

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 Литвиненка Іллі Сергійовича

(ПІБ)

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

(шифр)

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

(код і назва спеціальності)

освітньо-професійної програми: «Фінанси, банківська справа та страхування»

на тему: « Організація фінансової діяльності підприємства і напрями її
удосконалення (на прикладі ТОВ «КАМІІ-ЛОГІСТИК»)»

Керівники	Прізвище, ініціали	Оцінка за шкалою		Підпис
		рейтинговою	інституційною	
Кваліфікаційної роботи	Горяча О.І.			
Рецензент				
Нормоконтролер	Федорова О.Г.			

Дніпро
2023

**Національний технічний університет
"Дніпровська політехніка"**

ЗАТВЕРДЖЕНО:

завідувач кафедри

економічного аналізу і фінансів

(повна назва)

Д.С. Букрєва

(підпис)

(прізвище, ініціали)

« _____ » _____ 2023 року

**ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу
ступеню бакалавр**

студенту **Литвиненку Іллі Сергійовичу** академічної групи **072-19-1**
(прізвище, ініціали) (шифр)

спеціальності **072 «Фінанси, банківська справа та страхування»**
(код і назва спеціальності)

На тему: **« Організація фінансової діяльності підприємства і напрями її
удосконалення (на прикладі ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»)»**

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 організації фінансової діяльності підприємства та оцінки її ефективності	04.05.2023- 14.05.2023
Розділ 2	Аналіз результатів фінансової діяльності підприємства на прикладі ТОВ «Кампі-логістик»	15.05.2023- 24.05.2023
Розділ 3	Організація фінансової діяльності підприємства і напрями її удосконалення (на прикладі ТОВ «Кампі-логістик»)	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)

О.І. Горяча

(прізвище, ініціали)

Дата видачі завдання **17.04.2023 р.**

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

Завдання прийнято до виконання

_____ (підпис студента)

І.С. Литвиненко

(прізвище, ініціали)

РЕФЕРАТ

Литвиненко І.С. – Організація фінансової діяльності підприємства і напрями її удосконалення (на прикладі ТОВ «КАМПП-ЛОГІСТИК») - 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 планування діяльності на прикладі ТОВ «КАМПП-ЛОГІСТИК»

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

У першому розділі дипломній роботі розглянуті існуючі методичні підходи до аналізу та плануванню діяльності підприємства.

У другому розділі розраховані основні фінансові показники діяльності підприємства, проаналізований прибуток, рентабельність.

У третьому розділі кваліфікаційної роботи здійснено розробку фінансового плану підприємства, а також застосування заходів у практичній діяльності.

ПЛАНУВАННЯ, ПРИБУТОК, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ,
РЕНТАБЕЛЬНІСТЬ, ЛІКВІДНІСТЬ

ABSTRACT

Lytvynenko I.S. – Organization of financial activities of an enterprise and ways to improve it (based on the example of “CAMPI-LOGISTIC” 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 planning activities on the example of the “CAMPI-LOGISTIC” Ltd.

The introduction outlines the current state of the problem, substantiates the relevance of the topic, specifies the objectives of the qualification work, defines the object and subject of research.

In the first section of the thesis the existing methodical approaches to the analysis and planning of activity of the enterprise are considered.

The second section calculates the main financial indicators of the enterprise, analyzed profits, profitability.

In the third section of the qualification work the development of the financial plan of the enterprise, as well as the application of measures in practice.

PLANNING, PROFIT, FINANCIAL STABILITY, PROFITABILITY,
LIQUIDITY

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОВЕДЕННЯ ДОСЛІДЖЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ТА ОЦІНКИ ЇЇ ЕФЕКТИВНОСТІ.....	9
1.1. Сутність організації фінансової діяльності підприємства	9
1.2. Законодавче регулювання фінансової діяльності підприємства .	15
1.3. Сутність і методи ефективності фінансової діяльності підприємства	18
Висновки до розділу 1.....	24
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»	25
2.1. Загальна характеристика діяльності ТОВ «Кампі-логістик»...	25
2.2. Аналіз основних результатів фінансової діяльності ТОВ «Кампі-логістик» у 2020-2022 роках	26
2.3. Аналіз фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «Кампі-логістик» у 2020-2022 роках	35
Висновки до розділу 2.....	43
РОЗДІЛ 3 ОРГАНІЗАЦІЯ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА І НАПРЯМИ ЇЇ УДОСКОНАЛЕННЯ (НА ПРИКЛАДІ ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»)	45
3.1. Розробка проекту щодо підвищення фінансових результатів діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» в умовах мінливого зовнішнього середовища.....	45
3.2. Фінансове обґрунтування доцільності проекту встановлення системи GPS-мониторингу.....	51
3.3. Планування заходів щодо управління дебіторської заборгованості.....	54

3.4. Розрахунок планових показників фінансової діяльності підприємства після впровадження запропонованих заходів....	58
Висновки до розділу 4.....	60
ВИСНОВКИ.....	62
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	66
ДОДАТКИ.....	69

ВСТУП

Актуальність теми. Фінансово-господарська діяльність підприємства спрямована на досягнення або підтримання прибутковості і включає не тільки аналіз результатів, але і планування й прогнозування діяльності у майбутніх періодах, підготовку фінансових планів короткострокових та довгострокових. Ефективне впровадження планів дає можливість досягти відповідної ринкової позиції та буде сприяти подальшому розвитку підприємства.

Фінансове планування дозволяє досягти підприємству високий рівень управління, який може забезпечити успіх підприємства на ринку, вдосконалити ресурси та дозволити розвиток працівників.

Фінансове планування є головною складовою економічного управління підприємства. Воно охоплює практично усю підприємницьку діяльність і представляє її в фінансових показниках. Неможливо досягти високий рівень розвитку з більшою ефективністю, успіх на ринку, розширити ресурсну базу, ефективно вирішувати проблеми та стимулювання персоналу без відповідного фінансового планування.

Мета кваліфікаційної роботи є визначення підходів до процесу організації фінансової діяльності підприємства і напрямів її удосконалення.

Для реалізації вказаної мети постановлені та вирішені наступні завдання:

- визначення сутності методів та видів організації фінансової діяльності на підприємстві;

-проаналізований фінансовий стан підприємства на прикладі ТОВ «Кампі-логістик»;

-розраховані фінансові показники підприємства за різними підходами та визначені їх доцільність.

Об'єктом дипломної роботи є процес організації фінансової діяльності підприємства ТОВ «Кампі-логістик».

Предметом роботи є теоретичні та методичні підходи до організації фінансової діяльності підприємства ТОВ «Кампі-логістик».

Методи дослідження. В роботі були використані методи дослідження: узагальнення, групування; вибірки, порівняння, коефіцієнтний аналіз; методи статистичного прогнозування.

Інформаційною базою є Закони України, звіти ТОВ «Кампі-логістик», наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених, матеріали конференцій, підручники.

Практичне значення одержаних результатів. Одержані результати носять реальний характер і можуть бути використані ТОВ «Кампі-логістик» з метою організації фінансової діяльності підприємства.

Апробація результатів дослідження Основні результати роботи та їх практичне значення доповідались на студентської науково-практичної конференції (Литвиненко І.С. Стратегічне управління фінансовою діяльністю підприємства у післявоєнному відновленні України/ Трансформація національної фінансової моделі післявоєнного відновлення України з м Матеріали студентської науково-практичної on-line конференції. – Дніпро: НТУ «Дніпровська політехніка», 2023. С. 41-42).

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 72 сторінок. Робота містить 25 таблиць, 11 рисунків, список використаних джерел зі 23 найменувань, 2 додатки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОВЕДЕННЯ ДОСЛІДЖЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ТА ОЦІНКИ ЇЇ ЕФЕКТИВНОСТІ

1.1. Сутність організації фінансової діяльності підприємства

Сучасні умови, викликані сильною конкуренцією та нестабільним зовнішнім середовищем, вимагають від підприємств збереження відповідного рівня та подальшого розвитку. Виходячи з цих умов, компанії повинні використовувати методи фінансового управління, з метою пошуку найбільш прийняттого варіанту управління усіма ресурсами компанії. Теоретичне визначення фінансів підприємств відображається в роботах різних вчених.

Перш за все, слід розглянути поняття «фінанси». Бондар С. Г пропонує найширше його визначення, яке охоплює не тільки круговий грошовий потік, але і коштами на макрорівні і охоплює основні риси фінансів. Тому за визначенням, фінанси регулюються в правовому полі, визначеному спеціальними методами і інструментами грошового потоку, що циркулюють в народному господарстві через систему макро- і мікростворюваних грошових коштів, і забезпечує реалізацію процесів, розподіл ВВП [1, с. 10]

Тлумачення терміну «Фінанси» можна знайти в О. Бандурка та П. Орлова. Вони інтерпретують це поняття з макроекономічного боку. Вчені вказують на виокремлення ідеї «грошей» і «фінансів». Таким чином, гроші є особливим товаром, загальним еквівалентом, фінанси — економічним зв'язком, що реалізується за допомогою грошей. Тому фінанси представляють собою систему економічних відносин, за допомогою якої відбуваються процеси розподілу національних багатств, національного доходу, загального суспільного продукту за рахунок формування і використання цільових фондів суспільства для виконання соціально-економічних завдань розвитку у грошовій формі. [2, с 8]

Поєднуючи ці визначення, ми можемо визначити визначення фінансів як систему економічних відносин, обмежених нормативно-правовою системою, шляхом функціонування грошової системи та відбувається створення, розподіл і перерозподіл ВВП.

Отже, від визначення «фінансів», ми спробуємо визначити «фінанси підприємств». У Базецької Г. пояснюється термін «фінансування підприємства» як сукупність відносин щодо формування різноманітних фондів підприємства, їх розподілу, а також використання з метою забезпечення сталого та безперервного виробничого процесу та максимального прибутку.[3, с. 14]

Сукупність зв'язків, пов'язаних з грошовим потоком, формування коштів, їх розподіл і використання в господарській діяльності підприємств, розглядає фінансування Демчука Н.І. Вчений також зазначає, що зміст фінансів бізнесу проявляється їх функціями:

функція акумуляції полягає в формуванні та накопиченні грошових ресурсів у виробничому процесі та фінансовій діяльності.

функція розподілу – розподіл та використання фінансових ресурсів для підтримки соціально-економічної діяльності та розвитку підприємства.

функція контролю вказує на постійний моніторинг за фінансовими ресурсами у процесі відтворення у процесі відтворення.[4, с. 98-100]

Загальне визначення фінансів підприємств розділяє Зянько В.В. окремо від фінансів. Корпоративні фінанси — грошово-товарний резерв, що має грошову вартість і забезпечує виробництво товарів і послуг на рівні підприємства. З точки зору економічної категорії, можуть бути обґрунтовані як система економічних зв'язків підприємств з державними структурами, комерційними, працівниками шляхом створення, розподілу і використання підприємством фінансових ресурсів .[5]

Зображена на рис. 1.1 система фінансових відносин підприємства

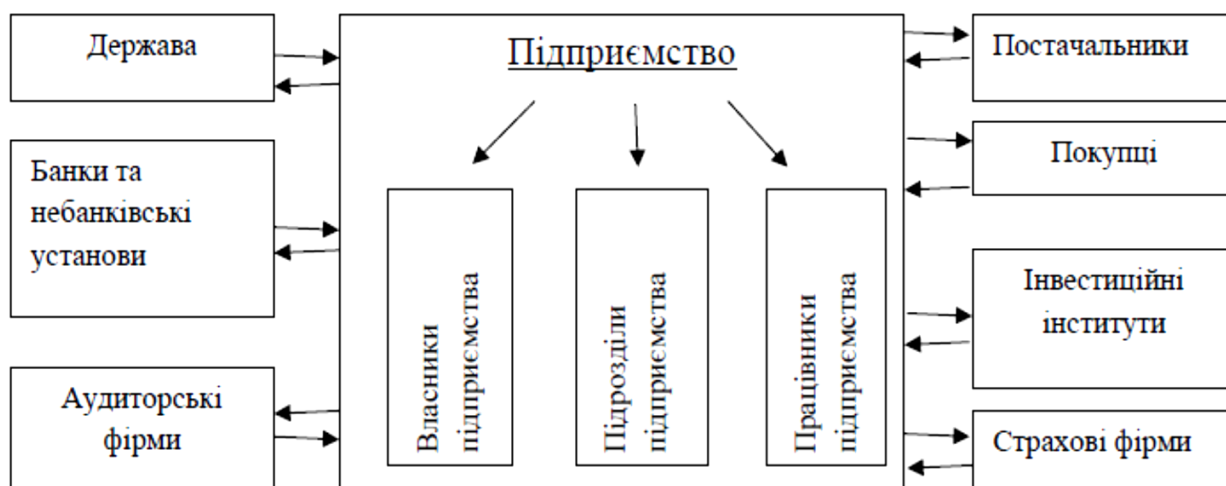


Рис. 1.1 - Фінансові відносини підприємства

Доцільно також розглядати поняття «фінансові ресурси підприємства», так як вони розкривають суть управління.

Повернемося до наукових публікацій О. Бандурка та П. Орлова, які визначають корпоративні фінансові ресурси як грошові кошти за призначенням, які утворюються при розподілі і перерозподілі сукупного суспільного продукту, національного багатства і доходу та використовуються для основних цілей підприємств [2, с.9]

Фінансові ресурси підприємства Г. І. Базецька трактує як сукупність грошових доходів, які доступні суб'єктові господарювання і призначені для фінансування поточних витрат, виконання зобов'язань, спрямованих на розширення виробництва і економічні стимули. [3]

М. Бердар фінансові ресурси підприємства визначає як власний і залучений підприємством грошовий капітал, який використовується для формування активів і здійснення виробничої та фінансової діяльності з ціллю отримання доходів і прибутків [6, с. 6-12]

Поєднуючи погляди науковців, при інтерпретації цієї концепції слід визначити, що сутність фінансів підприємства спочатку розкривається як система відносин, що утворилися внаслідок надходження готівки в бізнес-процесі підприємства, і проявляє себе через функції самих фінансів.

Також буде корисно додати визначення управління фінансами на підприємстві. ДСТУ ISO 9004 – 2001 зазначає, що управління фінансами підприємства враховує діяльність, визначення потреб фінансових ресурсів та їх джерел [7]

Наукова література з управління фінансовими ресурсами розглядається в першу чергу як одна з функцій фінансового управління з точки зору позицій системного і процесного підходів. Система підходів до інтерпретації управління фінансовими ресурсами представлена в табл. 1.1. Ця система вважається ефективною тільки тоді, коли дозволяє раціональне використання наявних ресурсів, і систематичний пошук можливостей для подальшого соціально-економічного розвитку підприємства.

За словами Байрак О.М., і виходячи з виникаючої системи підходів до значення фінансового менеджменту, підприємство інтерпретує його як систематичний і постійний вплив управління на фінансові ресурси для їх раціонального створення, ефективного розподілу і використання в операційній діяльності, фінансовій та інвестиційній. З метою управління фінансовими ресурсами необхідно застосовувати системний підхід, який дозволяє системно і всебічно реалізувати політику створення і використання джерел фінансових ресурсів для досягнення максимального прибутку при мінімальному ризику. Для цієї мети необхідно створювати інформаційну базу для управління, аналізувати стан фінансових ресурсів, визначити потребу, створювати їх оптимальну структуру, планувати їх розподіл і ефективно використовувати. [9, с. 195].

Поддерогіним А. М. зазначає, що фінансовий менеджмент — це сукупність методів, операцій впливу над різними видами фінансових відносин з метою досягнення результату [10, с. 9-11]. Відзначається, що процес фінансового управління — це процес зміни функції, за допомогою якого суб'єкт господарювання впливає на фінансові потоки для їх оптимізації та досягнення кінцевого випуску продукції.[11] Система фінансового управління компанії включає фінансові рішення з управління фінансовими ресурсами компанії, а

також фінансові відносини, які виникають в процесі обігу фінансових ресурсів [12].

Таблиця 1.1 - Система підходів до визначення управління фінансами підприємств

Підхід до управління фінансовими ресурсами	Визначення
Комплексний	Заснований на проведенні комплексу заходів, які призводять до стратегічних змін в управлінні фінансовими ресурсами та дозволяють підприємству бути стратегічно орієнтованим.
Системний	Деяка цілість, що складається із взаємозалежних частин, кожна з яких певною мірою характеризує ціле.
Ситуаційний	Грунтується на тому, що пріоритетність методів управління визначається ситуацією відповідно до умов зовнішнього та внутрішнього середовища.
Процесний	Трактує управління фінансовими ресурсами як серію безпосередніх взаємопов'язаних дій. Ці дії, кожна з яких сама по собі вже є процесом, значною мірою визначають кінцевий результат.
Системно-ситуаційний	Комбінація двох підходів системного та ситуаційного, кожен з яких описується окремо, але розглядається сукупністю.
Логістичний	Науково-практичний напрямок управління, що полягає в ефективному управлінні фінансовими ресурсами і пов'язаними з ними матеріальними та інформаційними ресурсами.
Портфельний	Планований комплекс включених до складу стратегії проектів, спрямованих на досягнення визначених стратегічних цілей, який реалізується в межах визначеного планування та обсягу фінансових ресурсів.
Комплексно-системний	Логічно обґрунтований підхід, який є комбінацією комплексного та системного підходів. Методологією цього підходу є розгляд певних систем під час проведення комплексу заходів.

Розглянемо за М.М. Бердар управління фінансовими ресурсами через фінансовий механізм (рис. 1.2.). Фінансовим механізмом називається система фінансового управління, яка призначена для організації фінансових відносин і грошових коштів з метою їх оптимізації, впливу на остаточний результат діяльності.[6. с. 28]



Рис. 1.2 - Схема фінансового механізму підприємства

Вчені відзначають важливість окремої спеціалізованої одиниці, його роль у фінансовій політиці для досягнення ефективності комерційної структури. Основною метою CFO є планування ділової активності в короткостроковій і довгостроковій перспективі з урахуванням потреб ринку і наявних ресурсів для досягнення оптимального результату та прийнятних темпів економічного зростання [13, с. 275-278]

Фінансову діяльність підприємства можна розділити на: фінансове планування, оперативну фінансову діяльність, контрольну роботу. Тому

структура фінансового департаменту повинна базуватися на цьому принципі [14, с. 172-180]

1.2. Законодавче регулювання фінансової діяльності підприємства

Нормативні акти, науково-практична література в контексті фінансової діяльності підприємства, його фінансової звітності використовують визначення «фінансової діяльності», «інвестиційної діяльності» та «операційної діяльності».

Відповідно до П(С)БО інвестиційна діяльність включає купівлю-продаж основних фондів та фінансових інвестицій, які не відносяться до грошових еквівалентів [22].

Основна діяльність підприємства — операційна, яка пов'язана з виробництвом і продажем продукції, є основним призначенням підприємства та забезпечує основну частину його доходу. Операційні грошові потоки включають:

- грошові надходження від продажу;
- оплата постачальниками;
- оплата праці;
- оплата податків.

Інвестиційно-операційна робота можлива лише при умові наявних фінансових коштів та достатності капіталу. Фінансування у цьому випадку здійснюється мобілізацією фінансових ресурсів підприємства, які необхідні для виконання покладених на нього планових завдань. Також фінансування це система різних форм і методів фінансового забезпечення роботи підприємства і досягнення, що відображає фінансову діяльність [16].

Фінансова діяльність призводить до зміни структури капіталу, його розміру та заборгованості. Основний зміст фінансової діяльності пов'язаний з фінансуванням компанії. [22].

Вирішальний вплив на процес визначення вартості підприємства має фінансова діяльність. Оптимізація фінансування дозволяє скоротити витрати на

його залучення і створює фінансове підґрунтя для введення успішної операційної діяльності та інвестиційної.

Зміст фінансової діяльності часто інтерпретується ширше, розуміють усі заходи, що стосуються мобілізації капіталу, його використання, зростання та прибутковості.

Фінансова діяльність орієнтована на виконання таких завдань:

- 1) фінансування оперативно-інвестиційної діяльності;
- 2) пошук можливостей збільшення виручки, прибутку, підвищення платоспроможності;
- 3) виконання фінансових зобов'язань по відношенню до суб'єктів господарювання, бюджету, банків;
- 4) мобілізація фінансування у розмірі, необхідному для продуктивного та соціального розвитку, нарощування власного капіталу;
- 5) контролювати ефективний і цілеспрямований розподіл і використання фінансових ресурсів.

Зміст фінансового менеджменту полягає у розробці управлінських рішень з найбільш ефективного використання фінансових механізмів для досягнення тактико-стратегічних цілей підприємства.

Прийняття точних рішень може ускладнюватися наявністю декількох альтернатив у виборі методів прогнозування банкрутства, джерел фінансових ресурсів та їх використання, а також значним рівнем обмежуючих факторів: часовий дефіцит, високий ризик, умови використання капіталу, що є причиною складності антикризового фінансового управління підприємством.

Для проведення комплексного аналізу необхідно забезпечити формування оптимальної групи показників, які, у своїй сукупності, відповідають вимогам комплексної характеристики поточного стану підприємства та перспективам його подальшого розвитку. Використання надмірних обсягів фінансових звітів може спричинити витрату часу на математичну та аналітичну підтримку функціонально взаємозалежних індикаторних досліджень. Це, у свою чергу,

значно знизить ефективність комплексного аналізу, що є критичною особливістю його ефективності.

Основним і єдиним джерелом інформації про фінансову діяльність бізнес-партнера є бухгалтерська звітність. Звітність підприємства з ринкової економіки базується на даних консолідованого фінансового обліку і є інформаційним ланцюгом, що з'єднує підприємство з компанією і бізнес-партнерами – користувачами інформації про діяльність підприємства

Бухгалтерська звітність — це система показників, що відображають право власності та фінансовий стан організації на той момент, а також фінансові результати її діяльності за звітний період.

Загальні вимоги до фінансової звітності викладені в Національному положенні (стандарті) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності Юридичні особи (окрім банків і бюджетних установ), які зобов'язані пред'явити фінансову звітність відповідно до закону, застосовують форми фінансової звітності, визначені в цьому порядку.

Базою НП(С)БО 1 є Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 1 (переглянутий у 1997 році) Комітетом міжнародних стандартів бухгалтерського обліку. Фінансова звітність, визначена НП(С)БО 1 є бухгалтерською випискою, що містить інформацію про фінансову ситуацію, результати ведення бізнесу та грошовий потік зобов'язання за звітний період. Метою такої звітності є забезпечення загальних інформаційних потреб широкого кола користувачів, які покладаються на неї як на основне джерело повної, правдивої та неупередженої фінансової інформації про фінансову ситуацію, результати діяльності компанії та грошовий потік для прийняття управлінських рішень.

Компоненти фінансової звітності відображають різні аспекти одних і тих же бізнес-операцій і подій у звітному періоді, актуальну інформацію з попереднього звітного періоду та представлення облікової політики та її змін, уможливають проведення ретроспективного та перспективного аналізу бізнесу компанії

1.3. Суть та методи визначення ефективної фінансової діяльності підприємства

Фінансове планування є найбільш доречним і часто застосовним методом управління в сучасних умовах. Бердар М. визначає, що фінансове планування є процесом створення фінансових планів і планувальних показників для забезпечення необхідними фінансовими ресурсами розвитку підприємства і підвищення його фінансової ефективності в майбутньому.

Іншими словами, фінансове планування забезпечує аналіз і прогноз фінансових показників, враховує всі зовнішні і внутрішні фактори, виходячи з повного взаємозв'язку всіх підрозділів підприємства, та підвищує ефективність його діяльності. Предметом фінансового планування є фінансовий результат суб'єкта господарювання, його капітал та майно, грошові потоки, заходи уникнення банкрутства.[6, с. 289]

Планування систематично поділяють на стратегічне та оперативне. Таким чином, процес стратегічного планування ставить перед організацією цілі і завдання з довгострокової перспективи, а в оперативній — поточний період [3, с. 72] Два види планування об'єднуються з організацією в цілому з кожною конкретною одиницею і є ключем до успішної діяльності. Плани можуть бути сформовані для окремого підрозділу підприємства, для всього підприємства. Зведений фінансовий план підрозділів — загальний фінансовий план підприємства. Фінансовий план повинен координувати доходи і витрати. Поточний фінансовий план оформляється на один рік з поділом на квартали, тому що протягом року попит на гроші істотно може змінитися і виникнути нестача фінансових ресурсів або їх надлишок.

Залежно від терміну виконання плану, відрізняються короткі, середні та довгострокові фінансові плани. Короткострокові плани виконують оперативне планування на період до року, середньострокове тактичне планування на період від 1 до 3 років у довгостроковій перспективі – стратегічне планування понад 3 років Звичайно, короткострокові плани є найбільш точними, оскільки дозволяє

контролювати вхідні і вихідні грошові потоки для визначення необхідності збору коштів [15, с. 8-14]

Важливим етапом планування є встановлення планувальних завдань. До основних завдань належать: визначення джерел фінансових ресурсів та їх обсягів відповідно до потреб підприємства; визначення можливостей для зростання фінансових ресурсів; раціональний розподіл прибутку і заощаджень шляхом їх використання; контроль за фінансовими ресурсами та коштами. До основних методів фінансового планування відносять (табл. 1.2):

Таблиця 1.2 - Основні методи фінансового планування

Методи фінансового планування	Трактування
Метод коефіцієнтів	Передбачає зміну планованих фінансових показників на визначену частку, виходячи з рівня їх виконання в попередньому звітному періоді.
Нормативний	Полягає в тому, що на основі встановлених норм та техніко-економічних нормативів розраховуються потреби підприємства у фінансових ресурсах та визначення джерел цих ресурсів.
Балансовий	Планування фінансових показників передбачає не тільки балансування підсумкових показників доходів і витрат фінансового плану, а й визначення конкретних джерел покриття для кожної статті витрат.
Розрахунково-аналітичний	Передбачає розрахунок планових показників шляхом коригування фінансових показників базового періоду на зміни, які передбачаються в плановому періоді, та визначення впливу різних факторів на ці показники.
Метод економіко-математичного моделювання	Дає змогу з певною ймовірністю визначити динаміку показників залежно від зміни факторів, які впливають на розвиток фінансових процесів у майбутньому.

У сучасній практиці існує класифікація фінансового планування, існують фінансовий план, бюджетний план, бізнес-план, платіжний календар. Класифікація фінансового планування представлена в табл. 1.3 [16, с. 15]

Таблиця 1.3 -Види фінансових планів

Класифікаційна ознака	Види фінансових планів	Призначення класифікації
Місце функціонування фінансових планів	1.Централізовані 2.Децентралізовані	Дозволяє розмежувати централізовані та фінанси суб'єктів господарювання. Сприяє дотриманню принципу єдності бюджетів.
Організаційно-правові форми	1.Фінансові плани господарчих товариств 2.Фінансові плани державних підприємств та бюджетних організацій.	Даний розподіл є необхідним завдяки тому, що форма власності впливає на фінансові відносини, а також методи формування та використання доходів підприємств і установ.
Місце та роль у суспільному виробництві	За сферами: 1.Матеріального виробництва. 2.Невиробнича. За галузями господарства: 1.Промисловість. 2.Сільське господарство. 3.Торгівля. 4.Фінансово-кредитної сфери. За видами діяльності: 1.Комерційна. 2.Некомерційна. 3.Виробнича. 4.Надання послуг.	Дозволяє розглядати однорідні групи не тільки за зовнішніми ознаками, але й за їх змістом та призначенням, що обумовлено функціями відповідних підприємств та установ у суспільному виробництві, а також різними методами управління їх діяльністю. Надає можливість обґрунтовано підходити до питань щодо встановлення форми фінансових планів, визначення джерел доходів та спрямування їх використання.
Пріоритети керівництва у виборі базової інформації	1.Реактивне. 2.Інактивне. 3.Преактивне. 4.Інтерактивне.	Реальність фінансових планів залежить від вибору виду планування, вміння ефективно використовувати накопичений досвід та здатністю сполучати їх із використанням прогресивних методів обґрунтування управлінських завдань.
Строки дії фінансових планів	1.Стратегічне планування – стратегічний план; 2.Перспективне планування. 3. Бізнес-планування – бізнес-план. 4.Поточне – бюджети. 5.Оперативне фінансове планування – оперативні плани.	Основою формування фінансових планів є довгострокові цілі, що визначаються керівництвом підприємства в ході стратегічного планування. Довгострокові цілі фінансової діяльності та вибір найбільш ефективних способів їх досягнення відбувається в ході розробки фінансової стратегії.

Існує відповідна форма фінансового плану, що складається з окремих підрозділів, згідно з яким встановлюється аналіз фінансового поточного стану підприємства і базується на даних прогнозних показників на наступний рік.

Фінансовий план ділиться на частини: аналіз фінансових показників і прогноз, фінансові результати, розрахунки бюджету, грошовий потік, капіталовкладення, показників, інших показників.

Не існує єдиної фіксованої форми планового документа, баланс доходів і витрат частіше складається з таких збалансованих частин:

- доходи .
- витрати.
- платежі до бюджету.
- бюджетне виділення.

Для перевірки правильності балансу на практиці складається спеціальна таблиця, так звана балансова таблиця [2, с. 280 - 294]

Зростання продажів призводить до зростання активів, збільшення виробництва і продажів вимагає додаткових ресурсів для збільшення виробничих потужностей і запасів. активні продажі збільшують претензії, оскільки підприємство пропонують відстрочення платежів клієнтам. Збільшення активів призводить до зростання платіжних зобов'язань за поставки матеріалів і сировини. В результаті збільшується кількість зобов'язань. Зростання доходів призводить до збільшення податків.[17, с. 58-65]

Прогнозування фінансових результатів повинно ґрунтуватися на прогнозуванні надходження від продуктів, послуг, доходів від неопераційної діяльності, сум витрат на виробництво і продаж, витрат на продаж і загальних витратах. Важливий моментом фінансового прогнозування визначення тенденцій видатків компанії відповідно до виробничих змін. При цьому для визначення порогового обсягу виробництва і збуту, визначається бажана вартість прибутку і запасу фінансової міцності, робляться прогноз прибутку. [18, з 118 127] Підприємство може мати кілька варіантів фінансових плану, які будуть зосереджені на зміні ситуації.

Фінансовий план у вигляді балансу доходів і витрат повинен визначати усі доходи, а також усі витрати і відрахування. І тоді, на його основі, визначається дефіцит або надлишок фінансових ресурсів. У випадку дефіциту на зобов'язання розробляються заходи з пошуку джерел, а при надлишку — доповнює свої резерви. [6, с 292-298]

Бізнес-план представляє довгострокове і короткострокове планування, являє собою інтенсивний робочий процес створення бізнесу або продуктів. Структура бізнес-плану та сфера його діяльності залежать від обсягу діяльності, що включає в себе бізнес, розмір, обсяг інвестицій, обсяг виробництва та запуск продукту. Організація і виробництво містять інформацію про заплановану на виробництво продукцію, сильні сторони, ринки збуту, результати маркетингу, та фінансові результати продажу. [6, с. 287-293]

Бізнес-план містить резюме, опис компанії та продукту, ринку, прогнозування продажів, конкурентів, план маркетингу, план виробництва, організаційний план, прогноз витрат, стратегія фінансування, фінансовий план. Кожна частина повністю інтегрована з фінансовими показниками та ринковому становищу.

Таким чином, фінансове планування є основним методом розрахунку поточних умов роботи підприємства, яке, забезпечує фінансово-економічного аналіз ситуації підприємства.

Для того, щоб підприємство було стабільним і набагато довше утримувалося на високому рівні, може бути сформований чіткий перелік методів фінансової підтримки:

- всебічний і безперервний аналіз фінансового стану та діяльності підприємства;
- розробка та впровадження фінансових стратегій, ефективність яких очевидна заздалегідь;
- оптимізація структури витрат і джерел їх створення;
- детальний аналіз того, як зменшити витрати;

- підтримання конкурентоспроможності продукції (послуг) шляхом постійного поліпшення;
- розробка заходів щодо запобігання кризовій ситуації;
- оптимізація розподілу прибутку та визначення більш ефективної політики дивідендів;
- стимулювання збільшення вхідних грошових потоків;
- розроблення заходів щодо зменшення зовнішньої вразливості підприємства.

Таким чином, комплексна реалізація всіх вищезазначених методів, зокрема систематична оцінка ефективності фінансового стану компанії та прогнозування важливих показників, допоможе зміцнити позиції компанії на ринку та зможе забезпечити позитивні довгострокові перспективи у своїй діяльності.

Має бути спрямована фінансова діяльність компанії, забезпечення систематичного прийому та ефективного використання фінансових ресурсів, дотримання дисципліни врегулювання та кредитування, досягнення раціонального співвідношення власних та залучених коштів, фінансової стабільності для ефективної роботи підприємства.

Ефективність фінансової діяльності залежить насамперед від розробленої стратегії управління. Створення, визначення та реалізація стратегії управління є досить складним і трудомістким завданням.

Стабільність фінансів компанії може бути забезпечена за умови досягнення достатнього обсягу виручки і послідовного збору для виконання своїх зобов'язань. При цьому, для розвитку компанії необхідно, щоб, за всіма розрахунками і зобов'язаннями, залишилася вартість прибутку, яка дозволила б розвиток виробництва і доведення його до конкурентного рівня.

Висновки до розділу 1

В процесі визначення сутності управління фінансами підприємства, найбільш прийнятним є інтерпретація Бердар М.М., оскільки охоплює усі аспекти фінансового управління. Управління фінансами підприємства — це система, що базується на певних нормативно-правових методах, важелях і основ у використанні грошових коштів і фінансових відносин, пов'язаних з усією структурою підприємства, які однозначно повинні розглядати зовнішні і внутрішні фактори і мати точну мету. Фінансова діяльність на підприємстві вимагає детальний аналіз його фінансового стану та показників фактичної діяльності, та планування майбутніх показників й контролю за виконанням розрахунків

В сучасних умовах ведення бізнесу основний методом управління є фінансове планування, що полягає в аналізі фінансово-економічного становища підприємства та прогнозуванні його показників діяльності в майбутньому періоді. В процесі управління фінансами компанії важливо звертати увагу на управління оборотними коштами та управління персоналом. Для управління оборотними коштами необхідно визначати фінансово-економічний статус підприємства і вибрати політику для фінансування і управління, тому необхідно звернути увагу на фінансовий механізм як баланс капіталу і позиченими коштами.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

2.1. Загальна характеристика діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Підприємство ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» зареєстрована 09.09.2020. Компанія є юридичною особою. Компанія діє на підставі та відповідно до чинного законодавства України та Статуту. Компанія має самостійний баланс, має розрахунковий рахунок у банківській установі, печатку з назвою. Товариство має право укладати договори, набувати особисту власність і права життя, бути позивачем і підсудним у суді.

Право власності на підприємство є основними фондами і оборотні кошти, а також цінності, вартість яких відображається в самостійному балансі підприємства. Розмір статутного капіталу складає 50 000,00 грн.

Основний вид діяльності:

49.41 Вантажний автомобільний транспорт

Інші:

45.20 Технічне обслуговування та ремонт автотранспортних засобів

45.32 Роздрібна торгівля деталями та приладдям для автотранспортних засобів

52.10 Складське господарство

52.21 Допоміжне обслуговування наземного транспорту

52.24 Транспортне оброблення вантажів

52.29 Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту

77.11 Надання в оренду автомобілів і легкових автотранспортних засобів

Компанія має право орендувати товари юридичним та фізичним особам у порядку, встановленому чинним законодавством. Зобов'язання володіє, використовує землю та інші природні ресурси відповідно до мети своєї діяльності та чинного законодавства.

Компанія планує свою діяльність самостійно, визначає стратегію та основні напрямки розвитку відповідно до науково-технічних прогнозів галузі, ринкових умов продукції, товарів, послуг та екологічної ситуації.

При формуванні стратегії економічної діяльності компанія повинна враховувати контракти, накази та інші договірні зобов'язання держави. Компанія забезпечує своєчасну сплату податків та інших податків відповідно до чинного законодавства.

Компанія здійснює облік і статистичну звітність відповідно до чинного законодавства. Начальник підприємства та головний бухгалтерський несуть персональну відповідальність за дотримання порядку та достовірності обліково-статистичної звітності.

Основним агрегатним показником фінансових результатів господарської діяльності підприємства є прибуток. Компанія створює цільові кошти на витрати, пов'язані з її діяльністю: Фонд розвитку виробництва; Фонд споживача; резервний фонд; інші фонди.

Джерелом формування фінансових ресурсів підприємства є прибуток, амортизаційні витрати, благодійні внески членів робочої сили, підприємств, організацій, громадян та інші доходи, включаючи централізовані інвестиції та позики. Відносини підприємства з іншими підприємствами, організаціями та громадянами всіх сфер виробничої діяльності ведуться на підставі договорів.

2.2. Аналіз основних результатів фінансової діяльності ТОВ «Кампі-логістик» у 2020-2022 роках

Аналіз головних показників діяльності підприємства представлений в табл.

2.1. Початкові дані для аналізу діяльності є загальні показники підприємницької діяльності, які представлені в табл. 2.1 за якими спостерігається постійна тенденція зміни показників прибутковості компанії протягом 2020-2022 років

Таблиця 2.1 - Показники фінансово-господарської діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», тис. грн.

Показник	2020	2021	2022	Зміни на кінець 2021	Зміни на кінець 2022
Виручка від реалізації	0	891,5	6 208,1	891,50	5316,60
Собівартість	0	879,1	5 401,9	879,10	4522,80
Чистий прибуток	0	10,2	661,1	10,20	650,90

Основним показником продуктивності компанії «КАМПІ ЛОГІСТИК» є дохід від продажу продукції. Цей показник становив у 2022 році 6208,1 тис.грн., що становить 5316,6 тис.грн. більше того ж показника у 2021 році. Це свідчить про збільшення продажів, що в свою чергу призвело до збільшення прибутку компанії за той же період 2022 року. Темп зростання виручки від продажів і чистого прибутку показано на рис. 2.1, згідно з яким максимальне збільшення виручки від продажів і чистого прибутку відповідно в 2022 році, але темпи зростання виручки від продажів набагато вищі, ніж темпи зростання чистого прибутку. До того ж, у компанії в 2020 році не вистачало доходу або прибутку від продажу, як було встановлено в цьому році. Значне вливання на низький рівень прибутку в 2022 році викликало витрати на виробництво, що становило 87 % виручки від досягнення. Тому для компанії надзвичайно важливо шукати резерви для зниження собівартості продукції та послуг.

Рівень чистого прибутку становить лише 10,6% від виручки від продажів у 2022 році. За результатами аналізу показників фінансово-господарської діяльності ТОВ «КАМПІ ЛОГІСТИК» можна зробити висновок, що компанія за останні три роки є прибутковою, і рівень рентабельності швидко зростає навіть в умовах воєнного стану.

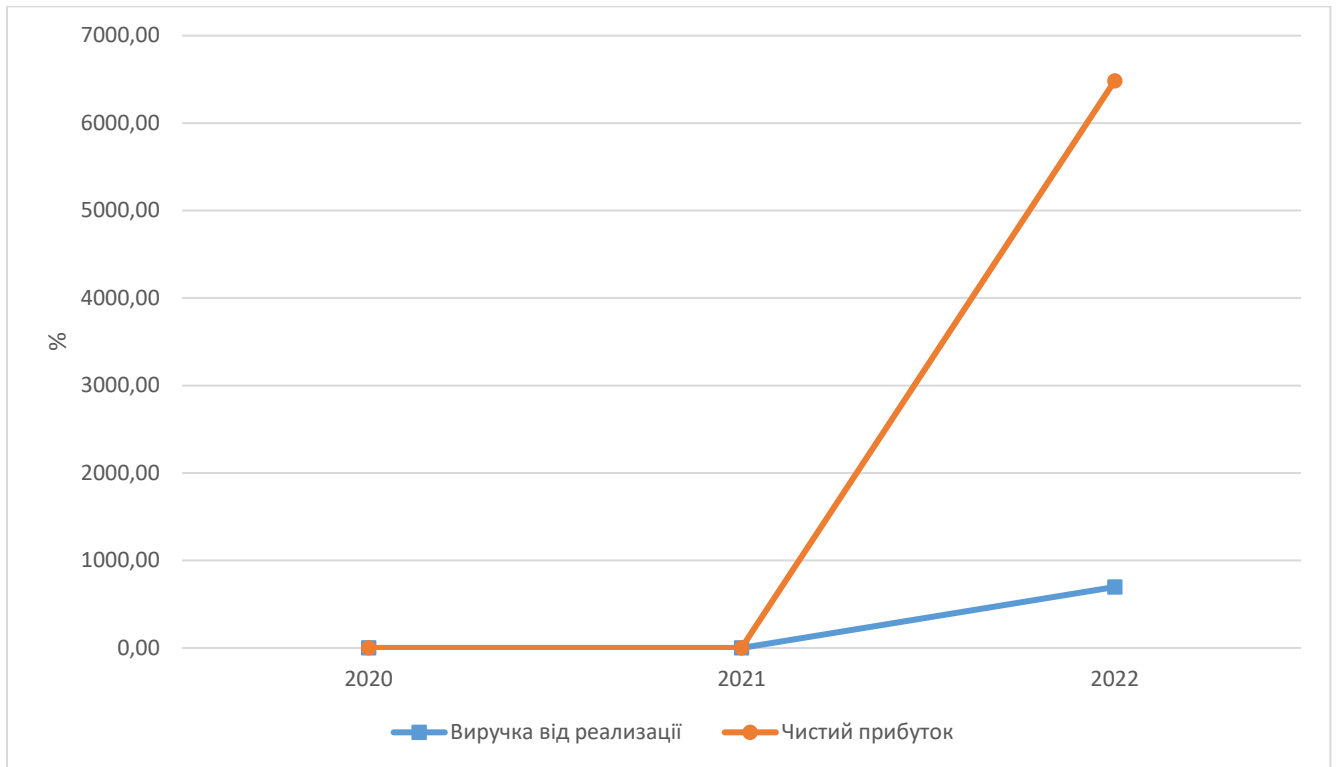


Рис. 2.1 - Темп росту чистого прибутку та виручки від реалізації

Аналізуємо динаміку основних джерел та напрямів використання фінансових ресурсів. Джерелами фінансів (корпоративних зобов'язань) є капітал і резерви, довгострокові кредитні кошти, короткострокові кредитні кошти і зобов'язання. (табл. 2.2-2.3 рис. 2.2).

Таблиця 2.2 - Аналіз власних фінансових ресурсів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», тис. грн.

Власний капітал	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
Зареєстрований капітал	100,0	100,0	100,0	0,00	0,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		10,2	671,3	10,20	661,10
Неоплачений капітал	-100,0			100,00	0,00
Усього	0,0	110,2	771,3	110,20	661,10

Власні кошти включають статутний капітал у 100 тисяч гривень, який залишався незмінним протягом усього періоду аналізу. Крім статутного капіталу, компанія формує власний капітал за рахунок нерозподіленого прибутку, який у 2022 році має найвищий рівень 671,3 тисяч гривень, що у 2021 році досяг понад 10.2 тисяч гривень. Збільшення нерозподіленого прибутку є свідченням збільшення прибуткової діяльності підприємства.

Таблиця 2.3 - Аналіз позикових фінансових ресурсів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», тис. грн.

Позикові кошти	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
Довгострокові зобов'язання					
Поточні зобов'язання					
Короткострокові кредити банків					
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		2854,0		2854,00	-2854,00
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги			20,8	0,00	20,80
Поточні зобов'язання за рахунками:					
з бюджетом		2,1	0,0	2,10	-2,10
зі страхування		0,5	17,8	0,50	17,30
з оплати праці		8,3	1,2	8,30	-7,10
Поточні забезпечення					
Доходи майбутніх періодів					

Продовження табл. 2.3

1	2	3	4	5	6
Інші поточні зобов'язання	1699,3	431,5	3135,3	-1267,80	2703,80
Усього	1699,3	3296,4	3175,1	1597,10	-121,30
Разом позикових фінансових ресурсів	1699,3	3296,4	3175,1	1597,10	-121,30

Аналіз даних в табл. 2.2-2.3 показав, що фінансові ресурси підприємства в основному складаються з позикових коштів, які представляють понад 50% фінансових ресурсів (рис.2.3), при чому їх частка підприємства неухильно зростає з 50% в 2020 році до 64% в 2022 році. Кредитні кошти ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» – довгострокові та короткострокові борги, які у 2020 році склали відповідно 9% та 41%, а у 2022 році вже 4% та 60% відповідно.

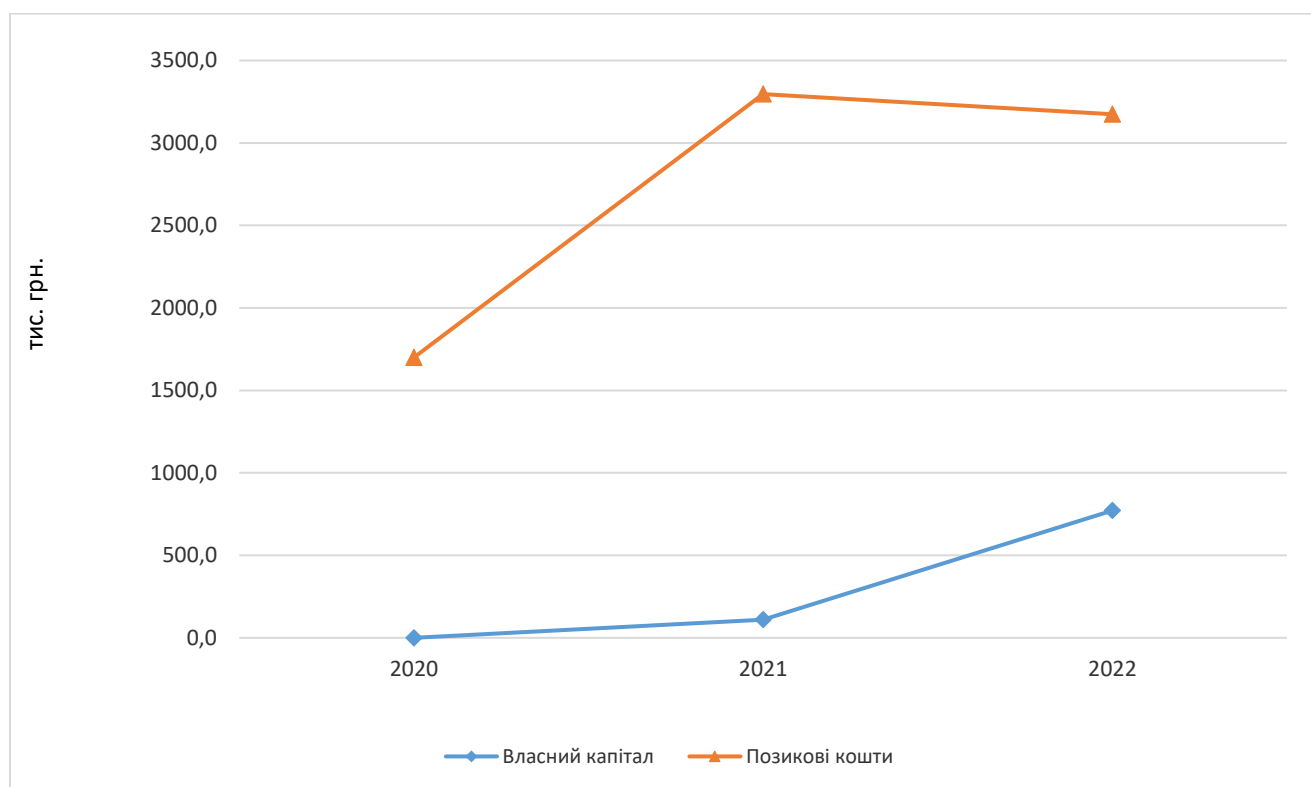


Рис. 2.2 - Динаміка джерел фінансових ресурсів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Основним видом поточної бізнес-відповідальності є інші поточні зобов'язання. У 2021 році цей борг був найнижчою сумою, у 2022 році він зріс

майже в 7 рази на 2703,80 тисяч гривень, що становило 3135,3 тисяч гривень. Крім того, максимальна сума поточного боргу за довгостроковими зобов'язаннями, яка в 2021 році була на рівні 2854,0 тисяч гривень, але була повністю погашена в 2022 році.

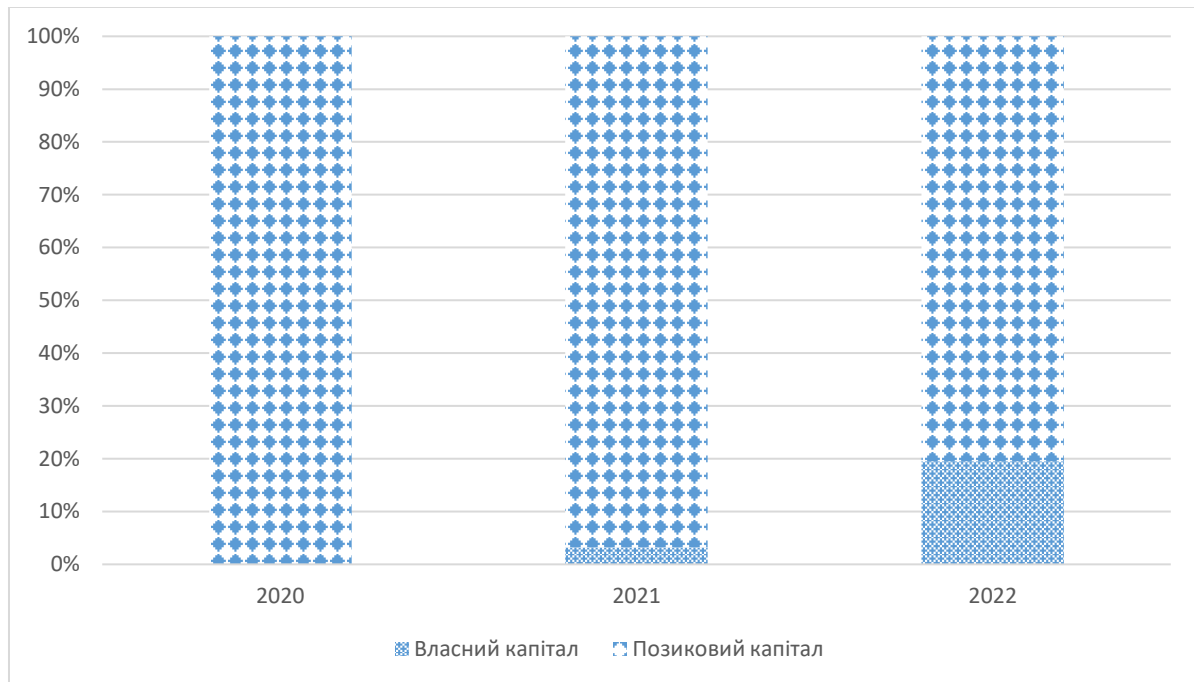


Рис. 2.3 - Структура джерел фінансових ресурсів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Враховуючи дані на рис. 2.3, необхідно відзначити, що капітальної структури компанії було перевагу за період, що вивчався в компанії. Мінімальна кількість кредиту — 80% у 2022 році. Це пов'язано зі збільшенням абсолютної вартості власного капіталу та зменшенням фінансових ресурсів позики компанії.

Після проведення детального аналізу структури джерел формування фінансових ресурсів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» за 3 років можна зробити висновок, що змінюється його капітал, сума і структура. При цьому частка позикового капіталу залишається значною у структурі фінансових ресурсів.

Аналізується стан власності підприємства, що відображає фінансову стабільність підприємства, що є таким фінансово-економічним станом підприємства (табл. 2.4).

З табл. 2.4 бачимо, що статус власності підприємства в 2021 році був збільшений на 1707 тисяч гривень і в 2022 році на 540 тисяч гривень у зв'язку зі збільшенням іншого оборотного капіталу та іншої дебіторської заборгованості.

З огляду на те, що актив підприємства є напрямком використання фінансових ресурсів, можна стверджувати, що основними напрямками використання фінансових ресурсів у 2021 році було оновлення основних фондів, сума яких зросла на 1063,7 тисяч гривень і ще за 187 тисяч гривень у 2022 році. Оновлення основних засобів є позитивною тенденцією для підприємства.

Крім того, спостерігається збільшення інших позовів, які за три роки зросли на 1679,5 тисяч гривень це негативно оцінює стан розрахунків з покупцями

Таблиця 2.4 - Динаміка майна ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» за три роки, тис. грн.

АКТИВ	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
1. Необоротні активи					
Основні засоби:					
Залишкова вартість	1063,7	1250,6	1064	187	1063,7
первісна вартість	1124,1	1542,8	1124	419	1124,1
знос	60,4	292,2	60	232	60,4
Усього за розділом 1	0,0	1063,7	1250,6	1064	187
II. Оборотні активи					
Запаси		0,00	0,6	0	0,6
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги		89,4	0,0	89	-89
Інша поточна дебіторська заборгованість		1522,6	1679,5	1523	157
Грошові кошти	59,6	68,5	250,7	9	182

Продовження табл. 2.4

1	2	3	4	5	6
Інші оборотні активи	1639,7	662,4	765,0	-977	103
Усього за розділом II	1699,3	2342,9	2695,8	644	353
Баланс	1699,3	3406,6	3946,4	1707	540

Аналізуємо джерела фінансування основного бізнесу ТОВ «КАМПІ ЛОГІСТИК», що відображає ситуацію з фінансовою стабільністю підприємства і представляє такий фінансово-економічний стан підприємства. там, де платоспроможність підтримує тенденцію до стабільності, тобто постійна з часом, а співвідношення капіталу до позикового капіталу падає в межах, що забезпечують цю платоспроможність. Табл. 2.5 надає аналітичні дані для фінансової стійкості.

Таблиця 2.5 - Аналіз джерел фінансування ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», тис. грн.

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік
Джерела власних коштів	0	110	771
Необоротні активи	0	1064	1251
Наявність власних оборотних коштів	0	-954	-479
Довгострокові позики та залучені кошти	0	0	0
Наявність власних і довгострокових позик, джерел коштів для формування запасів та затрат	0	-954	-479
Короткострокові кредити і залучені кошти (поточні зобов'язання)	1699	3296	3175
Загальна величина основних джерел коштів для формування запасів і затрат	1699	2343	2696
Загальна величина запасів та затрат	0	0	1
Лишок (нестаток) власних оборотних коштів	0	-954	-480

Продовження табл. 2.5

1	2	3	4
Лишок (нестаток) власних оборотних та довгострокових залучених коштів для формування запасів й затрат	0	-954	-480
Лишок (нестаток) загальної величини основних джерел коштів для формування запасів і затрат	1699	2343	2695

Дані в табл. 2.5 свідчать, що фінансовий стан підприємства, що знаходиться на розгляді, є нестабільним протягом усього досліджуваного періоду, про що свідчить той факт, що поточні активи та виробничі запаси фірми формуються за рахунок коштів, що збираються. Тобто компанія не має власних достатніх фінансових ресурсів для здійснення виробничої діяльності ТОВ «КАМПІ ЛОГІСТИК».

Таким чином, за результатами аналізу можна констатувати поступове зростання фактичної фінансової діяльності на підприємстві, пов'язаної зі стартом підприємства. Але необхідно проводити подальше планування джерел фінансування на підприємстві. Також можна стверджувати, що підприємство повністю залежить від позичкових капіталів та фінансової нестабільності. Негативним аспектом у бізнесі є збільшення дебіторського та кредиторського боргу.

2.3. Аналіз фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» у 2020-2022 роках

Основним результатом ефективної діяльності підприємства є підтримання відповідного стану фінансової стабільності, ліквідності та прибутковості. Ці показники оцінюють склад джерел фінансування і динаміку їх відносин. Аналіз ґрунтується на тому, що джерела коштів відрізняються залежно від рівня

капітальних витрат, ступеня доступності, рівня реальності і рівня ризику (табл. 2.6).

Таблиця 2.6 - Показники фінансової стійкості ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Показники фінансової стійкості	Норматив	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
Коефіцієнт автономії	$\geq 0,5$	0,00	0,03	0,20	0,03	0,16
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,4-0,6	-	-8,65	-0,62	-	8,03
Відношення усього основного капіталу до власного	$> 0,5$	-	9,65	1,62	-	-8,03
Відношення реального основного капіталу до підсумку балансу	$> 0,5$	0,31	0,31	0,31	0,00	0,31
Відношення суми нарахованої амортизації до первинної вартості основного капіталу		-	0,05	0,19	-	0,14
Відношення чистих мобільних засобів до підсумку мобільних засобів		0,00	-0,41	-0,18	-0,41	0,23
Коефіцієнт фінансової стійкості	≥ 1	0,00	0,03	0,20	0,03	0,16

Аналізуючи показники фінансової стійкості, вони можуть бути представлені графічно (рис. 2.4-2.5):

Коефіцієнт автономії - який показує частку акціонерного капіталу в загальних інвестиціях для підприємства. За даними, він низький і коливається від 0,03 в 2021 до 0,2 в 2022, що нижче стандартної вартості (0,5 або 50%) і показує, що компанія управляє своїми активами на 20% за власні кошти.

Коефіцієнт маневреності капіталу, який показує частку оборотного капіталу в акціонерному капіталі протягом 2020-2022 років, має від'ємне значення, його негативна вартість зменшується, а його негативна вартість підтверджує відсутність оборотного капіталу компанії.

Коефіцієнт фінансової стійкості, що характеризує співвідношення між власними і довгостроковими джерелами фінансування і балансом підприємства, становить 0 в 2020 році і збільшений до 0.4 в 2022 році, що не відповідає його стандарту (понад 1).

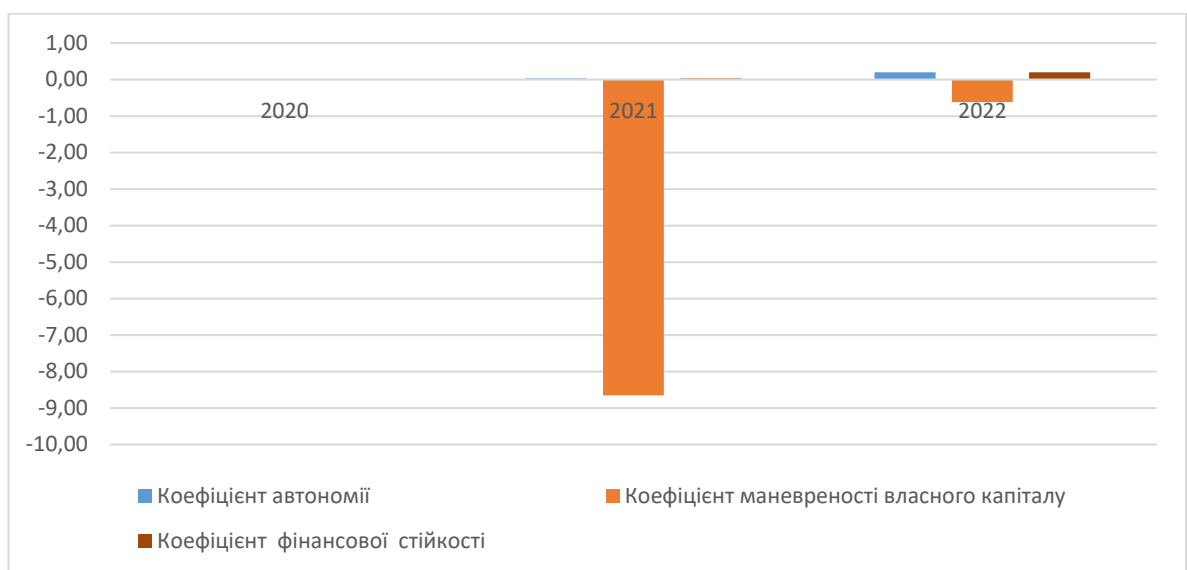


Рис. 2.4 - Динаміка показників фінансової стійкості ТОВ «КАМП-ЛОГІСТИК»

Після аналізу показника, співвідношення між реальним капіталом і балансом, можна зробити висновок, що в період, що переглядається цей показник, дорівнював 0,31 у 2020, 2021 роках та в 2022 році, тобто питома вага несучого обсягу основних засобів у загальній вартості власності підприємства збільшилася, це доказ оновлення основних засобів. Протягом аналізованого періоду сукупна амортизація не перевищує 50% первинної вартості основних засобів.

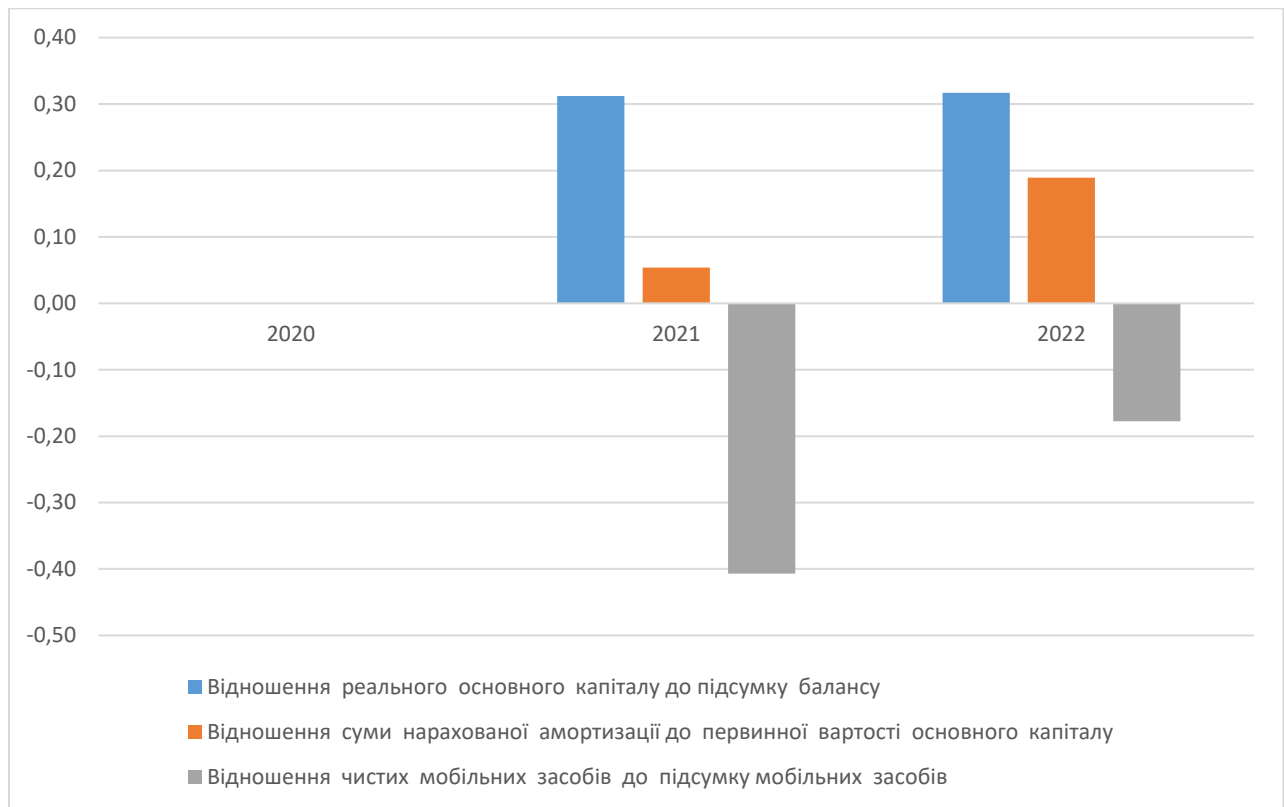


Рис. 2.5 - Динаміка показників фінансової стійкості ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», які відображають стан основних фондів

Платоспроможність забезпечується наявністю активів у сумі, що дозволяє йому погасити свої зобов'язання. Підприємство вважається платоспроможним, якщо його загальні активи перевищують поточні активи (табл. 2.7, рис. 2.6).

Таблиця 2.7 - Показники платоспроможності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Показники платоспроможності	Норматив	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
Коефіцієнт покриття	≥ 2	0,04	0,51	0,61	0,47	0,10
Покриття грошовими коштами		0,04	0,02	0,08	-0,01	0,06
Покриття дебіторською заборгованістю		0,00	0,49	0,53	0,49	0,04
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2-0,3	0,04	0,02	0,08	-0,01	0,06

Продовження табл.2.7

1	2	3	4	5	6	7
Коефіцієнт залучення	$\leq 0,3$	1,00	0,97	0,80	-0,03	-0,16
Співвідношення позикових і власних коштів	≤ 1	-	29,91	4,12	-	-25,80

Коефіцієнт покриття, що показує поточні активи компанії на поточний борг, дорівнює 0,04 у 2020 році, що не є нормативним і з 2021 року цей показник зріс і став дорівнювати 0,51, без суттєвої тенденції зростання у 2022 році —0,61. Іншими словами, поточні активи не перевищують поточні зобов'язання в 2020-2022 році і показують, що активи мають досить низькі показники платоспроможності. Рівень покриття боргу в 2021-2022 році становить відповідно 0,49 і 0,53.

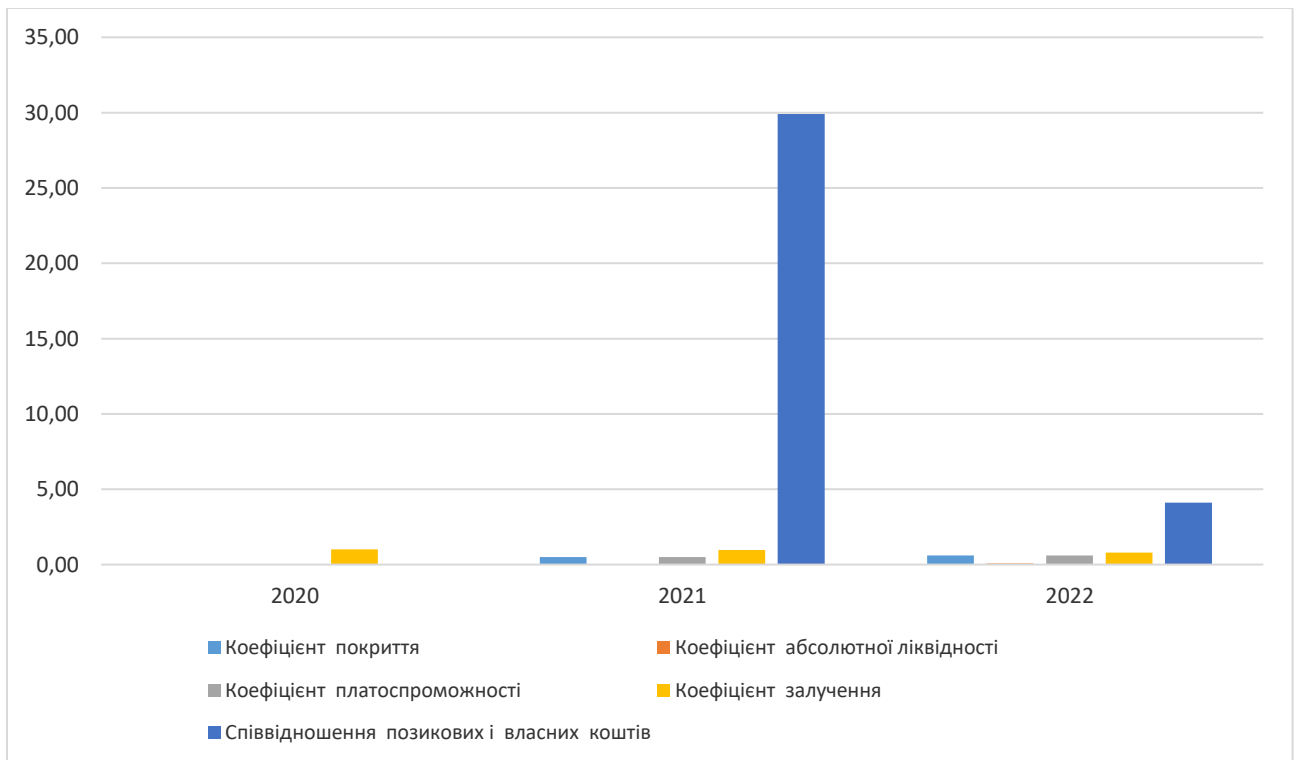


Рис. 2.6 - Показники платоспроможності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Коефіцієнт залучення, який розраховується як відношення залученого капіталу до валюти балансу, підтверджує, що компанія працює в основному на залучений капітал, що становить 100%, і лише в 2022 році її вартість склала 0,8.

Іншими словами, аналіз платоспроможності та ліквідності показав, що компанія має труднощі в сплаті зобов'язань. Платоспроможність компанії з року на рік зростає.

Показники використання фінансових ресурсів представлені на рис. 2.7.

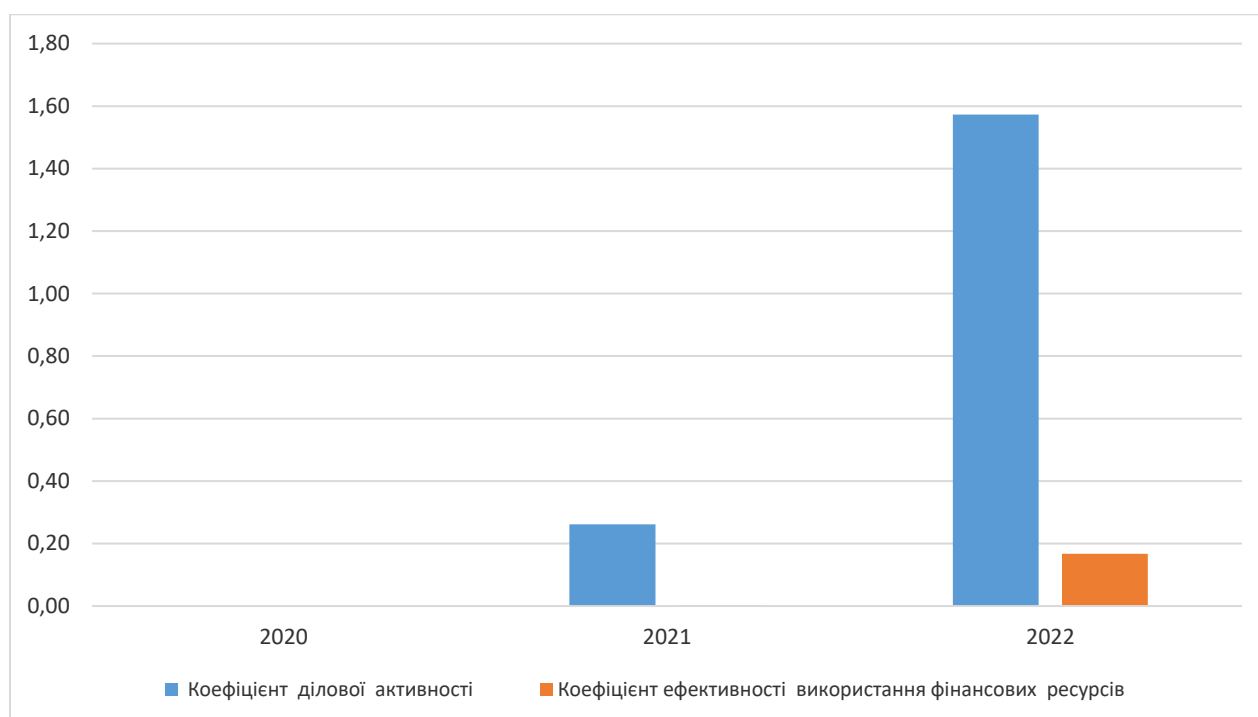


Рис. 2.7- Показники ефективності фінансової діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Відповідно до рис. 2.7, компанія досить ефективно здійснює свою фінансову діяльність і використовує наявні фінансові ресурси, на що вказує коливання індексу ділової активності з 0 у 2020 році до 1,57 у 2022 році, що означає, що збільшення виручки від продажів швидше за збільшення власності підприємства. Те, що в ній накопичуються претензії, не є досить позитивним. Негативним є те, що приріст чистого прибутку нижчий за виручку від продажів, що пов'язано зі значними витратами підприємства, на що вказує низьке співвідношення ефективності фінансових ресурсів.

Негативним моментом є дебіторська заборгованість. За умови своєчасного врегулювання з боржником, зобов'язання має високу передбачувану платоспроможність, тому аналіз боргу боржника і кредитора подано в табл.2.8 та рис. 2.8.

Таблиця 2.8 - Аналіз дебіторської заборгованості ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», тис. грн.

Показник	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
Наявність власних оборотних коштів	0	-954	-479	-954	474
Дебіторська заборгованість	0	1612	1680	1612	68
Кредиторська заборгованість	1699	3296	3175	1597	-121
Перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською	1699	1684	1496	-15	-189
Обертаємість дебіторської заборгованості	-	0,6	3,7	0,6	3,14
Середній період погашення дебіторської заборгованості (днів)	-	651	97	651	-553,56

Аналіз показав, що в жодному році дебіторська заборгованість не була менше кредиторської (рис. 2.8).

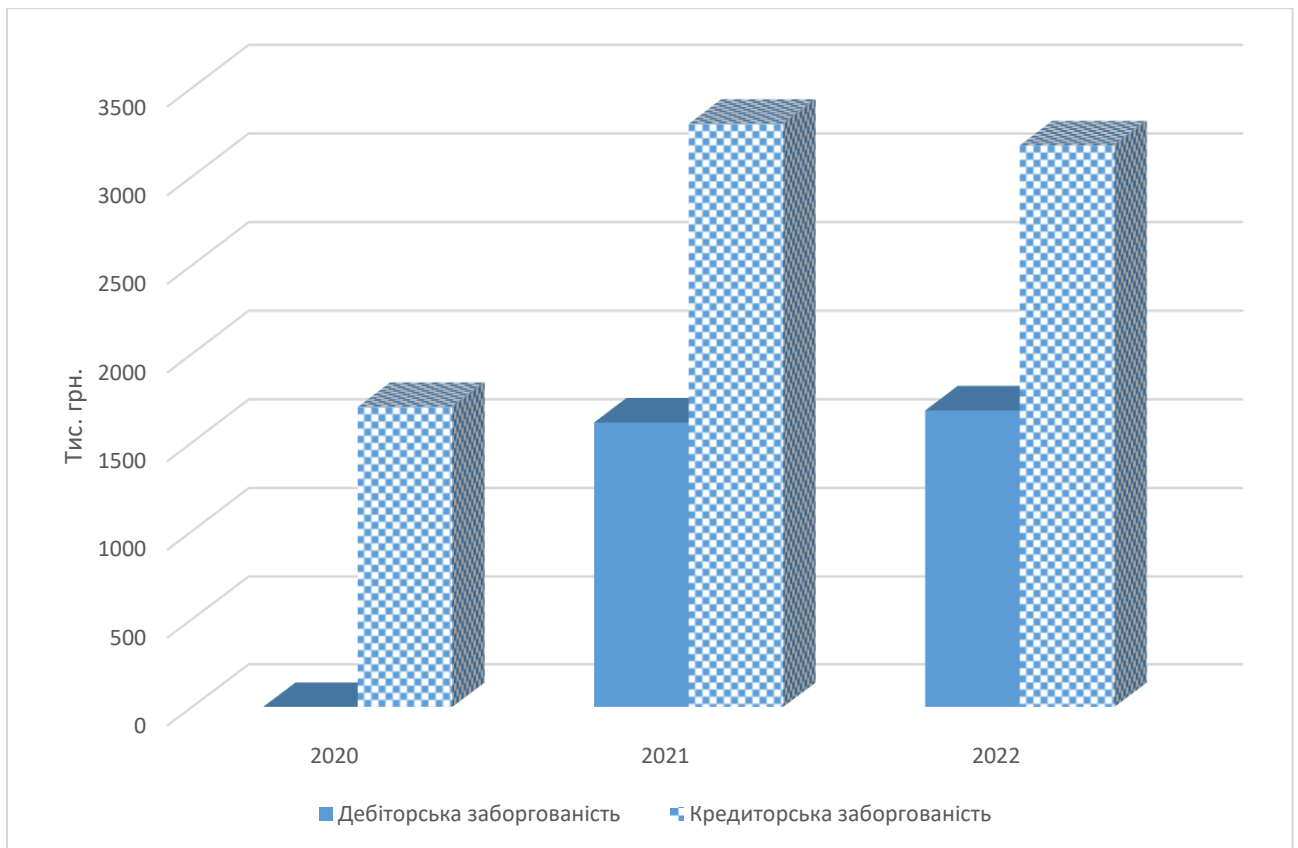


Рис. 2.8 - Динаміка дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Неефективним є те, що оборот дебіторської заборгованості низький, про що свідчить і термін погашення. Так, у 2022 році ефективність використання позовів була найвищою, про що свідчать найкоротші терміни його погашення за 97 днів у 2022 році, що у 2021 році склало 651 днів.

Ефективність фінансової діяльності підприємства відображає також показники його рентабельності (табл. 2.9, рис. 2.9).

Таблиця 2.9 - Показники рентабельності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК», %

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	Зміни на кінець 2021 рік	Зміни на кінець 2022 рік
Коефіцієнт рентабельності активів	0,00	0,30	16,75	0,30	16,45

Продовження табл.2.9

1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт рентабельності реалізації	0,0	1,14	10,65	-	9,50
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,0	9,26	85,71	-	76,46

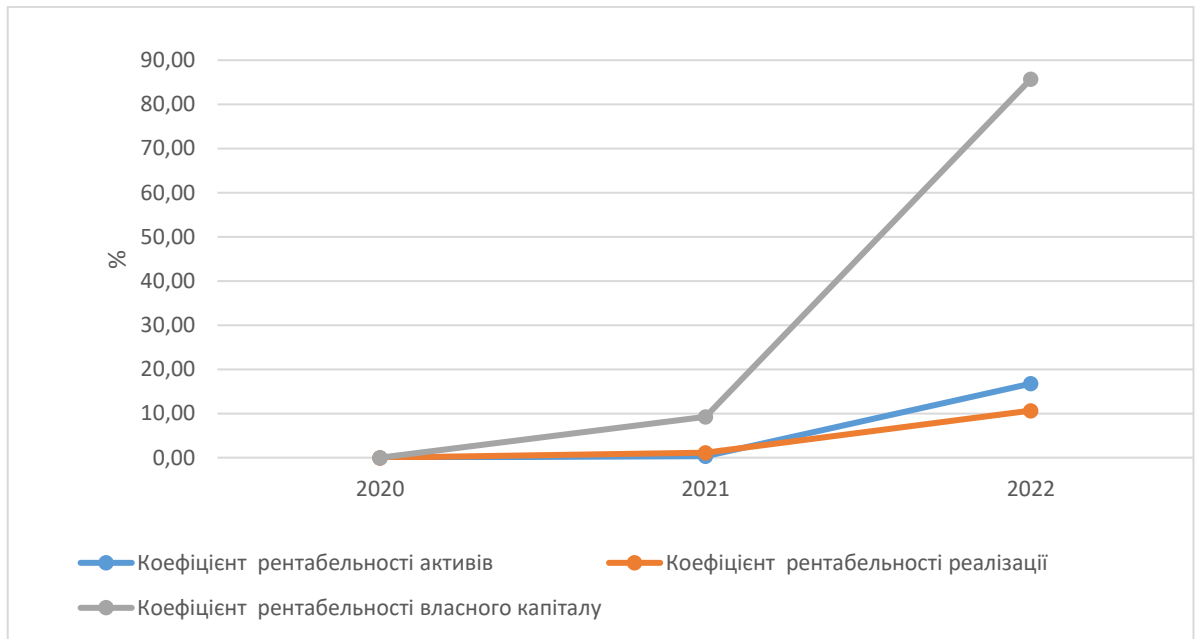


Рис. 2.9 - Показники рентабельності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Як показано в табл. 2.9, всі показники рентабельності мають однакову тенденцію, що відображає їх зростання. Таким чином, рентабельність активів зросла з 0,3% у 2021 році до 16,75% у 2022 році, у зв'язку зі збільшенням чистого прибутку компанії.

Найважливішим значенням прибутковості є рентабельність капіталу 85,71% в 2022 році, що означає більш ефективне його використання. Тобто, незважаючи на низький рівень прибутку відносно рівня досягнення, компанія має достатні показники рентабельності.

За результатами аналізу ми маємо наступні висновки щодо ефективності фінансової діяльності. КАМПІ ЛОГІСТИК досить ефективно використовує власний капітал, оскільки його рентабельність збільшується за три роки з 0% до 85,71%.

Таким чином, за результатами аналізу можна стверджувати, що компанія ТОВ «КАМРІ ЛОГІСТИК» не є достатньою платоспроможною, а також не є маневреною і залежною від позикового капіталу. Тобто, оцінюючи ефективність фінансової діяльності, можна зробити висновок, що в розглянутій у загальній структурі джерел фінансування переважає залучений капітал, що свідчить про фінансову залежність компанії.

Висновки до розділу 2

Аналіз фінансового стану діяльності ТОВ «КАМРІ ЛОГІСТИК» показав, що доходи від реалізації продукції склали в 2022 6208,1 тисяч гривень, що становить 5316,6 тисяч гривень більше того ж показника у 2021 році. Це свідчить про збільшення продажів, що в свою чергу призвело до збільшення прибутку компанії за той же період 2022 року. Максимальне збільшення виручки від продажів і чистого прибутку відповідно становить 2022, але темп зростання виручки від продажів набагато вище, ніж темп зростання чистого прибутку.

Власні кошти включають статутний капітал у 100 тисяч гривень, який залишався незмінним протягом усього періоду аналізу. Крім статутного капіталу, компанія формує власний капітал за рахунок нерозподіленого прибутку, який у 2022 році має найвищий рівень 671,3 тисяч гривень, що у 2021 році досяг понад 10,2 тисяч гривень. Збільшення нерозподіленого прибутку є свідченням збільшення прибуткової діяльності підприємства.

Аналіз даних показав, що фінансові ресурси підприємства формуються в основному за рахунок позикових коштів, які представляють понад 50% фінансових ресурсів, а їх частка в компанії стабільно збільшується з 50% в 2020 році до 64% в 2022 році.

З огляду на те, що актив підприємства є напрямком використання фінансових ресурсів, можна стверджувати, що основними напрямками використання фінансових ресурсів у 2021 році було оновлення основних фондів,

сума яких зросла на 1063,7 тисяч гривень. і ще за 187 тисяч гривень у 2022 році. Оновлення основних засобів є позитивною тенденцією для підприємства.

Таким чином, за результатами аналізу можна констатувати поступове зростання фактичної фінансової діяльності на підприємстві, пов'язаної зі стартом підприємства. Але необхідно проводити подальше планування джерел фінансування на підприємстві. Також можна стверджувати, що підприємство повністю залежить від позичкових капіталів.

Таким чином, в результаті аналізу можна стверджувати, що підприємство ТОВ «КАМІП-ЛОГІСТИК» є не достатньо ліквідними та платоспроможним, також не є маневреним та залежним від позикового капіталу.

РОЗДІЛ 3

ОРГАНІЗАЦІЯ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА І НАПРЯМИ ЇЇ УДОСКОНАЛЕННЯ (НА ПРИКЛАДІ ТОВ «КАМПІ- ЛОГІСТИК»)

3.1. Розробка проекту щодо підвищення фінансових результатів діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» в умовах мінливого зовнішнього середовища

Діяльність ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» пов'язана з логістикою, що є основною причиною підвищення витрат в транспортному підприємстві. Тому необхідно будувати транспортну систему управління, яка усуває недоліки логістики і може визначити пріоритетні напрямки для його розвитку у майбутньому.

Використання GPS систем контролю на транспорті розкриває реальний потенціал в діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК».

Автоматизований метод бухгалтерського обліку на базі системи GPS-контролю призведе до значних заощаджень і підвищення прибутковості. Встановлені на машинах підприємства модулі GPS дозволяють постійний контроль транспортного руху підприємства. З цієї причини компанія може фіксувати всі відхилення від запланованого маршруту, незаплановану зупинку. Усі дані трафіку зберігаються на сервері та можуть бути доступні з метою їх перегляду, подальшого аналізу та формуванні звітів.

Економіко-політична ситуація та воєнний стан в країні вимагає від бізнес-менеджерів постійно контролювати бізнес і всі його процеси. Ефективність управління підприємства більше залежить від рівня знань менеджера про реальний стан бізнесу, стан витрат та логістики, що дає можливість приймання розумних рішень. З використанням GPS-контролю оператор отримує детальну інформацію у режимі реального часу:

1. завершений маршрут і середня швидкість;
2. поточне розташування транспорту;

3. кількість, характер та тривалість дорожніх зупинок;
4. витрати палива, детальна програма палива та лиття;
5. он-лайн моніторинг автомобільних датчиків;
6. відхилення від встановленого маршруту, його відстань та тривалість.

Установка GPS на автомобілі має кілька етапів:

Крок 1: Підготовча робота - трекер вводить сімейну карту. Щоб запобігти стороннього втручання, трекер ущільнюється. Обертвий маяк потім кріпиться до бортового джерела живлення транспортного засобу.

Крок 2. Виберіть надійний простір трекболу: місце легкого доступу для ремонту або заміні пристрою

Крок 3: Монтування - GPS-трекеру

Крок 4: Під'єднання пристрою.

Крок 5. Встановлення та налаштування програмне забезпечення, яке відстежує транспортний засіб через GPS у режимі реального часу.

Крок 6: Остаточна конфігурація, тестування і настройка всіх функцій.

З метою ефективного логістичного управління транспортної системи компанія повинна вибрати якісне обладнання, що допоможе керівникам, логістиці та керівництву компанії ефективно контролювати паливо, підтримувати маршрут та технічний стан автомобіля:

Система моніторингу GPS є відмінним засобом запобігання шахрайству з боку нечесних водіїв. Він здатний аналізувати відповідність фактичного маршруту, й витрату палива.. У разі крадіжки автомобіля, відстежити власний автомобіль не важко, повідомити поліцію і повернути його в гараж.

GPS-моніторинг є професійним рішенням з безпеки вантажів під час перевезення. Це відповідальність як водія, так і власника перевізника. Система моніторингу GPS допоможе оптимізувати порядок відвідувань пунктів доставки з урахуванням відстані і часу, оскільки для маршруту програми будуть раціонально розподілені з автомобілем і перегляд маршруту на карті буде виконаний ефективно.

Система стеження за GPS зменшить витрати підприємства на транспортування за рахунок:

1. максимальне навантаження на транспортний засіб. Кількість автомобілів, що використовуються для доставки може бути зменшена або кількість пунктів доставки збільшено до наявної кількості автомобілів. Це призведе, що обсяг послуг, що поставляється з мінімальними витратами буде збільшуватися.

Для досягнення максимального навантаження машини необхідно правильний розподіл машин. Для цього на практиці використовують різні методи транспортної логістики з урахуванням великої кількості параметрів.

2 доставка за оптимальним маршрутом. Примітивні маршрути доставки використовувалися без застосування системи GPS-контролю на підприємстві.

3.клієнтоорієнтованість підприємства. Доставка здійснюється «точно вчасно» і при цьому побажання замовників враховуються максимально. Це впровадження системи логістики та систематизація транспортних процесів покращать якість обслуговування клієнтів.

4 щоб контролювати правильне завантаження машини і виконання ними маршруту, абсолютно необхідно порівняння запланованих і фактичних даних між собою. Застосування в діяльності системи GPS управління підприємством буде чітко відображати дані пристроїв GPS.

Для ТОВ «КАМПП-ЛОГІСТИК» необхідно буде встановлювати загальну систему GPS.

Етапи встановлення модуля GPS наведені в табл. 3.1., які включає підготовку до впровадження, планування проекту та виконання проекту на підприємстві.

Необхідний персонал для його виконання та погодинна оплата праці представлена в табл. 3.2.

Таблиця 3.1 – Етапи встановлення модуля GPS

Етап	Перелік робіт
Підготовчий	Розробка плану проекту та формування робочої групи
Планування	Впровадження диспетчерського центру супутникового моніторингу транспорту; Складання графіку та місця проведення робіт
Виконання проекту	Встановлення обладнання, датчиків палива, додаткових пристроїв для керування блоками та механізмів на конкретних транспортних засобах
	Підключення обладнання до системи для моніторингу і коригування робочих параметрів відповідно до потреб і цілей підприємства

Таблиця 3.2 – Штатний розпис проекту

Посада	Кількість, ос.	Погодинна ставка оплати праці грн/год	Витрати на оплату праці, грн/міс.
Директор	1	325	52000
Заступник директора	1	300	48000
Механік	1	200	32000
Головний бухгалтер	1	300	48000
Менеджер з роботи GPS системи	2	180	57600
Водії	7	220	246400

У табл. 3.2 показано, що для реалізації встановлення GPS потрібно 13 людини. Реалізація проекту призведе до зменшення витрат на утримання в кілька разів, зменшення споживання палива до 40%, скорочення на 10% простою автомобіля, зменшення на 20% пробігу при контролі маршруту, зниження амортизаційних витрат до 20%.

Потрібно придбати для оснащення автомобілей системою GPS обладнання фірми Total Control, вартість якого на 1 автомобіль складає 20 220 грн. На всі

автомобілі компанії встановлення системи необхідно придбати обладнання на суму $20\,220 \times 7 = 141\,540$ грн.

Зараз компанія експлуатує хаотичну систему розподілу для автомобілів, що призводить до збільшення витрат палива, великої пробігу та збільшення інших транспортних витрат, що в свою чергу зменшує прибуток і в результаті знижується рентабельність компанії.

В табл. 3.3 представлені характеристики, які можуть бути досягнуті в діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» після встановлення GPS контролю на автомобілі.

Таблиця 3.3 – Характеристика до та після встановлення GPS контролю в діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК»

Характеристика	До проекту	Після проекту	Відхилення
Кількість автомобілів, шт	7	7	-
Середнє завантаження поїздки, кг	425	850	425
Перевезення в місяць, кг	95120	129780	34660
Кількість пунктів призначення, шт	215	425	210
Загальний пробіг км в місяць	33140	29790	-3350

З табл. 3.3 бачимо, що комплексна система управління логістикою дозволив знизити цикл «замовлення-постачання», формує позитивний імідж компанії шляхом чіткого виконання зобов'язань, зниження ризику доставки.

Необхідно визначити ризики при реалізації проекту. Компанія повинна слідувати заходам щодо зменшення впливу на проект, оскільки це дозволить запобігти росту витрат компанії та підвищить ефективність управління (табл. 3.4)

Таблиця 3.4 – Ризики проекту та заходи щодо їх зниження

Вид ризику	Причини та наслідки	Спосіб мінімізації
Некоректна обладнання для проекту	Некоректний аналіз обладнання перед закупівлею	Глибоке всебічне дослідження різного обладнання на ринку
Неповне фінансування або його затримка, зрив терміну експлуатації	Збільшення вартості обладнання або його відсутність постачальника	Підбір обладнання та постачальника, страхування угодою та хеджування ціни
Не освоєння потужності	Дефекти устаткування Недотримання вимог експлуатації	Санкції до постачальників, або заміна обладнання; навчання персоналу при реалізації проекту

Можливо три сценарії реалізації проекту (табл. 3.4)

Таблиця 3.4– Сценарії реалізації проекту

Сценарій	Ймовірність	Прибуток, тис. грн
Оптимістичний	0,2	1131,8
Реалістичний	0,6	1038,4
Песимістичний	0,2	885,5
Всього	1	-

Для характеристики ризику використовуємо такі показники:

Дисперсія

$$D(x) = \sum_i (x_i - M(x))^2 P_i \quad (3.1)$$

$$M(x) = \sum_i x_i P_i \quad (3.2)$$

де: $M(x)$ – математичне очікування;

x_i – ефект при i -му сценарії;

P_i – вірогідність сценарію.

$$M(x) = 1131,8 \times 0,2 + 1038,4 \times 0,6 + 885,5 \times 0,2 = 1025,8 \text{ тис. грн.}$$

$$D(x) = (1131,8 - 1025,8)^2 \times 0,2 + (1038,4 - 1025,8)^2 \times 0,6 + (885,5 - 1025,8)^2 \times 0,2 = 6394367,8 \text{ тис. грн}$$

Середньоквадратичне відхилення

$$\sigma(x) = \sqrt{D(x)} \quad (3.3)$$

$$\sigma(x) = 79964,79$$

Коефіцієнт варіації:

$$\text{var}(x) = \frac{\sigma(x)}{M(x)} \quad (3.4)$$

$$\text{Var}(x) = 799,6 / 1025,8 = 0,778 = 7,78\%$$

Якщо коефіцієнт варіації менше 10%, то ризик проекту слабкий, 11-25% - середній, більша 25% - великий. Даний проект має ризик 7.78% і тому він слабкий.

Надалі розглянемо фінансове обґрунтування доцільності проекту в умовах воєнного часу. Для цього в наступному підрозділі будуть розраховані основні витрати проекту, показники його ефективності.

3.2. Фінансове обґрунтування доцільності проекту встановлення системи GPS-моніторингу

Визначимо економічну доцільність запропонованого проекту, щодо скорочення витрат за допомогою встановлення системи GPS-моніторингу. Складемо таблицю витрат по кожному етапу проекту (табл. 3.5).

Виходячи з табл. 3.5 бачимо, що витрати на GPS-обладнання 7 автомобілів становлять 2 077 540 грн. Під час розрахунків слід враховувати ймовірні вигоди від реалізації проекту.

Розрахунок ставки дисконту здійснювалося за формулою: ставка дисконту = (вартість проекту/статутний капітал) + %інфляції + рівень ризиковості проекту = (2 077 540/100000) + 30% + 7,78% = 58,55%

Таблиця 3.5 – Витрати за проектом

Етап робіт	Заробітна плата	Матеріали та обладнання	Всього
Початок проекту – 1 місяць	484000		484 000
Виконання проекту – 2 місяця	968000	141 540	1 109 540
Завершення проекту – 1 місяць	484000		484 000

Для подальшого розрахунку ефективності проекту складено табл. 3.6.

Таблиця 3.6 – Вихідні дані для розрахунку показників ефективності проекту

Показники	Значення
Вартість проекту (витрати по проекту), тис. грн	2 077,54
Термін експлуатації, років	4
Доходи по роках, тис.грн.:	
1 рік	6737,8
2 рік	7630,1
3 рік	8501,2
4 рік	9200,5
Ставка дисконту, %	58,55

Розрахунок чистого дисконтованого доходу (NPV) проводиться за формулою

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{c_t}{(1 + r/m)^t} \quad (3.5)$$

де c_t - чистий грошовий потік в момент t ;

r – ставка дисконту

n – тривалість проекту

Результати представлені в табл. 3.7.

Таблиця 3.7 – Розрахунок показників для визначення NPV

Період	Первісні інвестиції	Дохід	Витрати	Грошовий потік	Коефіцієнт дисконтування	Чисті дисконтований потік
0	2 077,54	-	-		1	
1		6737,8	5850	887,8	0,668	593,05
2		7630,1	6235	1395,1	0,447	623,60
3		8501,2	6930	1571,2	0,398	625,33
4		9200,5	7450	1750,5	0,249	435,87
Всього						2277,88

Розраховуємо NPV:

$$NPV = 2277,88 - 2077,54 = 200,3 \text{ тис.грн}$$

Проект з запровадження системи GPS на автомобілі має позитивний чистий дисконтований дохід у розмірі 200,3 тис. грн, отже проект можна приймати.

Розраховуємо індекс рентабельності інвестицій

$$PI = 2277,88 / 2077,54 = 1,1$$

Індекс рентабельності більше 1, що свідчить про рентабельність даного проекту.

Для оцінювання ефективності запропонованого проекту, розраховані значення критеріїв ефективності занесені табл. 3.8.

Таблиця 3.8 – Показники ефективності проекту

Показник	Значення	Рішення
Чистий дисконтований дохід (NPV)	200,3 тис.грн	Проект варто прийняти
Індекс прибутковості (PI)	1,1	Проект є прибутковим

Витрати по розрахункам за кредитом наведені в табл. 3.9. для розрахунку приймаємо, що кредит оформлюється строком на 4 роки реалізації проекту під 22% річних

Таблиця 3.9 - Витрати по кредиту, тис. грн.

Рік реалізації проекту	Заборгованість по кредиту	Відсотки по кредиту	Погашення основної суми заборгованості
1 рік	2077,54	457,06	519,385
2 рік	1558,155	342,79	519,385
3 рік	1038,77	228,53	519,385
4 рік	519,385	114,26	519,385
Всього	-	685,59	2077,54

Таким чином, проаналізувавши показники оцінки ефективності запропонованого проекту, можна зробити висновок про рентабельність проекту та ефективність впровадження системи GPS на вантажівках компанії, а також зобов'язання щодо реалізації проекту вигідно використовувати таке фінансування як банківський кредит.

3.3. Планування заходів щодо управління дебіторської заборгованості

У ході аналізу ТОВ «КАМПП-ЛОГІСТИК» було виявлено відбувається зростання платіжних рахунків і заборгованості, спостерігається зниження деяких показників ліквідності і платоспроможності.

Таким чином, можна запропонувати наступні способи поліпшення фінансового стану та ефективності компанії.

1. для підвищення ліквідності необхідно спрямувати зусилля на зменшення короткострокової заборгованості підприємства, насамперед, на зменшення обсягів короткострокових кредитів та скорочення цієї частини кредиторської заборгованості.

2 необхідно постійно стежити і оперативно виявляти неприйнятні види позовів і платіжних рахунків, які в основному пов'язані з: видатними зобов'язаннями постачальників, видатними кредитами і платежами до бюджету і позабюджетних коштів.

Для ефективного результату необхідно залучити фахівця з управління боргами.

Фахівець збирає дані про клієнтів у системі (базі даних). Ця система буде містити інформацію про контрагентів, які порушують умови оплати. Система оцінки надійності контрагента повинна бути створена на основі аналізу його діяльності. Оцінка надійності контрагентів проводиться виходячи з тривалості роботи з клієнтом, обсягу продажів клієнта і обсягу заборгованості клієнта в кінці періоду. Ці завдання будуть включені в робочі інструкції фахівця.

Для вирішення питання про прискорене погашення претензій і платіжних рахунків доцільним є зобов'язання запровадити систему контролю за погашенням заборгованості. З цією метою доцільно оформити графік оплати збору позовів, відображаючи умови грошових потоків, що дозволяють проаналізувати виконання контрактів і контролювати боржників, борги яких перевищують 3, 6 і 9 місяців, формуємо адміністративні позови в суді і впроваджуємо гнучку систему зниження цін на відшкодування заборгованості.

Розглянемо кілька можливих варіантів. Процентна ставка банку складе 22.5% на рік у табл. 3.10.

Таблиця 3.10 – Цінові знижки

Варіант	Розмір знижки, %	Термін виплати заборгованості	Максимальна тривалість відстрочки	Ціна відмови від знижки, %
Варіант 1	5	10	30	94,7
Варіант 2	3	15	30	74,2
Варіант 3	2	25	30	147

На підставі цих міркувань перші дві умови для спонтанного фінансування кращі для всіх інших: Варіант 1. Знижка 5 / 10-30. Процентна ставка банку - 22.5% на рік. Дисконтна ціна — 94.7%. $(94.7\% - 22.5\%) = 72.2\%$. Тобто відмова від скорочення в цьому випадку обійдеться на 72.2 % дорожче, ніж банківський кредит. Варіант 2. Знижка 3 / 15-30. Дисконтна ціна — 74.2%. $(74.2\% - 22.5\%) =$

51.7%. Тобто за цією ставкою відмова від знижки обійдеться на 51.7% більше, ніж банківський кредит.

Розраховуємо витрати, пов'язані з виділення фахівця з управління заборгованістю (табл. 3.11).

Таблиця 3.11 - Витрати на залучення фахівця з управління заборгованістю

Показник	Вартість, грн
Витрати на придбання основних засобів	25000
Амортизація	2083
Заробітна плата	180000
Нарахування (22%)	39600
Всього	246683

Для того, щоб робота фахівця з управління грошовими коштами була ефективнішою, йому необхідно працювати в комплексі з обліково-фінансово-економічним відділом.

Таким чином, вартість удосконалення організаційної структури буде 246683 грн.

Ці витрати цілком прийнятні, оскільки результатом роботи цього працівника має стати максимальне використання можливостей для зменшення фінансового циклу та отримання додаткових доходів від коштів, тимчасово звільненим:

- зменшення вартості позовів. Використання заходів щодо зменшення заборгованості, таких як перевірка залишку на рахунку кожного боржника для оперативного запобігання поставці продукції боржника, оцінка фінансового стану контрагентів, яким надається несвоєчасна оплата;

- скорочення періоду стягнення: внаслідок зменшення вартості дебіторської заборгованості.

Також ТОВ «КАМПП-ЛОГІСТИК» має розробити внутрішню політику управління боргами. Необхідно активізувати роботу юридичної служби по

збиранні видатної частини боргів. Підвищена відповідальність за порушення платіжної дисципліни (як спосіб забезпечення своєчасних платежів).

Одним з основних кроків у політиці управління боргами є процес реструктуризації. Необхідність реструктуризації заборгованості може виникнути не тільки у випадку внутрішньої фінансової реабілітації постачальника на момент банкрутства, але і у виявленні симптомів легкої кризи, пов'язаної з низькою абсолютною платоспроможністю, постійної необхідності отримання додаткових кредитів для поточних платежів.

Реструктуризація боргу боржника за товари, роботи та послуги є частиною процесу реструктуризації активів і може вважатися набором заходів щодо підвищення його ліквідності та прибутковості. Достатній рівень ліквідності цього виду боргу характеризується можливістю швидкої конвертації або дострокового перетворення в готівку без значних фінансових втрат. Збільшення прибутковості дебіторської заборгованості пов'язане зі збільшенням доходу, підвищення відпускних цін, стягнення за несвоєчасну оплату і зменшення відносних витрат на її утримання.

Необхідність зміни структури та розміру боргу боржника обумовлений виявленням негативних змін у поточній платоспроможності постачальника. Якщо неможливо використати внутрішні резерви для підвищення рівня платоспроможності, пов'язаного з короткостроковими зобов'язаннями, необхідно реструктурувати заборгованість боржника.

Під час аналізу обороту запасів товарів цей показник був знижений. Тому необхідно вжити заходів щодо поліпшення управління запасами і прискорення обігу, тобто інвентаризація повинна проводитися для визначення залежних запасів і перерозподілу їх відповідно до попиту.

Необхідно покращити маркетингову діяльність підприємства, тобто брати участь у виставках та проводити виставки для просування брендів. Цей метод реклами вимагає значних витрат на масштаби підприємства, але дозволяє розширення клієнтської бази.

3.4. Розрахунок планових показників фінансової діяльності підприємства після впровадження запропонованих заходів

Для підвищення ефективності організації фінансової діяльності на ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» було запропоновано:

- управління та зменшення дебіторської заборгованості за рахунок надання знижки та оптимізації організаційної структури;

- впровадження системи GPS-мониторингу для зменшення транспортних витрат.

Для більш детального представлення можливості системи GPS розраховуються витрати на паливо і технічне обслуговування автомобіля до і після введення об'єкта, які представлені в табл. 3.12. Показники вартості наведені в гривнях/км і за рік (50 тисяч км).

Таблиця 3.12 – Витрати до та після установки системи GPS

Показник	До установки		Після установки	
	грн/км	на 50 тис.км (за рік)	грн/км	на 50 тис.км (за рік)
Дизельне топливо	10,4	520000	8,2	410000
Технічне обслуговування	1,2	60000	0,8	40000
Всього на 1 автомобіль	11,6	580000	9	450000
Витрати на 7 автомобілів	81,2	4060000	63	3150000

Впровадження системи GPS дозволило економити транспортних витрат в сумі 910 тис.грн. Запропоновано заходи щодо підвищення ефективності діяльності підприємства, що дозволить за рахунок управління боргами та впровадження системи контролю транспортних витрат сформулювати та ефективно використовувати фінансові ресурси.

Таким чином, після реалізації запропонованих заходів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» збільшить виручку від реалізації в результаті збільшення кількості

автоперевезень та реструктуризації боргу боржника. Виручка від реалізації зросте на 529,7 тис. грн з подальшим ростом. Собівартість та інші витрати зростуть на 448,1 тис. грн., що пов'язане з виплатою відсотків за кредит та залученням спеціаліста з дебіторської заборгованості.

Таблиця 3.13 - Зміни в планових показниках, тис. грн.

Показник	2022 р	План 1 рік	План 2 рік
Виручка від реалізації	6208,1	6737,8	7630,1
Собівартість	5401,9	5850	6235
Фінансовий результат	806,2	887,8	1395,1
Основні засоби	1250,6	1275,6	1148,04
Дебіторська заборгованість	1679,5	1410,78	1255,59
Довгострокові банківські кредити	0	2077,54	1558,155

Загалом, фінансовий результат в перший плановий рік буде складатиме 887,8 тис. грн, що на 81,6 тис. грн. більше попереднього року.

Скорочення витрат можливе на другий період проекту за рахунок економії топлива та витрат логістики, що в свою чергу збільшить фінансовий результат підприємства.

Запропоновані заходи можуть вплинути на зміни фінансових ресурсів компанії у вигляді довгострокового зростання банківського кредиту, а також основних засобів, які будуть амортизовані щорічно.

Таким чином, можна з повною впевненістю говорити про ефективність запропонованих шляхів, з точки зору планування заходів щодо підвищення ефективності діяльності ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК».

Висновки до розділу 3

У третьому розділі було запропоновано проект встановлення системи контролю GPS для всіх автомобілів підприємства. Установка цієї системи на

автомобілі допоможе компанії збільшити виручку від реалізації за рахунок ускорення виконання логістичних замовлень та їх зростання, а також контролювати витрату палива автомобілів, запобігати крадіжці, використання їх для власних потреб.

Система GPS також дозволить контролювати рівень технічного стану транспорту та інші важливі аспекти, які допоможуть мінімізувати транспортні витрати підприємства. Розроблено також механізм управління дебіторської заборгованості компанії.

Серед ризиків основний є ризик неповного фінансування, оскільки за військових умов ринкові ціни не стабільні, долар дуже швидко піднімається і відповідно ціни зростають, у дефіциті є також деякі деталі, необхідні для реалізації об'єкта, в даний час доставка товарів з-за кордону стала складнішою. Однак після визначення ризиків, розроблено рекомендації та способи реагування на ризики, які допоможуть компанії реалізувати проект та уникнути його переривання.

Розділ також надає економічне обґрунтування запропонованим заходам. За показниками ефективності об'єкта можна зробити висновок про рентабельність цього проекту та ефективність впровадження системи GPS і, об'єкт повинен бути взятий, оскільки $NPV = 200,3$ тис. грн; показник норми прибутку = 1.1. Транспортні витрати після реалізації можуть скоротитися на 910 тис. грн.

Після реалізації запропонованих заходів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» збільшить виручку від реалізації в результаті збільшення кількості автоперевезень та реструктуризації боргу боржника. Виручка від реалізації зросте на 529,7 тис. грн з подальшим ростом. Собівартість та інші витрати зростуть на 448,1 тис. грн., що пов'язане з виплатою відсотків за кредит та залученням спеціаліста з дебіторської заборгованості. Загалом, фінансовий результат в перший плановий рік буде складатиме 887,8 тис. грн, що на 81,6 тис. грн. більше попереднього року.

Запропоновані заходи можуть вплинути на зміни фінансових ресурсів компанії у вигляді довгострокового зростання банківського кредиту, а також основних засобів, які будуть амортизовані щорічно.

Таким чином, можна з повною впевненістю говорити про ефективність запропонованих шляхів, з точки зору планування заходів щодо підвищення ефективності діяльності ТОВ «КАМІІ-ЛОГІСТИК».

ВИСНОВКИ

Теоретичні підходи до фінансової діяльності, аналізу фінансового стану підприємства були визначені в роботі, в залежності від результатів аналізу були запропоновані заходи щодо планування діяльності на майбутнє.

Фінансова діяльність підприємства потребує детального аналізу фінансового стану підприємства та показників фактичної діяльності підприємства; а також планування майбутніх результатів та контролю за виконанням розрахунків.

В процесі визначення сутності управління фінансами підприємства, найбільш прийнятним є інтерпретація Бердар М.М., оскільки охоплює усі аспекти фінансового управління. Управління фінансами підприємства — це система, що базується на певних нормативно-правових методах, важелях і основ у використанні грошових коштів і фінансових відносин, пов'язаних з усією структурою підприємства, які однозначно повинні розглядати зовнішні і внутрішні фактори і мати точну мету. Фінансова діяльність на підприємстві вимагає детальний аналіз його фінансового стану та показників фактичної діяльності, та планування майбутніх показників й контролю за виконанням розрахунків

В сучасних умовах ведення бізнесу основний методом управління є фінансове планування, що полягає в аналізі фінансово-економічного становища підприємства та прогнозуванні його показників діяльності в майбутньому періоді. В процесі управління фінансами компанії важливо звертати увагу на управління оборотними коштами та управління персоналом. Для управління оборотними коштами необхідно визначати фінансово-економічний статус підприємства і вибрати політику для фінансування і управління, тому необхідно звернути увагу на фінансовий механізм як баланс капіталу і позиченими коштами.

Аналіз фінансового стану діяльності ТОВ «КАМПІ ЛОГІСТИК» показав, що доходи від реалізації продукції склали в 2022 6208.1 тисяч гривень, що

становить 5316.6 тисяч гривень більше того ж показника у 2021 році. Це свідчить про збільшення продажів, що в свою чергу призвело до збільшення прибутку компанії за той же період 2022 року. Максимальне збільшення виручки від продажів і чистого прибутку відповідно становить 2022, але темп зростання виручки від продажів набагато вище, ніж темп зростання чистого прибутку.

Власні кошти включають статутний капітал у 100 тисяч гривень, який залишався незмінним протягом усього періоду аналізу. Крім статутного капіталу, компанія формує власний капітал за рахунок нерозподіленого прибутку, який у 2022 році має найвищий рівень 671.3 тисяч гривень, що у 2021 році досяг понад 10.2 тисяч гривень. Збільшення нерозподіленого прибутку є свідченням збільшення прибуткової діяльності підприємства.

Аналіз даних показав, що фінансові ресурси підприємства формуються в основному за рахунок позикових коштів, які представляють понад 50% фінансових ресурсів, а їх частка в компанії стабільно збільшується з 50% в 2020 році до 64% в 2022 році.

З огляду на те, що актив підприємства є напрямком використання фінансових ресурсів, можна стверджувати, що основними напрямками використання фінансових ресурсів у 2021 році було оновлення основних фондів, сума яких зросла на 1063.7 тисяч гривень. і ще за 187 тисяч гривень. у 2022 році. Оновлення основних засобів є позитивною тенденцією для підприємства.

Таким чином, за результатами аналізу можна констатувати поступове зростання фактичної фінансової діяльності на підприємстві, пов'язаної зі стартом підприємства. Але необхідно проводити подальше планування джерел фінансування на підприємстві. Також можна стверджувати, що підприємство повністю залежить від позикових капіталів.

Таким чином, в результаті аналізу можна стверджувати, що підприємство ТОВ «КАМІ-ЛОГІСТИК» є не достатньо ліквідними та платоспроможним, також не є маневреним та залежним від позикового капіталу.

В роботі було запропоновано проект встановлення системи контролю GPS для всіх автомобілів підприємства. Установка цієї системи на автомобілі

допоможе компанії збільшити виручку від реалізації за рахунок ускорення виконання логістичних замовлень та їх зростання, а також контролювати витрату палива автомобілів, запобігати крадіжці, використання їх для власних потреб.

Система GPS також дозволить контролювати рівень технічного стану транспорту та інші важливі аспекти, які допоможуть мінімізувати транспортні витрати підприємства. Розроблено також механізм управління дебіторської заборгованості компанії.

Серед ризиків основний є ризик неповного фінансування, оскільки за військових умов ринкові ціни не стабільні, долар дуже швидко піднімається і відповідно ціни зростають, у дефіциті є також деякі деталі, необхідні для реалізації об'єкта, в даний час доставка товарів з-за кордону стала складнішою. Однак після визначення ризиків, розроблено рекомендації та способи реагування на ризики, які допоможуть компанії реалізувати проект та уникнути його переривання.

За показниками ефективності об'єкта можна зробити висновок про рентабельність цього проекту та ефективність впровадження системи GPS і, об'єкт повинен бути взятий, оскільки $NPV = 200,3$ тис. грн; показник норми прибутку = 1.1. Транспортні витрати після реалізації можуть скоротитися на 910 тис. грн.

Після реалізації запропонованих заходів ТОВ «КАМПІ-ЛОГІСТИК» збільшить виручку від реалізації в результаті збільшення кількості автоперевезень та реструктуризації боргу боржника. Виручка від реалізації зросте на 529,7 тис. грн з подальшим ростом. Собівартість та інші витрати зростуть на 448,1 тис. грн., що пов'язане з виплатою відсотків за кредит та залученням спеціаліста з дебіторської заборгованості. Загалом, фінансовий результат в перший плановий рік буде складатиме 887,8 тис. грн, що на 81,6 тис. грн. більше попереднього року.

Запропоновані заходи можуть вплинути на зміни фінансових ресурсів компанії у вигляді довгострокового зростання банківського кредиту, а також основних засобів, які будуть амортизовані щорічно.

Таким чином, можна з повною впевненістю говорити про ефективність запропонованих шляхів, з точки зору планування заходів щодо підвищення ефективності діяльності ТОВ «КАМІІ-ЛОГІСТИК».

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бондар С.Г., О.В. Тимошенко, Фінанси/ навчальний посібник для студ. вищих навч. закладів/Нова Книга/Вінниця-2009-с.384.
2. Бандурка О.М., Орлов П.І., Фінансова діяльність підприємства: підручник / К. : Либідь, 2003-с.384.
3. Базецька Г.І., Суботовська Л.Г., Ткаченко Ю.В., Фінанси підприємств/ планування та управління у виробничій сфері навч. посіб. / Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. – Х.: ХНАМГ, 2012. – 292 с.
4. Демчук Н. І., Фінанси підприємств / Н. І. Демчук, В. В. Маркін // Міжнародний науковий журнал "Інтернаука" . - 2020. –
5. Зянько В.В. Фінанси підприємств. Частина 1 : навч. посіб. / Зянько В.В., Фурик В.Г., Вальдшмідт І.М. - Вінниця, ВНТУ, 2020. - 126с.
6. М.М. Бердар, Фінанси підприємствНавчальний посібник/К.-2010-с. 352.
7. Державний стандарт України «системи управління якістю. Настанови щодо поліпшення діяльності» (ISO 9004:2001). – К.: Держстандарт України, 2001. – 44 с.
8. Байрак О.М., Теоретичні аспекти управління фінансовими ресурсами підприємств/Збірник наукових праць Уманського національного університету садівництва-2018-Вип. 83. – с. 189-196.
9. А. М. Поддєрьогін, Фінанси підприємств: Підручник / Керівник авт. кол. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. 3-тє вид., перероб. та доп. - К.: КНЕУ, 2000. - 460 с.
10. Фіщук Н. Ю., Голишевська А. А. Фінансовий менеджмент як невід’ємний інструмент управлінського інвентаря Економічний простір. – 2021. – № 47. – С. 288-292.
- 11.Шелудько В.М. Фінансовий менеджмент: Підручник/В.М. Шелудько; Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. — 2-ге вид., стер. — К.: Знання, 2013. — 375 с.

12. Паньков В.А. Контролінг і бюджетування фінансово-господарської діяльності підприємства: навч. посібник К.: ЦУЛ, 2007. — 112 с.
13. Зачосова Н.В., Куценко Д.М., Правові аспекти антикризового управління в системі фінансового менеджменту Вісник Східноєвропейського університету економіки і менеджменту Ч.-В№2-2021- с.172-180
14. Івата В.В., Роль фінансового планування в системі сучасного управління підприємств машинобудування Економічний вісник НТУУ “КПІ”. – 2021. – № 8. – С. 8–14.
15. Єрмолаєнко О.А. Килюшик С.Ю., Проблеми довгострокового фінансового планування в сучасних умовах Науковий вісник Ужгородського національного університету. К.: 2020.-с.-163 – 165
16. Ставерська Т. Фінансове планування та прогнозування в підприємствах і фінансових установах: Харків. держ. ун-т харчування і торгівлі. – Х., 2013. – 146 с.
17. Біла О. Фінансове планування і прогнозування:– Львів: Компакт-ЛВ, 2005. – 312 с.
18. Поддєрьогін А. М. Ефективність управління грошовими потоками підприємства Фінанси України. - 2017. - № 11. - С. 119-127.
19. Євтух О. Т., Євтух О. О. Фінансовий менеджмент для магістрів і не тільки. Навч. посіб. – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 456 с
20. Базилінська О.Я., Управління фінансами підприємств: фінансова реструктуризація та конкурентоспроможність підприємства Проблеми матеріальної культури URL: <http://dspace.nbuiv.gov.ua/bitstream/handle/123456789/36555/118->
21. Донін Є.О., Політика управління оборотними активами сучасного підприємства Економіка і організація управління В.№1-2022 с.79-85. Режим доступу: <http://jeou.donnu.edu.ua/article/viewFile/5738/5764>
22. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 “Загальні вимоги до фінансової звітності” затверджений наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>

23.Бланк И.А. Основы финансового менеджмента: Т. 1. - К.: Ника-Центр, Эльга, 2011. – 624с.