталу. Решта змінна частина оборотних коштів фінансуються за рахунок короткострокового позикового капіталу.

Тому компанія застосовує свою політику фінансування активів, яка наближається до компромісного підходу.

Розглянемо можливі варіанти формування фінансових ресурсів, які може використовувати ТОВ «Южспецтехтранс» залежно від кон'юнктури ринку та завдань підприємства. Табл. 3.5 показує результати використання моделей для підприємства та табл. 3.6. представлений можливий розподіл джерел фінансування за різними моделями.

Активи	Пасив
Змінна частина оборотних активів 3790 тис. грн	Позиковий капітал 1 761,7 тис. грн
	Довгостроковий капітал 2 439,5 тис. грн
Постійна частина оборотних активів 1 551,3 тис. грн	Власний капітал 1 750,5 тис. грн
Необоротні активи 1 445,5 тис. грн.	

Рис. 3.4 - Модель формування та використання фінансових ресурсів
ТОВ «Южспецтехтранс»

Таблиця 3.5 - Моделі управління джерелами формування фінансових ресурсів

Моделі управління оборотним капіталом	Роль короткострокового кредиту і кредиторської заборгованості	Ризик з позицій ліквідності
Ідеальна	За рахунок короткострокових зобов'язань повністю всі поточні активи, включаючи їх змінну частину фінансуються	Найбільший ризик, особливо якщо є вірогідність, що потрібно одночасно погасити всі зобов'язання перед кредиторами
Агресивна	За рахунок короткострокових зобов'язань повністю варіююча частина оборотних активів покривається	Досить ризикована, оскільки, в реальному житті обмежитися лише мінімумом поточних активів неможливо

1	2	3
Компромісна	Варіююча частина оборотних активів покривається на 50% за рахунок короткострокових зобов'язань	Найменший ризик, проте, можлива наявність зайвих поточних активів і за рахунок цього зниження прибутку
Консервативна	Варіююча частина покривається частково за рахунок довгострокових пасивів	Відсутній ризик втрати ліквідності, оскільки немає короткострокової кредиторської заборгованості.

Таблиця 3.6 - Структура формування фінансових ресурсів підприємства за різними підходами до фінансування активів

Підходи до фінансування формування фінансових ресурсів			
консервативний	Компромісний	агресивний	ідеальний
67% власний капітал 33% довгостроковий капітал	67 % власний капітал 33 % довгостроковий та позиковий капітал (28% +5%)	44 % власний капітал 56 % довгостроковий та позиковий капітал (27% +29%)	53% - власний капітал 47% довгостроковий та позиковий капітал (40% + 7%)

Розрахуємо розмір власного, довгострокового та позикового капіталу ТОВ «Южспецтехтранс» при використанні різних підходів до фінансування (табл. 3.7).

Таблиця 3.7 - Розрахунок розміру капіталу підприємства за критерієм мінімізації рівня фінансового ризику

Показники	Тис. грн.	%
Консервативний підхід		
Власний капітал	4064,02	67,0
Довгостроковий капітал	2001,68	33,0
Сукупний капітал	6 065,70	100
Компромісний підхід		
Власний капітал	4064,02	67,0
Довгостроковий капітал	1698,3	28,0
Короткостроковий капітал	303,2	5,0
Сукупний капітал	6 065,70	100
Агресивний підхід		
Власний капітал	2668,9	44,0
Довгостроковий капітал	1637,7	27,0
Короткостроковий капітал	1759,1	29,0
Сукупний капітал	6 065,70	100
Ідеальний підхід		

1	2	3
Власний капітал	3214,8	53,0
Довгостроковий капітал	2426,3	40,0
Короткостроковий капітал	424,6	7,0
Сукупний капітал	6 065,70	100

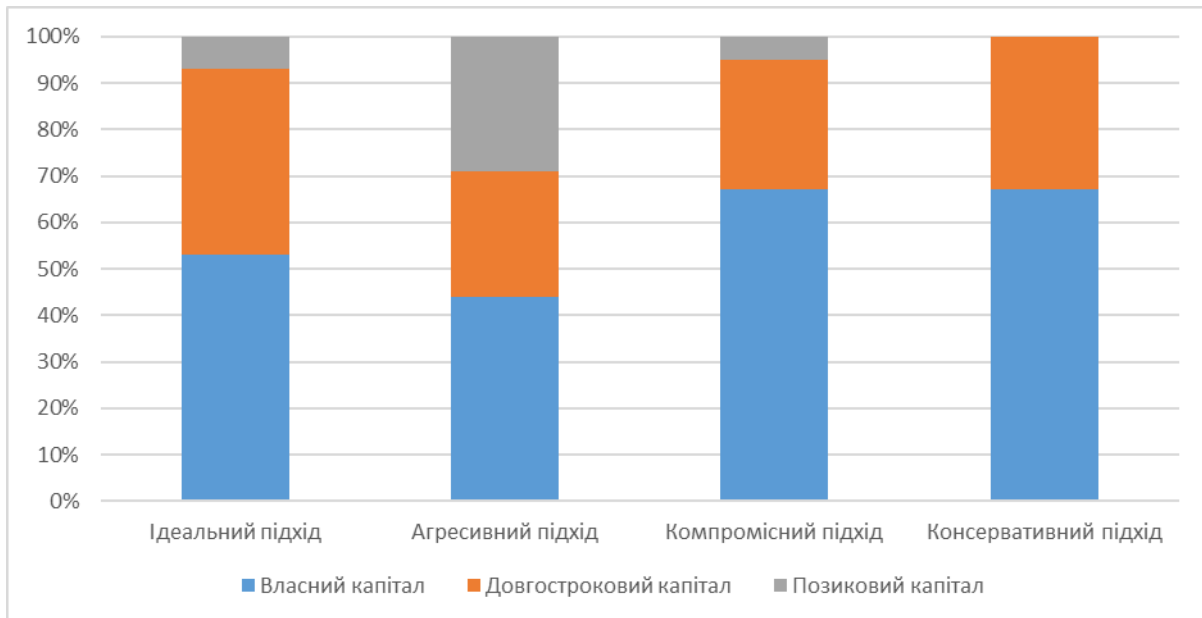


Рис. 3.5 = Структура фінансових ресурсів ТОВ «Южспецтехтранс» при різних підходах до формулювання

Структура джерел фінансових ресурсів ТОВ «Южспецтехтранс» за різними підходами фінансування оборотних активів представлена на рис. 3.5. Враховуючи дані таблиці 3.6 та 3.7, можемо зробити наступні висновки. ТОВ «Южспецтехтранс» доцільно залишити компромісний підхід до фінансування активів компанії. Це пов'язано з тим, що при такому підході сума фінансування за рахунок позичкових капіталів є найнижчою, а розмір власного капіталу - найвищою. При цьому розмір власного капіталу повинен бути залишений на цьому рівні у зв'язку зі збільшенням нерозподіленого прибутку.

З огляду на консервативний підхід, слід зазначити, що в цьому випадку компанія повинна повністю погасити короткостроковий борг і збільшити довгостроковий капітал. Однак, враховуючи негативні тенденції в економіці країни, наявність воєнного положення компанія не зможе відмовитися від позичання капіталу, оскільки через його відсутність не завжди зможе покрити

поточні витрати.

Оптимальна структура капіталу компанії за критерієм мінімізації ризику в мирний період розвитку підприємства досягається при співвідношенні власного капіталу, довгострокового і короткострокового відповідно 67 %, 28 % і 5 %, тобто в компромісній політиці.

Але в умовах воєнного стану цей метод дозволяє перейти до агресивного методу планування джерел формування фінансових ресурсів підприємства. А саме перейти на співвідношення власного капіталу, довгострокового і короткострокового відповідно 44 %, 27 % і 29 %. Агресивний підхід передбачає, що акціонерний капітал і довгостроковий борг використовуються тільки для фінансування основних фондів. Поточні активи створюються повністю за рахунок короткострокового боргу.

Крім трьох видів робочої політики з активів, зазначених вище, компанія може вибрати інші види, що складаються зі зміни частки окремих джерел капіталу для створення конкретних активів. Для підвищення рівня фінансової стабільності компанії доречно збільшити капітал за допомогою банківських кредитів, фінансового лізингу або товарних кредитів.

3.4. Пропозиції щодо ефективності формування та використання фінансових ресурсів підприємства в умовах воєнного стану

З початком війни економіка України втратила близько 30-50% своєї виробничої потужності на сході України. Руйнування було завдані не тільки великим заводам і підприємствам, але і інфраструктурі, що забезпечувала життя в різних регіонах. Загальні втрати України у війні на кінець жовтня 2022 року склали близько 500 млрд дол. З них 80 млрд дол. — це втрата бізнесу, яку ці кошти могли б вкласти в економічний розвиток, але війна зупинила частину підприємств, які будуть роками відновлюватися: 48 млрд — збитки державному бюджету; 50 млрд – втрати української економіки через відсутність прямих інвестицій; 90.5 млрд втрат цивільного населення через безробіття; 112 млрд – втрати ВВП у 2022 році; 119 млрд втрат інфраструктури. Для 17% працівників

це переважно ті підприємства, які займаються експортом продукції та працюють в харчовому секторі, оскільки ці два бізнес-сектори не постраждали від війни. Багатьом компаніям довелося закрити свої офіси в неконтрольованих районах і перенести свої об'єкти в інші безпечні райони, але вони також мають збитки. Ті компанії, які були розташовані на сході України, в основному потужні металургійні комбінати і сільськогосподарські компанії, були змушені повністю призупинити свою діяльність. Виходячи з цього, 1% підприємств закрили свої підприємства, 10% закрили свої офіси, 27% припинили свою діяльність, 16% обмежили географію діяльності, 29% взагалі не працювали [24]

За прогнозами Світового банку, ВВП України може впасти на 45.1%, таке падіння ніколи не було в історії економічних криз в країні. Після введення воєнного стану бізнес зіткнувся з проблемою фінансування і порушення традиційних ланцюгів збуту своєї продукції. Під час воєнного стану залучення фінансування стає складним завданням для бізнесу, навіть попри те, що підприємство має низьку репутацію відмінного позичальника. Основними джерелами реалізації стратегії фінансування є, по суті, тільки зовнішні ресурси через зменшення доходів.

Як вже зазначалося вище, залучення кредитних коштів може відбуватися у вигляді позики, кредиту або випуску облігацій. Ефективна фінансова діяльність підприємства неможлива без постійного залучення позикових коштів. Використання позикового капіталу дозволяє значного розширення бізнесу забезпечити більш ефективне використання власного капіталу, прискорити формування різних цільових фондів та підвищити ринкову вартість підприємства. Саме тому так важливо приділити достатню увагу діяльності, яка буде спрямована на поліпшення створення і використання фінансових ресурсів всередині підприємства.

Важливість управління проблемами у створенні та використанні фінансових ресурсів зростає внаслідок постійних змін фіскального законодавства України, дестабілізації фінансового ринку та структурних змін капіталу, викликаних зміною відсоткових ставок та обмінних курсів проти

інфляції, центральне фінансування зменшується, а складність надання інформації постійно зростає.

Залучення додаткового фінансування через випуск облігацій можливе, але через невизначеність в майбутньому репутація підприємства компанії буде недостатньою для успішного випуску облігацій. Ставки за облігаціями будуть значно вищими в порівнянні з довоєнною ситуацією, але для компанії можливо випустити облігації з фіксованим доходом, щоб захистити себе від підвищення ринкових процентних ставок.

Банківський кредит також може стати відповідним фінансовим інструментом. Після того, як Національний банк України встановив дисконтну ставку 25%, один з найбільших банків країни вирішив тимчасово не збільшувати свої кредитні ставки, щоб допомогти залучити своїх клієнтів.

Українські банки можуть кредитуватися завдяки наявності активів у комерційних банках в Україні, що на основі аналізу даних Міністерства фінансів у березні 2022 року на 9% вище, ніж у березні минулого [25].

Наступним кроком у підтримці фінансування бізнесу стало розширення кредитування за державною програмою «5–7–9%», яке почалося в 2020 році. За цією програмою будь-який бізнес може отримати кредити на рівні 0%, що будуть діяти під час військової ситуації в Україні і через місяць після війни, а в найближчі місяці (роки) матиме ставку 5%.

У період з березня по квітень 2022 року, після введення нульової ставки кредитування для підприємств, загальна кількість запитів на кредитні кошти, випущених, зросла в 1.5 рази в порівнянні з березнем-квітнем 2021 року, коли макроекономічна ситуація була стабільною. Як наслідок, банківський кредит є ефективним і доступним способом залучення фінансових ресурсів під час війни в країні.

Крім того, під час воєнного стану підприємство має на меті здійснити такі пропозиції щодо формування фінансових ресурсів:

- перегляд консервативних стратегій фінансування для більш агресивних, залучення позикового капіталу;

- використання національної валюти, а не іноземної. Це може бути досягнуто шляхом впровадження інструментів страхування ризиків у вигляді індексних деривативів або інструментів з використанням споживчих цін. Такий підхід дозволить уповільнення доларові фінансові відносин у країні;

- подальше використання існуючих державних кредитних програм для стимулювання бізнесу. Також можна звернутися до банку з проханням піврічної затримки платежу за довгостроковими кредитами;

- розробка стратегій фінансування бізнесу через фінансовий лізинг;

- використання механізмів залучення капіталу через краудфандинг і краудлендинг у воєнний період в стратегії фінансування бізнесу.

Таким чином, під час військової ситуації в країні найкращими рішеннями для бізнесу є стратегії фінансування через банківські кредити і програми державної підтримки.

Висновки до розділу 3

Розділ враховує основні підходи для розрахунку планової структури капіталу та планування фінансових ресурсів на підприємстві ТОВ «Южспецтехтранс» статистичними, аналітичними та плановими методами.

За прогнозом фінансових ресурсів методом найменших квадратів маємо тенденцію до зростання усіх фінансових ресурсів підприємства на 2022 та 2023 роки. При прогнозуванні залучених коштів, сума яких може зрости на 768,15 тис. грн. в 2022 році з подальшим ростом на 322,37 тис. грн. Власні ресурси мають тенденцію к зростанню, що при прогнозі росту чистого прибутку є достатньо оптимістичним прогнозом. Але в умовах воєнного стану, отримані результати носять більше теоретичне застосування та показують можливість підприємства

Таким чином, розрахунок планових показників фінансових ресурсів за допомогою методу розрахунку та аналізу також показав, що підприємство має оптимістичні тенденції прогнозу у власних фінансових ресурсах та залучених У 2022 році очікується зростання власного капіталу на 96% та зростання залучених

коштів на 5%. А у 2023 році планується зменшення власного капіталу більш швидкими темпами на 119%, також очікується зростання залучених коштів теж швидше на 17%.

Статистичні розрахунки мають більш сприятливі результати прогнозування фінансових ресурсів, оскільки зниження капіталу та збільшення залученого капіталу можуть відбуватися повільними темпами. Але обидва методи планування не доцільні в умовах мінливого середовища та в період воєнного стану.

Оптимальна структура капіталу компанії за критерієм мінімізації ризику в мирний період розвитку підприємства досягається при співвідношенні власного капіталу, довгострокового і короткострокового відповідно 67 %, 28 % і 5 %, тобто в компромісній політиці.

Але в умовах воєнного стану цей метод дозволяє перейти до агресивного методу планування джерел формування фінансових ресурсів підприємства. А саме перейти на співвідношення власного капіталу, довгострокового і короткострокового відповідно 44 %, 27 % і 29 %. Агресивний підхід передбачає, що акціонерний капітал і довгостроковий борг використовуються тільки для фінансування основних фондів. Поточні активи створюються повністю за рахунок короткострокового боргу.

Також в розділі розглянуті пропозиції щодо джерел формування фінансових ресурсів в умовах воєнного стану.

ВИСНОВКИ

Таким чином, в результаті дослідження можна зробити висновок, що єдиного підходу до визначення суті поняття фінансових ресурсів компаній немає. Кожен автор інтерпретує це по-своєму, і кожен підхід має як переваги, так і недоліки. Ідеальне визначення фінансових засобів відсутнє. Однак більшість науковців досі визначають корпоративні фінансові ресурси як сукупність коштів; як грошові надходження та доходи, що утримуються підприємствами, так і як грошові кошти, які утримуються суб'єктами господарювання. Характеристика фінансових ресурсів підприємств полягає в тому, що вони завжди виражають відносини власності, мають конкретне джерело походження і конкретне призначення, а створення і використання фінансових ресурсів завжди має свою юридичну сторону і регулюється законами і нормативними актами.

Більша частина коштів — виручка. Крім того, частина коштів представляє перераховану вартість основних засобів (амортизація). Таким чином, основна частина фінансових ресурсів - це входження грошей з новоствореною вартістю.

Предметом дослідження були фінансові ресурси ТОВ «Южспецтехтранс». Після вивчення основних фінансово-економічних показників можна сказати, що вони в основному характеризуються динамікою зниження. Однак компанія має намір продовжувати свій бізнес на постійній основі.

При розгляді підприємства ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» зробили аналіз за три роки з 2019-2021рр. В процесі оцінки ефективності функціонування підприємства провели співставлення темпів зміни розміру прибутку, доходу, власного капіталу та валюти балансу. Показники фінансових результатів характеризують абсолютну ефективність діяльності підприємства. Найважливішими серед них є показники прибутку, яка в умовах ринкової економіки складає основу економічного розвитку підприємства. Зростання прибутку створює фінансову базу для самофінансування, розширеного відтворення, рішення проблем соціальних і матеріальних потреб трудових колективів.

З проведеного аналізу бачимо що, на підприємстві спостерігається позитивна динаміка основних показників. Виручка від реалізації зросла в 2019 році на 2325,9 тис. грн. у порівнянні з попереднім роком, а в 2020 році збільшилася на 8821,5 тис. грн. Собівартість теж збільшилася на 6054,1 тис. грн. в 2020 році в порівнянні з 2019 роком.

Прибуток від реалізації також збільшується стабільними темпами: на 1938,2 тис. грн. у 2019 році, на 7351,3 тис. грн. у 2020 році. Тобто темпи зростання прибутку перевищують швидкість зміни всіх попередніх показників. У 2019 році обсяг прибутку збільшився за рахунок позареалізаційних витрат: 7,4 грн. Але в цілому динаміку фінансових показників слід оцінити як позитивну. Всі 100% прибутку надходить від основної діяльності. Прибуток, що залишився в розпорядженні підприємства прямує до фонду накопичення. За рахунок поповнення цього фонду у 2020 році було придбано обладнання для розширення подальшої діяльності підприємства.

Аналіз та оцінка фінансової стійкості організації ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» показав, що в даній організації не абсолютна стійкість фінансового стану, оскільки підприємство використовує зовнішні джерела фінансування у своїй господарській діяльності. Коефіцієнт автономії у 2019 році склав 0,11, в 2020 році склав 0,19, в 2021 році склав 0,30. Це означає, що 30% активу фінансується за рахунок власних коштів. Фінансова незалежність підприємства нижче граничного значення, але дещо збільшилася в 2020 році в порівнянні з 2019 роком на 0,11. Зниження коефіцієнта автономії в 2021 році свідчить про зменшення фінансової незалежності даної організації, а також збільшення ризику фінансових труднощів у майбутньому. Коефіцієнт маневреності власних коштів у 2019 році склав -1,4 в 2020 році склав -0,99, у 2021 році склав 0,22. В останні два роки коефіцієнт маневреності власних коштів знаходиться в низьких межах. Даний коефіцієнт показує, що в організації ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» у 2021 році 22% власних коштів вкладена у найбільш мобільні активи.

В цілому можна стверджувати про позитивну динаміку фінансового стану підприємства. Аналіз капіталу підприємства показав, що з метою подальшого

нарощування діяльності необхідна підвищення маневреність капіталу підприємства та залучення додаткових фінансових ресурсів.

За прогнозом фінансових ресурсів методом найменших квадратів маємо тенденцію до зростання усіх фінансових ресурсів підприємства на 2022 та 2023 роки. При прогнозуванні залучених коштів, сума яких може зрости на 768,15 тис. грн. в 2022 році з подальшим ростом на 322,37 тис. грн. Власні ресурси мають тенденцію к зростанню, що при прогнозі росту чистого прибутку є достатньо оптимістичним прогнозом. Але в умовах воєнного стану, отримані результати носять більше теоретичне застосування та показують можливість підприємства

Таким чином, розрахунок планових показників фінансових ресурсів за допомогою методу розрахунку та аналізу також показав, що підприємство має оптимістичні тенденції прогнозу у власних фінансових ресурсах та залучених У 2022 році очікується зростання власного капіталу на 96% та зростання залучених коштів на 5%. А у 2023 році планується зменшення власного капіталу більш швидкими темпами на 119%, також очікується зростання залучених коштів теж швидше на 17%.

Статистичні розрахунки мають більш сприятливі результати прогнозування фінансових ресурсів, оскільки зниження капіталу та збільшення залученого капіталу можуть відбуватися повільними темпами. Але обидва методу планування не доцільні в умовах мінливого середовища та в період воєнного стану.

Оптимальна структура капіталу компанії за критерієм мінімізації ризику в мирний період розвитку підприємства досягається при співвідношенні власного капіталу, довгострокового і короткострокового відповідно 67 %, 28 % і 5 %, тобто в компромісній політиці.

Але в умовах воєнного стану цей метод дозволяє перейти до агресивного методу планування джерел формування фінансових ресурсів підприємства. А саме перейти на співвідношення власного капіталу, довгострокового і короткострокового відповідно 44 %, 27 % і 29 %. Агресивний підхід передбачає, що акціонерний капітал і довгостроковий борг використовуються тільки для

фінансування основних фондів. Поточні активи створюються повністю за рахунок короткострокового боргу.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Александрова, М. М. Фінанси підприємств : Навч. посіб. для студ. екон. спец. всіх форм навч. / М. М. Александрова, Н. Г. Виговська, Г. Г. Кірейцев та ін. – 2-вид., перероб. та доп. – К.: ЦУЛ, 2017. – 268 с.
2. Бандурка, О. М. Фінансова діяльність підприємства: підручник / О. М. Бандурка, М. Я. Коробов, П. І. Орлов, К. Я. Петрова. – 2-е вид., перероб. і доп. – К.: Либідь, 2017. – 384 с.
3. Василенко, Л. П. Фінанси підприємства у схемах і таблицях : навчально-наочний посібник / Л. П. Василенко, Л. В. Гут, О. П. Оксеєнко; Київський національний торговельно-економічний університет, Чернівецький торговельно-економічний інститут. – К.: Дакор, 2019. – 344 с.
4. Гайдук, І. О. Механізм формування внутрішніх власних фінансових ресурсів торговельного підприємства Науковий вісник. 2018. – Вип. 15.1. – С.326-328.
5. Герасименко, С. С. Статистика: підручник /За наук. ред. д-ра екон. наук С. С. Герасименка. – 2-ге вид., перероб. і доп. – К.: КНЕУ, 2010. – 467 с.
6. Гриньова, В. М. Фінанси підприємств : навчальний посібник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда. – 3-тє вид., стереот.. – К.: Знання-Прес, 2016. – 423 с.
7. Заремба, Н. В. Джерела формування фінансових ресурсів Економіка підприємств. – 2019. – № 10. – С.47-50.
8. Про компанію ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»: <https://opendatabot.ua/c/40758242>.
9. Коробов, М. Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств : навчальний посібник / М. Я. Коробов. – 3-є вид., перероб. і доп. – К.: Знання: КОО, 2017. – 294 с.
10. Меренкова, Л. О. Економічний зміст фінансових ресурсів підприємства в умовах ринку Комунальное хозяйство городов. Науч.-техн. сб. Сер. « Экон. Науки». – К.: Техніка, 2018. – Вип.65. – С 219-222.

11. Меренкова, Л. О. Сучасні підходи щодо визначення сутності фінансових ресурсів підприємства в ринковій економіці Вісник економіки транспорту та промисловості. – 2020. - №9. – С. 344-347. –.
12. Офіційний сайт Державної установи «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України». – Режим доступу: <http://www.smida.gov.ua/>
13. Павлюк, К.В. Прогнозування показників балансу фінансових ресурсів Фінанси України. – 2018. – №4. – С. 60-71.
14. Партин, Г. О. Фінанси підприємств : навчальний посібник / Г. О. Партин, А. Г. Загородній. – 2-ге вид., перероб. і доп. – К.: Знання, 2016. – 379 с.
15. Поддєрьогін, А. М. Фінанси підприємств : підручник / А. М. Поддєрьогін. – 4-те вид., перероб. та доп. – К.: КНЕУ, 2006. – 571 с. –.
16. Річна фінансова звітність ТОВ «Южспецтехтранс» за 2019 рік: Офіційний сайт Державної установи «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України». – Режим доступу: <http://www.smida.gov.ua/>.
17. Річна фінансова звітність ТОВ «Южспецтехтранс» за 2020 рік : Офіційний сайт Державної установи «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України». – Режим доступу: <http://www.smida.gov.ua>
18. Річна фінансова звітність ТОВ «Южспецтехтранс» за 2021 рік [: Офіційний сайт Державної установи «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України». – Режим доступу: <http://www.smida.gov.ua/>.
19. Савицька, Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навчальний посібник 3-тє вид., виправл. і доп. – К.: Знання, 2007. – 668 с.
20. Стеценко, Я. М. Фінансові ресурси підприємства: джерела формування та ефективність їх використання– Режим доступу: http://www.rusnauka.com/10_NPE_2018/Economics/30110.doc.htm.
21. Філімоненков, О. С. Фінанси підприємства: навчальний посібник К. : Кондор, 2018. – 400 с.
22. Грицино О. М. Оптимізація структури капіталу підприємств України / Грицино О. М. // Фінанси, облік і аудит. – 2017. - №1. – С. 77-97.

23. Самойлова Т. А. Джерела формування фінансового капіталу підприємства / Т. А. Самойлова [Електронний ресурс] Облік і фінанси АПК. - Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vbumb_2019_4_24.

24. Євгенія Пласконь Економічні збитки від війни: скільки українців втратили роботу через Росію. Сайт «Сьогодні». Режим доступу: <https://economics.segodnya.ua/ua/economics/business/ekonomicheskij-ushcherb-otvoyny-skolko-ukraincev-poteryali-rabotu-iz-za-rossii-1610397.html>

25. Ярослав Голобородько. Війна в Україні: економіка, бізнес, логістика, допомога. Офіційний сайт транспорту та логістики. Режим доступу: <https://trans.info/ru/viy-na-v-ukrayini-ekonomika-biznes-logistikadopomoga-279148>

ДОДАТКИ

Додаток А

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
СУБ'ЄКТА МАЛОГО ПІДПРИЄМНИЦТВА

Підприємство тов «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»	Дата(рік,місяць,число)	Коди		
		2020	12	31
Територія _____	за ЄДРПОУ	33611832		
Організаційно- правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	1210137500		
Орган державного управління _____	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності _____	за СПОДУ			
Середня кількість працівників _____	за КВЕД	31.62.1		
Одиниця виміру: тис. грн	Контрольна сума			
Адреса _____				

1.Баланс на 31.12.19

Форма № 1-м

Код за ДКУД

1801006

АКТИВ	На початок звітнього року	На кінець Звітнього періоду
I.Необоротні активи		
Незавершене будівництво	46,0	217,0
Основні засоби:		
Залишкова вартість	817,5	1 029,2
Первісна вартість	1 272,0	1 409,3
знос	(454,5)	(380,1)
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-
Інші необоротні активи	-	-
Усього за розділом I	863,5	1 246,2
II.Оборотні активи		
Виробничі запаси	354,5	184,3
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:		
чиста реалізацій навантість	3 125,2	3 079,1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	182,1	27,3
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-
Поточні фінансові інвестиції	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:		
в національній валюті	14,5	1,0
Інші оборотні активи	-	-
Усього за розділом II	4 051,3	3 402,1
Баланс	4 914,8	4 648,3
ПАСИВ	На початок звітнього року	На кінець Звітнього періоду
I.Власний капітал		
Статутний капітал	29,0	29,0
Додатковий капітал	710,0	85,0
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	272,4	399,2
Неоплачений капітал	(-)	(-)
Усього за розділом I	1 011,4	513,2
II.Забезпечення наступних витрат і цільове фінансування	-	-
III.Довгострокові зобов'язання	-	-

IV.Поточні зобов'язання		
Короткострокові кредити банків	-	-
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-
Кредиторська заборгованість з товари, роботи, послуги	3 869,1	3 626,3
Поточні зобов'язання за розрахунками:		
з бюджетом	7,4	9,2
Зі страхування	13,0	6,2
з оплати праці	13,9	12,2
Інші поточні зобов'язання	-	314,0
Усього за розділом IV	3 903,4	3 967,9
Баланс	4 914,8	4 648,3

2. ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ
За Рік 2019

Форма № 2-м	Код за ДКУД	1801007
СТАТТЯ	За звітний період	За аналогіч. період попереднього року
1	3	4
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2 668,6	2 462,7
Інші операційні доходи	5,0	-
Інші звичайні доходи	-	-
Разом чисті доходи	2 673,6	2 462,7
Інші операційні витрати	(374,2)	(545,3)
Інші звичайні витрати	(-)	(-)
Податок на прибуток	(42,1)	(44,5)
Разом витрати	(2 546,8)	(2 328,5)
Чистий прибуток (збиток) (126,8	134,2

Додаток Б

**ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
СУБ'ЄКТА МАЛОГО ПІДПРИЄМНИЦТВА**

Підприємство

тов «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС»

Дата(рік,місяць,число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КОДУ

Територія ДНІПРОПЕТРОВСЬКА

Організаційно- правова

форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю

Орган державного управління

Вид економічної діяльності

Одиниця виміру: тис. грн

Адреса

Коди

2021	01	01
3361183z		
12101375 10		
240		
31.62.1		

1.Баланс Форма № 1-м Код за ДКУД на 31 грудня 2020

1801006

р.

АКТИВ	На початок звітного року	На кінець Звітного періоду
1	3	4
I.Необоротні активи		
Незавершені капітальні інвестиції	217,0	97,7
Основні засоби:		
Залишкова вартість	1 029,2	1 437,3
Первісна вартість	1 409,3	1 989,5
знос	(380,1)	(552,2)
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-
Інші необоротні активи	-	-
Усього за розділом I	1 246,2	1 535,0
II.Оборотні активи		
Виробничі запаси	184,3	194,6
Готова продукція	110,4	392,0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:		
чиста реалізаційна вартість	3 079,1	1 193,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	27,3	4,5
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	399,3
Поточні фінансові інвестиції	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:		
в національній валюті	1,0	319,1
Інші оборотні активи	-	-
Усього за розділом II	3 402,1	2 502,5
Баланс	4 648,3	4 037,5
ПАСИВ	На початок звітного року	На кінець Звітного періоду
I.Власний капітал		
Статутний капітал	29,0	29,0
Додатковий капітал	85,0	85,0
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	399,2	655,5
Неоплачений капітал	(-)	(-)
Усього за розділом I	513,2	769,5
II.Забезпечення наступних витрат і цільове фінансування		
III.Довгострокові зобов'язання		
	-	-

IV. Поточні зобов'язання		
Короткострокові кредити банків	-	-
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-
Кредиторська заборгованість з товари, роботи, послуги	3 626,3	2 615,4
Поточні зобов'язання за розрахунками:		
з бюджетом	9,2	5,3
З істрахування	6,2	6,7
з оплати праці*	12,2	13,4
Інші поточні зобов'язання	314,0	627,2
Усього за розділом IV	3 967,9	3 268,0
Баланс	4 648,3	4 037,5

2. Звіт про фінансові результати
За Рік 2020

Форма № 2-м

Код за ДКУД

1801007

СТАТТЯ	За звітний період	За аналогіч. період попереднього року
1	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	4 606,8	2 668,6
Інші операційні доходи	1,0	5,0
Інші доходи	-	-
Разом чисті доходи	4 607,8	2 673,6
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(4 283,4)	(2 504,7)
Інші операційні витрати	(-)	(-)
Інші витрати	(-)	(-)
Разом витрати	(4 283,4)	(2 504,7)
Фінансовий результат до оподаткування	324,4	168,9
Податок на прибуток	(68,1)	(42,1)
Чистий прибуток (збиток)	256,3	126,8

Додаток В

**ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
СУБ'ЄКТА МАЛОГО ПІДПРИЄМНИЦТВА**

Підприємство Дата(рік,місяць,число) ТОВ «ЮЖСПЕЦТЕХТРАНС» за ЄДРПОУ _____

Територія ДНІПРОПЕТРОВСЬКА за КОАТУУ _____
 Організаційно- правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ _____
 Орган державного управління _____ за КОДУ _____
 Вид економічної діяльності _____ за КВЕД _____
 Середня кількість працівників _____
 Одиниця виміру: тис. грн
 Адреса _____

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Коди		
2021	01	01
33611832		
12000000 Ю		
240		
27.90		

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

1.Баланс **Форма № 1-м** Код за ДКУД на 31 грудня 1801006

v

АКТИВ	На початок звітного року	На кінець Звітного періоду
1	3	4
I.Необоротні активи		
Незавершені капітальні інвестиції	97,7	81,2
Основні засоби:		
Залишкова вартість	1 437,3	1 364,3
Первісна вартість	1 989,5	2 072,9
Знос	(552,2)	(708,6)
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-
Інші необоротні активи	-	-
Усього за розділом I	1 535,0	1 445,5
II.Оборотні активи		
Виробничі запаси	194,6	1 551,3
Готова продукція	392,0	924,3
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:		
чиста реалізаційна вартість	1 193,0	1 158,6
резерв сумнівних боргів	(-)	(-)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	4,5	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	399,3	970,5
Поточні фінансові інвестиції	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:		
в національній валюті	319,1	15,5
Інші оборотні активи	-	-
Усього за розділом II	2 502,5	4 620,2
Баланс	4 037,5	6 065,7
ПАСИВ	На початок звітного року	На кінець Звітного періоду
1	3	4
I. Власний капітал		
Статутний капітал	29,0	29,0
Додатковий капітал	85,0	85,0
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	655,5	1 750,5
Неоплачений капітал	(-)	(-)

Усього за розділом I	769,5	1 864,5
II.Забезпечення наступних витрат і цільове фінансування	-	-
III.Довгострокові зобов'язання	-	2 439,5
IV.Поточні зобов'язання		
Короткострокові кредити банків	-	-
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2 615,4	1 286,6
Поточні зобов'язання за розрахунками:		
з бюджетом	5,3	16,7
Зі страхування	6,7	6,7
з оплати праці*	13,4	14,4
Інші поточні зобов'язання	627,2	437,3
Усього за розділом IV	3 268,0	1 761,7
Баланс	4 037,5	6 065,7

2. Звіт про фінансові результати

За Рік 2021 _____

Форма № 2-м

Код за ДКУД

1801007

СТАТТЯ	За звітний період	За аналогіч. період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	11 958,1	4 606,8
Інші операційні доходи	8,9	1,0
Інші доходи	-	-
Разом чисті доходи	11 967,0	4 607,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(10 337,5)	(4 283,4)
Інші операційні витрати	(3,5)	(-)
Інші витрати	(239,9)	(-)
Разом витрати	(10 580,9)	(4 283,4)
Фінансовий результат до оподаткування	1 386,1	324,4
Податок на прибуток	(291,1)	(68,1)
Чистий прибуток (збиток)	1 095,0	256,3