

Національний технічний університет
"Дніпровська політехніка"

Навчально-науковий Інститут економіки
Фінансово-економічний факультет

Кафедра економічного аналізу і фінансів

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

до кваліфікаційної роботи
ступеню магістра

студента **Майданик Юлії Олександрівни**

(ПІБ)

академічної групи **072м-21з-1 (заочна форма навчання)**

(шифр)

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

(код і назва спеціальності)

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

на тему: **Управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства (на прикладі ТОВ «СВС Контакт»)**

Керівники	Прізвище, ініціали	Оцінка за шкалою		Підпис
		рейтинговою	інституційною	
Кваліфікаційної роботи	Соляник Л.Г.			
Рецензент	Кириченко П. О.			
Нормоконтролер	Федорова О.Г.			

Дніпро
2022

**Національний технічний університет
"Дніпровська політехніка"**

ЗАТВЕРДЖЕНО:

завідувач кафедри

економічного аналізу і фінансів

(повна назва)

Д.С. Букрєєва

(підпис)

(прізвище, ініціали)

« _____ » _____ 2022 року

**ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу
ступеню магістра**

студенту **Майданик Юлії Олександрівні** академічної групи **072м-21з-1**
(прізвище, ініціали) (шифр)

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

(код і назва спеціальності)

На тему: «Управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства (на прикладі ТОВ «СВС Контакт»)»

затверджену наказом ректора НТУ "Дніпровська політехніка" від **24.10.2022р №1170-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	01.09.2022- 09.09.2022
Розділ 1	Теоретико-методологічне обґрунтування управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів	10.09.2022- 30.09.2022
Розділ 2	Аналіз формування та використання основних фондів на ТОВ «СВС Контакт»	01.10.2022- 20.10.2022
Розділ 3	Напрями удосконалення методичних підходів до управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства	21.10.2022- 10.11.2022
Розділ 4	Обґрунтування напрямів удосконалення фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства	11.11.2022- 30.11.2022-
ВИСНОВКИ		01.12.2022- 04.12.2022
Демонстраційний матеріал	Підготовка демонстраційного матеріалу до захисту	05.12.2022- 11.12.2022

Завдання видано

_____ (підпис керівника)

Л.Г. Соляник

(прізвище, ініціали)

Дата видачі завдання 04.07.2022 р.

Дата подання до екзаменаційної комісії 19.12.2022 р.

Завдання прийнято до виконання

_____ (підпис студента)

Ю.О. Майданик

(прізвище, ініціали)

АНОТАЦІЯ

Майданик Ю.О. Управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства (на прикладі ТОВ «СВС Контакт») - Кваліфікаційна робота на правах рукопису.

Кваліфікаційна робота магістра за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». – Національний технічний університет «Дніпровська політехніка», Дніпро, 2022.

У магістерській роботі досліджено теоретичні та методичні засади управління відтворенням основних фондів підприємства. Проаналізовано основні сучасні підходи до їх оцінки та оптимізації. Розглянуті основні шляхи ефективного управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів в умовах економічної кризи. Проаналізовано сучасний фінансовий стан ТОВ «СВС Контакт» з точки зору оцінки стану відтворення основних фондів підприємства. Удосконалено методичні підходи до управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства, досліджені фактори, які впливають на їх рівень. Обґрунтовано запровадження моделі управління фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства на основі комплексного підходу та розрахована можливість її використання в ТОВ «СВС Контакт». Запропоновано удосконалення організаційно-економічного механізму управління фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства.

ОСНОВНІ ФОНДИ, ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ, АМОРТИЗАЦІЯ, ГРОШОВІ ПОТОКИ, ВІДНОВЛЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ.

ANNOTATION

Maidanyk.Yu.O. Management of financial support for the reproduction of the company's fixed assets (in terms of "SVS Kontakt" LLC) - Qualification work on the rights of the manuscript.

Master's qualification in specialty 072 "Finance, Banking and Insurance". - Dnipro University of Technology, Dnipro, 2022.

In the master's work the theoretical and methodical principles of management of reproduction of fixed assets of the enterprise are researched. The main modern approaches to their evaluation and optimization are analyzed. The main ways of effective control of the reproduction of fixed assets in the conditions of the economic crisis are considered. The state-of-the-art "SVS Kontakt" LLC is determined in terms of the assessment of the state of reproduction of fixed assets of the enterprise. The methodical approaches to improving the management of reproduction of fixed assets of the enterprise have been improved, the factors influencing their level are investigated. The implementation of the management model for the production of fixed assets of the enterprise based on the integrated approach is substantiated and the possibility of its use in "SVS Kontakt" LLC is calculated. The improvement of the organizational and economic mechanism for managing the reproduction of fixed assets of the enterprise is proposed.

MAIN FUNDS, FINANCIAL SUPPLY, AMORTIZATION, CASH FLOWS, RESTORATION OF BASIC FUNDS.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯМ ВІДТВОРЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ	10
1.1 Теоретичні засади щодо визначення основних фондів підприємства.....	10
1.2 Сучасні методологічні підходи до регулювання амортизаційної політики підприємства.....	15
1.3 Методичні підходи до управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів на підприємстві	29
Висновки до розділу 1.....	32
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ НА ТОВ «СВС КОНТАКТ».....	34
2.1 Характеристика підприємства ТОВ «СВС Контакт».....	34
2.2 Місце основних фондів у активах ТОВ «СВС Контакт».....	35
2.3 Аналіз ефективності діяльності підприємства	44
2.4 Ефективність використання основних фондів ТОВ «СВС Контакт».....	48
Висновки до розділу 2.....	55
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДИЧНИХ ПІДХОДІВ ДО УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯМ ВІДТВОРЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ ПІДПРИЄМСТВА.....	57
3.1 Визначення факторів, що впливають на ефективність управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємств	57
3.2 Обґрунтування комплексної моделі управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства.....	61
3.3. Оптимізаційна модель амортизаційної політики підприємства.....	66
3.4. Стратегічні підходи до формування ефективної політики управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства.....	72

Висновки до розділу 3.....	78
РОЗДІЛ 4 ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ УДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВІДТВОРЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ ПІДПРИЄМСТВА.....	80
4.1. Визначення основних факторів впливу на фінансове забезпечення відтворення основних фондів на прикладі ТОВ «СВС Контакт».....	80
4.2. Ефективність впровадження комплексної моделі управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів ТОВ «СВС Контакт».....	81
4.3. Розрахунок оптимальної амортизаційної політики з метою фінансового відтворення основних засобів підприємства.....	90
Висновки до розділу 4.....	96
ВИСНОВКИ.....	97
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	101
ДОДАТОК А.....	107
ДОДАТОК Б.....	110
ДОДАТОК В.....	114

ВСТУП

Актуальність теми. Розвиток ринкових відносин в Україні та посилення конкуренції на внутрішньому ринку актуалізують проблему підвищення ефективності діяльності та забезпечення фінансової рівноваги в довгостроковій перспективі.

В економіці України в умовах поглиблення кризових явищ особливого значення набуває забезпечення життєдіяльності підприємств. Процес управління фінансовим забезпеченням є необхідною умовою безперервної та стабільної роботи підприємства. Матеріальні цінності, що використовуються у виробничому процесі, характеризуються їх відновленням. Щоб відновити знаряддя праці в натурі, вони повинні бути компенсовані як вартість, що відбувається шляхом амортизації. Усі основні засоби (крім землі) підлягають амортизації.

З метою погашення вартості витраченої частини основних засобів підприємства розраховують певні грошові суми, що входять у вартість нового виробництва за його ступенем підшипника (фізичного і морального). Після продажу створюваного виробництва частина грошової суми, що відповідає переданої вартості основних засобів, відокремлюється і накопичується до загальної суми, що в принципі відповідає початковій вартості основних засобів. Джерелом повернення матеріальних цінностей є накопичена амортизація. У цьому відношенні особливе значення має підвищення якості управління фінансовою допомогою як одного з основних показників діяльності компанії.

Проте, незважаючи на широкий спектр досліджень із зазначеної тематики, процес управління фінансовим забезпеченням основних фондів підприємств не отримав достатньої розробки. На сьогодні актуальною проблемою є визначення ефективності використання основних фондів. Важливість і практична значимість даних проблем обумовила вибір теми дипломної роботи, її мети і завдань.

Мета і завдання дослідження. Метою є теоретичне обґрунтування вдосконалення методичних підходів щодо ефективного управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства.

Для досягнення мети в роботі вирішено такі науково-практичні завдання:

- досліджено теоретичні засади щодо управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства;
- проаналізовано ефективність управління основними фондами підприємства на прикладі ТОВ «СВС Контакт»;
- удосконалено методичні підходи щодо ефективного управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства;

Предметом дослідження є теоретико- методичні засади та практичні аспекти управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства.

Об'єктом дослідження є процеси управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства.

Методи дослідження. Методологічною базою є сукупність загальнонаукових та спеціальних прийомів і методів дослідження; системний підхід до вивчення сутності фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства. Для аналізу сучасного фінансового стану підприємства й дослідження процесу управління його основними фондами використовувалися методи аналізу і синтезу; екстраполяції; узагальнення; статистичні, табличні та графічні методи; економіко-математичні методи.

Інформаційною базою дослідження були теоретичні та науково–практичні дослідження вітчизняних і зарубіжних науковців, законодавчі акти України, нормативно–правові документи та статистичні матеріали, бухгалтерська і фінансова звітність підприємства.

Наукова новизна одержаних результатів.

В результаті дослідження автором удосконалено методичний підхід до управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства, який, на відміну від існуючих, дозволяє досягати цільового значення фінансового забезпечення відтворення основних фондів та обирати оптимальний варіант амортизаційної політики підприємства для фінансування оновлення основних фондів

Практичне значення одержаних результатів полягає в тому, що

теоретичні та практичні положення роботи, сформульовані висновки та пропозиції, розроблені методичні рекомендації щодо управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів, можуть бути використані в роботі підприємства.

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

Апробація результатів дослідження. Основні результати дослідження та їхнє практичне значення були викладені у науковій статті наукового видання, включеного до переліку наукових фахових видань України (Л.Г. Соляник., Ю.О. Майданик Моделювання фінансового забезпечення відтворення основного капіталу підприємств. Економічний вісник Національного гірничого університету. 2022. № 3 . С. .)

Публікації: Результати кваліфікаційної роботи магістра опубліковані у фаховому виданні обсягом 0,38 у.д.а.

Структура та обсяг роботи. Дипломна робота складається зі вступу чотирьох розділів і висновків, загальний обсяг роботи становить 101 сторінки. Робота містить 21 таблицю, 21 рисунок, список використаних джерел зі 5 найменувань, 3 додатків.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ УПРАВЛІННЯ
ФІНАНСОВИМ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯМ ВІДТВОРЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ

1.1. Теоретичні засади щодо визначення основних фондів підприємства

Враховуючи важливу роль матеріальних цінностей будівельних компаній у забезпеченні успішної діяльності та їх велику номенклатуру, класифікації матеріальних цінностей приділяється велика увага в нормативних документах різного рівня. Проте, враховуючи відсутність єдиного підходу та особливості діяльності будівельних підприємств, необхідно дослідити проблеми класифікації матеріальних цінностей з метою обґрунтованого відображення процесу управління матеріальними цінностями в обліку та аналізі. система.

Відображення процесу експлуатації матеріальних активів у системі фінансового забезпечення потребує створення класифікації, що розкриває змістові характеристики кожного об'єкта відповідно до вимог управління діяльністю будівельних організацій, відповідно до нормативних та правових актів з цього питання.

З цього приводу цілком слушно зазначає С. М. Кафка [1], що «правильна, чітка класифікація матеріальних цінностей є необхідною умовою їх достовірного відображення в обліку та контролі, а це є основою для нарахування амортизації. Крім того, він аналізує структуру основних фондів і дає змогу оцінити рівень їх використання на етапах, що відповідають потребам управління компанією.

При цьому під класифікацією розуміємо систему підпорядкованих понять у певній галузі знань, поділ певних об'єктів на класи (класи, класи) залежно від їх загальної характеристики. [2]. Більш широко класифікацію описує у монографічному дослідженні С. С. Розова [3], яка вважає, що зазначеним терміном позначають принаймні 3 різні речі:

- побудову класифікації;

- побудовану класифікацію;
- процедуру її використання.

У контексті нашого дослідження — побудована класифікація основних фондів для цілей їх обліку й аналізу в процесі експлуатації буде основою для відображення зазначених активів у системі обліково-аналітичного забезпечення будівельних підприємств.

Про важливість дослідження проблем класифікації основних фондів у процесі їхньої експлуатації будівельними підприємствами свідчить той факт, що, згідно із загальноприйнятою класифікацією основних засобів за галузевою ознакою, — основні фонди у сфері будівництва виділено в окрему групу поряд з такими, як: основні фонди у сфері промисловості, сільського господарства, транспорту, зв'язку, медицини тощо.

Розробкою класифікації основних фондів у процесі їх експлуатації, що є основою їхнього обліку, має займатись бухгалтерська служба, яка володіє відповідними знаннями. О. І. Фурсова зазначає, що технічні служби підприємств не беруть участь у процесі класифікації нововведених матеріальних цінностей, і вони пропонуються для придбання працівникам бухгалтерій, які не мають достатніх технічних знань [4].

Нормативна база аналітичного забезпечення процесу експлуатації підприємств характеризується значною кількістю законів різної повноважності. З одного боку, це позитивно, з іншого боку, якщо між ними є розбіжність, підвищується ризик суперечностей між нормативними документами..

Розглянемо особливості класифікації, яку доцільно використовувати при побудові системи фінансово-аналітичного забезпечення процесу експлуатації матеріальних активів будівельних підприємств, а саме рис. 1.1:

Як відомо, амортизація – це втрата матеріальними активами своєї споживчої вартості, що є невід'ємною частиною процесу перенесення їх вартості на створений за їх допомогою продукт. При цьому можна виділити наступні види одягу:

1) фізичний знос стаціонарного обладнання, яке активно бере участь у будівельно-монтажних роботах, величина якого залежить від обсягу виконуваних робіт;

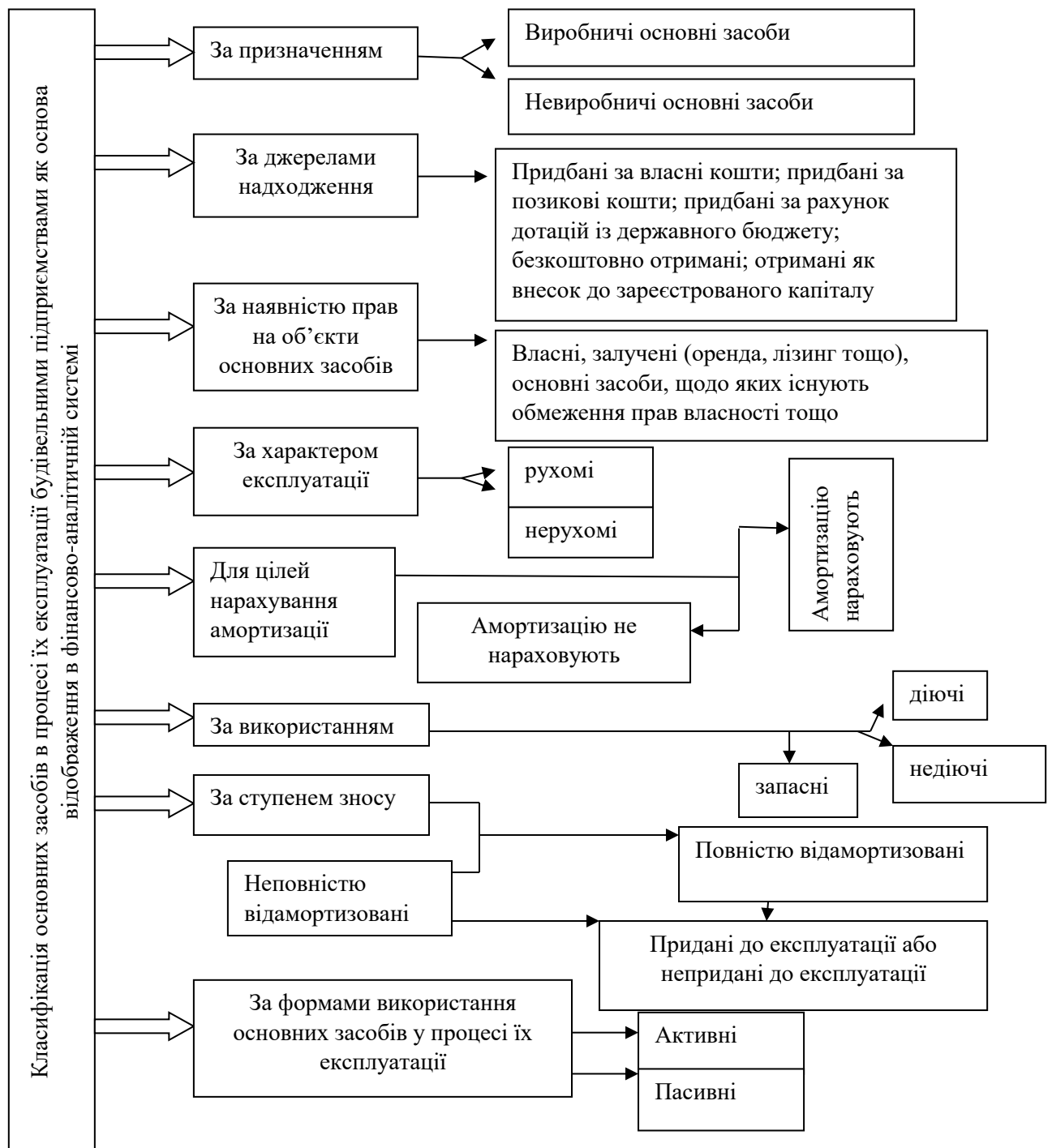


Рис. 1.1 - Класифікація основних засобів у процесі їх експлуатації будівельними підприємствами як основа відображення в обліково-аналітичній системі

2) фізичний знос матеріальних активів, які тимчасово вийшли з користування, наприклад під час консервації; однак його вартість залежить від часу та умов зберігання таких основних засобів;

3) моральний знос основних фондів, поява якого пов'язана з науково-технічним прогресом.

Внаслідок зношування «основні фонди роздвоюються: ціннісна частина залишається пов'язаною з натуральною формою, інша — відділяється від них у амортизаційній частині [5]. Амортизація – це фізичний наслідок функціонування основних засобів, який завдяки інструментам бухгалтерського обліку трактується як економічне явище – амортизація як джерело відтворення основних засобів. Як зазначають М. Метьюс та М. Перера, —амортизація, безумовно, суто фінансовий, нематеріальний процес [6, с. 153].

Увесь зазначений знос, як об'єктивний наслідок процесу експлуатації основних засобів, зумовлює необхідність відтворення останніх та візуалізації процесів в обліково-аналітичній системі управління.

При цьому розмноження може відбуватися в простій або розширеній формі.

Враховуючи предмет нашого дослідження та те, що таке поняття, як відтворення матеріальних цінностей, законодавчо не закріплено, розглянемо, що воно означає в залежності від форми реалізації:

- просте дублювання - це оновлення (відновлення) матеріальних цінностей шляхом ремонту та утримання морально та фізично зношених об'єктів безпосереднього користування на підприємстві;

- розширене відтворення – це оновлення (відновлення) матеріальних цінностей, що означає якісне та кількісне розширення наявних матеріальних цінностей за рахунок їх розвитку та впровадження інвестицій. Проте кризові явища в економіці країни і особливо на підприємствах будівельної галузі обмежують можливості останніх у розширенні відтворення матеріально-технічної бази, оскільки це передбачає великі капіталовкладення.

Узагальнення результатів досліджень вчених свідчить, що одні автори ототожнюють поняття «відтворення» та «оновлення», а інші наповнюють їх різним змістом.

Такі Б. Е. Бачевський, Н. Д. Свиридова, А. В. Черкобай [7, с. 11], відтворення та оновлення слід ототожнювати і зазначити, що це компенсація фізичного та морального зносу засобів виробництва в процесі виробництва та експлуатації (включаючи оновлення моделей машин, оновлення існуючих основних фондів та поточне оновлення (обслуговування)) матеріальні засоби.

Якщо говорити більш конкретно, то концепція розширеного копіювання (оновлення) матеріальних активів є ширшою за концепцію простого копіювання (оновлення). Тому справедливим можна вважати твердження М. М. Тимохіна, який писав з цього приводу, що оновлення на старій технічній основі лише омолоджує матеріальні цінності, але не підвищує їх ефективність, тому таке оновлення він називає простим відтворенням. [8, с. 102].

Подібну позицію має Н. І. Самбурська, яка у своїх дослідженнях дійшла висновку, що оновлення [9, с. 29]: форма відтворення основних засобів; це процес компенсації морального та фізичного зносу, під час якого матеріальні цінності замінюються більш досконалыми (внаслідок будівництва, реконструкції, технічного переозброєння, модернізації), новими, ідентичними, менш зношеними знаряддями праці та заходами. вони використовуються для підтримки існуючих потужностей.

Отже, в результаті процесу експлуатації матеріальних цінностей останні фізично і морально зношуються, що зумовлює необхідність їх простого і розширеного відтворення. У той же час процес використання матеріальних цінностей слід розглядати як частину більш широкого, постійно повторюваного загального процесу відтворення в рамках даного підприємства.

Слід зазначити, що від ефективності операційного процесу залежить можливість подальшого відтворення основних фондів та виконання ними своїх функцій у процесі виробництва. Схематично це можна зобразити таким чином (рис. 1.2.).



Рис. 1.2 - Процес експлуатації основних засобів як передумова їх відтворення

Тому для підвищення ефективності процесу експлуатації матеріальних цінностей будівельні підприємства повинні авансувати кошти на їх ремонт і різні поліпшення..

1.2. Сучасні методологічні підходи до регулювання амортизаційної політики підприємства

Вирішенню проблем ефективного використання матеріальних активів різних видів господарської діяльності та дослідженню сутності поняття матеріальних активів присвятили свої праці багато економістів, незважаючи на те, що вчені зробили значний внесок у вирішення досліджуваної проблеми. , постає питання про з'ясування економічної сутності такої категорії, як «вкладені в процесі експлуатації засоби, обліково-аналітична інтерпретація.

Вивчення цього питання є особливо актуальним для будівельних компаній. Це можна пояснити тим, що розробка достовірної інформації про використання основних фондів як знаряддя праці, що забезпечує реалізацію виробничого процесу та суттєво впливає на підвищення конкурентоспроможності будівельних підприємств, безпосередньо залежить від операційної мети діяльності. будівельні підприємства. функціонування з урахуванням галузевих особливостей, не властивих іншим видам господарської діяльності

Загалом знос матеріальних активів компенсується амортизацією. Амортизація — це перенесення вартості матеріальних цінностей на вартість готової продукції з метою компенсації їхньої зношеної частини.

Амортизаційні кошти надходять на підприємство у складі доходу від реалізації готової продукції (робіт, послуг) і формують амортизаційний фонд для подальшого використання з метою відтворення основних засобів [10].

Амортизаційний фонд — це фонд простого відтворення матеріальних цінностей. Але якщо внаслідок технічного розвитку вартість засобів виробництва знижується, а відповідно знижуються і оптові ціни на них, можна використовувати і амортизаційні фонди як джерело оновлення основних засобів [11].

Амортизаційний фонд поступово накопичується підприємствами і використовується не відразу, а як накопичення ресурсів для інвестицій в основний капітал. Тому амортизаційний фонд певний час є вільними, або розміщені на рахунках у банках, або підприємства вкладають їх у оборотні кошти та кошти обігу. [12].

Враховуючи наявність різних точок зору, виявлених в економічній літературі, та підсумовуючи велику кількість поглядів на окремі аспекти амортизації, можна відзначити наступні характеристики:

- 1) амортизація є найважливішим моментом обороту основних засобів;
- 2) деякі автори ототожнюють поняття «амортизація» з поняттям «амортизаційні відрахування». Проте під амортизацією розуміється процес перенесення вартості праці на новостворений продукт, а амортизаційні відрахування є вартісним вираженням втрати вартості основних фондів у процесі виробництва продукції та в результаті їх морального зносу. і сльози;
- 3) амортизація одночасно поєднує характеристики статей витрат, що зменшують балансовий результат, і характеристики статей доходу, але при цьому не впливає на рух грошових коштів. У першому випадку амортизація - це елемент витрат на виробництво, не пов'язаний з відтоком грошових коштів у вигляді амортизаційних відрахувань, які включаються до собівартості виготовленої продукції. У другому випадку амортизація являє собою частину доходу від реалізації продукції, яка не приносить додаткового грошового надходження;

4) завдяки амортизації як економічному процесу втрачена в процесі виробництва вартість матеріальних цінностей не втрачається, а може бути збережена і накопичена в амортизаційному фонді;

5) теорія амортизації не може протиставити одну концепцію амортизації іншій. Усі вони важливі для забезпечення ефективної заміни трудових ресурсів [13].

Немає сумніву, що термін «основні кошти» слід використовувати замість «основні кошти», який є П(С)БО 7—Основні фонди [14], МСБО 16—Основні фонди [15] та Податковому кодексі України [16], що підтверджено дослідженнями вчених-економістів.

Більшість науковців керується визначенням П(С)БО 7 «Основні фонди», в якому основні засоби — це матеріальні активи, які використовуються у процесі виробництва/діяльності підприємства/установи, або продаж продукції, надання послуг, здача в оренду іншим особам або виконання адміністративних, соціально-культурних функцій, очікувана тривалість корисної дії (експлуатації) яких перевищує один рік (або операційний цикл, якщо він довший), ніж один рік).

Слід зазначити, що проблема полягає не у вживанні того чи іншого терміну, а значно глибше — в економічній сутності зазначених понять, які неможливо ідентифікувати за наявності спільних ознак.

Сучасні економісти стверджують, що якісна відмінність цих категорій полягає в тому, що основні фонди — це властивості, які мають споживчу вартість і вартість, тобто ця категорія виражає речові елементи процесу праці. Матеріальні активи є чисто вартісною категорією, що відображає кошти, витрачені на знаряддя праці в грошовому виразі [17].

Вважаємо, що термін «основні фонди» більш специфічний для політичної економії та економіки, тоді як термін «основні фонди» відноситься до прикладної економіки.

О. А. Кравченко [18, с. 29] зазначає, що економічна природа основних фондів визначається конкретними умовами їх експлуатації, а також способом, яким вони надійшли на підприємство: вироблені, придбані, отримані безоплатно,

здані в оренду чи оренду. При цьому вважаємо за доцільне виділити такі характерні особливості під час використання матеріальних цінностей:

- експлуатація матеріальних цінностей повинна приносити економічну вигоду;
- вартість основних фондів може бути достовірно визначена та повинна перевищувати встановлену законом межу;
- тривалість експлуатації має бути більшою за визначену законом (1 рік або операційний цикл);
- використання у виробничому процесі або під час виконання адміністративних і соціально-культурних функцій підприємства;
- в процесі експлуатації вартість поступово зменшується внаслідок фізичного чи морального зносу, що проявляється в бухгалтерському обліку через нарахування амортизації.

Слід зазначити, що в різних країнах існують різні підходи до визначення критеріїв визнання основних засобів: у 88% досліджуваних країн ідентифікується такий критерій, як наявність матеріальної форми; у 77% - визначення мінімальної тривалості та обсягу використання; 22% країн визначають мінімальний ліміт вартості, мету використання та здатність активу приносити економічну вигоду [19, с. 117].

Рада зі стандартів бухгалтерського обліку [20, с. 269] визначено такі критерії відображення основних засобів у фінансовій звітності:

- визначення (об'єкт відповідає визначенню елемента фінансової звітності);
- вимірність (має характерну ознаку, яку можна оцінити (виміряти) з достатньою ймовірністю);
- релевантність (інформація може впливати на рішення користувачів);
- надійність (інформація достовірна, нейтральна та піддається перевірці).

Стосовно вартісної межі необхідно враховувати, що цей критерій може бути модифікований із зазначенням відповідних законодавчих змін внаслідок інфляційних процесів.

Незважаючи на те, що норми українського податкового законодавства суттєво наближено до вимог П(С)БО 7, існує різниця в критеріях визнання матеріальних цінностей соціально-культурного (невиробничого) призначення.

Так, у Податковому кодексі України [16] при визначенні сутності матеріальних цінностей вказується, що матеріальні цінності – матеріальні цінності, призначені для здійснення господарської діяльності, тоді як матеріальні цінності невиробничого призначення в податкових розрахунках не обліковуються. Дослідження законодавства висвітлює суперечливість такої позиції, оскільки в Господарському кодексі України [21] господарська діяльність визначається як діяльність господарських організацій у сфері суспільного виробництва, метою якої є виробництво та реалізація продуктів, проведення ціноутворення або надання цінної послуги. А також свідчить про те, що економічною діяльністю можна досягти не лише економічних, а й соціальних результатів.

Незважаючи на те, що об'єкти соціально-культурного призначення не беруть безпосередньої участі в забезпеченні основної діяльності будівельних підприємств (наприклад, виконання будівельно-монтажних робіт), вони безпосередньо впливають на мотивацію і продуктивність праці задіяного в ній персоналу. Тому вважається доцільним застосовувати однаковий підхід до розрахунку потенціалу зносу та відновлення всіх основних фондів, незалежно від характеру їх функції в діяльності будівельних підприємств.

Отже, з метою забезпечення єдності фіскального та бухгалтерського підходу до обліку основних засобів, доцільно під час податкових розрахунків розглядати всі основні засоби як такі, що використовуються в господарській діяльності та таким чином прямо чи опосередковано приносять дохід. економічні вигоди.

З метою вирішення проблеми усунення суперечностей, що виникають при дослідженні нормативно-правової бази регулювання бухгалтерського обліку та аналітичного забезпечення процесу використання матеріальних цінностей, актуально дослідити складові самої концепції матеріальних активів. процес утилізації, з урахуванням корисного періоду використання останнього, який

повинен бути довшим за один рік (або чергування циклу, якщо довше за один рік). Цей підхід досить вузький і придатний лише для розрахунку амортизації основних засобів.

В даний час термін корисного використання визначається в П(С)БО 7 [14], який стверджує, що це "очікуваний період, протягом якого основні засоби будуть використовуватися підприємством або очікувана кількість підприємств, що використовують їх як продукт (інвестиції в будівництво, послуги), буде вироблятися (оформлятися). Деякі вчені відзначають, що «термін корисного використання активу повинен визначатися кожним власником окремо. Поточний власник активу визначає корисне життя активу відповідно до його особистих планів на той актив, а не на основі корисного життя активу, що можливо або приймається всіма потенційними власниками [17, с 427].

Порівняння підходів до визначення корисного використання матеріальних цінностей в нормативному законодавстві свідчить про те, що фінансова звітність часто спрямована на забезпечення інформаційних вимог для податкових органів.

Визначення терміну корисного використання більшою мірою залежить від облікової політики компаній, пов'язаних з управлінням активами, і професійного судження фінансиста, яке часто є суб'єктивним. Це пов'язано з двома факторами: природним бажанням фахівців спростити бухгалтерський облік, уникаючи обліку податкових різниць, і відсутністю знань, необхідних для визначення терміну корисного використання матеріальних активів. У зв'язку з цим при розробці облікової політики щодо матеріальних цінностей доцільно залучати фахівців техніко-технологічних служб, які за його потужністю, продуктивністю та іншими показниками можуть достовірно визначити строк корисного використання того чи іншого матеріального активу.

Вирішення проблеми, пов'язаної з визначенням строку корисного використання матеріальних цінностей, необхідно здійснювати з максимальним наближенням до податкового законодавства з метою складання якісної фінансової звітності, що відповідає потребам користувачів.

Слід зазначити, що термін корисного використання необхідно враховувати не лише з точки зору фінансового та податкового обліку, а й з точки зору

управління. При останньому необхідно враховувати не тільки час корисного використання даного об'єкта, а й час економічно вигідного використання. При цьому значення першого показника нижче, ніж другого. Причиною цього є те, що в ринкових умовах компанія може продати конкретний об'єкт після закінчення заданого терміну експлуатації. На тривалість корисного використання впливає кількість і якість ремонтів основних засобів, а також рівень технічного обслуговування об'єкта.

Також слід зазначити, що між П(С)БО 7 та Податковим кодексом України є певна розбіжність щодо віднесення витрат на ремонт та розвиток основних засобів. Детально цю проблему ми розглядаємо в наступних підрозділах дипломної роботи.

З огляду на сутнісну характеристику будівельної галузі слід виділити четвертий рівень нормативного регулювання, який базується на державних класифікаторах, галузевих стандартах та державних будівельних нормах. Оскільки обладнання будівельних підприємств піддається впливу кліматичних умов, що призводить до швидкої втрати ним первинних технічних характеристик, особливу увагу необхідно звернути на нормативно-правові акти, які необхідно застосовувати при розробці системи технічного обслуговування та ремонту. . активна частина основних фондів будівельної організації.

Щодо віднесення такого документа [22] до класифікаційного класу Державного класифікатора України - Основні засоби, затвердженого наказом Державного комітету стандартів, метрології та сертифікації України від 19.08.1997 № 507. (далі - Класифікатор). Така позиція є суперечливою, оскільки використання даного класифікатора є недоцільним не лише за його змістом, а й згідно з офіційним листом Держкомстату України від 23 квітня 2010 р. с. 03/5-10/400 [23], в якому зазначено, що респондентам не слід використовувати наведений класифікатор ні як орієнтир, ні як рекомендацію при заповненні форм державних статистичних спостережень. Це пов'язано з тим, що класифікація основних засобів, що входять до неї, базується на вимогах закону України, що втратив чинність, від 22 травня 1997 року - Закону про оподаткування прибутку

підприємств. Відповідно, форми статистичної звітності повинні заповнюватися тільки на підставі даних бухгалтерського обліку.

У процесі розвитку техніки, розвитку технології та організації виробництва змінюється тривалість і характер використання окремих матеріальних цінностей, виникає об'єктивна необхідність скорочення нормативних умов експлуатації. У зв'язку з цим нормативи амортизаційних відрахувань необхідно періодично переглядати та уточнювати.

Амортизація — надзвичайно складне економічне явище, яке поєднує в собі характеристики витрат виробництва та джерел фінансування, процесу руху та відтворення вартості, компенсації зносу, накопичення нових знарядь праці.

В економічній літературі виділяють три основні причини послаблення ролі амортизації в Україні: недостатня індексація основних засобів; тривалий час експлуатації; неефективне та недостатнє застосування прискореної амортизації.

Як зазначається в окремих літературних джерелах, недостатнє використання амортизаційних відрахувань і намагання підприємств зменшити їх можна пояснити тим, що амортизація впливає на збільшення собівартості продукції при завантаженні нижче 50%. Це можна пояснити тим, що сума нарахованої амортизації залежить не від кількості виготовленої продукції, а лише від вартості матеріальних цінностей. Якщо обладнання завантажено не на повну потужність, то кількість виробленої продукції значно зменшується, норма амортизації не змінюється, але становить значну частину собівартості продукції.

Проте, незважаючи на проведені дослідження, методологічні аспекти обліку операційного процесу основних засобів будівельних підприємств залишаються проблемним теоретичним і практичним питанням. Тому актуальним є критична оцінка сучасного методичного забезпечення бухгалтерського обліку процесу експлуатації основних засобів та визначення можливих напрямів усунення проблемних методичних моментів.

Особливістю економічного становища України на сучасному етапі є те, що для забезпечення фінансових умов для реалізації стратегії зростання необхідно не стільки подальше збільшення розміру амортизаційних відрахувань, скільки максимальна лібералізація амортизаційні відрахування. система амортизації, яка

полягає в наданні підприємствам можливості гнучко застосовувати системи розрахунку амортизації на основі обраних інвестиційних стратегій [24].

Значну роль у розвитку фінансово-кредитних відносин можуть відігравати амортизаційні накладні. Такі кошти зберігаються на спеціальному рахунку підприємства в установах банків, що найбільш раціонально відповідає принципам фінансового менеджменту, особливо щодо роздільного зберігання коштів, призначених для поточного та стратегічного використання. Амортизаційні фонди є виключно цільовими, тому їх величина дещо зменшується. Такі продажі здійснюються зі знижкою. При цьому важливо, щоб амортизаційні кошти не виходили за межі країн. Але амортизаційні кошти не можуть бути використані за призначенням у разі банкрутства чи кризової ситуації. Під таким використанням розуміється продаж коштів загального призначення [25].

Сутність амортизаційних відрахувань має чотири форми прояву (рис. 1.3) [26]. Сучасна система амортизації основних фондів має певну кількість властивостей, оптимізувати які можна не лише шляхом зміни чинного податкового законодавства в частині нормативів амортизації з метою зниження коефіцієнтів та інших нормативних показників, а й шляхом реалізації відповідних заходів. . бізнес. До таких заходів відноситься упорядкування черговості ремонту та відновлення основних засобів у звітному році [27].

Вивчення умов нарахування амортизації об'єктів за різними методами її нарахування, що базуються на вимогах податкового законодавства та Постанови (стандарту) бухгалтерського обліку № 7, дає змогу визначити економічні наслідки програми. різні методи в контексті обліку майбутнього [28].

Методика планування амортизаційних відрахувань на підприємстві описана в Податковому кодексі України.

Відповідно до Податкового кодексу України амортизація основних засобів нараховується за такими методами:

1) лінійним, згідно з яким річна сума амортизації визначається діленням амортизованої вартості на строк корисного використання основних засобів. . об'єкт матеріального активу

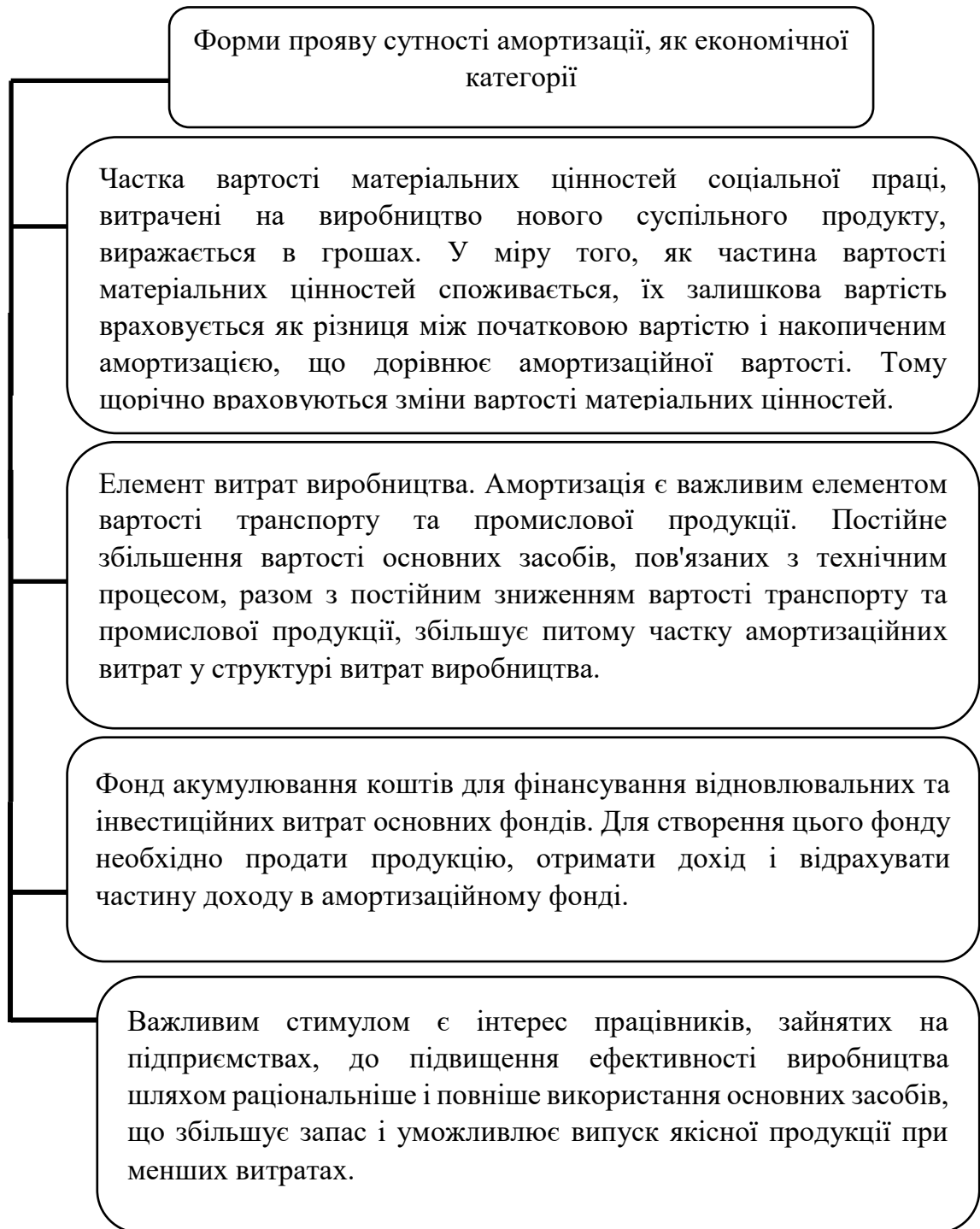


Рис. 1.3 - Форми прояву сутності амортизації, як економічної категорії

2) Залишкова вартість скорочення витрат, згідно з якою річна амортизаційний розмір визначається як величина залишкової вартості об'єкта на початку звітного року або початкової вартості, що діє на початок знецінення, за річну амортизацію. амортизаційний курс. Річна норма амортизації (у відсотках) розраховується як різниця між коренем ставки корисної за роки використання

одиниці і об'єкта, від результату руйнування вартості об'єкта за початковою вартістю;

3) прискорене залишкове зниження вартості, згідно з яким річна амортизаційна сума визначається як відновлення залишкової вартості об'єкта на початку звітної року або початкової вартості, що діє на початок знецінення та амортизації. річна норма амортизації розраховується на підставі корисного терміну використання об'єкта і подвоюється.

Метод прискореного залишкового зниження вартості використовується тільки для розрахунку амортизації основних засобів, що належать до груп 4 (машини і обладнання) і 5 (транспортні засоби);

4) кумулятивна, за якою річна амортизаційні суми визначаються як виграш амортизованої вартості при накопиченому коефіцієнті. Кумулятивний коефіцієнт розраховується шляхом ділення кількості років, що залишилися до кінця корисного терміну об'єкта на суму років корисного використання;

5) виробничий за яким щомісячна амортизаційну вартість визначається як день фактичного місячного обсягу виробництва (робіт, послуг) за курсом девальваційного виробництва. Амортизаційний курс розраховується шляхом ділення амортизованої вартості на загальну кількість продукції (робіт, послуг), яку підприємство очікує виробляти (виконувати) з використанням основних засобів.

Податковий кодекс встановлює певні обмеження на вільний вибір платником податків способу розрахунку знецінення за об'єктом основних засобів.

Зокрема, метод прискореного залишкового зниження вартості використовується тільки для розрахунку амортизації основних засобів в групах 4 (машини і обладнання) і 5 (транспортні засоби).

Амортизація інших матеріальних цінностей, тимчасових установок (не перелічених), вантажних контейнерів і пунктів прокату розраховуються лінійними і амортизаційних розрахунковими методами [29].

Процес інноваційного розвитку вимагає від підприємства, насамперед, створення власного джерела фінансування для переозброєння основних засобів

виробництва у вигляді фінансових ресурсів, накопичених у вигляді прибутку підприємства та амортизаційних витрат. кредит. Слід зазначити, що цільове використання останнього законодавчо не врегульоване. Відсутність регулювання використання ресурсів, включених у собівартість продукції через накопичення амортизаційних відрахувань, є, з одного боку, позитивним моментом, оскільки таке регулювання не регламентовано за відсутності системи державного управління та фінансового управління. ринок. Це призвело до заморожування більшої частини фінансових ресурсів компанії, її виходу з процесу отримання прибутку і придбання нових виробничих потужностей капіталу. З іншого боку, ліквідація контролю за використанням амортизаційних відрахувань збентежила керівництво більшості компаній у рішенні про надання фінансової підтримки модернізації виробничого обладнання та технології, визначення частки прибутку компанії, яка спрямована на реінвестування. розвиток інновацій.

У зв'язку з цим придбання підприємствами нових технологій, замовлення їх розробки науково-дослідними інститутами та розробка таких технологій власними науково-дослідними лабораторіями підприємства наразі є вкрай обмеженими. Низький, порівняно зі світовими лідерами, рівень технологічності вітчизняних підприємств з виробництва продукції подібного призначення зумовлює низьку конкурентоспроможність вітчизняної продукції як за якістю, так і за ціною через високу матеріало- та енергоємність продукції. високий рівень фізичного та морального зносу продукції та основних засобів виробництва. До цього додається недостатня орієнтація власників капіталу на фінансування розвитку бізнесу, через певний період часу, який може становити кілька років, для отримання доходу та бажання отримати миттєвий прибуток навіть при низькому технологічному розвитку. . зниження витрат праці.

При визначенні оптимізації амортизаційної політики та необхідного розміру амортизації слід мати на увазі, що основним джерелом фінансування інноваційної діяльності є власні фінансові ресурси підприємства, тобто частина коштів, що повертаються підприємству. дохід від реалізації послуг (продукції) у

розмірі, передбаченому формою базової ціни послуг (продукції) у вигляді амортизації, у складі прибутку, що підлягає реінвестуванню [30].

Суттєвим недоліком чинної системи амортизації є те, що вона не створює умов для оновлення основних засобів у найважливіших сферах господарської діяльності, таких як промисловість, транспорт, енергетика, сільське господарство, де норма амортизації фіксована. . власності є одним із найвищих [31].

Іншим недоліком є послаблення ролі амортизації як джерела інвестицій, оскільки в структурі джерел фінансування інвестицій зменшується частка власного капіталу підприємств і організацій. Сучасна амортизаційна політика не стимулює підприємства до впровадження наукових розробок. У структурі капітальних інвестицій в Україні простежується тенденція до зменшення інвестицій у нематеріальні активи.

При відтворенні фінансового забезпечення амортизація повинна бути відображена відповідно до зносу матеріальних активів. Економічна амортизація відрізняється від бухгалтерської насамперед тим, що вона базується на очікуваних майбутніх грошових потоках від використання матеріальних активів з урахуванням їх ліквідаційної вартості наприкінці терміну їх корисного використання.

Бухгалтерська амортизація не дає можливості оцінити справжню економічну рентабельність підприємства. Однак економічний аспект амортизації не має нічого спільного з «відтворювальною функцією амортизації» [32].

Амортизаційна база підприємства створюється в розмірі доходу, отриманого у вигляді амортизаційних відрахувань і відсотків від інвестицій або вкладів. Сума амортизаційних відрахувань повинна бути розрахована так, щоб до кінця терміну служби матеріальних цінностей база амортизації дорівнювала їх первісній вартості (за мінусом ліквідаційної вартості).

Вивчення зарубіжного досвіду показало, що українська система амортизації суттєво відрізняється від системи амортизації розвинутих країн, у яких з метою стимулювання впровадження новітніх засобів і технологій виробництва основні фонди необхідно відносити до оборотних коштів, або

витрати на їх придбання за один рік до собівартості продукції. Загальним результатом неефективності амортизаційної політики є низька девальвація структури ВВП [33].

З метою подолання негативних тенденцій амортизаційної політики, підвищення ролі амортизації як джерела фінансування оновлення основних фондів, підвищення зацікавленості у впровадженні та виробництві сучасних матеріальних цінностей і технологій проводяться такі заходи. повинні бути реалізовані:

1. Розглянути підходи до формування груп основних фондів та визначення норм амортизації для них. Враховуючи досвід розвинених країн, при нарахуванні амортизації для цілей оподаткування перевагу слід надавати сучасному виробничому обладнанню, такому як повністю автоматизовані виробничі лінії, енергозберігаюче обладнання, системи очищення та захисту навколишнього середовища тощо.

2. Для стимулювання попиту на сучасні засоби виробництва, такі як роботи, слід створити спеціальну інвестиційну групу за їх участю. Амортизація робіт повинна визначатися на 100% річному рівні. Це означає, що ціна придбання робіт має бути повністю амортизована протягом першого року їх використання.

3. Обладнання, що використовується в біотехнологіях, необхідно віднести до окремої групи основних засобів. Річна амортизація матеріальних цінностей, що належать до цієї групи, має бути встановлена в розмірі 50%.

4. З податкової точки зору також доцільно виділити в окрему групу сільськогосподарську техніку, а норми амортизації для цієї групи визначити на рівні не нижче, ніж для комп'ютерної техніки.

5. Для відновлення мотивації інвестування в нові матеріальні цінності доцільно скасувати порядок включення витрат на розвиток матеріальних цінностей до складу валових витрат.

Система нарахування амортизації створюється шляхом прийняття управлінських рішень, методом узагальнення для вибору оптимального методу нарахування з усієї сукупності та системи його використання - за

характеристиками амортизації, накопичення та використання інформації шляхом прийняття управлінських рішень, пов'язаних з розповсюдженням відповідно до інструкції з використання.

Таким чином, амортизаційні відрахування — це розрахункові витрати, що включаються до собівартості продукції кожного підприємства, а їх сума, що включається до доходу від реалізації продукції, є джерелом фінансування інвестицій підприємства. Така подвійна функція амортизаційних відрахувань виникла при зародженні товарного виробництва і зберігається у всіх загальних економічних формаціях. [34].

1.3. Методичні підходи до управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів на підприємстві

Проблеми забезпечення успішної діяльності будівельних підприємств значною мірою пов'язані з неналежним рівнем управління процесом експлуатації матеріальних цінностей, на що впливає специфіка галузі. Для їх вирішення необхідно забезпечити своєчасне інформаційне забезпечення прийняття управлінських рішень шляхом побудови відповідної системи обліку.

Крім вагомого внеску вітчизняних та зарубіжних науковців, при розгляді питання фінансового забезпечення матеріальних цінностей залишається ще багато проблем, які потребують вирішення. Причиною цього є нечіткість визначення складових процесу експлуатації матеріальних цінностей, структури облікової системи, яка це обслуговує, складу витрат, що виникають під час експлуатації, з урахуванням особливостей матеріальних цінностей. діяльність будівельних компаній. Тому в таких умовах актуальною є критична оцінка поточного стану фінансового управління функціонуванням матеріальних цінностей, а також обґрунтування концептуальних підходів щодо організації бухгалтерського забезпечення.

Концептуалізація процесу експлуатації матеріальних цінностей дала змогу виділити його характеристики, які також відображаються в бухгалтерському

обліку з метою отримання більш повної інформації про предмет дослідження.

Перша з них - це вартісна характеристика, яка включає:

- економічна вигода від використання основних фондів, тобто можлива можливість отримання коштів для ведення бізнесу в результаті їх експлуатації [44];
- амортизація, як систематичний розподіл вартості активів, що амортизуються, протягом періоду їх корисного використання (утилізації) [14];
- витрати, що виникають у процесі експлуатації основних засобів виробництва;
- переоцінка основних засобів, яка має місце особливо після здійснення заходів, спрямованих на їх поліпшення, що призводять до зміни первісної вартості об'єктів.

Друга – якісна характеристика процесу управління матеріальними активами будівельних підприємств, яка включає:

- технічна характеристика матеріальних цінностей - сукупність кількісних і якісних характеристик, що характеризують можливості об'єкта. Вихідні технічні характеристики визначаються виробником в технічних паспортах;
- строк корисного використання – очікуваний період, протягом якого активи будуть використовуватися компанією. Тривалість корисного використання визначається підприємством самостійно з урахуванням його потужності, фізичної та моральної зношеності, законодавчих або інших обмежень щодо тривалості використання об'єкта [45];
- технічний стан – сукупність параметрів, що характеризують об'єкт на даний момент часу і змінюються в процесі експлуатації;
- знос матеріальних активів – поступова втрата матеріальними активами своєї цінності у використанні в процесі експлуатації. [14].

Слід зазначити, що, крім того, елементи вартісної та якісної характеристики облікового процесу експлуатації матеріальних цінностей тісно пов'язані та взаємно зумовлюють один одного, їх взаємозв'язок наведено на рис.

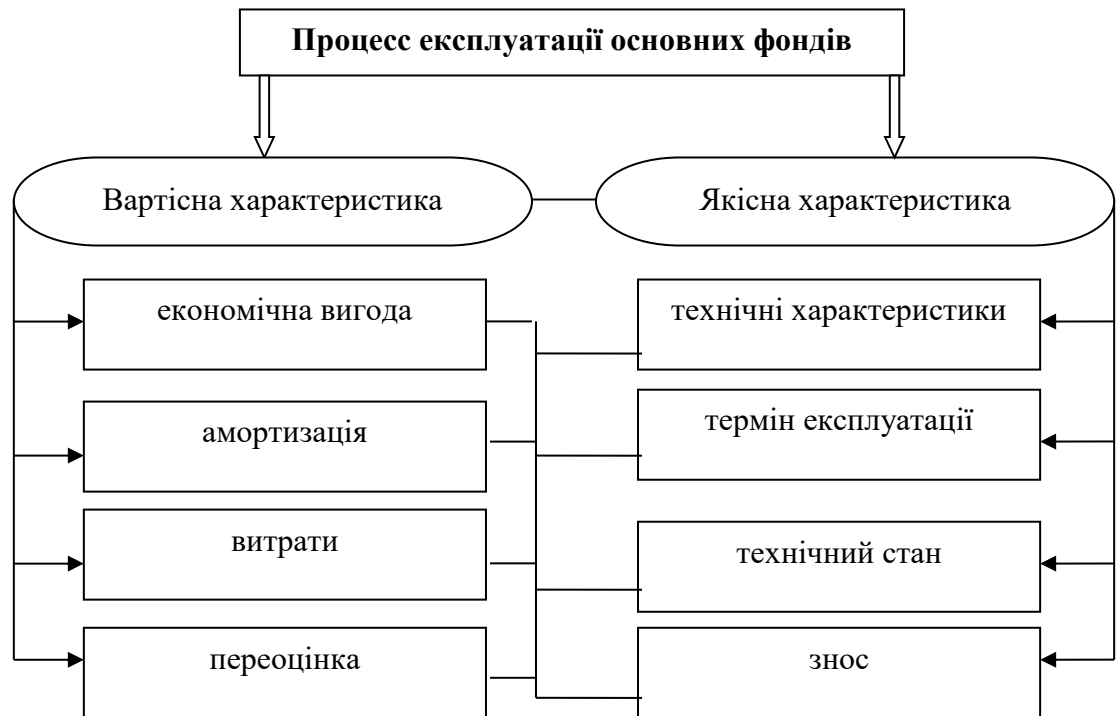


Рис. 1.4 - Співвідношення характеристик облікового процесу експлуатації матеріальних цінностей підприємств, що впливають на організацію його облікового забезпечення

Отже, врахування вищевикладеної інформації щодо характеристик операційного процесу дозволяє визначити окремі складові інформаційно-облікових потоків в його управлінні.

З урахуванням таких напрямів фінансового процесу експлуатації матеріальних цінностей будівельних організацій, як: облік амортизації матеріальних цінностей, страхування матеріальних цінностей, фінансове забезпечення оренди матеріальних цінностей, облік витрат операційного процесу, фінансові супровід утримання матеріальних цінностей у робочому стані фінансове забезпечення відновлення матеріальних цінностей фінансове забезпечення матеріальних цінностей розвитку активів облік внутрішнього руху матеріальних цінностей фінансове забезпечення переоцінки матеріальних цінностей облік капітальних вкладень , облік збереження матеріальних цінностей - вони сприяють розробці більш повної фінансової інформації, яка

відповідає потребам управління. Тому під час управління процесом експлуатації матеріальних цінностей необхідна значна, триступенева документальна база

Таким чином, виокремлені пропозиції щодо формування інформаційно-фінансової структури потоків управління процесом експлуатації матеріальних цінностей дали змогу визначити завдання інформаційної організації та фінансового забезпечення цього процесу, які необхідно вирішити. : правильне документальне оформлення та облік процесів зберігання та підготовки до використання, збереження, утримання, реставрації та ремонту матеріальних цінностей будівельних організацій.

Висновки до розділу 1

У цьому розділі ми розглянули сутність та теоретичні засади управління фінансовим забезпеченням матеріальних активів.

Аналізуючи норми правового регулювання амортизаційної політики, протиставімо податковому законодавству України на підприємстві. Амортизація матеріальних активів або нематеріальних активів нараховується відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку або міжнародних стандартів фінансової звітності з обмеженнями.

Проблеми забезпечення успішної діяльності будівельних підприємств значною мірою пов'язані з неналежним рівнем управління процесом експлуатації матеріальних цінностей, на що впливає специфіка галузі. Тому інформаційна підтримка прийняття управлінських рішень шляхом побудови відповідної системи обліку є важливою у вирішенні багатьох питань.

Вивчення окреслених завдань організації інформаційно-фінансового забезпечення процесу експлуатації необхідно проводити одночасно з організаційним обстеженням технічної складової процесу експлуатації матеріальних цінностей, що передбачає систему заходів, які мають профілактичний характер. характер, проводяться в плановому порядку, а метою

є утримання будівельної техніки в робочому стані у вигляді технічного обслуговування та ремонту..

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ НА ТОВ «СВС КОНТАКТ»

2.1. Характеристика підприємства ТОВ «СВС Контакт»

ТОВ «СВС Контакт» здійснює комерційну діяльність у сфері нерухомості, призначеної для здачі в оренду. Діяльність Товариства здійснюється відповідно до Закону України «Про господарські товариства», інших нормативно-правових актів України, установчого договору та Статуту. Воно є юридичною особою, здійснює підприємницьку та іншу діяльність від свого імені на основі повного господарського розрахунку, має самостійний баланс, поточний та інші рахунки в банках, штамп із своїм найменуванням, необхідні штампи та власні бланки.

Метою Компанії є отримання доходів від фінансово-господарської діяльності та задоволення інтересів засновників, а також економічних та соціальних інтересів працівників від здійснення виробничої діяльності та надання послуг населенню. :

- Доставка, виконання робіт;
- Створення власної виробничої бази для виконання та надання послуг;
- Фінансування проектних та дослідницьких робіт, розробка проектної документації, будівництво та експлуатація будівель;
- Проведення маркетингової, інформаційної та консультативної діяльності;
- оптова торгівля та маркетинг, а також торгівля та брокерські послуги;
- Виконання ремонтно-будівельних робіт;

- Компанія здійснює конкретний вид діяльності лише на підставі спеціальних дозволів (концесій);
- У випадках, передбачених законодавством, Компанія обирає ліцензії, що дозволяють здійснювати певну діяльність
- Будівництво нестандартних будівель;
- Нестандартне будівництво будівель.

2.2. Місце основних фондів у активах ТОВ «СВС Контакт»

Ефективне управління фінансами компанії неможливе без аналізу її фінансового стану. Фінансовий аналіз дозволяє оцінити оптимальний перерозподіл та ефективність використання фінансових ресурсів компанії для підтримання потреб виробничого процесу та економічного зростання підприємства здатність підприємства повно і своєчасно виконувати свої зобов'язання; раціональне використання власних та позикових коштів; ступінь ризику, що супроводжує фінансово-господарську діяльність підприємства; здатність залучати капітал [11].

Фінансовий аналіз починається з аналізу активів та пасивів. У процесі аналізу досліджується їх наявність, склад, структура та динаміка. Горизонтальний аналіз дозволяє визначити абсолютні та відносні зміни в різних статтях звітності порівняно з попереднім періодом. За допомогою вертикального аналізу було визначено, яка частина групи або підгрупи становить окрему статтю, що дозволяє визначити вплив індексу цієї статті на діяльність компанії..

По даним балансу підприємства наданих інформаційним забезпеченням [12] на 2018-2019 роки, зробимо горизонтальний аналіз (табл. 2.1).

Згідно із розрахунками можна сказати що основне відхилення у 2018-2019 роках відбувається в Основних засобах, а саме у 2019 році цифра зросла на 201931 тис. грн. це на 2524,47 %.

Таблиця 2.1 - Горизонтальний аналіз балансу ТОВ «СВС Контакт» за 2018-2019 рр.

Актив	2018 рік	2019 рік	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення, %
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:				
- первісна вартість	2,2	2,2	0	0
- накопичена амортизація	-2,2	-2,2	0	100
Незавершене будівництво	169189	98544,9	-70644	58,24
Основні засоби:				
- залишкова вартість	8300	209531	201931	2524,47
- первісна вартість	9198,1	213389	204191	2319,93
- знос	-898,1	-3858,1	2960	429,58
Довгострокові фінансові інвестиції	8,3	8,3	0	100
Довгострокова дебіторська заборгованість	843,9	843,9	0	100
Усього за розділом I	178341	308928	130587	173,22
II. Оборотні активи				
Виробничі запаси	175,5	278,9	103,4	158,91
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:				
-чиста реалізаційна вартість	1640,2	1819,1	178,9	110,90
Дебіторська заборгованість за рахунками:				
- за бюджетом	11,6	36,3	24,7	312,93
- за виданими авансами	87300,9	1001,6	-86299	1,14
Інша поточна дебіторська заборгованість	3966,7	31545,5	27578,8	795,25
Грошові кошти та їх еквіваленти	43,8	395	351,2	901,82
Інші оборотні активи	2140,1	5701,5	3561,4	266,41
Усього за розділом II	95305,5	40804,6	-54501	42,81
Баланс	273652	349738	76085,8	127,8
Пасив				
I. Власний капітал				
Статутний капітал	19672,7	19672,7	0	100
Інший додатковий капітал	0	170010	170010	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	299,2	116	-183,2	38,77

Продовження табл. 2.1

1	2	3	4	4
Усього за розділом I	19971,9	189799	169827	950,33
II. Забезпечення наступних виплат та платежів				
Цільове фінансування	111228	0	-111228	0
Усього за розділом II	111228	0	-111228	0
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	113035	135243	22207,3	119,64
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	22599,1	22599,1	0	100
Усього за розділом III	135634	157842	22207,3	116,37
IV. Поточні зобов'язання				
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	6413,5	53,2	-6360,3	0,82
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
- з бюджетом	21,4	30	8,6	140,18
- зі страхування	29,8	47,4	17,6	159,06
- з оплати праці	76,9	118,3	41,4	153,83
Інші поточні зобов'язання	275,9	1848,3	1572,4	669,91
Усього за розділом IV	6817,5	2097,2	-4720,3	30,76
Баланс	273652	349738	76085,8	127,80

По даним балансу підприємства інформаційним забезпеченням [12] на 2019-2021 роки, зробимо горизонтальний аналіз (табл. 2.2).

Таблиця 2.2 = Горизонтальний аналіз балансу ТОВ «СВС Контакт» за 2019-2021 рр.

Актив	2019 рік	2020 рік	Абсолютне відхилення	Віносне відхилення, %	2020 рік	2021 рік	Абсолютне відхилення	Віносне відхилення, %
I. Необоротні активи								
Нематеріальні активи:								
- первісна вартість	2	0	-2	0	2	2	0	100
- накопичена амортизація	-2	0	2	0	-2	-2	0	100

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Незавершені капітальні інвестиції	98545	1349	-97196	1,36	1349	1087	-262	80,57
Основні засоби:	209531	212250	2719	101,29	212250	236559	24309	111,4
- первісна вартість	213389	219372	5983	102,8	219372	247067	27695	112,6
- знос	-3858	-7122	-3264	184,6	-7122	-10508	-3386	147,5
Довгострокова дебіторська заборгованість	844	844	0	100	844	844	0	100
Усього за розділом I	308928	214451	-94477	69,41	214451	238498	24047	111,2
II. Оборотні активи								
Запаси	306	139748	139442	45669	139748	144254	4506	103,2
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1819	3163	1344	173,8	3163	4002	839	126,56
Дебіторська заборгованість за рахунками: - за виданими авансами	1002	1929	927	192,51	1929	4025	2096	208,6
за бюджетом	36	3	-33	8,33	3	0	-3	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	31545	19822	-11723	62,83	19822	18821	-1001	94,95
Гроші та їх еквіваленти	395	292	-103	73,92	292	5978	5686	2047,2
Інші оборотні активи	5702	14654	8952	256,99	14654	14752	98	100,66
Усього за розділом II	40810	179617	138807	440,13	179617	191833	12216	106,80
Баланс	349738	394068	44330	112,6	394068	430331	36263	109,2
I. Власний капітал								
Зареєстрований капітал	19673	19673	0	100	19673	19673	0	100
Додатковий капітал	170010	167743	-2267	98,6	167743	190288	22545	113,4
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	116	-5789	-5905	-4990,5	-5789	-4678	1111	80,80

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Усього за розділом I	189799	181627	-8172	95,69	181627	205283	23656	113,02
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення								
Довгострокові кредити банків	135243	184320	49077	136,2	184320	190509	6189	103,3
Інші довгострокові зобов'язання	22599	22599	0	100	22599	22599	0	100
Усього за розділом II	157842	206919	49077	0	206919	213108	6189	102,9
III. Поточні зобов'язання і забезпечення								
за товари, роботи, послуги	53	2974	2921	5611,3	2974	4053	1079	136,2
за розрахунками з бюджетом	30	29	-1	96,6	29	186	157	641,37
за розрахунками зі страхування	47	44	-3	93,61	44	55	11	125
за розрахунками з оплати праці	118	112	-6	94,91	112	167	55	149,10
Інші поточні зобов'язання	1849	2363	514	127,7	2363	7479	5116	316,5
Усього за розділом III	2097	5522	3425	263,3	5522	11940	6418	216,2
Баланс	349738	394068	44330	112,6	394068	430331	36263	109,20

Отже, зробивши горизонтальний аналіз по 2019-2021 роках можна сказати що з 2019 по 2020 рік ми спостерігаємо значний скачок у строчці «Запаси» в розділі «Оборотні активи», це зріст у 139442 грн. Це свідчить про те що у цей період були закуплена нерухомість в майбутньому буде перепродана для отримання прибутку. Щодо 2020-2021 років, то у активі балансу ми не спостерігаємо значних змін, підприємство працювало рівномірно.

Виходячи з результатів горизонтального аналізу зробимо вертикальний аналіз на 2018-2019 роки (табл. 2.3). Згідно із розрахунками можна сказати, що основне відхилення у 2018-2019 роках відбувається в Основних засобах, а саме у 2019 році цифра зросла в 1457 відсотків.

Таблиця 2.3 = Вертикальний аналіз балансу ТОВ «СВС Контакт» за 2018-2019 рр., %

Актив	2018 рік	2019 рік	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення,
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:				
- первісна вартість	0,00	0,00	-0,00	0
- накопичена амортизація	-0,00	-0,00	0	0
Незавершене будівництво	94,86	31,89	-62,96	33,62
Основні засоби:				
- залишкова вартість	4,65	67,82	63,17	1457,3
- первісна вартість	5,15	69,07	63,91	1339,2
- знос	-0,50	-1,24	2960	247,99
Довгострокова дебіторська заборгованість	0,47	0,27	0	57,72
Усього за розділом I	100	100	-	-
II. Оборотні активи				
Виробничі запаси	0,18	0,68	0,49	371,17
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:				
- чиста реалізаційна вартість	1,72	4,45	2,73	259,04
Дебіторська заборгованість за рахунками:				
- за бюджетом	0,01	0,08	0,07	730,89
- за виданими авансами	91,60	2,45	-89,14	2,67
Інша поточна дебіторська заборгованість	4,16	77,30	73,14	1857,4
-Грошові кошти та їх еквіваленти	0,04	0,96	0,92	2106,3
Інші оборотні активи	2,24	13,97	11,72	622,24
Усього за розділом II	100	100	-	-
Пасив				
I. Власний капітал				
Статутний капітал	98,50	10,36	-88,13	10,52
Інший додатковий капітал	0	89,57	89,57	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1,49	0,06	-1,43	4,07
Усього за розділом I	100	100	-	-
II. Забезпечення наступних виплат та платежів				
Цільове фінансування	100	0	-100	0
Усього за розділом II	100	100	0	100
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	83,33	85,68	2,34	102,81
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	16,66	14,31	-2,34	85,93
Усього за розділом III	100	100	-	-
IV. Поточні зобов'язання				

1	2	3	4	5
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	94,07	2,53	-91,53	2,69
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
- з бюджетом	0,31	1,43	1,11	455,71
- зі страхування	0,43	2,26	1,82	517,06
- з оплати праці	1,12	5,64	4,51	500,08
Інші поточні зобов'язання	4,04	88,13	84,08	2177,7
Усього за розділом IV	100	100	-	-

Виходячи з результатів горизонтального аналізу зробимо вертикальний аналіз на 2019-2021 роки (табл. 2.4).

Таблиця 2.4 - Вертикальний аналіз балансу ТОВ «СВС Контакт» за 2019-2021 рр., %

Актив	2019 рік	2020 рік	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення, %	2020 рік	2021 рік	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення, %
I. Необоротні активи								
Нематеріальні активи:								
Незавершені капітальні інвестиції	31,89	0,62	-31,27	1,97	0,62	0,45	-0,17	72,45
Основні засоби:	67,82	98,97	31,14	145,92	98,97	99,18	0,21	100,2
- первісна вартість	69,07	102,29	33,22	148,09	102,2	103,59	1,29	101,2
- знос	-1,24	-3,32	-2,07	265,93	-3,32	-4,40	-1,08	132,6
Довгострокова дебіторська заборгованість	0,27	0,39	0,12	144,05	0,39	0,35	-0,03	89,91
Усього за розділом I	100	100	-	-	100	100	-	-
II. Оборотні активи								
Запаси	0,74	77,80	77,05	10376,3	77,80	75,19	-2,60	96,65
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	4,45	1,76	-2,69	39,50	1,76	2,08	0,32	118,4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Дебіторська заборгованість за рахунками: за виданими авансами	2,45	1,07	-1,38	43,74	1,07	2,09	1,02	195,3
з бюджетом	0,08	0,00	-0,08	1,89	0,00	0	-0,00	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	77,29	11,03	-66,26	14,27	11,03	9,81	-1,22	88,90
Гроші та їх еквіваленти	0,96	0,16	-0,80	16,79	0,16	3,11	2,95	1916
Витрати майбутніх періодів	0,01	0,00	-0,00	27,26	0,00	0,00	-0,00	15,60
Інші оборотні активи	13,97	8,15	-5,81	58,39	8,15	7,69	-0,46	94,25
Усього за розділом II	100	100	-	-	100	100	-	-
Пасив								
I. Власний капітал								
Зареєстрований капітал	10,36	10,83	0,46	104,49	10,83	9,58	-1,24	88,47
Додатковий капітал	89,57	92,35	2,78	103,10	92,35	92,69	0,33	100,3
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	0,06	-3,18	-3,24	-5215,1	-3,18	-2,27	0,90	71,49
Усього за розділом I	100	100	-	-	1495	100	100	-
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення								
Довгострокові кредити банків	85,68	89,07	3,39	103,96	89,07	89,39	0,31	100,3
Інші довгострокові зобов'язання	14,31	10,92	-3,39	76,28	10,92	10,60	-0,31	97,09
Усього за розділом II	100	100	-	-	1595	100	100	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення								
за товари, роботи, послуги	2,52	53,85	51,32	2130,92	53,85	33,94	-19,91	63,02
за розрахунками з бюджетом	1,43	0,52	-0,90	36,70	0,52	1,55	1,03	296,6
за розрахунками зі страхування	2,24	0,79	-1,44	35,55	0,79	0,46	-0,33	57,80
за розрахунками з оплати праці	5,62	2,02	-3,59	36,04	1630	2,02	1,39	-0,62
Інші поточні зобов'язання	88,17	42,79	-45,38	48,53	1690	42,79	62,63	19,84
Усього за розділом III	100	100	-	-	1695	100	100	-

Отже, зробивши вертикальний аналіз по 2019-2021 роках можна сказати що з 2019 по 2020 рік спостерігаємо значний скачок у строчці «Запаси» в розділі «Оборотні активи», це ріст у 202 %. Це свідчить про те що у цей період були закуплена нерухомість в майбутньому буде перепродана для отримання прибутку. Щодо 2020-2021 років, то у активі балансу не спостерігаємо значних змін, підприємство працювало рівномірно.

Після горизонтального та вертикального аналізу балансу можна зробити висновок, що стосовно активу балансу найбільша зміна відбулася в категоріях «Основні засоби». У статті «Основні засоби» вартості власного нерухомого майна та нерухомості, що передається в фінансову оренду та орендованих цілісних об'єктів, які включаються до складу основних фондів згідно з чинними нормативними актами, а також вартість основних фондів, отриманих у довірчий або під права управління економікою або право оперативного управління. Найбільша цифра відхилення скала у 2019 році, це на 2524,47 % більше ніж у 2018 це щодо «залишкової вартості», «первісна вартість» у 2019 році показала приблизно такий же показник, зросла на 2319,93% порівняно з попереднім роком. З 2019 по 2020 рік спостерігаємо значний скачок у строчці «Запаси» в розділі «Оборотні активи», це зріст у 139442 грн. Це свідчить про те що у цей період були закуплена нерухомість в майбутньому буде перепродана для отримання прибутку. Щодо 2020-2021 років, то у активі балансу не спостерігаємо значних змін, підприємство працювало рівномірно.

Що стосується пасиву балансу то тут у 2018-2019 році то значні зміни відбулись у групі «Власний капітал» строчці «Інший додатковий капітал», зріст у 100%, це на 170010,3 грн. Тобто це капітал, сформований внаслідок дооцінки активів, яка здійснюється відповідно до П(С)БО, та дарчий капітал. У 2019-2021 роках змін значних не відбувалося.

Вертикальний аналіз підтверджує висновки, зроблені на основі результатів горизонтального аналізу щодо зросту основних показників балансу.

2.3. Аналіз ефективності діяльності підприємства

Для характеристики економічної ефективності виробництва, в якій підприємство отримує дохід від виконання робіт за рахунок грошових коштів, послуги повністю повертають витрати на їх виробництво і отримують прибуток як основне джерело розширеного відтворення, розраховуємо рентабельність.

Визначимо рентабельність виробничої діяльності (табл. 2.5).

Рентабельність продукції за валовим прибутком показує, скільки прибутку припадає на одиницю виручки. Характеризує прибутковість виконання робіт, надання послуг. Тобто у 2018 році прибутковість виконання робіт і послуг дуже маленька, а отже підприємство не рентабельно, але з кожним роком ми спостерігаємо ріст цього показника, бо у 2021 році він зріс в 4 рази (рис. 2.1). Спостерігаємо тенденцію зросту на протязі 4-х років.

Таблиця 2.5 - Рентабельність виробничої діяльності за 2018-2021 роки

Показник рентабельності	2018 рік	2019 рік	2020 рік	2021 рік
Валова рентабельність	0,1326	0,1538	0,393	0,5382
Чиста рентабельність	0,00688	0	0	0,1338
Загальна рентабельність	0,0031	0,0144	0,0327	0,0174
Чиста рентабельність майна	0,001	0	0	0,0027
Загальна рентабельність виробничих фондів	0,3329	0,0315	0,0425	0,0139

Чиста рентабельність виробництва показує, наскільки вигідно будувати або орендувати будівлі, які будуємо. Переглядаючи показники, можемо зробити висновок, що компанія не вигідна з точки зору стандартів, але ця компанія знаходиться в стадії будівництва (вона будувалася в ті роки), і маємо справу з малоліквідними активами, тому можемо зробити висновок, що це нормально, коли показники близькі до 0. Якщо на протязі 3х років спостерігали показник який або прирівнювався 0, або майже дорівнював негативному значенню, то у 2021 році бачимо скачок до показника 0,1338. Можна сказати що на перспективу

підприємство може відмінно підвищити показник чистої рентабельності якщо буде працювати як у 2021 році.

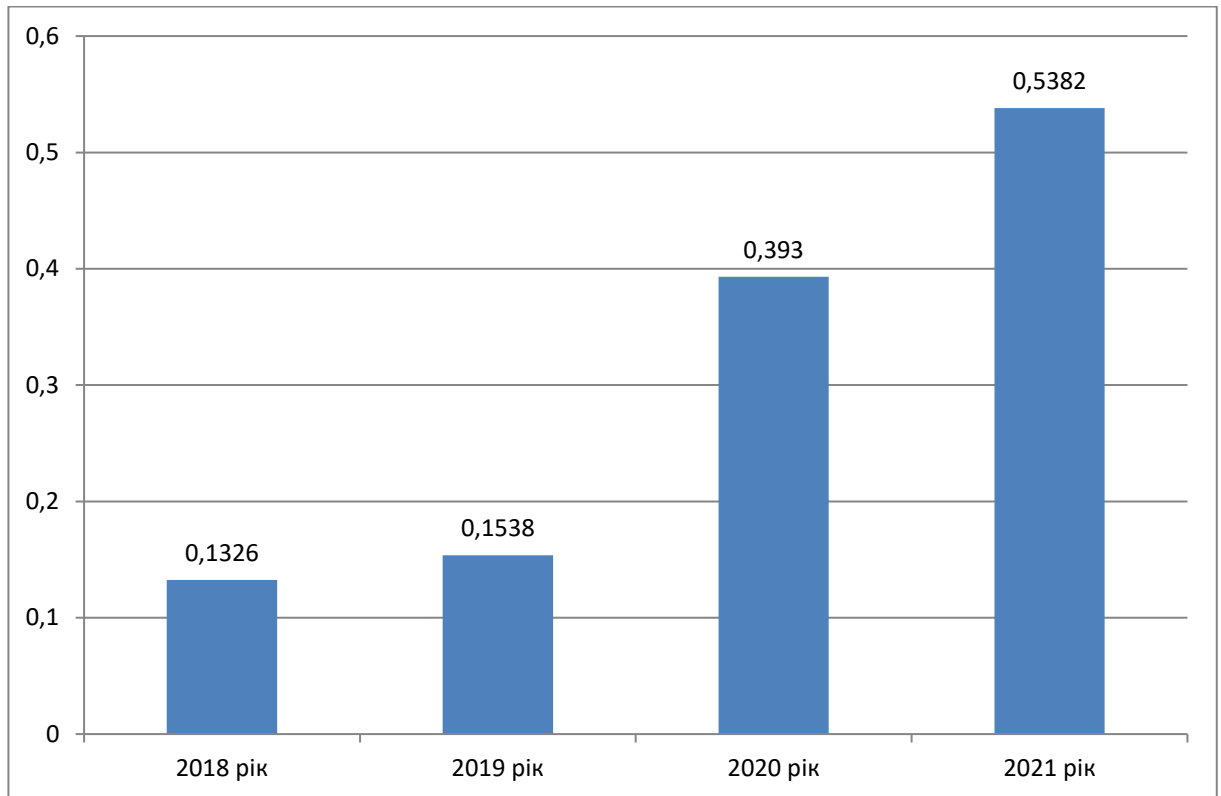


Рис. 2.1 - Валова рентабельність 2018-2021 рр.

На основі даних балансу та звіту про фінансові результати та їх використання визначаються показники ефективності використання капіталу (активів) підприємства. Загальна прибутковість активів компанії - це відношення валового прибутку до середньорічної вартості активів, тобто відношення валового прибутку до вартості активів компанії. Рентабельність активів підприємства характеризує валовий прибуток, який підприємство отримує від кожної вкладеної в активи гривні. Судячи з співвідношень які маємо, можемо зробити висновок, що компанія не працює прибутково і не перевищує нормативного співвідношення вкладеного капіталу до валового прибутку.

Чиста прибутковість майна показує відношення чистого прибутку компанії до середньорічної вартості нашого майна. Показники у 2019, 2020 роках дорівнюють 0, а у 2018 та 2021 мають дуже незначні перевищення 0 відмітки –

це характеризує «СВС Контакт» як підприємство яке неефективно використовує свої основні фонди.

Згідно із розрахунками проведеними вище можна побачити що самий найвищий показник та самий найкращий спостерігається у 2018 році (Рис. 2.2). Можна сказати що це єдиний рік із наведених 4-х в який ефективно використовувались виробничі фонди.

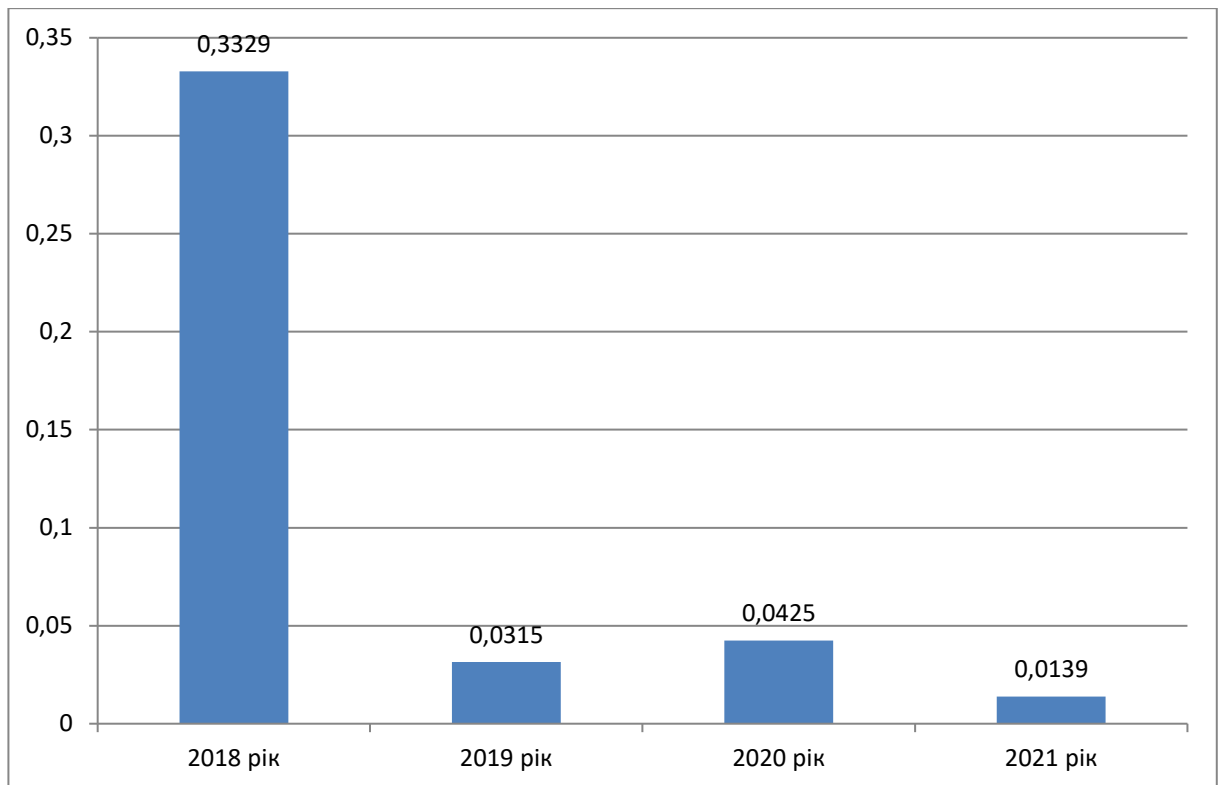


Рис. 2.2 - Загальна рентабельність виробничих фондів 2018-2021 рр.

Для більш детальної характеристики фінансового стану підприємства розрахуємо коефіцієнти покриття, що характеризують фінансову стійкість з позиції витрат, пов'язаних з обслуговуванням зовнішніх джерел залучених коштів (табл. 2.6).

На підставі розрахунків можна зробити висновок, що у 2018 та 2019 роках підприємство переживало фінансову кризу, оскільки така фінансова ситуація існує, коли підприємство знаходиться на межі банкрутства, оскільки в цій ситуації готівка, інші фінансові інвестиції, дебіторська заборгованість інші

оборотні активи не покривають навіть його зобов'язань (рис. 2.3). Для такого стану характерні:

- а) недостача (-) власних обігових запасів;
- б) недостача (-) довготермінових джерел формування запасів;
- в) недостача (-) загальної величини основних джерел формування запасів.

Таблиця 2.6 - Матеріальні оборотні активи підприємства і джерела їх формування

Показник	2018	2019	2020	2021
Запаси	202,2	305,6	139748	144254
Власний оборотний капітал	-158370	-199129,4	-32824	-33215
Загальна величина основних джерел формування запасів	-22735,2	-41287,8	174095	179893
Загальна величина основних джерел формування запасів	-15917,7	-39190,6	179617	191833
Надлишок або нестача власного оборотного капіталу	-158572	-199435	-172572	-177469
Надлишок або нестача власного оборотного капіталу та довгострокових позикових джерел для формування запасів	-22937,4	-41593,4	34347	35639
Надлишок або нестача загальної величини основних джерел формування запасів	-16119,9	-39496,2	39869	47579

Але вже у 2020-2021 році спостерігаємо значне покращення. Фінансовий стан з кризового стану перейшов до стану нормальної стійкості що гарантує платоспроможність ТОВ «СВС Контакт» (рис. 2.3).

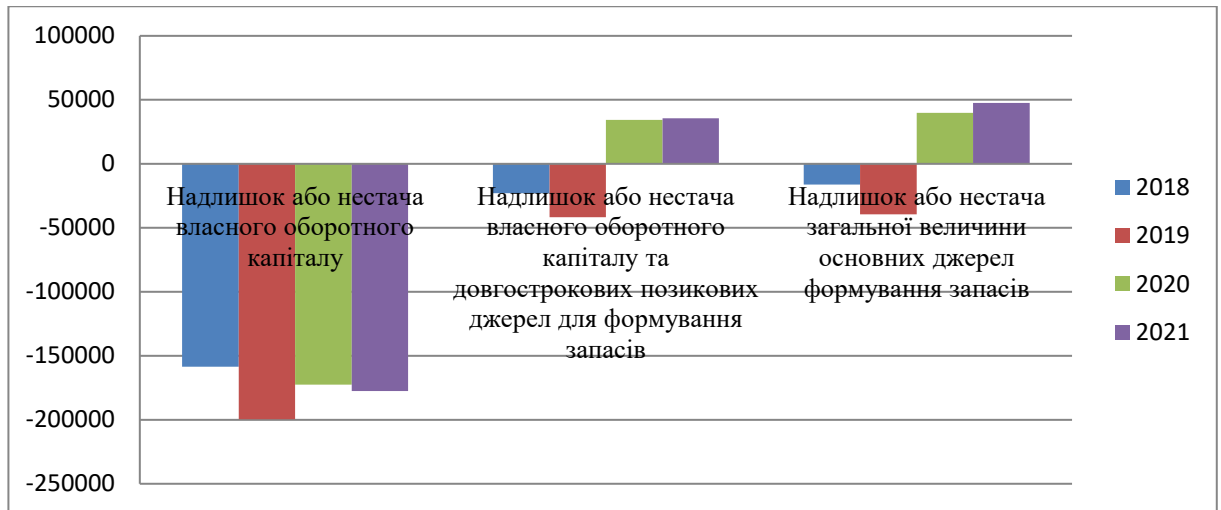


Рис. 2.3 - Фінансова стійкість підприємства за 2018-2021 роки

Тобто спостерігається інша модель фінансового стану:

- а) недостача (-) власних обігових запасів;
- б) надлишок(+) довготермінових джерел формування запасів;
- в) надлишок (+) загальної величини основних джерел формування запасів.

2.4. Ефективність використання основних фондів ТОВ «СВС Контакт»

Важливо дослідити їх стан та використовувати для відновлення основних фондів. Стан та використання основних фондів є важливим фактором підвищення ефективності діяльності компанії.

У процесі виробництва основні засоби зношуються фізично і старіють морально. Ступінь фізичної амортизації основних засобів визначається в процесі амортизації. Цей процес можна розглядати в кількох аспектах: по-перше, як метод встановлення поточної оцінки амортизованої частини основних фондів; по-друге, як спосіб розподілу одноразових витрат основних фондів на готову продукцію; по-третє, як спосіб залучення коштів для заміщення основних фондів, вилучених із виробничого процесу, або інвестування в нове виробництво [13].

При дослідженні основних фондів варто звернути особливу увагу на такі показники, як рентабельність активів, фондомісткість та прибутковість основних фондів, що характеризують ефективність задіяних основних фондів.

Формування та об'єктивність оцінки вартості основних засобів залежить від способу їх оцінки. Помилки при визначенні вартості основних засобів створюють неправдиве враження у власників підприємства стосовно величини їх основного капіталу, призводять до невірному нарахування суми амортизації, необ'єктивної оцінки стану основних засобів з використанням системи показників, а також недостовірної оцінки ефективності використання основних засобів підприємства. Наслідком цього може бути прийняття помилкових рішень щодо стратегії ведення бізнесу. Інтерес власника або менеджменту підприємства до проблем оцінки вартості основних засобів зумовлений потребою мати достовірну інформацію.

Основні показники ефективності використання основних фондів можна об'єднати в чотири групи:

- 1) показники екстенсивного використання основних фондів, які відображають рівень їх використання за часом;
- 2) показники інтенсивного використання основних фондів, які відображають рівень їх використання за потужністю (продуктивністю);
- 3) показники інтегрального використання основних фондів, які враховують сукупний вплив всіх факторів - як екстенсивних, так і інтенсивних;
- 4) узагальнюючі показники використання основних фондів, що характеризують різні аспекти використання (стан) основних фондів у цілому на підприємстві.

Для аналізу використання основних фондів визначають такі вартісні показники [21]:

Фондомісткість ($K_{\text{ФМ}}$) – показник (коефіцієнт) попиту на основні засоби для виконання одиниці роботи; відображає відношення вартості основних фондів до величини виробленої продукції (валової, що торгується, проданої) підприємства. Обчисліть фондомісткість продукції за формулою:

$$K_{\text{ФМ}} = \frac{\text{ОВФ}_{\text{сер.}}}{\text{ВР}}, \quad (2.1)$$

де $\text{ОВФ}_{\text{сер.}}$ – середньорічна вартість основних фондів;

ВР – виручка від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг.

Співвідношення реальної вартості основних фондів в активах компанії визначається як відношення вартості основних фондів до вартості активів компанії.

$$K_{OF} = \frac{ОВФ}{ВБ}, \quad (2.2)$$

де ОВФ - вартість основних фондів,

ВБ – валюта балансу.

Коефіцієнт зносу основних засобів - показує ступінь зносу основних фондів на підприємстві.

$$K_{ЗЗ} = \frac{З_{пр(кр)}}{ПВ_{пр(кр)}}, \quad (2.3)$$

де $З_{пр(кр)}$ – сума нарахованого зносу на початок року(на кінець року),
 $ПВ_{пр(кр)}$ - первісна вартість основних засобів на початок року (на кінець)

Коефіцієнт корисності основних фондів компанії виявляє частку їх залишкової вартості у первісній вартості і розраховується відповідно до:

$$K_{ПЗ} = 1 - K_{ЗЗ}, \quad (2.4)$$

де $K_{ЗЗ}$ - коефіцієнт зносу основних засобів.

Фондовіддача (ФВ) – показник (коефіцієнт), що відображає виробництво продукції (послуг) на 1 грн. основні фонди підприємства, які відображають зменшення собівартості продукції (валовий. Рентабельність загальних активів є зворотною фондомісткістю і може бути визначена за формулою:

$$K_{ФВ} = \frac{ВР}{ОВФ_{сер.}}, \quad (2.5)$$

де ВР – виручка від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг;

ОВФ_{сер.} – середньорічна вартість основних фондів.

Рентабельність основних виробничих фондів - це відносний показник, який визначає ступінь ефективності використання основних засобів.

Розрахуємо загальні показники ефективності використання основних фондів (табл. 2.7).

Таблиця 2.7 - Показники ефективності використання основних фондів ТОВ «СВС Контакт» за 2018-2021 рр.

Показник	2018	2019	2020	2021
Фондовіддача	3,15	0,09	0,2	0,07
Фондоміскість	0,32	11,08	5,02	15,05
Коефіцієнт вартості основних фондів в активах підприємства	0,03	0,60	0,54	0,55
Коефіцієнт зносу	0,10	0,02	0,03	0,04
Коефіцієнт придатності	0,90	0,98	0,97	0,96
Рентабельність основних фондів	0,37	0,03	0,06	0,03

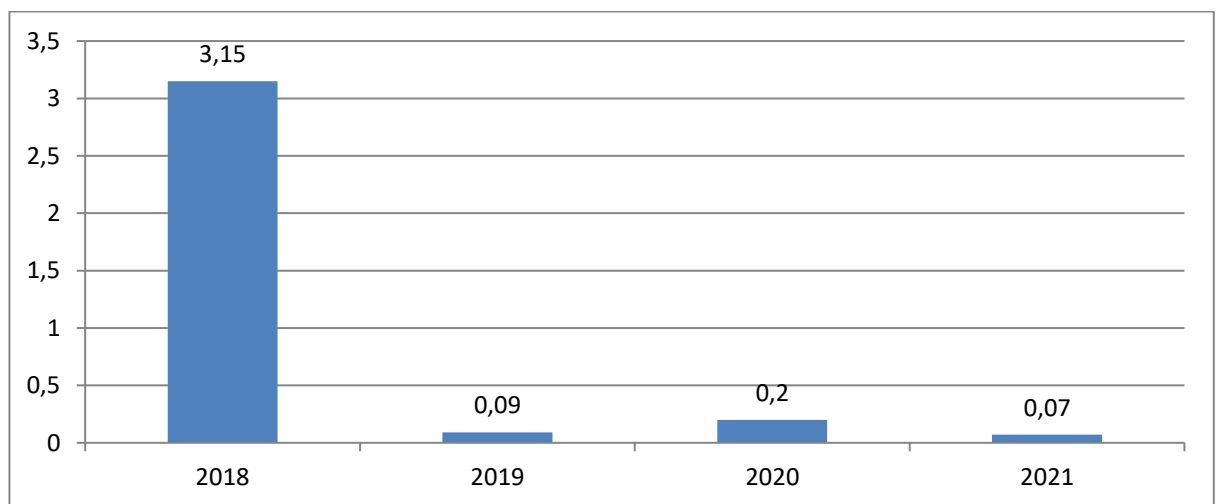


Рис. 2.4 - Показники фондовіддачі у 2018-2021 роках

Фондовіддача основних фондів характеризується ефективністю використання основних фондів, вона відображає величину чистого доходу від продажу на одну гривню основних засобів. Звичайною ставкою було б збільшення її. Поглянувши на результати розрахунків цей показник найбільший результат мав у 2018 році, а найменший у 2021, тобто цей показник йде на спад

(рис. 2.4). Такий результат спостерігається тому що у підприємстві основні виробничі засоби значно перевищують дохід. У 2018 році показник досягнув найбільшого результату саме тому що дохід складав 17852,9 грн, а основні виробничі фонди склали 5673,45 грн.

Фондомісткість є зворотним показником до норми рентабельності активів, тобто вона показує, скільки потрібно придбати основних фондів компанії для виробництва необхідних послуг. В 2018-2019 роки спостерігається тенденція на підвищення, що є не дуже добре. У 2019-2020 роках спостерігається позитивна тенденція, тобто показник пішов на спад завдяки збільшенню показника «Середньорічна вартість основних виробничих фондів» з 111293,75 тис. грн. до 216380,5 тис.грн.. Але у 2021 році ми спостерігаємо знов зростання цього показника до 15,5. Це найбільше значення яке набуло за 4 роки, і це негативно характеризує підприємство (рис. 2.5).

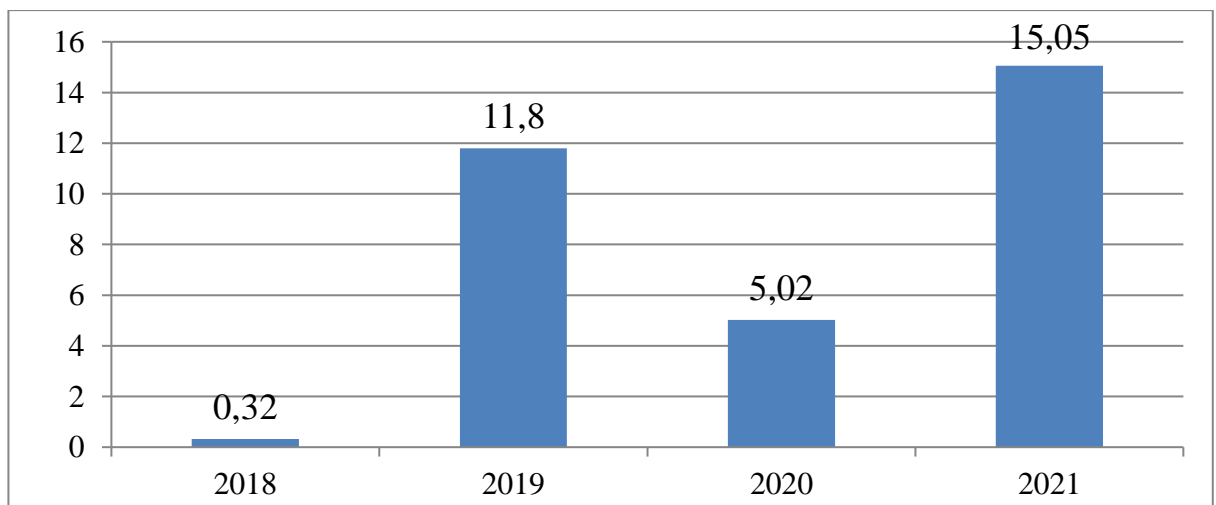


Рис. 2.5 - Показники фондомісткості у 2018-2021 роках

Під прибутковістю основних фондів розуміють коефіцієнт ефективності використання основних фондів підприємства, який розраховується як відношення прибутку від основної виробничої та невиробничої діяльності підприємства до середньорічної вартості основних фондів.

У ТОВ «СВС Контакт» у 2018 році спостерігається найбільший показник, тому у цьому році найефективніше використовувались основні фонди

підприємства. Щодо 2019-2021 років, то у 2019 та 2021 роках показник однаковий і дорівнює 0,3, а у 2020 він склав 0,06 (рис. 2.6).

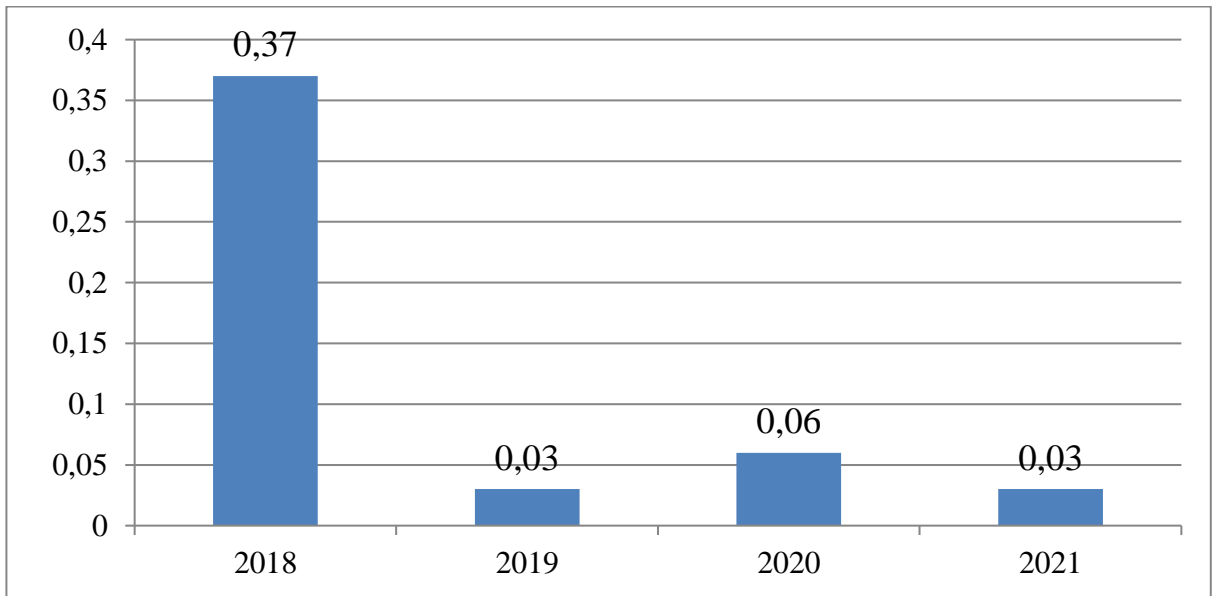


Рис. 2.6 - Показники рентабельності основних фондів у 2018-2021 роках

Проаналізувавши результати розрахунку можна сказати про те, що у 2019-2021 роках підприємство неефективно використовувало свої основні фонди.

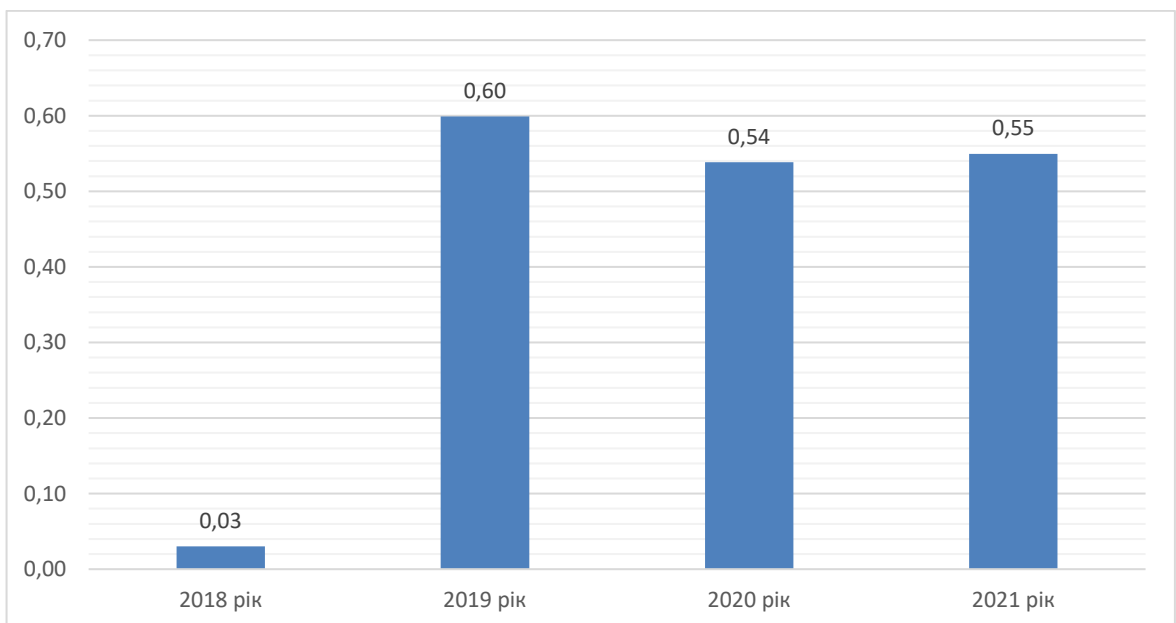


Рис. 2.7 - Коефіцієнт вартості основних фондів в активах підприємства у 2018-2021 роках

Нормативне значення коефіцієнта реальної вартості основних виробничих засобів у майні підприємства повинно зменшуватись. На підприємстві у 2019 році показник становить 0,6, що є найвищим показником за весь період аналізу та на 0,57 більше ніж у 2018 році, а у 2020 році коефіцієнт дорівнює вже 0,54. Такі зміни в даних зумовлені тим, що у 2019 році вартість введених у дію основних засобів має досить високе значення. Окрім цього, цей показник показує, що починаючи з 2019 року вартість основних фондів в майні підприємства складає більше 50%.

Коефіцієнт зносу основних засобів за нормативним значенням повинен зменшуватись. У 2018 році показник дорівнює 0,1, що свідчить про 10% знос основних фондів. У 2019 році зменшився на 0,08, що є свідченням оновлення основних фондів в цьому році. У 2020-2021 роках коефіцієнт зносу збільшився на 0,01, що зумовлено збільшенням суми нарахованого зносу у ці роки.

Коефіцієнт придатності основних засобів повинен збільшуватись та є зворотнім показником зносу. На підприємстві придатність основних фондів була більше ніж 90%, що засвідчує їх оновлення.

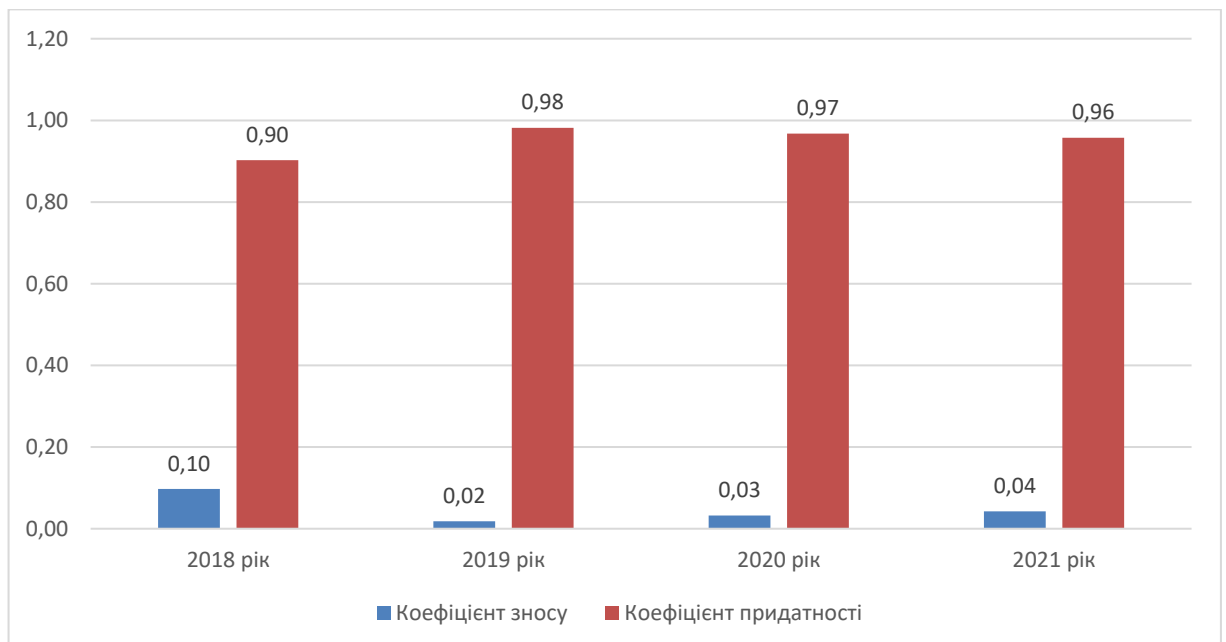


Рис. 2.8 - Показники зносу та придатності основних фондів у 2018-2021 роках

У зв'язку з переоцінкою основних фондів, придбанням та ремонтом необхідного сучасного обладнання, підбором оптимальних форм відтворення матеріально-технічних активів та будівель, підбором форм відтворення основних фондів та методів їх фінансового забезпечення відповідно до довгострокової стратегії розвитку підприємства у 2021 році відносно до 2020 року відбулося зростання чистого прибутку до 1111 тис. грн. Початкова та залишкова вартість основних фондів зросли на 12,62% та 11,45% відповідно. Також відбулося збільшення амортизації на 47,54%. Індекс оновлення основних фондів у 2021 році збільшився втричі порівняно з 2020 роком. Зниження собівартості виробництва продукції, чистих доходів від реалізації, індексу зносу основних фондів та норми амортизації є негативними.

Оскільки ТОВ «СВС Контакт» займається будівництвом, оборот коштів на підприємстві відбувається дуже повільно. Щоб збільшити чистий прибуток, замість того, щоб чекати покупців, потрібно здавати в оренду невикористане майно. Чим більше будівельних майданчиків закрито, тим більше споживання. Збільшення амортизації позитивно вплине на здатність підприємств відновлювати основні фонди за рахунок власних коштів та забезпечить фінансову стійкість та незалежність підприємства.

Висновки по розділу 2

Отже, зробивши аналіз формування використання основних фондів у ТОВ «СВС Контакт» використовувався горизонтальний і вертикальний аналіз. Одна з найбільших змін яка відбулась на протязі 4х років це зріст показника «Основні засоби» у 2019 році. Крім горизонтального і вертикального аналізу розраховали рентабельність виробничої діяльності. Згідно показника «Валова рентабельність виробництва» можна сказати що підприємство працювало рентабельно та збільшувало цей показник на протязі розглянутих років.

Щодо показників рентабельності, то згідно розрахункам підприємство неефективно використовує свої основні фонди тобто не рентабельно працює.

Загальна рентабельність виробничих фондів показує нерентабельність підприємства. Єдиний рік коли більш менш ефективно використовували основні фонди це 2018. А чиста рентабельність виробництва показує найкращий показник у 2021 році, тобто у підприємства є шанси налагодити ефективність використання основних засобів.

Для більш детальної характеристики фінансового стану підприємства розрахували коефіцієнти покриття, що характеризують фінансову стійкість з позиції витрат, пов'язаних з обслуговуванням зовнішніх джерел залучених коштів. Згідно розрахунків можемо зробити висновок що в 2018 та 2019 році підприємство перебувало у кризовому фінансовому стані. А у 2020-2021 підприємство перейшло до стану нормальної стійкості, що характеризує підприємство як платоспроможне.

Для дослідження ефективності використання основних фондів використовували такі показники як: фондвіддача, фондомісткість та рентабельність основних фондів. Всі 3 показники взагалі показують що підприємство неефективно використовує основні фонди.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДИЧНИХ ПІДХОДІВ ДО УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯМ ВІДТВОРЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Визначення факторів, що впливають на ефективність управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємств

Враховуючи важливість моделі майбутнього, ми спочатку зробимо порівняльний аналіз факторів, які, на думку деяких вчених, можуть впливати на ефективність відтворення матеріальних активів. Таким чином, можна зробити висновок, що факторами, які найбільше впливають на ефективність відтворення матеріальних активів, є: Виручка від продажу, чистий прибуток, амортизаційну вартість, річна середня вартість матеріальних цінностей, повернення капіталу, реінвестований чистий прибуток, співвідношення обладнання. продуктивність і довговічність корисного використання обладнання. Всі ці фактори – крім двох останніх – можуть бути використані як основа для моделювання ефективності рендерингу фіксованого активу. Недоречно використовувати обладнання і часовий фактор при моделюванні загальної маси основних засобів, оскільки ці показники відрізняються за типом і групою основних засобів. Рекомендуємо звернути увагу на такі фактори, які, хоча і не є загальними у наведених вище моделях, але є корисними з точки зору відтворення: Вартість річних капіталовкладень, вартість зносу (амортизації), переоцінка основних засобів.

Основою для розрахунку інвестиційного стандарту є вартість річних капіталовкладень, які відображають питому частку цих інвестицій у вартості балансу основних засобів і є показником ефективності відтворення основних засобів. Залежно від його динамічної вартості, видно, як і в який відсоток вкладень компанії здійснюється рік-на-рік, порівняно з існуючими основними

фондами, оновлення та підтримання відповідних виробничих умов. Коефіцієнт зносу (амортизації) також є важливим показником відтворення, оскільки в першу чергу вказує на величину амортизації, накопичену під час відтворення матеріальних цінностей як джерела формування фінансових ресурсів компанії для майбутніх капіталовкладень [47].

Рекомендовано включити коефіцієнт переоцінки в модель відтворення, оскільки він може визначити процеси відтворення бізнесу. Крім того, майбутня модель повинна включати таку міру, таку як питома частка повністю амортизованих основних засобів при їх початковій вартості, так як це дозволяє фермеру оцінити рівень використання найстаріших основних засобів після закінчення їх корисного життя. У деяких підприємствах часті випадки, коли продовжують діяти повністю амортизовані основні засоби. Іншими словами, є активи в балансі, які повністю відновилися за рахунок знецінення і продовжують працювати в компанії. Це вказує на низький технічний статус цих фондів і вказує на їх негайне оновлення. Для побудови точнішої моделі необхідно включити показники, що характеризують моральне відтворення матеріальних цінностей. Однак, через практичну відсутність такої інформації серед регулярних користувачів моделі, ми повинні виключити ці фактори з подальших досліджень. Це тому, що зазвичай дуже важко розрахувати моральний знос і знос основних засобів. Не всі матеріальні активи морально застаріли водночас і однакової відносної вартості, що заважає нам використовувати в наших даних модель для розрахунків, обчислень якої всі три форми фінансової звітності є достатніми. Тому аналіз системи факторів, які безпосередньо впливають на репродуктивну ефективність, дозволив нам попередньо визначити найважливіші з них, які ми обрали для побудови майбутньої моделі. (табл. 3.1).

Майбутньої моделі розрахунку досягти не буде складно, оскільки вона використовує показники, які можуть бути розраховані лише на підставі фінансової звітності компаній. Якщо подивитися на можливі вхідні значення, які виникають при розрахунках, постає питання про заміну дооцінки (знецінення) і чистого прибутку (втрат) значень у формулах, які можуть мати як позитивні, так і негативні значення.

Таблиця 3.1 - Фактори підвищення ефективності відтворення основних фондів на підприємствах

Фактори	Умовне позначення	Для розрахунку яких показників використовуються
Первісна вартість основних фондів	ПВ	Коефіцієнт амортизації, коефіцієнт замортизованих основних фондів, коефіцієнт переоцінки, коефіцієнт оновлення, коефіцієнт вибуття, коефіцієнт оборотності основних фондів, коефіцієнт основних фондів, що тимчасово не використовуються
Залишкова вартість основних фондів	ЗВ	Коефіцієнт переоцінки, коефіцієнт інвестування, фондоддача, питома вага основних фондів у майні підприємства
Нарахована амортизація основних фондів (знос за балансом)	А	Коефіцієнт амортизації
Вартість дооцінки (уцінки) основних фондів	Д(У)	Коефіцієнт переоцінки
Величина повністю замортизованих основних фондів	ПА	Коефіцієнт повністю замортизованих основних фондів
Величина інвестицій в основні фонди в поточному році	І	Коефіцієнт інвестування
Величина основних фондів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція)	ВН	Питома вага основних фондів, що не використовуються
Величина введених в дію основних фондів	ВВвед	Коефіцієнт оновлення
Величина виведених основних фондів	ВВив	Коефіцієнт вибуття
Виручка від реалізації продукції	ВР	Фондоддача основних фондів, рентабельність продаж, коефіцієнт оборотності основних фондів
Чистий прибуток	ЧП	Рентабельність продаж, рентабельність основних фондів
Вартість майна (активів) підприємства	М	Питома вага основних фондів у майні підприємства

Взаємозв'язок фінансового стану та відтворення основних фондів підприємства розглянемо на рис. 3.1.

У подальшому аналізі дані вводяться в модель зі знаком, що відображає фактичну ділову ситуацію, тобто чисті втрати і втрати значних активів позначаються знаком «мінус». Якщо переоцінка (амортизація) основних засобів не була проведена протягом періоду розслідування, її замінять на суму '0'. При виборі розумного показника майбутньої моделі він може ґрунтуватися на

інтегральних показнику оцінки з урахуванням тісного взаємозв'язку між ефективністю відтворення і ефективністю підприємницької діяльності підприємства, які ми описали вище фінансово-економічний стан високонадійного підприємства [48].

Фінансовий стан	<p>СТІЙКИЙ: достатня величина ліквідних активів для покриття всіх зобов'язань; позитивна динаміка виробництва, реалізації та прибутковості; висока оборотність капіталу</p>	<p>ДУЖЕ ДОБРЕ: достатня величина власних капітальних інвестицій для забезпечення розширення виробництва; своєчасна заміна та проведення ремонтів зношених основних фондів; високий рівень фондівіддачі</p>
	<p>НОРМАЛЬНИЙ: фінансових ресурсів майже вистачає для покриття зобов'язань; естабільні, проте в основному позитивні, обсяги виробництва, реалізації, прибутковості; коливання оборотності капіталу</p>	<p>ДОБРЕ: власних фінансових ресурсів майже вистачає для здійснення інвестицій в основні фонди; несуттєва тенденція зростання зношеності основних фондів; достатній рівень фондівіддачі</p>
	<p>ХИТЛИВИЙ: фінансових ресурсів ледве вистачає для покриття зобов'язань; нестабільні або спадаючі обсяги виробництва, реалізації, прибутковості; повільна оборотність оборотного капіталу</p>	<p>ЗАДОВІЛЬНЕ: нестабільність капітальних інвестицій; суттєва тенденція зростання зношеності основних фондів через брак коштів на їх оновлення; низький рівень фондівіддачі</p>
	<p>КРИЗОВИЙ: вагомий дефіцит фінансових ресурсів (в тому числі ліквідних активів) для покриття зобов'язань; істотне зменшення обсягів виробництва і реалізації; низькі або від'ємні показники рентабельності; підприємство на межі банкрутства</p>	<p>НЕЗАДОВІЛЬНЕ: практично не здійснюються капітальні інвестиції в оновлення основних фондів; висока зношеність основних фондів; дуже низький рівень фондівіддачі</p>

Рис. 3.1- Взаємозв'язок фінансового стану та відтворення основних фондів підприємства

При виборі типу залежності між характеристиками факторів (лінійних, квадратичних, гіперболічних тощо), підкреслюємо, що переважна більшість багатofакторних моделей є лінійними. Практика їх застосування показує, що вони зазвичай забезпечують високу точність розрахунків, оскільки практично всі процеси в економіці пов'язані лінійно один з одним.

3.2. Обґрунтування комплексної моделі управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства

Внутрішнім джерелом фінансування для відтворення основних виробничих фондів може вважатися загальна сума операційного грошового потоку та доходів, отриманих в інвестиційній діяльності.

Чистий грошовий потік підприємства за звітний період розраховується як арифметична вартість грошового потоку всіх видів діяльності. Це буде дорівнювати збільшенню грошових коштів і його еквівалентів за вказаний період. Основою для розрахунку сумарного грошового потоку є операційний грошовий потік, що характеризує вартість чистого грошового потоку, утвореного внаслідок операційної діяльності, тобто тієї частини прибутку від продажів, яка доступна компанії в даний період. . після виконання всіх операційних витрат готівкою. Цей показник можна розглядати як критерій оцінки внутрішнього фінансового потенціалу підприємства.

Адекватний операційний грошовий потік створює сприятливі умови для залучення фінансових ресурсів із зовнішніх джерел.

Структурно-логічна схема формування та використання оперативного Cash-flow наведена на рис. 3.2.

Основою для визначення грошового потоку від операційної діяльності є звіт про фінансові результати (прибутки і збитки) та баланс підприємства. Поки що між економістами немає згоди щодо методології визначення грошового потоку. Класичним методом розрахунку операційного грошового потоку є додавання до компанії чистого прибутку (після оподаткування) за певний період до накопиченого знецінення та збільшення резервів за той же період.

У випадку непрямого методу основним показником є фінансовий результат операційної діяльності. Розраховується за прямим методом: Операційний результат(и) коригується за статтями доходу (скорочення) і витрат (збільшення), що не впливає на суму грошей (амортизація, надання наступних витрат і платежів), а також обіг грошей у межах операційної діяльності та сума

змін у поточних активах та короткострокових зобов'язаннях, пов'язаних з виплатою відсотків за користування кредитом

У спеціальній фінансовій та навчальній літературі фінансові ресурси, призначені для поповнення капіталу підприємства, розраховуються у вигляді грошового потоку.:

$$Cf = A_m + (B - (C + A \times M) - \Phi \times P_m) (1 - P_n) \Rightarrow \max, \quad (3.1)$$

де Cf – грошовий потік (cash flow);

A_m – амортизаційні відрахування.

B – виручка від реалізації продукції;

C – витрати на виробництво продукції без амортизаційних відрахувань;

Φ – вартість основних фондів;

P_m – ставка податку на майно;

P_n – ставка податку на прибуток;

Його базова основа, яка складається з власних фінансових ресурсів, дає можливість пов'язати такий показник із самофінансуванням [9.15].

Основною умовою ефективного фінансування основних фондів є мінімізація витрат на залучення та обслуговування фінансування, передбачених вартістю 1 гривень основних засобів. У цьому відношенні основний показник доцільно вибирати співвідношення між витратами, пов'язаними з залученням і утриманням джерел фінансів і вартістю матеріальних цінностей [50, С. 123 р.).

З урахуванням цього, доцільно вибрати серед варіантів фінансування потреби в основних фондів один, який пропонує мінімальні витрати на залучення та обслуговування кредитного фінансування. [50, с. 124]:

$$KB \Rightarrow \min, \quad (3.2)$$

Основним завданням фінансового забезпечення процесу відновлення основних фондів є визначення достатніх фінансових ресурсів для забезпечення такого процесу, не порушуючи оптимальної структури капіталу підприємства, між власним капіталом і позиченим капіталом. Основною метою управління

фінансовою підтримкою відтворення основних активів підприємства є мінімізація позичкових капіталів на одиницю майбутньої виручки від реалізації продукції, а також оптимізація складу власних та позичкових ресурсів.

Тому основними критеріями ефективності фінансового забезпечення відтворення основних засобів є достатні фінансові ресурси, забезпечення фінансової стабільності, мінімальна вартість, рентабельність, прийнятний рівень ризику.

Забезпечення достатніх фінансових ресурсів для потреб підприємства для відтворення основних засобів здійснюється за умови необхідності:

$$VO3n \leq \Phi pBK + \Phi p3K \quad (3.3)$$

де $VO3n$ – вартість основних засобів, що потребує відтворення, тис. грн;

ΦpBK , $\Phi p3K$ – обсяг ресурсів, які можуть бути профінансовані для відтворення матеріальних активів, джерела цих ресурсів можуть бути власними ресурсами і залученими до капіталу.

Критерії фінансової стабільності повинні бути сформульовані як міра співвідношення залучення до капіталу, що характеризує структуру фінансування підприємницької діяльності зобов'язання. У разі фінансового забезпечення погашення основних активів не може бути порушена оптимальна структура співвідношення між капіталом і позиченим капіталом. Виходячи з рекомендованих значень, така умова повинна бути зустрінена:

$$Kv3 \leq 1, \quad (3.4)$$

Критерій мінімізації вартості залучення може бути виражений зваженою середньою вартістю капіталу, що має тенденцію до мінімуму:

$$OKn3 \times Cn3 + OKd3 \times Cd3 + OK Cb \rightarrow \min, \quad (3.5)$$

де ОКпз, ОКдз, ОКв – сума основних засобів, профінансованих за рахунок короткострокових, довгострокових позик та власного капіталу відповідно;

Спз, Сдз, Св – вартість джерел фінансування за рахунок короткострокових, довгострокових позик і власного капіталу.

З метою забезпечення своєчасного і відповідного забезпечення обсягу фінансових ресурсів доцільним є використання одночасно декількох джерел фінансування, поєднаних з кредитами. Для визначення ефективності фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства з різних джерел може бути запропонована модель забезпечення оптимального формування фінансових ресурсів, необхідних для здійснення такого процесу.

$$FOI = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=0}^m \vartheta_{ij} \times r_j}{(f(\vartheta_i) \times r_j + k_{ij} \times r_j + \vartheta_{ij} \times r_j)} \Rightarrow \min, \quad (3.6)$$

де FOI – показник оптимальності формування фінансових ресурсів підприємства;

v_{ij} – обсяг фінансових ресурсів, що залучаються з і-го джерела в j-й період часу, грн.;

r_j – коефіцієнт дисконтування для j-го періоду часу;

$f(v_i)$ – сума виплат за використання коштів, залучається і-го джерела в j-й період часу, грн.;

k_{ij} – сума інших виплат, пов'язаних із залученням коштів з і-го джерела в j-й період часу, грн.;

v_{ij} – сума повернення залучених коштів зі-го джерела в j-й період часу, грн.

Запропонована модель визначає оптимальне поєднання капіталу для формування фінансових ресурсів підприємства, надає можливість досягти комплексної оптимізації фінансової підтримки, відображає чистий фінансовий результат від залучення ресурсів, ілюструє зміну вартості грошей з часом, він пропонує можливість оцінити оптимальність будь-якого виду і кількості джерел фінансової підтримки.

Критерій забезпечує своєчасне отримання фінансових ресурсів, необхідних для оновлення основних фондів. Критерій хронометражу описує тривалість часу, який потрібно вжити заходів для пошуку фінансових ресурсів для надання фінансової підтримки процесу відтворення матеріальних активів підприємства. Своєчасність визначається тим, коли надається інформація, необхідна для ефективних управлінських рішень, що стосуються відтворення матеріальних цінностей. Показник цих критеріїв повинен зберігатися до мінімуму.

$$C_{\text{воз}} \Rightarrow \min, \quad (3.7)$$

Критерієм рентабельності є те, що прибуток, отриманий після процесу відтворення капітальних активів, повинен бути вищим, ніж до цього етапу. Важливість критерію рентабельності на основних активах і прибутковості повинна зосереджуватися на максимальній. Крім того, необхідно якомога швидше відшкодувати розмір витрат, понесених внаслідок інвестиційної діяльності, пов'язаної з відтворенням матеріальних активів, тобто необхідно враховувати розмір майбутніх доходів від реалізації та експлуатації основних фондів, який набагато більше суми понесених витрат на їх відновлення.

Прийнятним критерієм ризику є мінімізація рівня ризику в результаті операцій відтворення матеріальних цінностей і пошуку ресурсів. Заходи, пов'язані з підготовкою і прийняттям рішень про фінансову підтримку відновлення фізичних активів, вимагають особливого підходу з точки зору кількості ресурсів, необхідних для фінансування, джерел і структури фінансової підтримки, витрат і часу, які потрібно знайти і залучити їх. процес виявлення та оцінки ризиків, а також заходи щодо запобігання, зменшення та нейтралізації негативних наслідків. Управління ризиками слід вважати одним з найважливіших кроків у процесі фінансової підтримки відтворення матеріальних активів підприємства.

3.3. Оптимізаційна модель амортизаційної політики підприємства

Процес розробки вимагає формування власними джерелами фінансування підприємством переозброєння основних засобів виробництва у вигляді прибутку підприємства, а також накопичених фінансових ресурсів у вигляді амортизаційних відрахувань.

При вирішенні проблем оптимізації амортизаційної політики, визначенні необхідної суми амортизаційних витрат необхідно враховувати, що основним джерелом фінансування бізнесу підприємства є власні фінансові ресурси, а саме, частина повернутих підприємству коштів з виручкою від реалізації продукції в обсягах, базова ціна на продукцію розраховується як амортизаційні витрати і частина прибутку, що витрачається на реінвестування.

Процес розподілу прибутку, що залишається в компанії після сплати податків, припускає такі основні напрямки її використання: Поповнення резервних фондів ($Пр$); оновлення виробничих основних засобів, їх модернізація, реконструкція, придбання нових технологій ($Поз$); Поповнення оборотного капіталу, пов'язане або зі збільшенням обсягів виробництва, або з відсутністю оборотного капіталу ($Пок$); виділення прибутку на формування фінансових активів, які дозволяють підприємству в майбутньому робити прибуток від фінансових операцій ($Пф$); формування економічних стимулюючих фондів ($Пфес$); Здійснення спонсорської та благодійної діяльності ($Пб$) підприємства, виплата дивідендів ($Пд$)

Прибуток, що спрямовується на оновлення основних засобів виробництва при цьому може бути визначений таким чином [26]:

$$P_{оз} = P - P_p - P_{ок} - P_f - P_{фес} - P_b - P_d, \quad (3.8)$$

де P - прибуток, який залишається у підприємства після сплати податків, тис. грн. ;

Поз - оновлення основних засобів виробництва, їх модернізація, реконструкція, придбання нових технологій, тис. грн. ;

Пр - поповнення резервних (страхових) фондів, тис. грн.;

Пок - поповнення оборотного капіталу, пов'язане або із збільшенням обсягів виробництва, або з браком власного оборотного капіталу, тис. грн. ;

Пф - спрямування прибутку на формування фінансових активів, тис. грн.;

Пфес - формування фондів економічного стимулювання, тис. грн. ;

Пб - здійснення підприємством спонсорської і добродійної діяльності, тис. грн.;

Пд - прибуток, що спрямовується підприємством на виплату дивідендів, тис. грн..

При цьому, в контексті високого рівня зносу і зносу основних засобів у вітчизняних підприємствах, відтворення техніки і технології має бути найбільш прийнятним напрямком використання прибутку. Необхідна сума прибутку полягає лише в тому, щоб досягти простого відтворного напрямку основних засобів, прямо пропорційного початковій вартості основних засобів, їх рівню зносу і зносу, і обернено пропорційна часу, необхідного для їх відновлення [26]:

$$P_{оф} = \frac{K_{зн} * O_з}{T_{он}}, \quad (3.9)$$

де $K_{зн}$ - коефіцієнт зносу (частка одиниці);

$O_з$ - первинна вартість основних засобів виробництва, тис. грн.;

$T_{он}$ - необхідний час оновлення основних фондів, років.

Другим значним напрямком використання прибутку є формування власного оборотного капіталу, тобто частка прибутку, отриманого підприємством, повинна бути орієнтована на формування власного оборотного капіталу. Вартість цієї частини прибутку можна визначити за формулою:

$$Пок = \frac{A_i}{0,8} - K_{вл} \quad , \quad (3.10)$$

де $Пок$ - прибуток, що спрямовується на поповнення власного оборотного капіталу, тис. грн.;

A_i - іммобілізовані активи, тис. грн. ;

$K_{вл}$ - каптал власний, тис. грн.

При визначенні розміру прибутку, що підлягає оподаткуванню як витрат, враховується мінімальна сума амортизаційних витрат. Тобто у випадку п'яти методів розрахунку амортизаційних витрат (пропорційний метод, метод залишкового зниження вартості, прискорений метод залишкового зниження вартості, кумулятивний і виробничий методи), у податковому обліку враховувався лише метод визначення амортизаційних витрат, заснований на зниженні залишкової вартості з використанням відносно низьких правил амортизаційних витрат [26].

При розрахунку амортизаційних витрат методом прямої блискавки річна амортизаційні суми визначаються вартістю поруйнутого об'єкта за корисний термін експлуатації основних засобів. Ця процедура обчислення формалізована в аналітичній формулі [26]:

$$A_{річ} = \frac{S_{перв}}{T_{вук}} \quad (3.11)$$

де $A_{річ}$ - річна сума амортизації, тис. грн. ;

$S_{перв}$ - первинна вартість основних засобів виробництва, що амортизуються, тис. грн. ;

$T_{вук}$ - строк корисного використання об'єкта основних засобів, який не може бути меншим за встановлений законодавством.

При розробці оптимальної амортизаційної політики необхідно враховувати, що процес експлуатації основних засобів виробництва супроводжується їх фізичним і моральним зносом, що впливає не тільки на збільшення витрат на експлуатацію цих засобів, а й на втрати підприємства на товарному ринку, роботи і послуги в результаті погіршення якості продукції, появи більш продуктивних основних засобів і принципово нової продукції. Ці витрати і збитки підприємства мають свій кількісний розмір, що дозволяє розрахувати ефективний амортизаційний період і межу фактичного використання цього амортизаційного розрахункового методу.

Метод розрахунку знецінення на основі залишкового зниження вартості передбачає, що річна амортизаційні суми визначаються як добуток залишкової вартості об'єкта на початок звітного року або вихідної вартості на початок амортизаційного розрахунку і річного показника амортизації. Річна амортизаційна ставка розраховується як різниця між одиницею і результатом кореневої кількості років корисного використання об'єкта з результатом вартості ліквідації об'єкта за початковою вартістю [26].

Зобов'язання при визначенні річного обсягу амортизаційних витрат може також використовувати метод прискореного зниження залишкової вартості, Згідно з якою річна амортизаційну вартість ($A_{річ}$) визначається як добуток залишкової вартості об'єкта на початок звітного року або початкової вартості при старті амортизаційного розрахунку і річної амортизаційної ставки ($N_{річ}$), що обчислюється; виходячи з терміну корисного використання об'єкта, і подвоюється. Амортизаційна норма розраховується таким чином [26]

$$N_{річ} = 2(1 - T_{внк} \sqrt{\frac{S_{лікв}}{S_{перв}}}) \quad (3.12)$$

У галузях, де термін придатності основних засобів виробництва тісно пов'язаний з терміном існування об'єкта, який обслуговує ці основні засоби виробництва, або його частиною використовується метод виробництва, відповідно до якого щомісячна амортизаційну вартість визначається як день

фактичного місячного обсягу виробництва (робіт, послуг) та амортизаційну норму виробництва. Амортизаційна норма розраховується шляхом розрахунку амортизованої вартості з загальним обсягом продукції (робіт, послуг), яку підприємство очікує на виготовлення (виконання) з використанням об'єкта основних засобів. У цьому випадку метод обчислень базується на формулі [26]:

$$A_{mic} = O_{фmic} * K_{mic} = O_{фmic} * \frac{S_{зал}}{\sum_1^{T_{вик}} O_{пл}} \quad (3.13)$$

де $O_{ф mic}$ – фактичний місячний обсяг продукції (робіт, послуг), у натуральному або вартісному вимірі; K_{mic} – виробнича ставка амортизації частка одиниці грн./одиницю обсягу виробництва за весь період часу експлуатації об'єкта; $O_{пл}$ – загальний плановий обсяг продукції, який підприємство очікує виробити (виконати) з використанням об'єкта основних засобів виробництва.

Кумулятивний метод широко використовується на практиці для формування корпоративного амортизаційного фонду. Кумулятивний метод передбачає, що річна сума амортизації визначається як величина амортизованої суми і кумулятивний коефіцієнт. Сукупний коефіцієнт (K_{Σ}) розраховується за кількістю років, що залишилися до кінця корисного терміну експлуатації об'єкта фіксованого активу ($T_{вик} - T_{сл}$), за кількістю років корисного використання ($\sum_{i=1}^{T_{вик}} t_i$). Формалізація його позиції дозволяє запропонувати для розрахунку річну вартість амортизаційну формулу [67]:

$$A_{рiч} = S_{перв} * K_{\Sigma} = S_{перв} * \frac{T_{вик} - T_{сл}}{\sum_{i=1}^{T_{вик}} t_i} \quad (3.14)$$

де K_{Σ} - кумулятивний коефіцієнт; $(T_{вик} - T_{сл})$ – кількість років, що

залишається до кінця очікуваного терміну використання основних засобів; $t_{ном}$ – номер року при розрахунку кумулятивної суми; $T_{сл}$ – кількість років, протягом яких основні засоби використовувалися до моменту розрахунку (планового року).

Для розрахунку можливостей формування фінансових ресурсів за рахунок амортизаційних витрат при різних методах амортизації необхідно розрахувати амортизаційні відрахування для групи основних засобів. На підприємстві планується ввести обладнання в експлуатацію за початковою вартістю 100 тис.грн. Розраховуємо амортизаційні витрати за допомогою різних методів амортизації, щоб визначити найбільш ефективний спосіб оновлення придбаних виробничих потужностей.

Обґрунтування доцільності застосування методу амортизації або вибору декількох можливих засобів проведення наступних заходів:

- 1) розрахунок суми амортизаційних витрат на роки амортизаційного періоду;
- 2) розрахунок чистого прибутку, що залишився в розпорядженні підприємства на амортизаційні роки;
- 3) розрахунок грошового потоку компанії за амортизаційними роками, який визначається як сума відрахувань за знецінення та чистий прибуток підприємства;
- 4) визначення наявної вартості загального грошового потоку в період амортизації з урахуванням дисконтного фактора.

Критерієм вибору найбільш прийняттого способу амортизації має бути максимальне значення поточної вартості грошового потоку, тобто вимога:

$$\sum_{n=1}^k \frac{Pr_n + AM_n}{(1+q)^n} \rightarrow \max, \quad (3.15)$$

де Pr_n — чистий прибуток n-го періоду;

AM_n — амортизаційні відрахування n-го періоду;

q — дисконт;

k — тривалість амортизаційного періоду.

Таким чином, можна зробити висновок, що оновлення основних засобів є важливою функцією фінансового управління. Загалом, реалізація оптимальної амортизаційної політики на підприємстві можлива лише за умови максимізації чистих фінансових потоків на підприємстві за їх поточною вартістю. Її реалізація повинна ґрунтуватися на поєднанні певних принципів.

3.4. Стратегічні підходи до формування ефективної політики управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства

З огляду на незадовільну економічну ситуацію в країні та основні фонди будівельних підприємств в Україні, необхідно розробити чітку стратегію фінансової підтримки відновлення основних фондів будівельних підприємств. Стратегія фінансової підтримки відновлення основних фондів будівельних підприємств — план дій, покликаний вибрати оптимальну структуру можливих джерел залучення коштів для відновлення основних активів, їх ефективного використання та прибутковості, враховуючи особливості діяльності будівельних компаній та їх довгострокову стратегію розвитку.

Стратегія фінансової підтримки відновлення основних фондів будівельних зобов'язань повинна здійснюватися на таких етапах (рис. 3.2).

Стратегія фінансової підтримки прискореного зростання компанії спрямована на забезпечення високих темпів її операційної діяльності, в першу чергу – обсягів будівельно-лізингової пропозиції. Він відповідає стратегії агресивного розвитку підприємства, в його основі лежить швидке розширення ринків збуту, одним з головних стратегічних завдань є досягнення лідерських позицій в галузі. При виборі форми відтворення необхідно враховувати, що така стратегія потребує активного інвестування в: Нове будівельне та інноваційне обладнання; інтенсивне розширення ринку втрат. У цих умовах істотно збільшується потреба у фінансових ресурсах, спрямованих на зростання оборотних і непрацюючих активів компанії.

Кроки стратегії фінансової підтримки відновлення основних фондів будівельних підприємств	
→ 1	Оцінка стану та потреби у використанні основних фондів підприємства. Проведення переоцінки вартості основних фондів.
→ 2	Визначення переліку основних фондів, які потребують відтворення, пріоритетів відтворення конкретних одиниць.
→ 3	Вибір форм відтворення, виділення груп основних фондів в залежності від стратегії довгострокового розвитку підприємства.
→ 4	Визначення обсягу необхідних коштів для відтворення основних фондів.
→ 5	Оцінка обсягу та вартості використання власних фінансових ресурсів.
→ 6	Визначення граничного обсягу використання коштів з зовнішніх джерел.
→ 7	Оцінка вартості, умов та строків використання коштів з зовнішніх джерел.
→ 8	Прогнозування ефекту від відтворення основних фондів. Пошук оптимального співвідношення внутрішніх і зовнішніх джерел фінансового забезпечення.
→ 9	Вибір та використання певних джерел фінансового забезпечення відтворення основних фондів.
→ 10	Забезпечення ефективного використання коштів на фінансове забезпечення відтворення основних фондів.
→ 11	Забезпечення своєчасного розрахунку з кредиторами, повернення вкладених коштів.

Рис. 3.2- Стратегія фінансового забезпечення відтворення основних фондів будівельних підприємств

Такий взаємозв'язок між довгостроковими стратегіями розвитку напрямку будівництва, формами відтворення основних засобів (матеріалів і землі) та методами їх фінансової підтримки (табл. 3.2).

Тому майже всі методи фінансової підтримки відтворення основних активів використовуються в цій стратегії, за винятком фінансування на основі конкурентних принципів, оскільки цей метод загрожує незалежності компанії, коли вона хоче зайняти позиції з управління ринком.

Стратегія фінансової підтримки постійного зростання підприємства спрямована на забезпечення параметрів для обмеженого зростання операційної діяльності та необхідного рівня фінансової безпеки підприємства [51, с. 146]. Він відповідає за: помірну стратегію зростання (що передбачає невелике зниження темпів розвитку і обсягів виробництва) і стратегію поліпшення на постійному

рівні розвитку (дозволяючи компаніям з максимальною ефективністю використовувати досягнутий вихід і економічний потенціал).

Таблиця 3.2 - Взаємозв'язок між стратегіями довгострокового розвитку підприємства будівного сектору, формами відтворення основних фондів та методами їх фінансового забезпечення

Види базової корпоративної стратегії	Стратегія довгострокового розвитку підприємства	Форми відтворення основних засобів	Методи фінансового забезпечення відтворення основних засобів
Прискорене зростання	Стратегія агресивного розвитку.	Поточний та капітальний ремонт; розширення виробництва та нове будівництво; реконструкція; модернізація; технічне переозброєння;	Самофінансування, акціонування, боргове фінансування, лізинг, оренда.
Обмежене зростання	Стратегія помірнього зростання.	Поточний та капітальний ремонт; нове будівництво; модернізація.	Самофінансування, акціонування, боргове фінансування (в невеликих обсягах), лізинг, оренда.
	Стратегія вдосконалення при незмінному рівні розвитку.	Поточний та капітальний ремонт; реконструкція та модернізація.	Самофінансування, акціонування, фінансування на консорційних засадах, лізинг, оренда.
Скорочення	Стратегія стримування спаду реалізації продукції.	Поточний ремонт; модернізація.	Самофінансування, акціонування, фінансування на консорційних засадах, оренда.
	Стратегія активного перепрофілювання.	Поточний та капітальний ремонт; нове будівництво; реконструкція, модернізація; технічне переозброєння.	Самофінансування, акціонування, боргове фінансування, фінансування на консорційних засадах, лізинг, оренда.

У стратегії помірнього зростання кошти вкладаються в поступове розширення своєї діяльності, а також виділення значної кількості фінансових ресурсів для збільшення їх конкурентних переваг. Фінансова підтримка форм відтворення статті досягається за рахунок використання всіх методів.

Боргове фінансування рекомендовано для обмеженого використання. У стратегії вдосконалення на постійному рівні розвитку, головною метою буде збільшення або підтримання чистого грошового потоку на попередньому рівні без виконання нових конструкцій. За таких обставин тривале відтворення буде або недоцільним, або недоцільним через фінансові труднощі. Всі методи фінансової підтримки відтворення основних засобів, включаючи фінансування, що базується на принципах консорціуму, застосовують тому, що якщо неможливо продовжити відтворення і певні фінансові труднощі, компанія не зможе підтримувати свою прибутковість протягом тривалого періоду часу. Рекомендується не використовувати боргове фінансування, оскільки у складній фінансовій ситуації такий метод фінансової підтримки може бути недоступним і несприятливо впливати на фінансову стабільність і незалежність зобов'язання.

Антикризова фінансова стратегія компанії покликана забезпечити фінансову стабілізацію компанії в процесі подолання кризи її операційної діяльності, що вимагає скорочення обсягів виробництва. У цьому випадку — стратегія зменшення зниження обсягів реалізації продукції, яка проявляє себе в несприятливих для підприємства зовнішніх і внутрішніх умовах, що характеризується орієнтацією наявних ресурсів на зменшення негативного впливу різних факторів на роботу підприємства; активна стратегія репрофілювання, яка вимагає негайних дій для впровадження нових технологій і продуктів на ринок і розширення своєї частки в інших (зазвичай пов'язаних) галузях. Дотримуючись стратегії зменшення темпів впровадження послуг, доцільно сконцентрувати обмежені фінансові ресурси для простого відтворення основних засобів, модернізації найсучаснішого обладнання, з метою посилення контролю за ефективністю ремонту основних засобів.

Тому в цій стратегії будуть використані наступні методи фінансової підтримки для надання фінансової підтримки основним активам: самофінансування, акціонерам, фінансування на основі принципів консорціуму, лізинг. Боргове фінансування та лізинг зазвичай не використовуються в такій стратегії, оскільки кредитоспроможність підприємства низька. У активній стратегії репрофілювання є відмова від виробництва (надання послуг раніше),

це може призвести до відмови частини обладнання і до значного зменшення оборотів активів. У таких випадках учасники зобов'язані використовувати всі можливі методи фінансової підтримки для відтворення основних засобів.

Розглянемо ефективність застосування стратегії фінансового забезпечення відтворення основних фондів на прикладі ТОВ «СВС Контакт» у 2021 р. за умови, що всі наведені показники мають збільшуватись (табл. 3.3).

Таблиця 3.3 - Оцінювання ефективності застосування розробленої стратегії в ТОВ «СВС Контакт» у 2021 р. в порівнянні з 2020 р. (на кінець року)

Показник	2020	2021	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення	Зміна показника
Чистий прибуток, тис. грн.	0	1111	1111	0,00%	+
Вартість виготовленої продукції, тис. грн.	30950	8306	-22644	26,84%	-
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	43112	15498	-27614	35,95%	-
Вартість основних фондів, тис. грн.:					
первісна	219372	247067	27695	112,62%	+
залишкова	212250	236559	24309	111,45%	+
Обсяг амортизаційних відрахувань, тис. грн.	7122	10508	3386	147,54%	+
Коефіцієнт зносу основних фондів	0,04	0,03	-0,01	75,00%	-
Коефіцієнт оновлення основних фондів	0,03	0,11	0,08	366,67%	+
Коефіцієнт амортизаційної віддачі	7,26	1,77	-5,49	24,38%	-

Дані табл. 3.3 свідчать про добрий рівень ефективності застосування розробленої стратегії фінансового забезпечення відтворення основних фондів на ТОВ «СВС Контакт».

За рахунок проведення переоцінки вартості основних фондів, придбання та ремонту обґрунтовано необхідної сучасної техніки, вибору оптимальних форм відтворення матеріально-технічних засобів та будівлі, вибору форм відтворення основних фондів та методів їх фінансового забезпечення відповідно до стратегії довгострокового розвитку підприємства ТОВ «СВС Контакт» вдалося у 2021 р. в порівнянні з 2020 р. збільшити обсяг отриманого чистого прибутку на з 0 до 1111 тис грн.. Первісна та залишкова вартість основних засобів зроста на 12,62%

та 11,45% відповідно. Також, спостерігалось збільшення обсягу амортизаційних відрахувань на 47,54%. Коефіцієнт оновлення основних фондів у 2021 році зріс у 3 рази в порівнянні з 2020 роком. Негативним є зниження вартості виготовленої продукції, чистого доходу від реалізації продукції, коефіцієнту зносу основних фондів та коефіцієнту амортизаційної віддачі.

Так як, ТОВ «СВС Контакт» займається будівництвом, то оборот коштів на підприємстві дуже повільний. Для збільшення чистого доходу потрібно здати в аренду приміщення, що не використовуються, а не чекати на них покупців. Чим більше об'єкти будівництва не експлуатуються, тим більше стає знос. Збільшення обсягу амортизаційних відрахувань позитивно вплине на здатність підприємств відтворити основні фонди за рахунок власних фінансових ресурсів і забезпечуватиме фінансову стійкість та незалежність підприємства.

Запровадження стратегії відбувається в процесі розроблення та реалізації на її базі комплексу програмно-планових документів-плану заходів щодо реалізації стратегії (рис. 3.3).

На основі аналізу стану, забезпеченості, потреби в основних фондах на ТОВ «СВС Контакт» формулюють мету та завдання відтворення основних фондів. При цьому серед основних стратегічних завдань мають бути, підвищення конкурентоспроможності ТОВ «СВС Контакт» на ринку будівництва завдяки впровадженню нових технологій, забезпечення розвитку людських ресурсів, розвиток міжрегіонального співробітництва, раціональне використання основних фондів що не використовуються.

Після визначення пріоритетів, цілей та завдань відтворення основних фондів на ТОВ «СВС Контакт», створюються робочі групи, які розробляють стратегію фінансового забезпечення відтворення основних фондів на ТОВ «СВС Контакт», при цьому визначають конкретні заходи, терміни їх здійснення, відповідальних осіб або організацій.

Як тільки вирішені усі аспекти організаційного, інституційного та фінансового забезпечення починається реалізація розробленої стратегії.

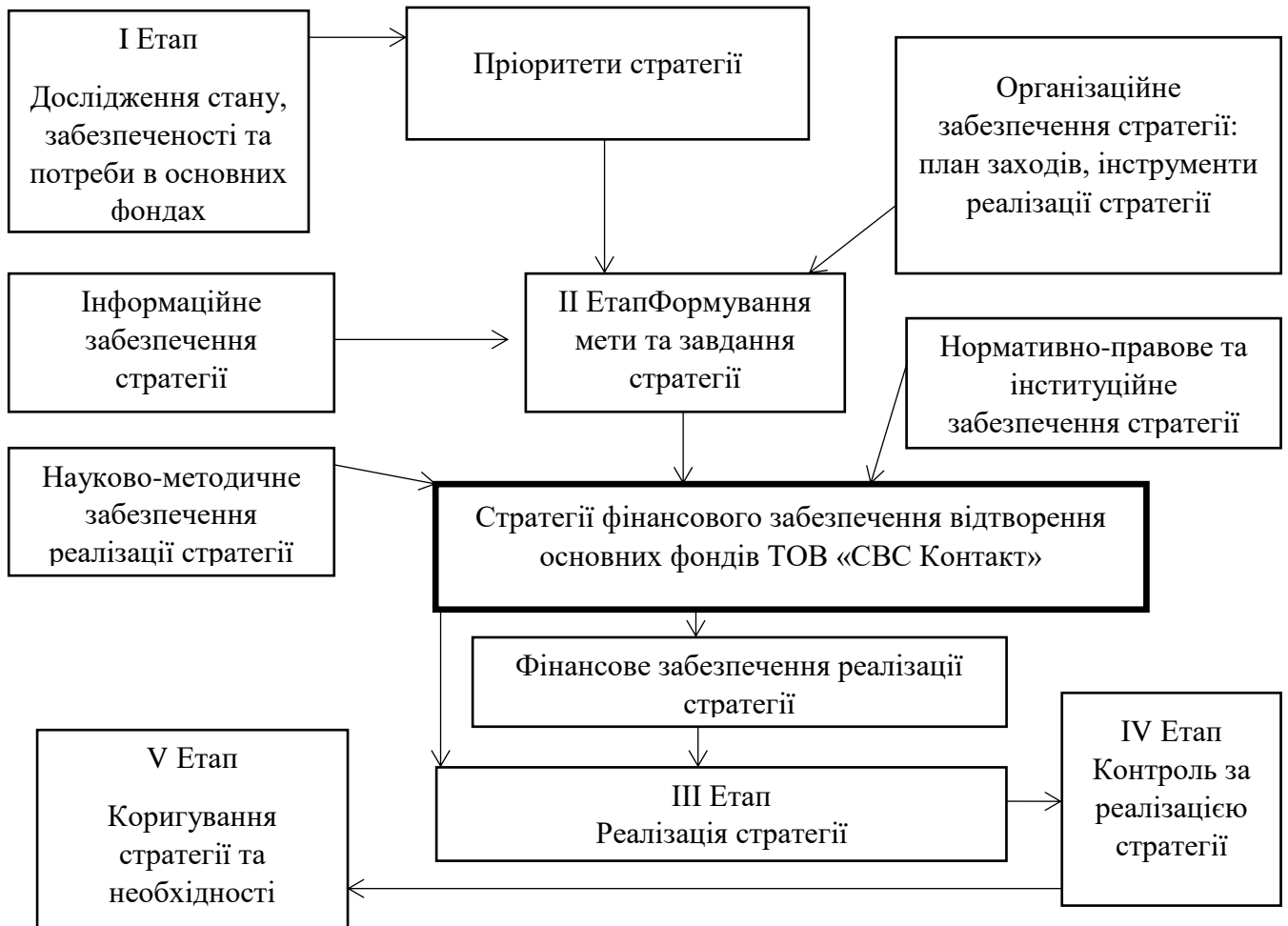


Рис. 3.3 - Механізм розробки та реалізації стратегії фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства будівної галузі

Для своєчасного виявлення відхилень обраного курсу, від поставленої мети та завдань, невідповідності отриманих результатів визначеним пріоритетам здійснюють контроль реалізації стратегії, у разі виявлення невідповідностей вносяться корективи. Отже, створення ефективної стратегії фінансового забезпечення відтворення основних фондів є невід'ємною складовою розвитку підприємств які спеціалізуються на будівництві.

Висновки до розділу 3

У розділі запропоновано методичні підходи до управління фінансовим забезпеченням відтворення основних засобів ТОВ «СВС Контакт».

Виходячи з багатофакторної залежності, виходять математичні моделі, що містять кілька змінних індексів. Залежність показника ефективності від впливу певних факторів дає можливість зробити комплексний аналіз управлінських рішень на основі результатів такого аналізу. Найпоширенішими факторами, які впливають на ефективність відтворення матеріальних цінностей, є: Виручка від продажу, чистий прибуток, амортизація, річна середня вартість матеріальних цінностей, повернення капіталу, реінвестований чистий прибуток, співвідношення продуктивності обладнання або корисне використання обладнання.

Встановлено, що головним критерієм ефективності фінансування основних засобів є мінімізація витрат на залучення та обслуговування фінансування, передбачених для одноразової вартості основних засобів. Основним завданням процесу фінансової підтримки відтворення матеріальних активів є визначення фінансових ресурсів, достатніх для забезпечення цього процесу, при цьому не порушується оптимальна структура капіталу компанії з точки зору співвідношення власного капіталу до власного капіталу . . позичкового капіталу. Основними критеріями ефективності фінансової підтримки відтворення значних активів є адекватність фінансових ресурсів, забезпечення фінансової стабільності, мінімальна вартість, рентабельність, прийнятний рівень ризику і своєчасність.

Для оптимізації політики амортизації на підприємстві чистий грошовий потік з урахуванням дисконтування прагнути до максимуму.

РОЗДІЛ 4

ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ УДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВОГО
ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВІДТВОРЕННЯ ОСНОВНИХ ФОНДІВ ПІДПРИЄМСТВА

4.1. Визначення основних факторів впливу на фінансове забезпечення відтворення основних фондів на прикладі ТОВ «СВС Контакт»

Виконаємо розрахунок дискримінантові моделі прогнозування банкрутства по О. Терещенко (на прикладі будівництва). Розрахуємо ступінь ймовірності банкрутства за критерієм Z_T по двом останнім рокам:

Таблиця 4.1 – Розрахунок показників дискримінантові моделі прогнозування банкрутства

Показник	2020 рік	2021 рік	Відхилення
Коефіцієнт поточної ліквідності($K \geq 2$)	32,528	16,066	-16,462
Коефіцієнт фінансової незалежності $K_{авт}$	0,461	0,477	0,016
Відношення чистого доходу до активів	0,109	0,036	-0,073
Відношення операційного грошового потоку (Cash-flow I) до суми чистого доходу та інших операційних доходів	0,258	0,428	0,171
Відношення операційного та інвестиційного грошових потоків(Cash-flow II) до активів	0,010	0	-0,010
Відношення чистого доходу до позикового капіталу	0,203	0,069	-0,134
Відношення операційного грошового потоку (Cash-flow I) до позикового капіталу	0	0,005	0,005
Відношення прибутку до оподаткування до чистого доходу	0	0,073	0,073
Відношення чистого прибутку до власного капіталу	0	0,005	0,005
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,240	0,081	-0,159

$$Z_T \text{ 2020 рік} = (0,333 * 32,528) + (1,458 * 0,461) + (0,395 * 0,258) + (1,407 * 0,010) +$$

$$+(0,040 * 0,203) + (0,41 * 0,24) - 2,325 = 9,40$$

$$Z_T 2021_{\text{рік}} = (0,333 * 16,066) + (1,458 * 0,477) + (0,395 * 0,428) + (1,407 * 0) + (0,040 * 0,069) + (0,41 * 0,081) - 2,325 = 3,93$$

Таблиця 4.2 - Результати розрахунку ступінь ймовірності банкрутства за критерієм Z_T

Z_T	2020	2021
Значення	9,40	3,93
Норматив	$0,44 < Z_T$	

Згідно із розрахунків підприємство знаходиться у зоні фінансової стійкості і банкрутство у ТОВ «СВС Контакт» не загрожує.

Основними факторами щодо управління основними фондами є відповідність реальних цифр щодо нормативів.

Необхідно постійно проводити розрахунки всіх показників, наприклад коефіцієнта поточної ліквідності, коефіцієнта фінансової незалежності, інші, від яких залежить фінансова рівновага підприємства і від цього буде залежить стан фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства.

4.2. Ефективність впровадження комплексної моделі управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів ТОВ «СВС Контакт»

Розрахунок ефективності буде здійснено для підприємства ТОВ «СВС Контакт» при наступних умовах. ТОВ «СВС Контакт» планує придбати універсальний бульдозер D4G для оновлення рухомого складу та розширення будівної діяльності. Зазначене підприємство є постійним клієнтом у АТ «Таскомбанк», тому компетентні працівники надали кваліфіковану консультацію з детальними підрахунками та висновками за наступними варіантами одержання необхідного обладнання:

1) звернутися в лізингову компанію, яка працює спільно з банком, за покупкою необхідного обладнання у фінансовий лізинг;

2) взяти кредит у АТ «Таскомбанк»;

3) зробити покупку обладнання за рахунок тимчасово вільних коштів і лізингового кредиту лізингової компанії;

4) зробити покупку обладнання за рахунок тимчасово вільних коштів і кредиту у АТ «Таскомбанк».

1. Фінансування основних фондів за рахунок лізингової компанії, яка працює спільно з банком.

Умови лізингу, що пропонуються лізинговою компанією: вартість бульдозера – 3500000 грн., строк лізингу – 5 років, річна норма амортизації – 15 %, процентна ставка по кредиту – 20% річних, комісійні лізингової компанії – 5% річних, ремонт і технічне обслуговування бульдозера здійснює лізингоотримувач, а лізингодавець надає консультаційні послуги по юридичних питаннях й експлуатації обладнання на загальну суму 2 % від первісної вартості. Виплати здійснюються двічі на рік рівними частками. По закінченні строку угоди можливий викуп бульдозера по залишковій вартості.

Необхідно відзначити, що фінансування оренд і погашення їх пов'язаних зобов'язань може здійснюватися за різними схемами. Одержувач лізингу та надавач лізингу обирають найзручнішу платіжну програму на строк та розмір виплат. Існує два основних критерії, за якими обрані умови та схема оплати будуть задовольняти обидві сторони, і буде укладено договір оренди:

- сума лізингових платежів повинна забезпечити, щоб лізингова компанія мала прибуток не нижче середньої ставки прибутку на вкладений капітал і покрила всі витрати, пов'язані з виконанням договору;

- ціна лізингу для орендаря не повинна бути вищою за ціну банківського кредиту на купівлю відповідної будівлі.

По-перше, підрахуємо середню вартість універсального бульдозера за кожен звітний період (табл. 4.3). З цією метою з вартості обладнання на початку року виберемо річну суму амортизаційних відрахувань і отримаємо вартість наприкінці року. Потім, використовуючи середнє арифметичне формули,

знайдемо середню вартість, річна амортизаційну вартість визначається виходячи з амортизаційних відрахувань (15%) і початкової вартості. Отримані дані вказують на те, що, по завершенні терміну контракту, орендарю вдається придбати обладнання за своєю залишковою вартістю, тобто за 87500 грн.

Таблиця 4.3 - Розрахунок середньорічної вартості бульдозера, грн.

Рік	Вартість бульдозера на початок року	Амортизаційні відрахування		Вартість бульдозера на кінець року	Середня вартість бульдозера
2021	3500000	525000	15%	2975000	3237500
2022	2975000	525000	15%	2450000	2712500
2023	2450000	525000	15%	1925000	2187500
2024	1925000	525000	15%	1400000	1662500
2025	1400000	525000	15%	875000	1137500

Методи розрахунку лізингових платежів базуються на теорії зміни вартості грошей з часом. Для всіх схем оплати основною вимогою є власний капітал теперішньої вартості всіх лізингових платежів і вартість майна, запропонованого на оренду. За загальноприйнятим принципом вартості грошей у часі, завжди краще мати певну суму грошей сьогодні, ніж мати її завтра. Це пояснюється кількома ключовими факторами:

- інфляція (з часом внаслідок зростання цін на товари грошові знецінення);
- ризик (невизначеність майбутнього збільшує вартість грошей: сьогодні гривня на рахунку вже існує і якщо вона буде там завтра – це питання);
- оборот (грошові кошти здатні генерувати дохід самостійно з часом: можна вкласти гроші або виконати іншу інвестиційну операцію і також отримати прибуток за вкладені гроші).

Загалом, сукупність усіх платежів в оренді складається переважно з авансового платежу, періодичних лізингових платежів та (залишкової) вартості

викупу. У цьому відношенні сплата періодичних лізингових платежів може бути визначена кількома схемами:

- регулярні платежі, тобто орендні платежі, які здійснюються на часному рівні; вони поділяються на: постійні платежі (ануїтні), платежі з постійною ставкою зміни і платежі з амортизацією боргу (погашення вартості орендованого об'єкта) рівними частинами;

- нерегулярні платежі - лізингові платежі узгоджуються сторонами згідно з календарем, в якому вказуються певні строки та суми платежів.

Розраховуємо суму лізингових платежів за кожний звітний період. Для цього необхідно знати суму амортизаційних витрат і орендних відсотків. Сума амортизаційних витрат наведена в таблиці 4.4. Орендна плата складається з оплати за кредит, лізингової комісії та вартості консалтингових послуг. Плата за користування кредитом визначається як середня вартість бульдозера за процентною ставкою за кредитом (20%). Розмір комісії визначається як середнє значення бульдозера за ставкою комісії (5%). Консалтингові послуги також розповсюджуються рівномірно протягом усього терміну оренди, тобто по 14000 грн. на рік.

Виходячи з цього розрахунок загального розміру лізингових платежів наведений у табл. 4.4.

Таблиця 4.4 -Розрахунок загального розміру лізингових платежів, грн

Рік	Амортизаційні відрахування	Лізинговий відсоток			Лізинговий відсоток	Лізингові платежі
		Плата за кредит	Комісійні	Послуги		
2021	525000	323750	161875	14000	499625	1024625
2022	525000	271250	135625	14000	420875	945875
2023	525000	218750	109375	14000	342125	867125
2024	525000	166250	83125	14000	263375	788375
2025	525000	113750	56875	14000	184625	709625
Разом	2625000	1093750	546875	70000	1710625	4335625

Дані табл. 4.4 свідчать про те, що загальна сума лізингових платежів за весь період угоди складе 4335625 грн. Реальна сума лізингового платежу за весь період дії лізингового договору розрахуємо за формулою:

$$ЛП'_n = \sum_{t=1}^T ЛП_t \times I_t \times a_t \quad (4.1)$$

де $ЛП'_n$ – реальна сума лізингових платежів певного періоду, грн.; $ЛП_t$

$ЛП_t$ – сума лізингових платежів в році t , грн.; t –

t – індекс інфляції в році t ;

a_t – коефіцієнт дисконтування

Коефіцієнт дисконтування розраховується таким чином:

$$a_t = \frac{1}{(1+i)^t} \quad (4.2)$$

де a_t – коефіцієнт дисконтування;

i – розрахунковий розмір ставки дисконту;

t – поточний рік, за який здійснюється коректування.

Припустимо, що індекс інфляції умовно набуває наступних значень: $I_{2021} = 112\%$; $I_{2022} = 120\%$; $I_{2023} = 126\%$; $I_{2024} = 116\%$; $I_{2025} = 116\%$.

Отже, розрахунок реальної суми лізингових платежів за весь період лізингової угоди буде мати наступний вигляд:

$$ЛП_{2021} = 1024625 \times 1,12 \times 1 = 1147580 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2022} = 945875 \times 1,2 \times 0,909 = 1031760 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2023} = 867125 \times 1,26 \times 0,826 = 902469 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2024} = 788375 \times 1,16 \times 0,751 = 686800 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2025} = 709625 \times 1,16 \times 0,683 = 562221 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{заг} = 4330830,46 \text{ грн.}$$

Звідси бачимо, що загальна сума лізингових платежів за період дії лізингового договору склала 4330830,46 грн..

2. Фінансування на умовах кредитування.

Умови одержання кредиту, що пропонуються у АТ «Таскомбанк»: сума кредиту – 3500000 грн.; строк – 5 років; відсотки по кредиту – 20 % річних; умови погашення кредиту – рівними частинами починаючи з 2022 р.

Тепер, виходячи з умов отримання кредиту, ми розраховуємо загальні витрати на його погашення. Відсотки за кредитом нараховуються на підставі видаткової частини кредиту. Загальні витрати визначаються як сума витрат на погашення кредиту і відсотків по кредиту (табл. 4.5).

Таблиця 4.5 - Розрахунки погашення кредиту, грн.

Види витрат	Періоди					Разом
	2021	2022	2023	2024	2025	
Погашення кредиту	0	875000	875000	875000	875000	3500000
% за кредит	700000	525000	350000	175000	0	1750000
Повні витрати	700000	140000	1225000	1050000	875000	5250000

Дані табл.4.5 свідчать про те, що загальна сума платежів за весь період дії кредитного договору складе 5250000 грн.

Визначимо суму витрат на погашення кредиту за формулою (4.2).

$$V_{2021} = 700000 \times 1,12 \times 1 = 784000 \text{ грн.};$$

$$V_{2022} = 140000 \times 1,2 \times 0,909 = 152712 \text{ грн.};$$

$$V_{2023} = 1225000 \times 1,26 \times 0,826 = 1274931 \text{ грн.};$$

$$V_{2024} = 1050000 \times 1,16 \times 0,751 = 914718 \text{ грн.};$$

$$V_{2025} = 875000 \times 1,16 \times 0,683 = 693245 \text{ грн.};$$

$$V_{\text{заг}} = 3819606 \text{ грн.}$$

Отже, сума витрат, приведена до першого року, склала 3819606 грн.

3. Змішане фінансування на умовах тимчасово вільних коштів і кредиту лізингової компанії.

Існує також можливість зробити купівлю необхідного бульдозера за рахунок тимчасово вільних коштів ТОВ «СВС Контакт» (1000000 грн.) і кредиту

лізингової компанії (3500000 – 1000000 = 2500000 грн.). Умови залишаються тими ж що й при першому варіанті, але відсутні консультаційні послуги, а процентна ставка по кредиту – 20 % річних. Методика розрахунку аналогічна.

Зробимо розрахунок середньої вартості бульдозера по кожному звітному періоду (табл. 4.6).

Таблиця 4.6 - Розрахунок середньорічної вартості бульдозера, грн.

Рік	Вартість бульдозера на початок року	Амортизаційні відрахування		Вартість бульдозера на кінець року	Середня вартість бульдозера
2021	2500000	375000	20%	2125000	2312500
2022	2125000	375000	20%	1750000	1937500
2023	1750000	375000	20%	1375000	1562500
2024	1375000	375000	20%	1000000	1187500
2025	1000000	375000	20%	625000	812500

Розрахунок загального розміру лізингових платежів наведений у табл. 4.7.

Таблиця 4.7 - Розрахунок загального розміру лізингових платежів, грн.

Рік	Амортизаційні відрахування	Лізинговий відсоток		Лізинговий відсоток	Лізингові платежі
		Плата за кредит	Комісійні		
2021	375000	346875	115625	462500	837500
2022	375000	290625	96875	387500	762500
2023	375000	234375	78125	312500	687500
2024	375000	178125	59375	237500	612500
2025	375000	121875	40625	162500	537500
Разом	1875000	1171875	390625	1632500	3437500

Розрахунок реальної суми лізингових платежів за весь період договору буде мати наступний вигляд:

$$ЛП_{2021} = 307800 \times 1,12 \times 1 = 938000 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2022} = 275400 \times 1,2 \times 0,909 = 300406 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2023} = 243000 \times 1,26 \times 0,826 = 252904 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2024} = 210600 \times 1,16 \times 0,751 = 533585 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{2025} = 178200 \times 1,16 \times 0,683 = 425850 \text{ грн.};$$

$$ЛП_{\text{заг}} = 2450746 \text{ грн.}$$

Отже, загальна сума лізингових платежів за період дії лізингового договору склала 2450746 грн.

Таким чином, за третім варіантом загальна сума лізингових внесків становить 2450746 грн.

4. Змішане фінансування на умовах тимчасово вільних коштів і кредиту банку.

Купівля необхідного бульдозера проводиться за рахунок тимчасово вільних коштів (1000000 грн.) і кредиту банку (2500000 грн.). Умови такі ж як і в другому варіанті, змінюється тільки сума кредиту. Розрахунок здійснимо аналогічно вищеписаному (табл. 4.8).

Таблиця 4.8 - Розрахунки погашення кредиту, грн.

Види витрат	Періоди					Разом
	2021	2022	2023	2024	2025	
Погашення кредиту	0	625000	625000	625000	625000	2500000
% за кредит	500000	375000	250000	125000	0	1250000
Повні витрати	500000	1000000	875000	750000	625000	3750000

Дані табл. 4.8 свідчать про те, що загальна сума платежів за весь період дії кредитного договору складе 3750000 грн. Користуючись формулою (4.2) підрахуємо загальну суму витрат по кредиту:

$$B_{2021} = 500000 \times 1,12 \times 1 = 560000 \text{ грн.};$$

$$B_{2022} = 1000000 \times 1,2 \times 0,909 = 1090800 \text{ грн.};$$

$$B_{2023} = 875000 \times 1,26 \times 0,826 = 910665 \text{ грн.};$$

$$B_{2024} = 750000 \times 1,16 \times 0,751 = 653370 \text{ грн.};$$

$$B_{2025} = 625000 \times 1,16 \times 0,683 = 495175 \text{ грн.};$$

Взаг = 3710010 грн.

Отже, щоб зробити покупку устаткування за рахунок тимчасово вільних коштів та кредиту банку, необхідно 3710010 грн.

Відповідно до вищенаведеного розрахунку було здійснено мінімізація на придбання бульдозера суми фінансування.

В табл. 4.9 наведені кінцеві дані щодо вибору способів фінансування.

Таблиця 4.9 – Дисконтована сума фінансування оновлення основних фондів підприємства за різними методами фінансування

Вид фінансування оновлення основних фондів підприємства	Дисконтована загальна сума виплат, грн
Фінансування основних фондів за рахунок лізингової компанії, яка працює спільно з банком	4330830
Фінансування на умовах кредитування	3819606
Змішане фінансування на умовах тимчасово вільних коштів і кредиту лізингової компанії	2450746
Змішане фінансування на умовах тимчасово вільних коштів і кредиту банку	3710010

Відповідно до чого можна зробити висновок, що угода фінансового лізингу та залучення власних коштів є більше вигідною для ТОВ «СВС Контакт», ніж інші форми фінансування оновлення рухомого складу за рахунок власних і позикових ресурсів. Це пояснюється з кількох причин: існує зменшення потреби в стартовій акції; є гнучкість у платіжній системі; вартість лізингових платежів нижча від загальної вартості інших опціонів; ризик лізингової компанії зменшується на вартість наданого обладнання; можлива заміна старого обладнання на нове тощо.

Підтвердимо або спростуємо отриманні розрахунки щодо вибору джерел фінансування необоротних активів підприємства за допомогою оптимізаційної моделі відповідно до формул 3.3-3.5.

Представимо в табл. 4.10 вихідні параметри моделі.

Таблиця 4.10 – Вихідні параметри оптимізаційної моделі

Параметр	Значення
Вартість основних засобів, що потребує відтворення, тис. грн.	3500
Вартість джерел фінансування за рахунок повного лізингу	23,8%
Вартість джерел фінансування за рахунок часткового лізингу	37,7%
Вартість джерел фінансування за рахунок довгострокових позик	50%
Вартість джерел фінансування власного капіталу	18%

Забезпечення достатніх фінансових ресурсів для потреб підприємства для відтворення основних засобів здійснюється за умови необхідності:

$$OK_{пл} \times 0,238 + OK_{чл} \times 0,377 + OK_{дп} \times 0,5 + OK_{вк} \times 0,18 \rightarrow \min$$

За допомогою використання програми Microsoft Excel «Пошук рішення», результат й оцінка оптимізації обсягу і структури фінансування оновлення основних фондів підтвердили попередні розрахунки вибору напрямів фінансування закупівлі бульдозеру на підприємстві. Тобто фінансування за рахунок лізингу у сумі 2500 тис. грн. та за рахунок власних коштів у сумі 1000 тис. грн. призведе до мінімальної вартості капіталу 1122,5 тис. грн.

4.3. Розрахунок оптимальної амортизаційної політики з метою фінансового відтворення основних засобів підприємства

Для розрахунку амортизаційних відрахувань використовується основні методи розрахунку: прямолінійний, зменшення залишкової вартості, прискорене зменшення залишкової вартості та кумулятивний метод.

Розглянемо прямолінійний метод для розрахунку амортизаційних відрахувань на ТОВ «СВС Контакт» для придбаного універсальний бульдозер D4G з первісною вартістю 3500000 грн.

Результати розрахунку амортизаційних відрахувань для основних фондів виробництва різних груп при використанні прямолінійного методу нарахування амортизації представлені графічно на рис. 4.1

Цей метод відрізняється легкістю розрахунку — вартість об'єкта основних засобів списується рівними частинами протягом усього строку його експлуатації.

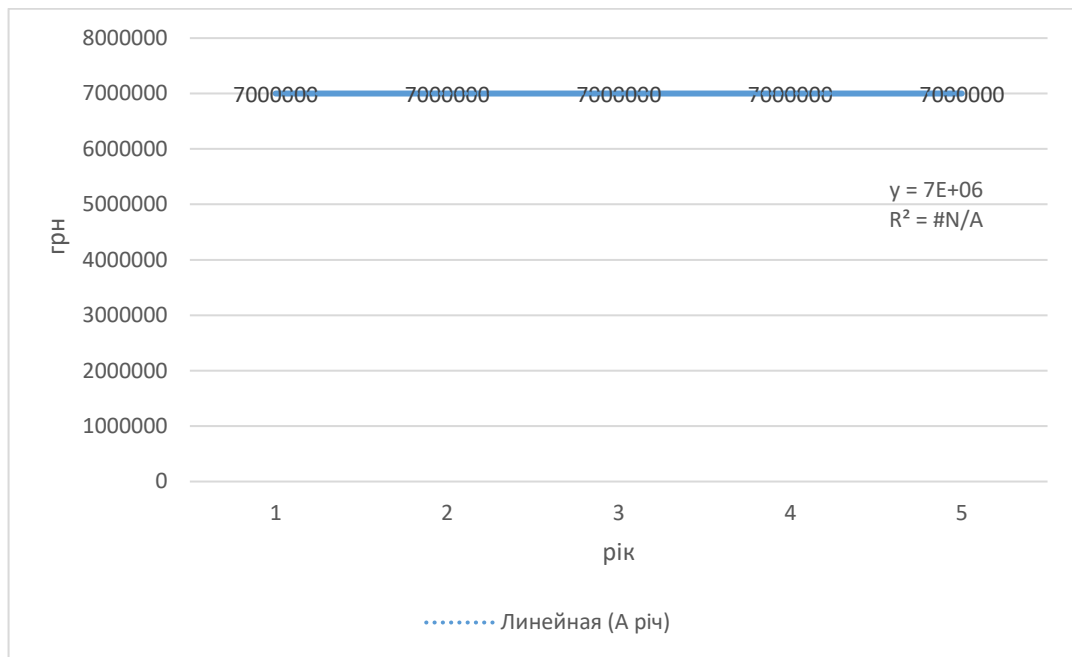


Рис. 4.1 - Графічна інтерпретація нарахування амортизаційних відрахувань за прямолінійним методом

Отже, при нарахуванні амортизації за прямим методом розмір амортизації залежить тільки від терміну використання об'єкта основних фондів що саме і бачимо на рис. 4.1.

Використання методу залишкового зниження вартості при розрахунку амортизаційних витрат. Річна амортизаційна ставка (у відсотках) розраховується як різниця між одиницею і результатом кількості років корисного використання об'єкта з результатом вартості ліквідації об'єкта за початковою вартістю (рис. 4.2.)

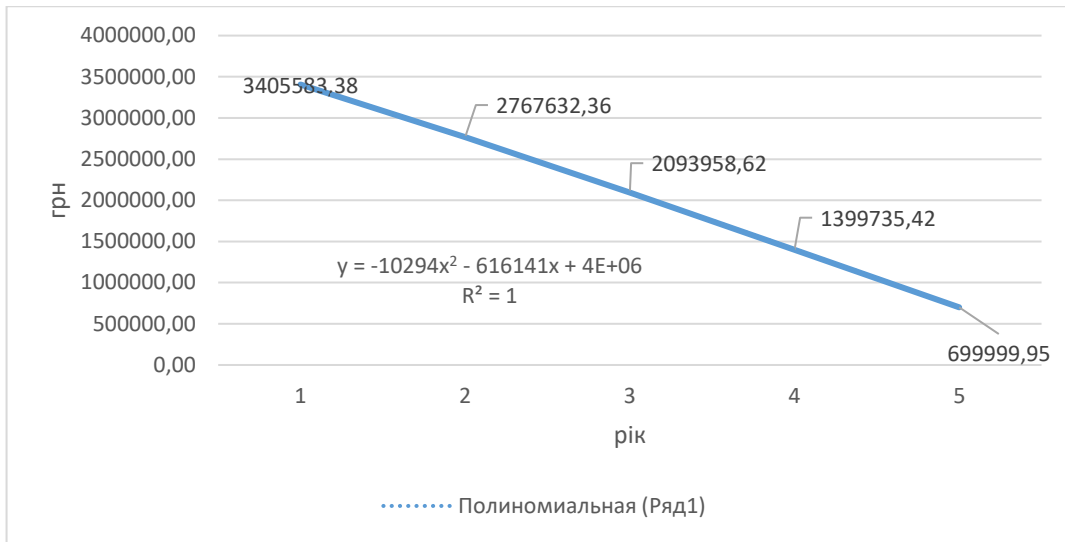


Рис. 4.2 - Графічна інтерпретація нарахування амортизаційних відрахувань за методом залишкової вартості

Проаналізувавши метод залишкової вартості можна сказати що перевагами цього методу є те, що протягом перших років експлуатації об'єкта основних засобів накопичується значна сума коштів, необхідних для його відновлення. До недоліків відноситься обов'язкова наявність ліквідаційної вартості, необхідної для розрахунку норми амортизації .

Розглянемо метод прискореного зменшення залишкової вартості. (рис. 4.3)

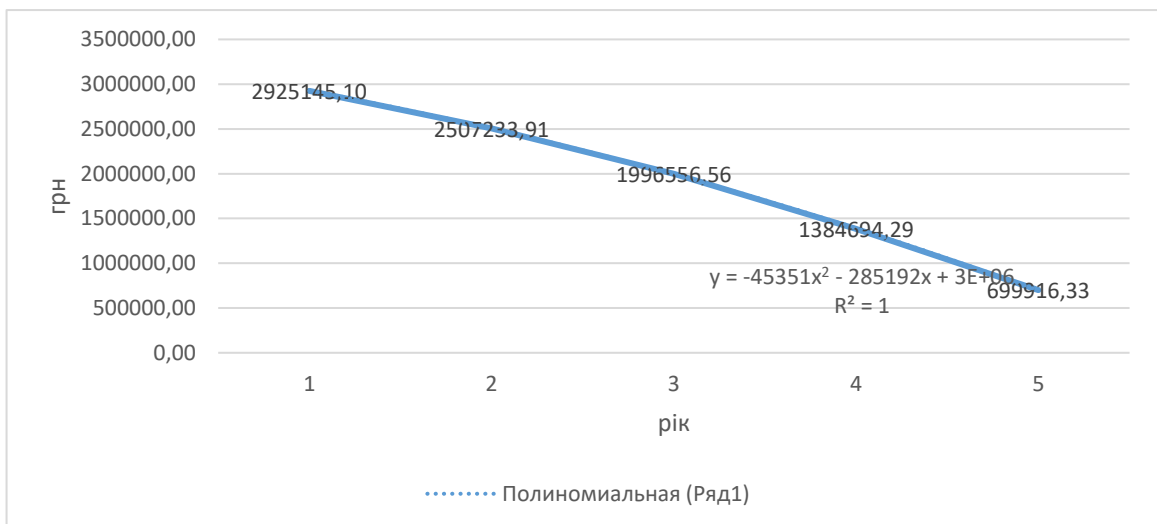


Рис. 4.3 - Графічна інтерпретація нарахування амортизаційних відрахувань за методом прискореного зменшення залишкової вартості

Цей метод майже не відрізняється від попереднього, але може призвести до більш швидкого отримання коштів в амортизаційний фонд.

Розглянемо використання кумулятивного методу для розрахунку амортизаційних відрахувань. Річна сума амортизації визначається як величина, що отримується, яка амортизується і кумулятивний фактор. Кумулятивний коефіцієнт розраховується за кількістю років, що залишилися до кінця корисного терміну експлуатації об'єкта основних засобів, за сумою кількості років його корисного використання (рис. 4.4).

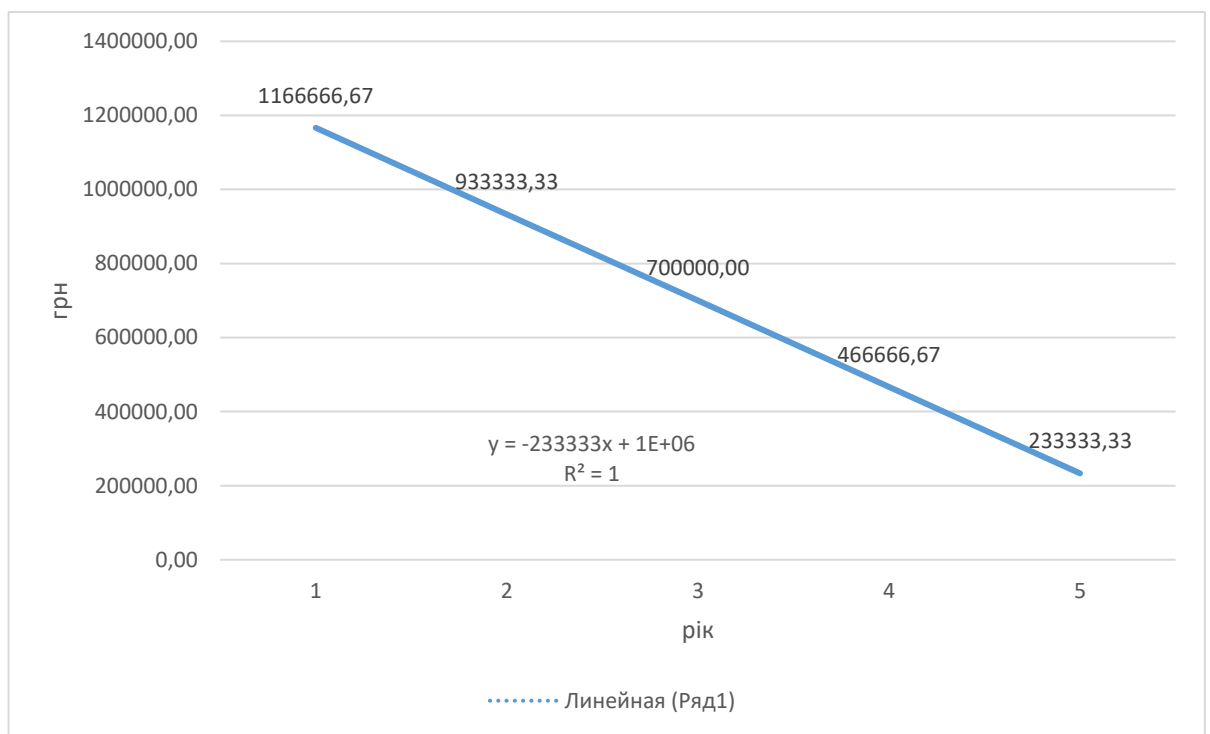


Рис. 4.4 - Графічна інтерпретація нарахування амортизаційних відрахувань за кумулятивним методом

Аналізуючи розрахунок амортизаційного збору за кумулятивним методом, можна виділити такі переваги: У перші роки, коли інтенсивність використання об'єкта основних засобів максимальна, більша його вартість амортизується; у перші роки накопичуються кошти на заміну об'єкта, який амортизується основними активами; Можна збільшити частку витрат на ремонт об'єктів, що амортизуються з основними активами, які знаходяться в останні роки їх використання без відповідного збільшення виробничих витрат (собівартості

продукції), у зв'язку з тим, що знижується зниження вартості відрахувань в ці роки. Щодо недоліків, то відноситимемо їх лише до певного ступеня працездатності методу.

Для вибору оптимального варіанту амортизаційної політики на ТОВ «СВС Контакт» розглянемо розрахунки амортизації за методами та дисконтованим грошовим потоком.

Для цього скористаємося показником чистого грошового доходу стосовно амортизаційних відрахувань по різних методах нарахування амортизації, який наведено у формулі 4.3 :

$$ЧГД = \sum_0^{T_a} \frac{A}{(1+E)^{T_a}} \quad (4.3)$$

де $ЧГД$ – чистий грошовий дохід;

A – сума амортизаційних відрахувань за рік;

T_a – строк корисного використання об'єкта основних засобів;

E – норма дисконту.

Таблиця 4.10 - Сума амортизаційних відрахувань та дисконтований потік за методами розрахунку

Рік	Пропорційний метод	Зменшення залишкової вартості	Прискорене зменшення залишкової вартості	Кумулятивний
2021	700000	3405583,38	2925145,10	1166666,67
2022	700000	2767632,36	2507233,91	933333,33
2023	700000	2093958,62	1996556,56	700000,00
2024	700000	1399735,42	1384694,29	466666,67
2025	700000	699999,95	699916,33	233333,33
$ЧГД$	1962431,08	6583564,18	5961901,76	2228360,75

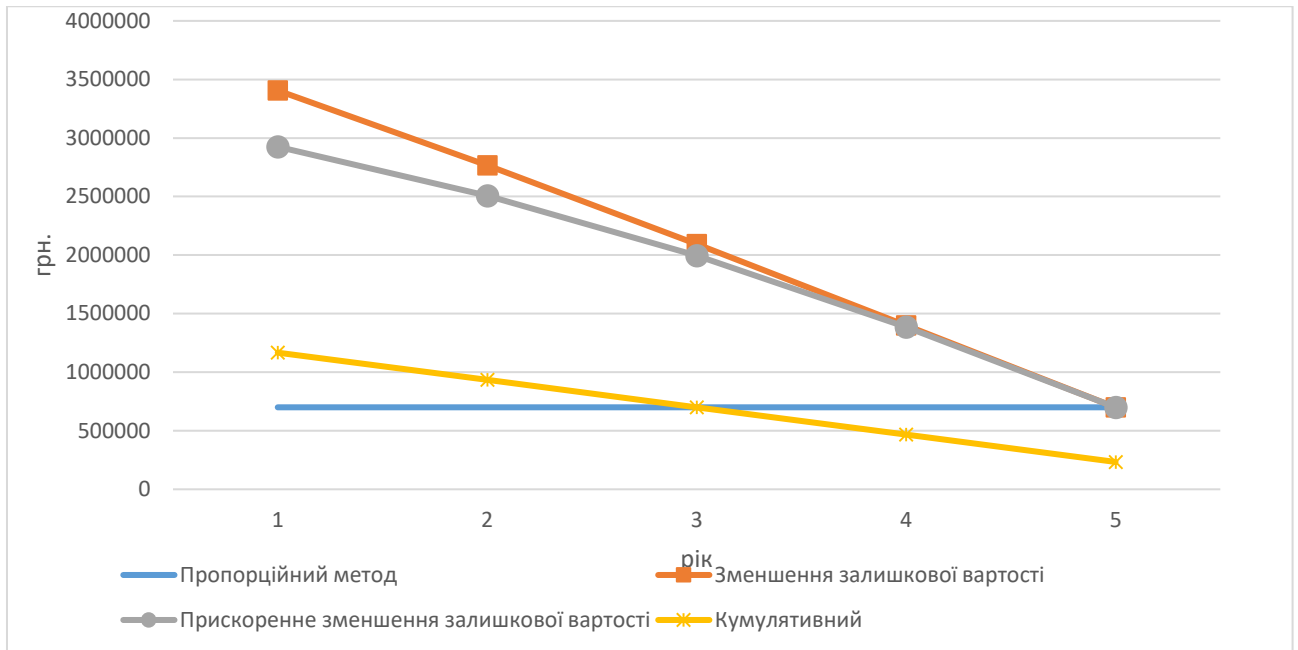


Рис. 4.5 - Графічне представлення розрахунку амортизаційних відрахувань за різними методами

Визначивши суму амортизаційних відрахувань методом нарахування амортизації, можемо розрахувати величину чистого грошового доходу по грошовим потокам від амортизації за цими методами при нормі дисконту 23%, яка дорівнює ставки по кредиту. Для цього скористаємося формулою 4.3, розрахунки наведено у табл. 4.11.

Таблиця 4.11 - Теперішня вартість амортизаційних відрахувань за різними методами амортизації, грн.

Метод амортизації	Теперішня вартість амортизаційних відрахувань
Пропорційний метод	1962431,08
Зменшення залишкової вартості	6583564,18
Прискорене зменшення залишкової вартості	5961901,76
Кумулятивний	2228360,75

Найменше значення показник чистого грошового доходу має при застосуванні методу прямолінійного списання, найбільше значення

спостерігаємо при застосуванні методу зменшення залишкової вартості основних засобів. ТОВ «СВС Контакт» має обрати найефективніший метод нарахування амортизації, з розрахунків бачимо, що таким методом являється метод зменшення залишкової вартості..

Висновки по розділу 4

Зробивши розрахунки багатофакторної моделі по О. Терещенко з галузі «будівництво», можна зробити висновок, що ТОВ «СВС Контакт» банкрутство не загрожує. Так як розрахунки відповідають нормативному значенню $0,44 < 9,4$ у 2015 році та $3,93$ у 2016 році.

З метою визначення більш оптимального варіанту придбання основних фондів для купівлі нового оснащення для ТОВ «СВС Контакт» були розраховані декілька варіантів фінансування: покупка обладнання у фінансовий лізинг; банківський кредит; за рахунок тимчасово вільних коштів і лізингового кредиту; за рахунок тимчасово вільних коштів і кредиту.

Згідно із розрахунків можна зробити висновок, що змішане фінансування, а саме угода фінансового лізингу та залучення власних коштів є більше вигідною для ТОВ «СВС Контакт», ніж інші форми фінансування оновлення рухомого складу за рахунок власних і позикових ресурсів. Це пояснюється декількома причинами: відбувається зниження потреби у власному стартовому капіталі; спостерігається гнучкість системи платежів; сума лізингових платежів менше ніж повні витрати за іншими варіантами; ризик лізингової компанії знижується на величину вартості наданого обладнання; існує можливість заміни морально застарілого обладнання на більш нове тощо.

Розрахунок різних методів нарахування амортизації показав, що найефективніші вважаються метод зменшення залишкової вартості, адже саме він враховує моральний знос об'єктів і накопичують кошти на протязі початкових років для відновлення основних фондів.

ВИСНОВКИ

Дослідження проблеми управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємств в сучасних умовах розвитку України дозволило теоретично обґрунтувати та розробити наступні рекомендації та пропозиції, спрямовані на вдосконалення ряду методичних положень.

1. На підставі підходів, виявлених в економічній літературі, для визначення сутності фінансового забезпечення відтворення основних фондів підприємства визначено таке трактування цього поняття: сукупність розподілених у часі грошових надходжень і платежів, та їх еквіваленти, що є результатом його господарської діяльності, рух яких залежить від факторів часу, ризику та ліквідності.

2. Враховано основні способи фінансування реновації матеріальних цінностей. Досліджено основні сутнісні ознаки фінансового забезпечення відтворення матеріальних цінностей. З'ясовано важливість ефективного управління фінансовою підтримкою відтворення матеріальних активів підприємства.

3. Процес управління фінансовим забезпеченням відтворення матеріальних активів підприємства базується на механізмі, який потребує певної регламентації.

4. Досліджено процес створення системи управління фінансовим забезпеченням відтворення матеріальних активів на підприємстві. Вони враховують специфіку управління фінансовим забезпеченням відтворення матеріальних активів підприємства. Проаналізовано основні етапи та обрано варіанти управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів підприємства.

5. Система управління фінансовим забезпеченням відтворення матеріальних активів підприємства – це сукупність цілей, завдань, функцій, методів та інструментів управління, які дозволяють вирішувати проблемні

питання під час підготовки та оновлення матеріальних активів на різних рівнях. Корпоративне управління.

6. На основі проведеного в ТОВ «СВС Контакт» аналізу стану, наявності та потреби матеріальних цінностей сформульовано мету та завдання відтворення матеріальних цінностей. При цьому до основних стратегічних завдань віднесено підвищення конкурентоспроможності ТОВ «СВС Контакт» на будівельному ринку шляхом впровадження нових технологій, забезпечення розвитку кадрового потенціалу, розвитку співпраці між регіонами та раціонального використання невикористані матеріальні цінності.

7. У досліджуваному періоді змін 2018-2021 років, на основі горизонтального та вертикального аналізу, це збільшення показника «інвестовані активи» поточного року, що вказує на збільшення вартості, придбані у фінансовій системі. умов оренди та орендованих цілісних комплексів нерухомого майна, які згідно з відповідними нормативно-правовими актами віднесені до матеріальних активів, а також вартості матеріальних активів, переданих в управління чи орган управління чи орган оперативного управління.

8. Доведено необхідність визначення оптимального методу амортизаційних відрахувань, оскільки правильно обраний метод допомагає підприємству ефективно та з фінансовою вигодою використовувати свої матеріальні активи.

9. Майбутні грошові потоки нестабільні та відрізняються від поточних, тому слід враховувати дисконтовану амортизацію, яка повинна прагнути до максимуму, що підтверджує, що найефективнішим методом розрахунку амортизації є кумулятивний.

10. Впровадження вдосконалених методів управління фінансовим забезпеченням відтворення матеріальних активів, а саме вибір вигідного варіанту фінансування оновлення матеріальних активів, постійний моніторинг чистого грошового потоку (Cash flow), правильний вибір метод. Розрахунок амортизації ТОВ «СВС Контакт» призводить до позитивних фінансових результатів підприємства та завоювання лідируючої позиції на ринку.

11. Виявлено, згідно із моделлю О.Терещенка по галузі будівництво, що ТОВ «СВС Контакт» банкрутство не загрожує. Так як розрахунки відповідають нормативному значенню $0,44 < 9,4$ у 2020 році та $3,93$ у 2021 році.

12. З метою визначення більш оптимального варіанту придбання основних фондів для купівлі нового обладнання для ТОВ «СВС Контакт» було визначено, що змішане фінансування, а саме угода фінансового лізингу та залучення власних коштів є більше вигідною для ТОВ «СВС Контакт», ніж інші форми фінансування оновлення рухомого складу за рахунок власних і позикових ресурсів. Це пояснюється декількома причинами: відбувається зниження потреби у власному стартовому капіталі; спостерігається гнучкість системи платежів; сума лізингових платежів менше ніж повні витрати за іншими варіантами; ризик лізингової компанії знижується на величину вартості наданого обладнання; існує можливість заміни морально застарілого обладнання на більш нове тощо.

13. Доведено необхідність визначення оптимального методу амортизаційний відрахувань, адже правильно обраний метод, допоможе підприємству ефективно використовувати свої основні фонди із фінансовою вигодою.

14. В роботі на підставі проведених розрахунків було доведено, що найефективніший метод нарахування амортизації для ТОВ «СВС Контакт» вважаються метод зменшення залишкової вартості, адже саме він враховує моральний знос об'єктів і накопичує кошти на протязі початкових років для відновлення основних фондів. Майбутні грошові потоки нестабільні та відрізняються від поточних, тому треба враховувати дисконтовані амортизаційні відрахування, які повинні прагнути до максимуму, чим було підтверджено, що найефективнішим методом нарахування амортизації вважаємо метод зменшення залишкової вартості

15. Впровадження удосконалених методів управління фінансовим забезпеченням відтворення основних фондів, а саме обрання вигідного варіанту фінансування для оновлення основних фондів, постійне слідкування за чистими грошовими потоками (Cash flow), правильно обрання методу нарахування

амортизації на ТОВ «СВС Контакт» призведе до позитивних фінансових результатів на підприємстві та набуття лідируючої позиції на ринку.

16. Отримані результати аналізу прогнозних значень фінансового забезпечення відтворення основних фондів на ТОВ «СВС Контакт» підтверджують, що підприємство може ефективно оновлювати основні фонди на підприємстві для набуття лідируючої позиції на ринку.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Кафка С. М. Основні фонди: класифікація для цілей обліку / С. М. Кафка // Вісник ЖДТУ. Серія: Економічні науки. – 2019. – № 1 (63). – С. 87-92.
2. Большой бухгалтерський словарь / под. ред. А. Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 1999. – 574 с.
3. Розова С. С. Классификационная проблема в современной науке: монография / Сталя Сергеевна Розова. – Новосибирск: Наука, 1986. – 224 с.
4. Фурсов О. І. Формування організаційно-економічного механізму управління основними засобами в умовах реструктуризації підприємств / О. І. Фурсов // Науково-виробничий журнал Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво. – 2020. – № 1. – С. 198-205.
5. Банк В. В. Организация учета и экономического анализа основных средств на предприятиях перерабатывающих водные биоресурсы : дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.12 / Виктор Валерьевич Банк. – Саратов, 2003. – 215 с.
6. Метьюс М. Теория бухгалтерского учёта / М. Метьюс, М. Перера ; [пер. с англ. под ред. Я. Соколова, И. Смирновой]. – М. : ЮНИТИ, 1999. – 663 с.
7. Бачевский Б. Е. Обновление основных средств предприятия в условиях рыночной экономики : / Б. Е. Бачевский, Н. Д. Свиридова, А. В. Черкобай ; [под. ред. : проф. Гончарова В. Н., проф. Дорофиенко В. В.]. – Донецк : ДонГАУ, 2001. – 180 с.
8. Экономика и организация промышленного производства : учеб. пособие / под ред. М. Н. Тимохина. – М. : Мысль, 1982. – 336 с.
9. Самбурська Н. І. Облік і аналіз основних засобів на підприємствах водопостачання і водовідведення : дис. ... канд. економ. наук: 08.00.09 / Наталія Іванівна Самбурська. – Одеса, 2013. – 294 с.
10. Шелегеда Б. Г. - Економіка підприємства навчальний посібник. 2010р.

11. Орлов П., Орлов С. Державна амортизаційна політика та її відбиття у стандартах бухгалтерського обліку. // Економіка України. – 2016. – № 3. – с. 30.
12. Іванілов О.С. – Економіка підприємництва. 2009р.
13. Виговська Н. Г. Методи амортизації: проблема вибору оптимального варіанту. // Вісник ЖІТІ. – 2016. – № 9. – с. 38 – 42.
14. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 7 —Основні фонди URL : <http://zakon4.rada.gov.ua>.
15. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 16 —Основні фонди IASB, Міжнародний документ від 01.01.2012 р. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua>.
16. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (зі змінами та доповненнями URL: <http://zakon1.rada.gov.ua>.
17. Основи фінансового обліку : підручник / Г. А. Велш, Д. Г. Шорт ; пер. з англ. О. Мінін, О. Ткач. – К. : Основи, 1999. – 944 с.
18. Кравченко А. А. Учетно-аналитическое обеспечение управления основными средствами сельскохозяйственных организаций : дис. ... канд. эконом. наук : 08.00.12 / Алена Андреевна Кравченко. - Ставрополь, 2011. – 214 с.
19. Боднарчук В. В. Склад та структура основних засобів у країнах світу: нормативний аспект / В. В. Боднарчук // Еколого-соціальні орієнтири бухгалтерського обліку, контролю, економічного аналізу: цивілізаційні виклики: тези виступів Х-ї Ювілейної Міжнар. наукової конференції (м. Житомир, 13-15 жовтня 2017 р.) / М-во освіти і науки, молоді та спорту України, ЖДТУ. – Житомир: ЖДТУ, 2017. – С. 115-117.
20. Метьюс М. Теория бухгалтерского учёта / М. Метьюс, М. Перера ; [пер. с англ. под ред. Я. Соколова, И. Смирновой]. – М. : ЮНИТИ, 1999. – 663 с.
21. Господарський кодекс України від 16.01.2003 № 436-IV (зі змінами та доповненнями) URL: <http://zakon4.rada.gov.ua>.
22. Пиріжок С. Є. Нормативно-правове регулювання обліку експлуатації та вибуття основних засобів / С. Є. Пиріжок // Вісник ЖДТУ. – 2018. – № 1 (59). – С. 160-162

23. Лист Державного комітету статистики України від 23.04.2010 р. № 03/5-10/400 URL: <http://www.profiwins.com.ua>.
24. Податковий кодекс України // Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2011, N 13-14, N 15-16, N 17, ст.112: URL://<http://zakon1.rada.gov.ua>
25. Сопко В., Гацайлюк С., Щирба М., Бенько М. Бухгалтерский учет: Учебное пособие для студентов специальности «Учет и аудит» высших учебных заведений. - Тернополь: Астон, 2007. - С. 136.
26. Чорновіл О.В., Потрапелюк К.Г. Амортизація, її сутність та методи нарахування на залізничних підприємствах// Бухгалтерський облік, аналіз та аудит: збірник статей/ Дніпропетровський національний університет залізничного транспорту ім. академіка В. Лазаряна. – Дніпропетровськ, 2019.
27. Мацибора, В.І. Економіка підприємства : навч. посіб. / В. І. Мацибора, В. К. Збарський, Т. В. Мацибора. – К. : Каравела, 2009. – 312с. .
28. Полонський В. Г. Амортизація людського капіталу/ В. Г. Полонський, О. І. Шаповалова // Актуальні проблеми економіки. – 2020. –№ 1 (103).
29. Камінська Т. Г. Обліково-аналітичне забезпечення фінансового менеджменту в сільськогосподарських підприємствах : автореф. дис. ... на здобуття наук. ступ. канд. екон. наук: спец. 08.06.04. —Бухгалтерський облік, аналіз та аудит” / Тетяна Григорівна Камінська. – К., 2006. – 20 с.
30. Голячук Н. Обліково-аналітичне забезпечення як важлива складова управління підприємством / Н. Голячук // Економічний аналіз. – Тернопіль, 2020. - Вип. 6. – С. 408-410.
31. Соколов Я. В. Бухгалтерский управленческий учет: от истоков до наших дней: монография / Ярослав Вячеславович Соколов. - М.: Аудит: ЮНИТИ, 2009.- 213 с.
32. Барановська С. П. Обліково-аналітичне забезпечення як невід’ємна складова управління підприємством / С. П. Барановська // Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку : / відповід. ред. О. Є. Кузьмін. - Львів : Вид-во Львівської політехніки, 2018. – С. 8-11.

33. Усатова Л. В. Формирование управленческой и налоговой составляющей учетно-аналитической системы расходов в условиях неопределенности в период трансформации международных стандартов финансовой отчетности / Л. В. Усатова / автореф. дис. ... на соискание учен. степ. доктора экон. наук.: спец. 08.00.12. — Бухгалтерский учет, статистика” / Людмила Васильевна Усатова. - Орел, 2008. — 48 с.

34. Гудзинський О. Д. Теоретичні аспекти формування обліково-аналітичного механізму менеджменту / О. Д. Гудзинський, Г. Г. Кірейцев, Т.М. Пахомова // Облік і фінанси АПК. — 2018. — № 3. — С. 89-93.

35. Ерофеева В. А. Бухгалтерский учет в строительстве (с элементами налогообложения) / В. А. Ерофеева, С. А. Принцева. — М. : Юрайт-Издат, 2004. — 517 с.

36. Задорожний З.-М. В. Внутрішньогосподарський облік у будівництві: монографія / Зеновій-Михайло Васильович Задорожний. - Тернопіль: Економічна думка, 2006. — 336 с.

37. Захожай В. Б. Бухгалтерський облік у галузях економіки : підруч. для студ. вищ. навч. закл. / В. Б. Захожай, М. Ф. Базась, М. М. Матюха, В. М. Базась. — Міжрегіон. акад. упр. персоналом. — К. , 2005. — 966 с.

38. Красота О. Г. Управлінський облік експлуатації та оновлення сільськогосподарських машин та обладнання: автореф. дис. на здобуття наук. ступ. канд. экон. наук / О. Г. Красота. — К., 2007. — 19 с.

39. Мельник С. Є. Бухгалтерський облік поліпшення і ремонту основних засобів / С. Є. Мельник // Еколого-соціальні орієнтири бухгалтерського обліку, контролю, економічного аналізу: цивілізаційні виклики: тези виступів Х-ї Ювілейної Міжнар. наукової конференції (м. Житомир, 13-15 жовтня 2019 р.) / М-во освіти і науки, молоді та спорту України, ЖДТУ. — Житомир: ЖДТУ, 2019. — С. 162-165/

40. Сопко В. В. Бухгалтерський облік : навч. посібник / В. В. Сопко — [3-те вид. перероб. і доп.]. — К.: КНЕУ, 2000. — 578 с.

41. Ткаченко Н. М. Бухгалтерський фінансовий облік, оподаткування і звітність : підручник / Н. М. Ткаченко — [вид. 3-тє, доп. і перероб.] —К. : Алерта, 2008. — 925 с.
42. Бухгалтерський облік та оподаткування : навч. посібник / за ред. Р. Л. Хом'яка, В. І. Лемішовського. — Львів: Бухгалтерський центр —Ажурл, 2009. — 1112 с.
43. Цал-Цалко Ю. С. Проблеми оцінки стану та ефективності використання основних засобів підприємства / Ю. С. Цал-Цалко // Вісник Житомирського інженерно-технологічного інституту. — 2001. — № 15. — С. 162.
44. ДБН В.2.8-9-98 —Будівельна техніка, оснастка, інвентар та інструмент. Експлуатація будівельних машин. Загальні вимоги”. Затверджено наказом Державного комітету будівництва, архітектури та житлової політики України від 25 травня 1998 р. № 110 URL:http://dbn.at.ua/index/v_28/0-95.
45. Методичні рекомендації з бухгалтерського обліку основних засобів від 30 вересня 2003 р. № 561 URL: <http://www.minfin.gov.ua>.
46. Прутська Т.Ю. Амортизаційні відрахування як джерело відтворення основних фондів та напрями реформування амортизаційної політики / Т.Ю. Прутська // Вісник ХНУ. — 2020. — № 2. — Т.2. — С. 12-15.
47. Ігнашкіна Т.Б. Формування галузевих кластерів промислових підприємств Дніпропетровської області з метою аналізу відтворювальних процесів / Т.Б.Ігнашкіна, Н.О.Шура // Бізнес-інформ. — 2011. — №7. — Т.2. — С. 23-30.
48. Ігнашкіна Т.Б., Шура Н.О, Моделювання стану та ефективності відтворення основних фондів промислових підприємств/ Т.Б.Ігнашкіна, Н.О.Шура //— 2018. — №1. — Т.2. — С. 205-210.
49. IAS 7. International accounting standards 1997: deutsche Fassung / International Accounting Standards Commitee. — Stuttgart: Schäfer-Poeschel, 1998. — S. 144—145.
50. Зубков С.О. Критерії ефективності політики фінансування оборотних активів підприємства // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг.— 2019. — № 2.— С.122–130.

51. Ярошенко О. Ф. Забезпечення техніко-технологічної складової економічної безпеки підприємства // Бізнес Інформ. – 2019. – №11. – С. 146–149.

			КОДИ
		Дата(рік, місяць, число)	2020 01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «СВС Контакт»	за ЄДРПОУ	33005079
Територія		за КОАТУУ	1210136600
Організаційно-правова форма господарювання		за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель;	за КВЕД	_68.31
	Купівля та продаж власного нерухомого майна;		
	Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна		
Середня кількість працівників	15		
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2019 р.

Актив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи		
Нематеріальні активи:		
- залишкова вартість	0	0
- первісна вартість	2,2	2,2
- накопичена амортизація	(2.2)	(2.2)
Незавершене будівництво	169189,2	98544,9
Основні засоби:		
- залишкова вартість	8300	209531,3
- первісна вартість	9198,1	213389,4
- знос	(898.1)	(3858.1)
Довгострокові фінансові інвестиції:		
- які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	0	0
- інші фінансові інвестиції	8,3	8,3
Довгострокова дебіторська заборгованість	843,9	843,9
Відстрочені податкові активи	0	0
Інші необоротні активи	0	0
Усього за розділом I	178341,1	308928,4
II. Оборотні активи		
Виробничі запаси	175,5	278,9
Векселі одержані	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:		
- чиста реалізаційна вартість	1640,2	1819,1
- первісна вартість	1640,2	1819,1
Дебіторська заборгованість за рахунками:		
- за бюджетом	11,6	36,3
- за виданими авансами	87300,9	1001,6

Продовження додатку А

- з нарахованих доходів	0	0
- із внутрішніх розрахунків	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	3966,7	31545,5
Поточні фінансові інвестиції	0	0
Грошові кошти та їх еквіваленти	43,8	395
Інші оборотні активи	2140,1	5701,5
Усього за розділом II	95305,5	40804,6
Баланс	273652	349737,8
Пасив	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
I. Власний капітал		
Статутний капітал	19672,7	19672,7
Пайовий капітал	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0
Інший додатковий капітал	0	170010,3
Резервний капітал	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	299,2	116
Неоплачений капітал	0	0
Вилучений капітал	0	0
Усього за розділом I	19971,9	189799
II. Забезпечення наступних виплат та платежів		
Забезпечення виплат персоналу	0	0
Інші забезпечення	0	0
Цільове фінансування	111228,3	0
Усього за розділом II	111228,3	0
III. Довгострокові зобов'язання		
Довгострокові кредити банків	113035,2	135242,5
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	22599,1	22599,1
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0
Усього за розділом III	135634,3	157841,6
IV. Поточні зобов'язання		
Короткострокові кредити банків	0	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0
Векселі видані	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	6413,5	53,2
Поточні зобов'язання за розрахунками:		
- з одержаних авансів	0	0
- з бюджетом	21,4	30
- з позабюджетних платежів	0	0
- зі страхування	29,8	47,4
- з оплати праці	76,9	118,3
- з учасниками	0	0
- із внутрішніх розрахунків	0	0
Інші поточні зобов'язання	275,9	1848,3
Усього за розділом IV	6817,5	2097,2
V. Доходи майбутніх періодів	0	0

Баланс	273652	349737,8
Примітки		
Керівник		
Головний бухгалтер		

		Дата(рік, місяць, число)	КОДИ
			2020 01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «СВС Контакт»	за ЄДРПОУ	33005079
	(найменування)		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	За звітний період	За попередній період
1	3	4
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	10045,7	17852,9
Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	(6530.3)	(15762.1)
Валовий прибуток:		
- прибуток	3515,4	2090,8
- збиток	0	0
Інші операційні доходи	4021,7	38,8
Адміністративні витрати	(2734.3)	(1484.3)
Витрати на збут	(24.3)	(47.8)
Інші операційні витрати	(4432.3)	-308
Фінансові результати від операційної діяльності:		
- прибуток	346,2	289,5
- збиток	0	0
Доход від участі в капіталі	0	0
Інші фінансові доходи	0	0
Інші доходи	0	115,2
Фінансові витрати	-437	(155.3)
Втрати від участі в капіталі	0	0
Інші витрати	0	(59.4)
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:		
- прибуток	0	190
- збиток	(90.8)	0
Податок на прибуток від звичайної діяльності	(92.4)	(81.6)
Фінансові результати від звичайної діяльності:		
- прибуток	0	108,4
- збиток	(183.2)	0
Чистий:		
- прибуток	0	108,4
- збиток	(183.2)	0

			КОДИ
		Дата(рік, місяць, число)	2021 01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «СВС Контакт»	за ЄДРПОУ	33005079
Територія		за КОАТУУ	1210136600
Організаційно-правова форма господарювання		за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель;	за КВЕД	_68.31
	Купівля та продаж власного нерухомого майна;		
	Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна		
Середня кількість працівників	15		
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2020 р.

Актив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи		
Нематеріальні активи:	0	0
- первісна вартість	2	0
- накопичена амортизація	-2	0
Незавершені капітальні інвестиції	98545	1349
Основні засоби:	209531	212250
- первісна вартість	213389	219372
- знос	-3858	-7122
Інвестиційна нерухомість:	0	0
первісна вартість	0	0
знос	0	0
Довгострокові біологічні активи:	0	0
- первісна вартість	0	0
- накопичена амортизація	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	0	0
- інші фінансові інвестиції	8	8
Довгострокова дебіторська заборгованість	844	844
Відстрочені податкові активи	0	0
Інші необоротні активи	0	0
Усього за розділом I	308928	214451
II. Оборотні активи		
Запаси	306	139748

Виробничі запаси	279	274
Незавершене виробництво	0	3755
Готова продукція	0	0
Товари	27	135719
Поточні біологічні активи	0	0
Депозити перестраховання	0	0
Векселі одержані	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1819	3163
Дебіторська заборгованість за рахунками:	1002	1929
- за виданими авансами		
- за бюджетом	36	3
- з нарахованих доходів	0	0
- із внутрішніх розрахунків	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	31545	19822
Поточні фінансові інвестиції	0	0
Гроші та їх еквіваленти	395	292
Готівка	0	62
Рахунки в банках	0	0
Витрати майбутніх періодів	5	6
Інші оборотні активи	5702	14654
Усього за розділом II	40810	179617
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0
Баланс	349738	394068

Пасив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал		
Зареєстрований (пайовий) капітал	19673	19673
Капітал у дооцінках	0	0
Додатковий капітал	170010	167743
Емісійний дохід	0	0
Резервний капітал	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	116	-5789
Неоплачений капітал	0	0
Вилучений капітал	0	0
Усього за розділом I	189799	181627
II. Довгострокові зовов'язання і забезпечення		
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0
Пенсійні зобов'язання	0	0
Довгострокові кредити банків	135243	184320
Інші довгострокові зобов'язання	22599	22599
Довгострокові забезпечення	0	0
Усього за розділом II	157842	206919

III. Поточні зобов'язання і забезпечення		
Короткострокові кредити банків	0	0
Векселі видані	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	0	0
за товари, роботи, послуги	53	2974
за розрахунками з бюджетом	30	29
за розрахунками зі страхування	47	44
за розрахунками з оплати праці	118	112
за одержаними авансами	0	0
за розрахунками з учасниками	0	0
із внутрішніх розрахунків	0	0
за страховою діяльністю	0	0
Поточні забезпечення	0	0
Доходи майбутніх періодів	0	0
Інші поточні зобов'язання	1849	2363
Усього за розділом III	2097	5522
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	0	0
Баланс	349738	394068

Примітки

Керівник

Головний бухгалтер

			КОДИ
		Дата(рік, місяць, число)	2021 01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «СВС Контакт»	за ЄДРПОУ	33005079
	(найменування)		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	43112	10046
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-30950	-6531
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	0	0
Валовий: прибуток	12162	3515
Валовий: збиток	0	0

Інші операційні доходи	6347	4022
Адміністративні витрати	-3129	-2734
Витрати на збут	-264	-24
Інші операційні витрати	-8092	-4433
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	7024	346
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	0	0
Дохід від участі в капіталі	0	0
Інші фінансові доходи	0	0
Інші доходи	0	0
Фінансові витрати	-12817	-437
Втрати від участі в капіталі	0	0
Інші витрати	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	-5793	-91
Витрати (дохід) з податку на прибуток	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	0	0
Чистий фінансовий результат: збиток	-5905	-183

			КОДИ
		Дата(рік, місяць, число)	2022 01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «СВС Контакт»	за ЄДРПОУ	33005079
Територія		за КОАТУУ	1210136600
Організаційно-правова форма господарювання		за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель;	за КВЕД	_68.31
	Купівля та продаж власного нерухомого майна;		
	Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна		
Середня кількість працівників	15		
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2021 р.

Актив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи		
Нематеріальні активи:	0	0
первісна вартість	2	2
накопичена амортизація	-2	-2
Незавершені капітальні інвестиції	1349	1087
Основні засоби:	212250	236559
первісна вартість	219372	247067
знос	-7122	-10508
Довгострокові фінансові інвестиції:		
Довгострокова дебіторська заборгованість	844	844
Інші необоротні активи	0	0
Усього за розділом I	214451	238498
II. Оборотні активи		
Запаси	139748	144254
Виробничі запаси	274	594
Незавершене виробництво	3755	3755
Готова продукція	0	0
Товари	135719	139905
Векселі одержані	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	3163	4002
Дебіторська заборгованість за розрахунками:		
за виданими авансами	1929	4025
з бюджетом	3	0
з нарахованих доходів	0	0

із внутрішніх розрахунків	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	19822	18821
Поточні фінансові інвестиції	0	0
Гроші та їх еквіваленти	292	5978
Витрати майбутніх періодів	6	1
Інші оборотні активи	14654	14752
Усього за розділом II	179617	191833
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0
Баланс	394068	430331

Пасив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал		
Зареєстрований (пайовий) капітал	19673	19673
Додатковий капітал	167743	190288
Резервний капітал	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-5789	-4678
Інші резерви	0	0
Усього за розділом I	181627	205283
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення		
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0
Довгострокові кредити банків	184320	190509
Інші довгострокові зобов'язання	22599	22599
Довгострокові забезпечення	0	0
Усього за розділом II	206919	213108
III. Поточні зобов'язання і забезпечення		
Короткострокові кредити банків	0	0
Векселі видані	0	0
Поточна кредиторська заборгованість:		
за довгостроковими зобов'язаннями	0	0
за товари, роботи, послуги	2974	4053
за розрахунками з бюджетом	29	186
за розрахунками зі страхування	44	55
за розрахунками з оплати праці	112	167
за одержаними авансами	0	0
за розрахунками з учасниками	0	0
із внутрішніх розрахунків	0	0
за страховою діяльністю	0	0
Інші поточні зобов'язання	2363	7479
Усього за розділом III	5522	11940
Баланс	394068	430331

Примітки

Керівник

Головний бухгалтер

			КОДИ
		Дата(рік, місяць, число)	2022 01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «СВС Контакт»	за ЄДРПОУ	33005079
	(найменування)		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2021 рік**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	15498	43112
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-8306	-30950
Валовий: прибуток	7192	12162
Валовий: збиток	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	0	0
Інші операційні доходи	7329	6347
Адміністративні витрати	-2752	-3129
Витрати на збут	-35	-264
Інші операційні витрати	-7721	-8092
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	4013	7024
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	0	0
Дохід від участі в капіталі	0	0
Інші фінансові доходи	0	0
Інші доходи	0	0
Фінансові витрати	-2889	-12817
Втрати від участі в капіталі	0	0
Інші витрати	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	1124	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	0	-5793
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-13	-112
Чистий фінансовий результат: прибуток	1111	0
Чистий фінансовий результат: збиток	0	-5905