МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Навчально-науковий інститут економіки і управління

Кафедра фінансів

«До захисту в ЕК»	**«До захисту допущено»**
Директор інституту	Завідувач кафедри
_____ Олег ШЕРЕМЕТ	_____ Лада ШІРІНЯН
(підпис) (ім'я та прізвище)	(підпис) (ім'я та прізвище)
«___» _____ 2024 р.	«___» _____ 2024 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ БАКАЛАВРА

зі спеціальності ___072 «Фінанси, банківська справа та страхування»_____
(код і назва спеціальності)

освітньо-професійної програми_Фінанси, банківська справа та страхування__

на тему: **__Шляхи підвищення ефективності використання фінансових ресурсів підприємства_____**

Виконав: здобувач _4_ курсу, групи _14__

_____Педченко Макар Сергійович_____ _____
(прізвище, ім'я, по батькові повністю) (підпис)

Керівник: __Шірінян Лада Василівна_____ _____
(прізвище, ім'я, по батькові повністю) (підпис)

Рецензент _____ _____
(ім'я та прізвище) (підпис)

Я, як здобувач (ка) Національного університету харчових технологій, розумію і підтримую політику університету з академічної доброчесності. Я, не надавав (ла) і не одержував (ла) недозволеної допомоги під час підготовки цієї роботи. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело.

Здобувач (ка)_____
(підпис)

Київ – 2024р.

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Інститут (факультет) ____Навчально-науковий інститут економіки і управління_
Кафедра _____фінансів_____
Освітній ступінь _____бакалавр_____
Спеціальність __072 «Фінанси, банківська справа та страхування»_____
(шифр і назва)
Освітньо-професійна програма _Фінанси, банківська справа та страхування
(назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ
Завідувач кафедри _фінансів_

_____/Лада ШІРІНЯН/
«____» _____20__ року

З А В Д А Н Н Я

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА

_____Педченко Макар Сергійович_____
(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи _____Шляхи підвищення ефективності використання фінансових ресурсів підприємства_____
керівник проекту (роботи)__Шірінян Л.В., д.е.н., проф._____,
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)
затверджені наказом закладу вищої освіти від «19» _грудня_ 2023 р. №_1004-КС
2. Строк подання здобувачем роботи __07 червня 2024 р._____
3. Вихідні дані до роботи _____
_____підручники, навчальні посібники, монографії, періодичне видання, статті, інтернет-ресурси, звітність досідного підприємства_____
4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити)_____
__Розділ 1. Теоретичні засади формування і використання фінансових ресурсів малого підприємства_____
__Розділ 2. Оцінка стану фінансових ресурсів малого підприємства на прикладі ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»_____
__Розділ 3. Шляхи підвищення ефективності фінансових ресурсів підприємства ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»_____
5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)_____
_Рис. 1.1. Принципи організації фінансів суб'єктів малого підприємництва, Рис. 1.5. Класифікація фінансових ресурсів малого підприємства, табл. 1.3. Показники ефективності використання фінансових ресурсів, табл. 2.1. Горизонтальний аналіз майна ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 2.2. Вертикальний аналіз майна ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 6. Горизонтальний аналіз фінансових результатів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 2.5. Горизонтальний

аналіз фінансових результатів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 2.6. Вертикальний аналіз фінансових результатів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 2.7. Аналіз ліквідності балансу ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 2.10. Коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», табл. 3.1. Оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами малого підприємства за абсолютними показниками для 2023 року , табл. 3.4. Оптимізація структури капіталу з метою досягнення підприємством нормативних значень показника фінансової стійкості.

6. Консультанти розділів проекту (роботи)

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
I	Шірінян Л.В.		
II	Шірінян Л.В.		
III	Шірінян Л.В.		

7. Дата видачі завдання 19 грудня 2023 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломного проекту (роботи)	Строк виконання етапів проекту (роботи)	Примітка
1	Вибір теми, написання заяви, отримання завдання і узгодження плану з керівником	05.12.2023	
2	Робота над 1-м розділом та перевірка керівником	до 15.04.2024	
3	Робота над 2-м розділом та перевірка керівником	до 03. 05.2024	
4	Робота над 3-м розділом та перевірка керівником	до 24.05.2024	
5	Оформлення роботи і подання керівникові для проходження попереднього захисту	до 31.05.2024	
6	Попередній захист	03.06.2024	
7	Доопрацювання кваліфікаційної роботи після попереднього захисту, проходження перевірки на плагіат, узгодження змісту доповіді та презентації з керівником, отримання відзивів на роботу	до 01.06.2023	
8	Підпис остаточного варіанту роботи завідувачем кафедри	07.06.2024	

Здобувач _____ Педченко М.С.
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник роботи _____ Шірінян Л.В.
(підпис) (прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Педченко М.С. «Шляхи підвищення ефективності фінансових ресурсів підприємства».

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня «бакалавр» за спеціальністю 072 – Фінанси, банківська справ та страхування. Національний університет харчових технологій, Київ, 2024.

Кваліфікаційна робота присвячена оцінюванню ефективності фінансових ресурсів підприємства та їх оптимізації на прикладі ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ».

Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, переліку використаних джерел і додатків.

В першому розділі розкрито теоретичні засади формування і використання фінансових ресурсів малого підприємства.

У другому розділі здійснено оцінку стану фінансових ресурсів малого підприємства на прикладі ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ».

У третьому розділі запропоновано рекомендації щодо підвищення ефективності фінансових ресурсів підприємства ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ».

Ключові слова: *фінансові ресурси, мале підприємництво, фінансовий стан, фінансова звітність, майновий стан, джерела фінансування, фінансова стійкість, структура капіталу, оптимізація.*

SUMMARY

Pedchenko M.S. «Ways to increase the efficiency of financial resources of an enterprise»

Qualification work for obtaining a bachelor degree in the specialty 072 Finance, banking and insurance. National University of Food Technologies, Kyiv, 2024.

The qualification work is dedicated to assessing the effectiveness of the enterprise's financial resources and their optimization using the example of LLC "ART OF COOKING".

The work consists of an introduction, three sections, conclusions, a list of used sources and appendices.

The first section reveals the theoretical principles of the formation and use of financial resources of a small enterprise.

The second section assesses the state of financial resources of a small enterprise using the example of LLC "ART OF COOKING".

The third section offers recommendations for increasing the efficiency of financial resources of LLC "ART OF COOKING".

Key words: *financial resources, small business, financial condition, financial reporting, property status, sources of financing, financial stability, capital structure, optimization.*

ЗМІСТ

ВСТУП…….. 5

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ І ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ МАЛОГО ПІДПРИЄМСТВА…… 8

1.1. Сутність фінансових ресурсів малого підприємства…….. 8

1.2. Формування і використання фінансових ресурсів малого підприємства……... 13

1.3. Фінансовий аналіз як метод визначення стану фінансових ресурсів малого підприємства…….. 19

РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА СТАНУ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ МАЛОГО ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»…… 27

2.1. Характеристика ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»……... 27

2.2. Аналіз фінансової звітності підприємства……... 31

2.3. Аналіз джерел формування та використання фінансових ресурсів... 42

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»…….. 56

3.1. Вдосконалення методики оцінки ефективності управління фінансовими ресурсами……. 56

3.2. Оптимізація джерел фінансування підприємства…… 61

ВИСНОВКИ…….. 66

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ …… 70

ДОДАТКИ

ВСТУП

Актуальність теми. В умовах дестабілізації національної економіки внаслідок деструктивного впливу російської агресії та руйнування елементів господарського комплексу України, гостро постає проблема забезпечення належного рівня економічної ефективності використання фінансових ресурсів суб'єктами господарювання у різних галузях [1]. В економічно розвинутих країнах мале підприємництво є базою економіки, її основною складовою та найдинамічнішим елементом. Малий бізнес забезпечує зайнятість населення, продукує різноманітну продукцію (роботи, послуги), розв'язує багато соціальних та економічних проблем, впливає на формування добробуту в суспільстві. Для виконання вказаних вище функцій мале підприємство потребує певного обсягу фінансових ресурсів, що є основою належного фінансового забезпечення їх господарської діяльності. При цьому однією з важливих проблем у процесі управління фінансовими ресурсами підприємства є оцінка ефективності їх використання [2].

Теоретичні та практичні аспекти забезпечення ефективності використання фінансових ресурсів досліджуються значною кількістю науковців. Зокрема: Бражник Л. [3], Вареник В. [4], Гриненко Т. [5], Джерелейко С. [6], Дорохова Л.М [7], Євась Т. [2], Коваленко Д. [5], Кривенко А. [8], Кустріч Л.О [9], Лопатовська О. [10], Лопатовський В. [6], Небжицький Б. [11], Недільська Л. [7], Неміш Ю. [12], Нікольчук Ю. [10], Рогач С. [1], Ромашко О. [12], Савчук О. [11], Ткаченко І. [2], Хорошилов С. [4], Шпильовий В. [6], Юрків Р. [13], Яременко В. [14]. Однак, незважаючи на існуючу кількість публікацій на тему визначення стану використання фінансових ресурсів, окремі питання, що стосуються специфіки використання фінансових ресурсів у малому підприємництві висвітлені ще недостатньо.

Мета і завдання дослідження. Метою кваліфікаційної роботи є вивчення теоретико-методичних засад формування і використання фінансових ресурсів малого підприємства, аналіз стану фінансових ресурсів малого підприємства та визначення напрямів підвищення ефективності фінансових ресурсів підприємства.

Головними **завданнями** кваліфікаційної роботи є:

- висвітлити підходи до сутності фінансових ресурсів малого підприємства;
- дослідити джерела формування і напрямки використання фінансових ресурсів малого підприємства;
- з'ясувати методи визначення стану фінансових ресурсів малого підприємства;
- надати загальну характеристику ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»;
- проаналізувати фінансову звітність підприємства;
- дослідити джерела формування та використання фінансових ресурсів;
- вдосконалити методику оцінки ефективності управління фінансовими ресурсами;
- запропонувати підходи до оптимізації джерел фінансування підприємства.

Об'єктом кваліфікаційної роботи є сукупність економічних відносин, які виникають під час проведення оцінки ефективності фінансових ресурсів малого підприємства.

Предметом кваліфікаційної роботи є аналіз ефективності фінансових ресурсів малого підприємства на прикладі ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ».

Методи дослідження. Під час написання кваліфікаційної роботи використовувалися як загальнонаукові, так і специфічні методи наукового пізнання. В роботі використано методи зіставлення, індукції та дедукції, наукової абстракції (для вивчення та узагальнення теоретичних засад формування та використання фінансових ресурсів малого підприємства);

аналізу та синтезу (при проведенні аналізу фінансового стану); коефіцієнтний, табличний, графічний методи (під час оцінювання ефективності фінансових ресурсів підприємства).

Інформаційною базою кваліфікаційної роботи є нормативно-правові акти України, методичні рекомендації, наукові статті, навчальна економічна література, Інтернет-ресурси, фінансова звітність ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ».

Структура кваліфікаційної роботи. Кваліфікаційна робота складається із вступу, трьох розділів, висновків до розділів, загальних висновків, списку використаних джерел і додатків. Робота містить 20 таблиць, 18 рисунків, 9 формул, 3 додатків. Список використаних джерел містить 26 найменувань.

РОЗДІЛ 1
ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ І ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ МАЛОГО ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність фінансових ресурсів малого підприємства

Фінанси малого підприємництва – це певна сукупність грошових фондів, що забезпечують процес виробництва та відтворювання в рамках цього суб'єкта малого підприємництва, а також сукупність форм і методів формування та використання їх [2]. Фінансові ресурси суб’єктів малого бізнесу мають безпосередній вплив на формування фінансів держави. Суб’єкти малого підприємництва сплачують державі та місцевим органам влади податки, а держава, у свою чергу, надає їм прямі та непрямі субсидії, реалізує непрямі заходи, що сприяють розвитку підприємництва [5, с. 25].

Фінанси суб'єктів малого підприємництва мають принципи організації, наведені на рис. 1.1. Ефективність функціонування суб’єктів малого бізнесу, підвищення їх конкурентоспроможності, темпи їх розвитку значною мірою визначаються рівнем управління фінансовими ресурсами. Управління фінансовими ресурсами суб’єкта малого бізнесу відповідає загальним принципам управління економічними (виробничими) системами [2].

Організація фінансових відносин підприємства базується на формуванні, русі та ефективному використанні фінансових ресурсів підприємства, тобто фінансові ресурси виступають матеріальним носієм фінансових відносин [6, с. 135]. Дана особливість характерна фінансам будь-якої економічної системи, але в різних системах можуть застосовуються різні форми та методи їх утворення і розподілу [6, с. 133]. Варіанти дефініцій поняття “фінансові ресурси” наведено на рис. 1.2. Особливості фінансових ресурсів малого підприємства та основні моменти управління ними наведено на рис. 1.3.

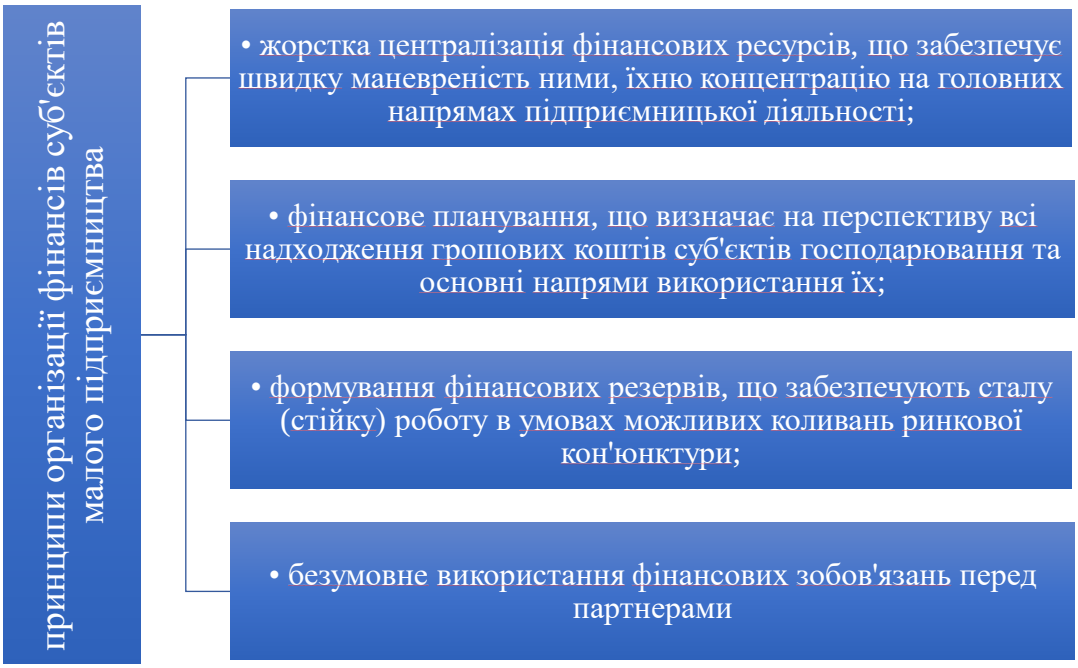

Рис. 1.1. Принципи організації фінансів суб'єктів малого підприємництва

Джерело: Побудовано на основі [2, с. 21]

Стабільне та ефективне функціонування малого підприємства значною мірою забезпечується високим рівнем загального управління фінансами та оптимізацією формування та використання фінансових ресурсів, що в кінцевому результаті повинно сприятиме зростанню прибутку, мінімізації підприємницьких ризиків, забезпеченню платоспроможності та ліквідності [2]. Проведення фінансово-господарської діяльності підприємством передбачає, що грошові кошти постійно надходять на рахунки у банк або в касу у вигляді виручки від реалізації або доходів і вибувають при здійсненні платежів. У процесі формування, розподілу, перерозподілу і використання фінансових ресурсів підприємств виникає широкий спектр грошових відносин, які відображають економічний зміст сфери фінансів [6, с. 135].

У науковій літературі основним критерієм ефективності використання фінансових ресурсів підприємства визначають максимальне зростання доходу від залучених у виробництво наявних ресурсів визначеного призначення, за умови найбільш повного їх використання й оптимального співвідношення [2].

Гудзь О.	• сукупність усіх високоліквідних наявних активів, які перебувають у розпорядженні підприємства та призначені для виконання фінансових зобов'язань і розширеного відтворення, пов'язуючи їх обсяг та склад із платоспроможністю підприємства
Джерелейко С.В, Лопатовський В.Г. та Шпильовий В.А.	• сукупність грошових коштів та їх еквівалентів, сформованих у процесі господарської діяльності та отриманні ззовні призначені для виконання фінансовихзобов'язань і процесів фінансування відтворення підприємства
Зятковский І. та Моляков Д	• грошові фонди цільового призначення, сформовані у процесі розподілу і перерозподілу валового внутрішнього продукту, створеного на підприємстві, якими воно володіє, розпоряджається на правах власності або повного господарського відання і використовує на статутні потреби
Коробов М.Я.	• власні і позичкові грошові фонди цільового призначення, які формуються в процесі розподілу і перерозподілу національного багатства, внутрішнього валового продукту і національного доходу та використовуються у статутних цілях підприємства
Кривенко А. Е.	• Фінансові ресурси – це власний, позиковий та залучений грошовий капітал, що використовується підприємствами для формування своїх активів і здійснення виробничо-фінансової діяльності з метою одержання відповідних доходів і прибутку.
Поддєрьогін А.М.	• грошові кошти, що є в розпорядженні підприємств. Таким чином, до фінансових ресурсів належать грошові фонди й та частина грошових коштів, яка використовується в нефондовій формі.
Пойда-Носик Н. та Грабарчук С.	• сукупність усіх грошових ресурсів, які надійшли на підприємство за певний період або на дату у процесі реалізації продукції, основних та оборотних засобів і видачі зобов'язань
Рибалко Н. О.	• сукупність активів підприємства, сформованих із зовнішніх та внутрішніх джерел, що знаходяться в розпорядженні підприємства на правах власності або тимчасового володіння й які використовуються для погашення фінансових зобов'язань та забезпечення безперервності функціонування підприємства

Рис. 1.2. Трактування поняття «фінансові ресурси»

Джерело: складено автором на основі [8], [6, с. 134]

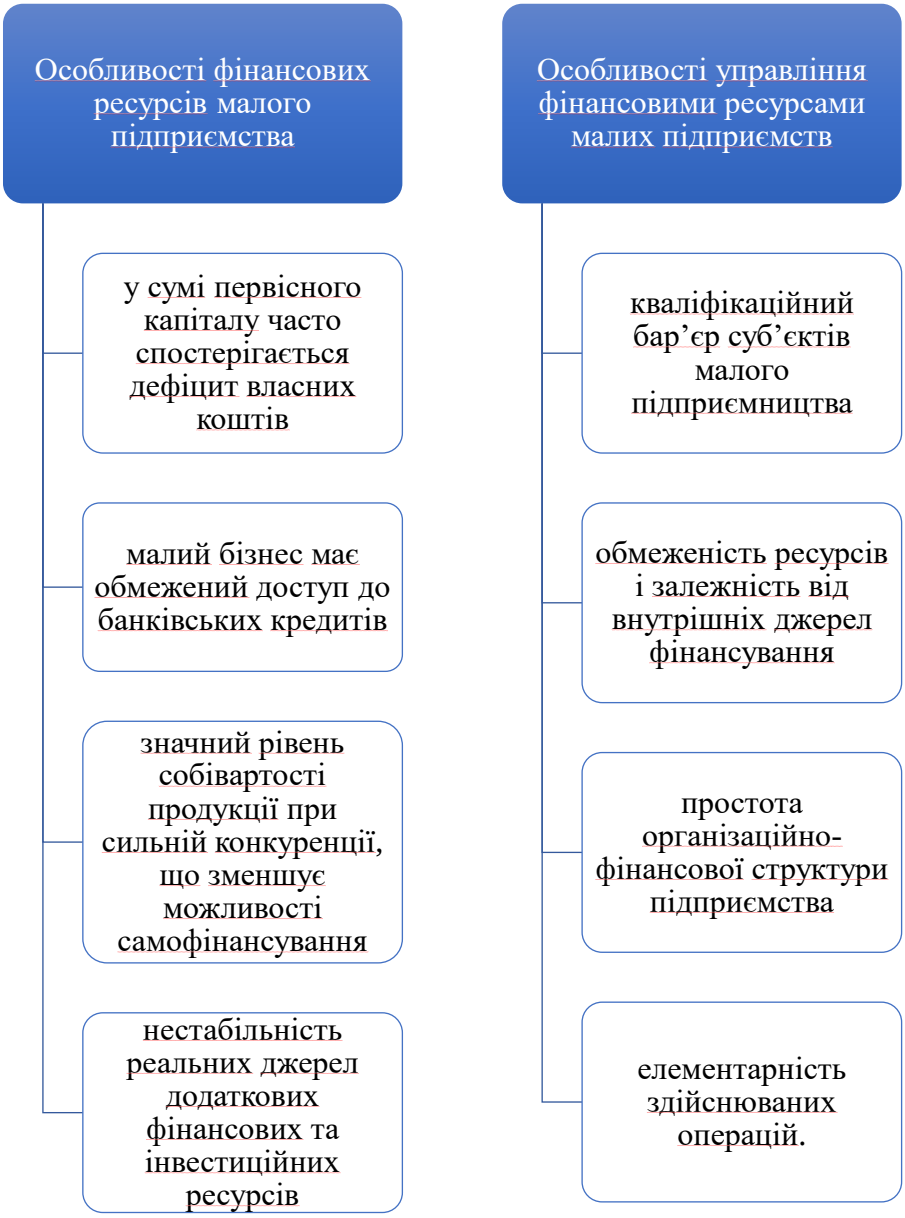

Рис. 1.3. Особливості фінансових ресурсів малого підприємства та основні моменти управління ними

При цьому ступінь використання фінансових ресурсів підприємства формується під впливом факторів, наведених на рис. 1.4. Функціонування будь-якого підприємства залежить від безлічі зовнішніх та внутрішніх факторів, а саме загроз, які визначають необхідність розробки такої системи управління фінансовими ресурсами, яка б дозволяла б виконувати стратегічні та поточні цільові установки [8].

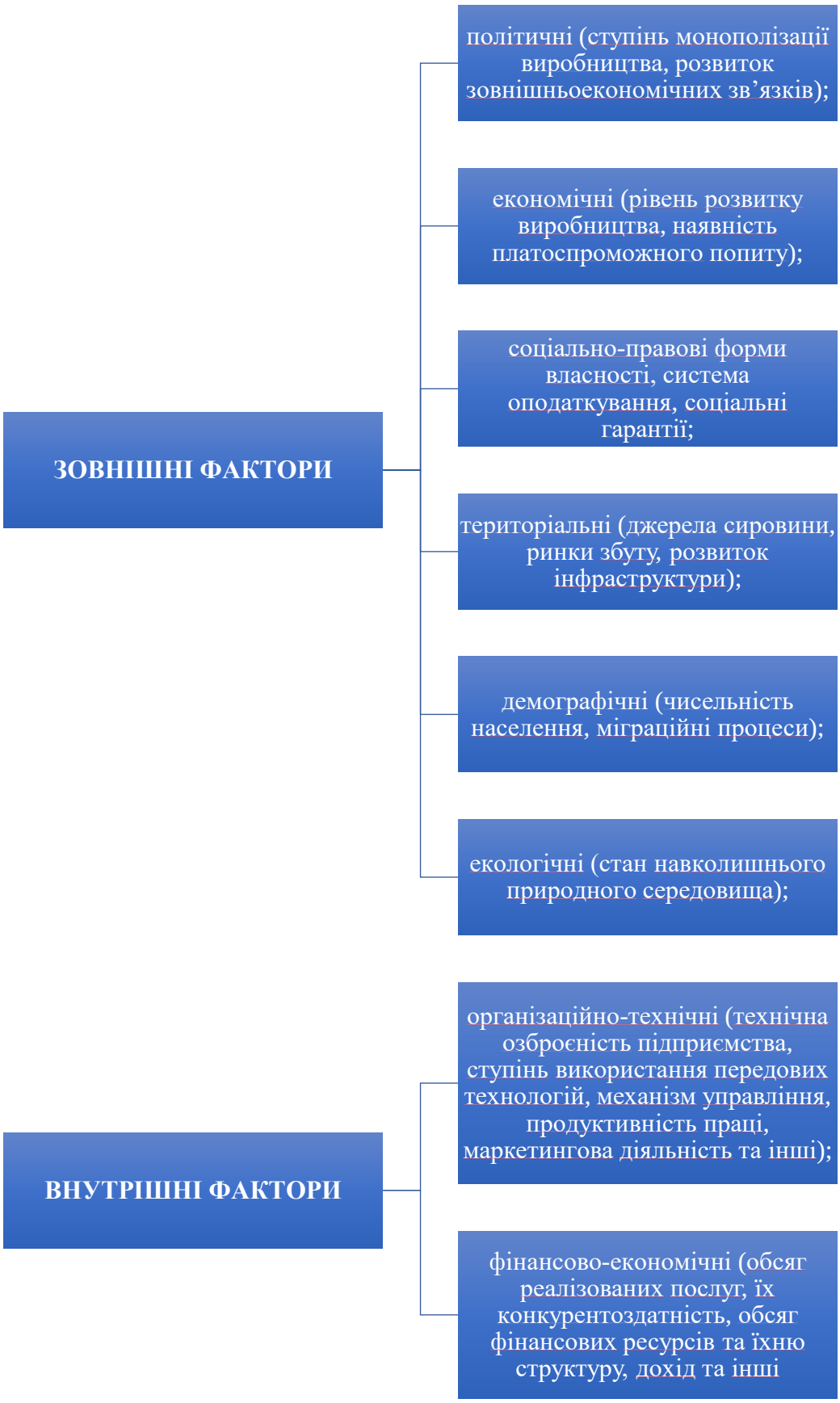

Рис. 1.4. Фактори впливу на ступінь використання фінансових ресурсів підприємства

Джерело: складено на основі [2, 22]

1.2. Формування і використання фінансових ресурсів малого підприємства

Практично на кожному підприємстві є проблеми формування фінансових ресурсів [3, с. 782]. У процесі формування фінансових ресурсів підприємств важливу роль відіграють їх збалансованість і визначення оптимальної структури їхніх джерел. Проте, як свідчить практика, їх структура постійно змінюється під впливом різноманітних факторів, а саме зростання питомої ваги коштів, залучених із зовнішніх джерел, перш за все частки кредиторської заборгованості, яка спричиняє систему неплатежів та приводить до зниження інвестиційних можливостей підприємницьких структур [3, с. 779].

Можливі підходи до класифікації фінансових ресурсів малого підприємства наведені на рис. 1.5. Фінансові ресурси малих підприємств залежно від джерел формування найчастіше поділяють на власні, запозичені та залучені [5, с. 25]. Ґрунтуючись на наведеній класифікації фінансових ресурсів можна визначити джерела формування фінансового капіталу підприємства (рис. 1.6), які можна розглядати як джерела формування фінансових ресурсів, які становлять кількісну основу фінансового потенціалу. Фінансовий капітал як сукупність ресурсів є передумовою забезпечення фінансової діяльності суб'єктів господарювання [13, с. 47]. Найбільш розповсюдженими джерелами формування фінансових ресурсів підприємства є: власний капітал підприємства; довгостроковий фінансовий кредит; короткостроковий фінансовий кредит; товарний (комерційний) кредит; кредиторська заборгованість підприємства та інші джерела фінансування. Як правило, поточні потреби підприємства покриваються в першу чергу власним капіталом, потім кредиторською заборгованістю та коротко- строковим кредитом. Нині для малих підприємств України прибуток не є пріоритетним джерелом фінансування, оскільки значна їх

кількість є збитковими. Собівартість більшості вітчизняних виробництв є високою, що унеможливлює отримання прибутків [5, с. 25].

Ураховуючи важливість класифікації фінансових ресурсів, для управління їх формування та використання запропонована на рис. 1.5 класифікація фінансових ресурсів підприємства дозволить вибрати правильне співвідношення між власними і позиковими ресурсами, яке сприятиме зміцненню фінансового стану підприємства, а також створить дієвий механізм управління [14, с. 161].

Малі підприємства практично не мають можливості перетворювати прибуток в додатковий капітал з метою фінансування своєї поточної діяльності. В Україні фінансування малих підприємств за допомогою випуску акцій є поодиноким явищем. Це пов'язано з тим, що акціонерне товариство як організаційно-правова форма є типовою не для малих, а для великих підприємств. Таким чином, важливе значення в сучасних умовах господарювання малих підприємств відіграють зовнішні джерела фінансування. Позикові фінансові ресурси формуються за участі комерційних банків, небанківських фінансових установ (страхові компанії, довірчі товариства, інвестиційні фонди, інвестиційні компанії, пенсійні фонди), приватних фірм, урядових і регіональних програми та ін. [5, с. 26].

Формування фінансових ресурсів підприємств відбувається в момент надходження грошових коштів на рахунки і в касу підприємства, а їх використання означає процес обміну грошових коштів на матеріальні ресурси з метою продовження господарської діяльності підприємства [6, с. 135]. Важливим джерелом формування фінансових ресурсів (а в деяких випадках навіть єдиним) для суб'єктів малого підприємництва є кредиторська заборгованість. При цьому в структурі залучених грошових коштів важливою складовою є кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги [5, с. 27].

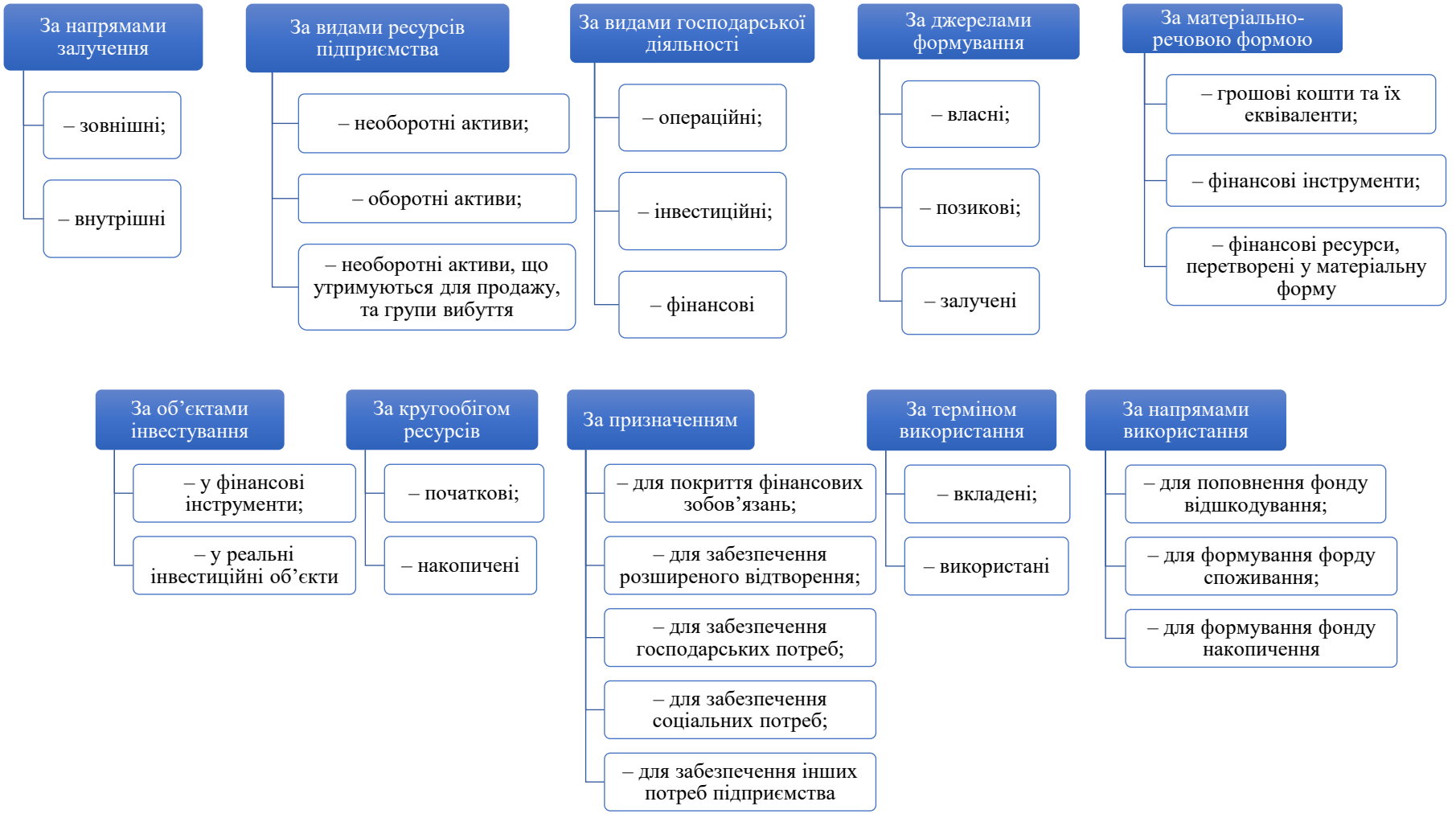

Рис. 1.5. Класифікація фінансових ресурсів малого підприємства

Джерело: складено на основі [4, 131]

Рис. 1.6. Джерела формування фінансового капіталу

Склад і структура фінансових ресурсів малого підприємства постійно змінюється під впливом різноманітних факторів. Основою успішного функціонування малого підприємства є збалансованість його фінансових ресурсів, збільшення власного капіталу [5, с. 27]. Дослідження структури фінансових ресурсів малих підприємств дозволяє з'ясувати, яким чином фінансові ресурси залучаються, потім і використовуються для забезпечення його діяльності та досягнення стратегічних цілей (табл. 1.1). Визначення джерел фінансування допомагає оцінити ефективність використання ресурсів, залучених підприємством (рис. 1.7) [16, с. 116].

Таблиця 1.1

Джерела фінансових ресурсів малих підприємств за 2013-2022 рр.

Вид діяльності за КВЕД: Виробництво готової їжі та страв

Рік	Власний капітал		Довгострокові зобов'язання і забезпечення		Поточні зобов'язання і забезпечення	
	всього	малі підприємства	всього	малі підприємства	всього	малі підприємства
2013	235240,1	5059,6	325981,9	14359,9	376569,9	41924,0
2014	-105197,1	-5708,3	689460,7	1106,7	538699,5	76910,7
2015	-429662,3	-26001,8	960332,5	1311,5	748903,9	119205,9
2016	-522681,1	924,7	1086572,9	869,9	1033169,9	81399,0
2017	-409071,9	18423,0	1267999,3	831,3	2219624,0	115251,8
2018	-52992,2	н/д	1315943,0	н/д	1268045,8	н/д
2019	386029,1	38160,5	1408394,9	7769,5	1849016,2	136577,7
2020	301731,2	-13168,9	2100835,4	789941,7	4472278,3	1805323,0
2021	814466,6	68505,4	1728315,0	7773,2	2021773,1	333591,8
2022	1698774,1	187093,9	1101904,6	30110,1	1967461,7	269781,9

Джерело: складено на основі [15]

Використовують фінансові ресурси підприємства для придбання основних засобів, нематеріальних активів, матеріальних запасів, на виплату заробітної плати, сплату податків, орендної плати, страхових платежів тощо. Зрозуміло, що обсяг виробництва, технічна, трудова, матеріальна забезпеченість підприємства, його соціально-економічний розвиток залежать від величини, складу та структури фінансових ресурсів підприємства [14, с. 160].

Фінансові ресурси можуть допомогти підприємству розширювати свій бізнес, що може вплинути на збільшення власного доходу і прибутку, а вже отримані власні джерела можуть знизити загальні витрати на фінансування і підвищити рентабельність підприємства. В умовах сьогодення (рис. 1.8), коли індекс фінансового стресу наближається до максимальних значень,

особливої уваги заслуговують і виважені рішення фінансових менеджерів, які в умовах високого ризику, економічної невизначеності змушені створювати рецепти зміцнення фінансового стану [16, с. 118].

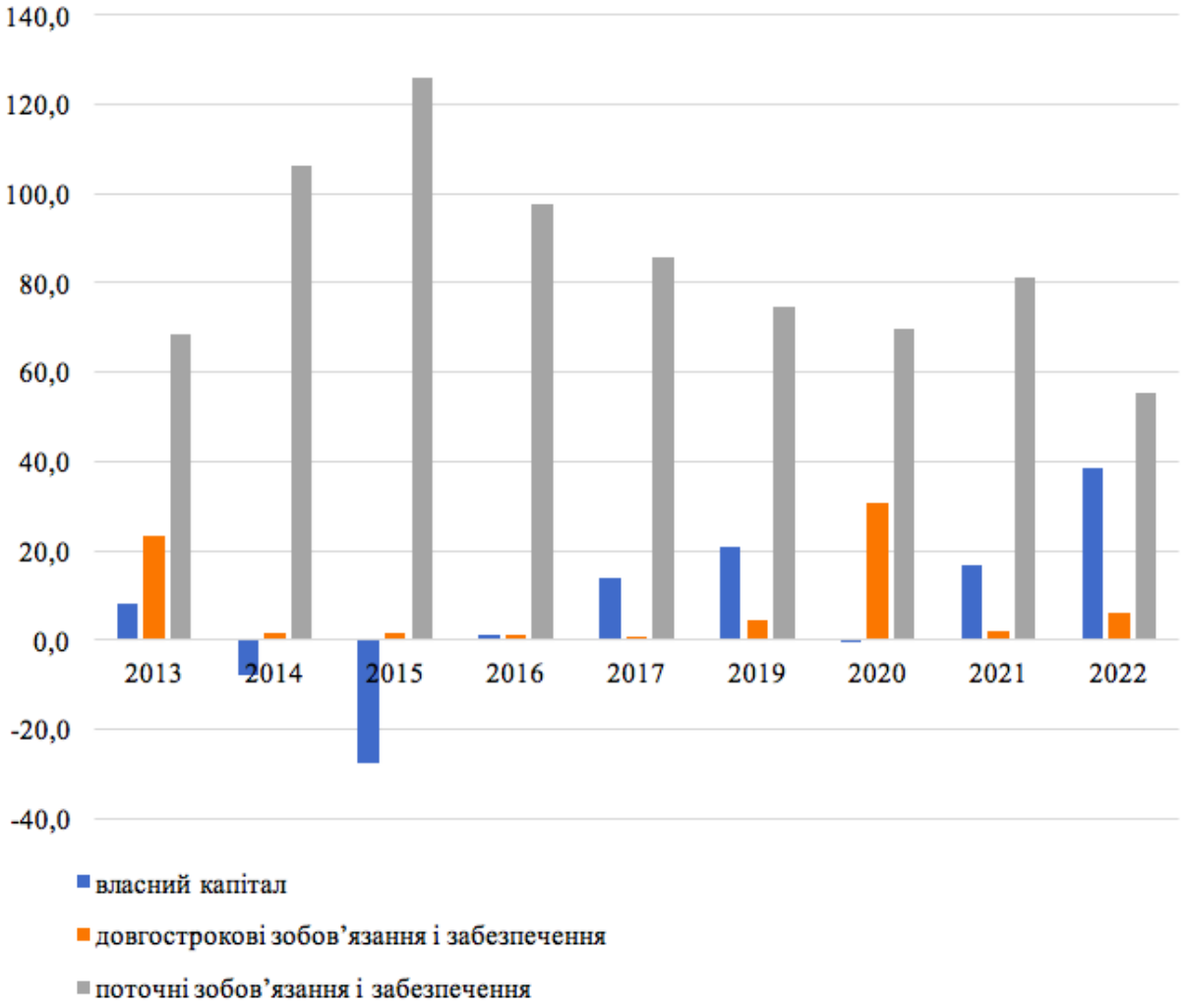

Рис. 1.7. Динаміка структури джерел фінансових ресурсів малих підприємств України

Джерело: побудовано автором на основі даних Державної служби статистики України [15]

Рис. 1.8. Індекс фінансового стресу

1.3. Фінансовий аналіз як метод визначення стану фінансових ресурсів малого підприємства

Узагальнено етапи проведення оцінки фінансових ресурсів малого підприємства можна представити таким чином, як це відображено на рис. 1.9 [4, 130]. Саме за такою схемою буде реалізовано аналіз фінансових ресурсів малого підприємства у другому розділі кваліфікаційної роботи.

Окрім того, в сучасних умовах ефективність діяльності будь-якого підприємства має визначатися не за допомогою окремих, між собою не пов’язаних показників, а через комплексну оцінку. Це можна реалізувати за допомогою системи взаємопов’язаних показників і коефіцієнтів, які відображають ефективність функціонування системи управління його фінансовими ресурсами на етапах їх формування, розподілу та відтворення [10, с. 61].

В науковій літературі зустрічаються різні підходи до оцінки ефективності використання фінансових ресурсів підприємства. Прикладом, Кустріч Л.О. [9] пропонує з цією метою обраховувати показники оборотності капіталу (табл. 1.2).

Рис. 1.9. Етапи проведення оцінки фінансових ресурсів малого підприємства

Джерело: складено на основі [4, 130].

Таблиця 1.2

Показники оборотності (віддачі) власного капіталу і зобов'язань за рік

Показник	Коефіцієнт оборотності	Середня тривалість одного обороту в днях
Власний капітал	Прибуток від продажів / Середня балансова величина власного капіталу	Середня балансова величина власного капіталу х 360 / Прибуток від продажів
Позиковий капітал	Прибуток від продажів / Середня балансова величина позикового капіталу	Середня балансова величина позикового капіталу х 360 / Прибуток від продажів
Кредити та позики	Прибуток від продажів / Середня балансова величина заборгованості за кредитами і позиками	Середня балансова величина заборгованості за кредитами і позиками х 360 / Прибуток від продажів
Кредиторська заборгованість	Прибуток від продажів / Середня балансова величина кредиторської заборгованості	Середня балансова величина кредиторської заборгованості х 360 / Прибуток від продажів
Заборгованість перед постачальниками та підрядниками	Прибуток відпродажів / Середня балансова величина заборгованості постачальникам і підрядникам	Середня балансова величина заборгованості постачальникам і підрядникам х 360 / Прибуток від продажів

Джерело: [10, с. 60].

Дорохова Л. М. та Недільська Л. В. [7, с. 242] переконують, що якісний аналіз ефективності управління фінансовими ресурсами підприємства доцільно проводити за критеріями стійкості, платоспроможності та ділової активності, які розглядаються через призму показників структури капіталу, ліквідності та оборотності. На їхню думку, це дасть можливість кількісно оцінити вплив якості управління фінансовими ресурсами на рівень рентабельності та динаміку розвитку підприємства (табл. 1.3).

Таблиця 1.3

Показники ефективності використання фінансових ресурсів

№ з/п	Показник	Алгоритм розрахунку	Нормативне значення
Показники рентабельності та динаміки розвитку			
1	Рентабельність (збитковість) власного капіталу, %	Чистий прибуток / Власний капітал*100	> 0, збільшення
2	Рентабельність (збитковість) всього капіталу, %	Чистий прибуток / Валюта балансу*100	> 0, збільшення
3	Рентабельність (збитковість) діяльності підприємств, %	Чистий прибуток / Чистий дохід *100	> 0, збільшення
5	Темпи зростання чистого доходу	Чистий дохід$_i$ / Чистий дохід$_{i-1}$*100	> 100%, збільшення
Показники ліквідності та ділової активності			
1	Коефіцієнт покриття	Оборотні активи / Поточні зобов'язання	> 1
2	Коефіцієнт оборотності активів	Чистий дохід / Середня балансова величина активів	> 0,5
3	Коефіцієнт оборотності необоротних активів	Чистий дохід / Середня балансова величина необоротних активів	< 1, зменшення
4	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Чистий дохід / Середня балансова величина оборотних активів	< 0,1, зменшення
Показники фінансової активності			
1	Коефіцієнт фінансової автономії	Власний капітал / Валюта балансу	> 0,5, збільшення
2	Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	Позиковий капітал / Валюта балансу	< 0,5, збільшення
3	Коефіцієнт фінансової стійкості	Власний капітал / Позиковий капітал	> 0,5, збільшення
	Коефіцієнт заборгованості	Всі зобов'язання / Власний капітал	< 1, зменшення (0,5-0,7)

Джерело: складено на основі[10, с. 60], [17]

Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості дає оцінку ступеня забезпеченості запасів і витрат джерелами їх фінансування. До абсолютних показників фінансової стійкості відносяться такі групи показників [18]:

А) які характеризують джерела формування запасів і витрат, що відображають різний ступінь охоплення різних видів джерел:

1. Наявність власного оборотного капіталу (ВОК):

$$ВОК = I\ р.\ ПБ – I\ р.\ АБ \quad (1.1)$$

2. Наявність власних і довгострокових позикових джерел формування запасів і затрат (робочий капітал - РК):

$$РК = ВОК + II\ р.\ ПБ \quad (1.2)$$

3. Загальна величина основних джерел формування запасів і затрат ($К_{заг}$):

$$К_{заг} = РК + К_{кпк} \quad (1.3)$$

де $К_{кпк}$ — короткострокові кредити і позикові кошти (за виключенням позик, не погашених у термін).

Б) загальна величина запасів і витрат.

В) показники забезпеченості запасів і витрат джерелами їх формування:

1. Надлишок (+) або нестача (-) власних оборотних коштів ($ΔК_{во}$):

$$ΔК_{во} = ВОК – ЗВ \quad (1.4)$$

2. Надлишок (+) або нестача (-) власних і довгострокових позикових джерел формування запасів і затрат (ΔКвдп):

$$ΔКвдп = РК – ЗВ \quad (1.5)$$

3. Надлишок (+) або нестача (-) загальної величини основних джерел формування запасів (ΔКзаг):

$$ΔК_{заг} = К_{заг} – ЗВ \quad (1.6)$$

Для нормальної життєдіяльності підприємство повинно обов’язково мати власні оборотні кошти.

При цьому, відповідно до забезпеченості запасів згаданими вище варіантами фінансування, можливі чотири типи фінансової стійкості:

1. Абсолютна стійкість – для забезпечення запасів і затрат достатньо власних обігових коштів; платоспроможність підприємства гарантована:

$$\Delta К_{во} > 0,\ \Delta К_{вдп} > 0,\ \Delta К_{заг} > 0,$$

або: ЗВ < ВОК

2. Нормальна стійкість – для забезпечення запасів і затрат, крім власних обігових коштів, залучаються довгострокові кредити та позики; платоспроможність підприємства гарантована:

$$\Delta К_{во} < 0,\ \Delta К_{вдп} > 0,\ \Delta К_{заг} > 0,$$

або: ЗВ < РК

3. Нестійкий фінансовий стан – для забезпечення запасів і затрат, крім власних обігових коштів і довгострокових кредитів та позик, залучаються короткострокові кредити і позики; платоспроможність підприємства порушена але її можна відновити:

$$\Delta К_{во} < 0,\ \Delta К_{вдп} < 0,\ \Delta К_{заг} > 0,$$

або: $ЗВ < К_{заг}$

4. Кризовий фінансовий стан – для забезпечення запасів і витрат не вистачає джерел їх формування; підприємству загрожує банкрутство. Керівництву підприємства необхідно негайно з’ясовувати причини такого стану, розробляти заходи щодо відтворення фінансової стійкості:

$$\Delta К_{во} < 0\ \Delta К_{вдп} < 0\ \Delta К_{заг} < 0$$

або: $ЗВ > К_{заг}$

Для комплексної оцінки ефективності використання фінансових ресурсів, що є у розпорядженні малого підприємства, доцільно використовувати систему критеріїв, яка складається з трьох показників [2]:

1) коефіцієнт економічної ефективності використання фінансових ресурсів:

$$(ЧП / ФР) > 0, \qquad (1.7)$$

де ЧП – середньорічний розмір чистого прибутку, що залишається в розпорядженні підприємства після сплати податків і інших платежів у звітному періоді;

ФР – середньорічний обсяг фінансових ресурсів підприємства у звітному періоді.

2) коефіцієнт підвищення економічної ефективності використання фінансових ресурсів:

$$(ЧП / ФР) > (ЧПп / ФРп) \quad (1.8)$$

ЧПп – середньорічний розмір чистого прибутку, що залишається розпорядженні підприємства після сплати податків і інших платежів у попередньому періоді;

ФРп – середньорічний обсяг фінансових ресурсів підприємства в попередньому періоді.

3) коефіцієнт оптимальної ефективності використання фінансових ресурсів:

$$(ЧП / ФР) \rightarrow \max, \quad (1.9)$$

Саме така система критеріїв оцінки дозволить більш обґрунтовано та комплексно оцінювати ефективності використання фінансових ресурсів підприємства.

Окрім того, методологія управління фінансовими ресурсами надає конкретні інструменти та підходи для досягнення визначених стратегічних цілей (рис. 1.10). Зокрема, вона включає в себе бюджетування, аналіз фінансової звітності, ризик-менеджмент, оптимізацію витрат, інвестиційний аналіз, планування фінансових потоків тощо. За допомогою таких інструментів підприємство може не лише виконувати визначені фінансові плани, але й успішно адаптуватися до зміни ринкових умов, швидко реагувати на внутрішні та зовнішні фактори, а також забезпечувати стійкий фінансовий розвиток у відповідності зі своєю стратегією та місією. Загалом успішна методологія сприяє збільшенню конкурентоспроможності та досягненню довгострокового успіху підприємства [1].

Рис. 1.10. Модель забезпечення ефективності механізму формування фінансових ресурсів підприємств

Джерело: [1]

РОЗДІЛ 2
ОЦІНКА СТАНУ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ МАЛОГО ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

2.1. Характеристика ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» – компанія виробник харчової промисловості, яка була заснована у 2015 році. Спеціалізується на виготовлені широкого асортименту (див. рис. 2.1) [19].

Рис. 2.1. Асортимент ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

У ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» основний бренд під яким можна зустріти продукцію – ТМ Meal Time. Також компанія розробляє та виробляє продукцію під Private Label для таких клієнтів як SHELL під ТМ Shell Cafe, Socar під ТМ Socar, Львівські круассани під ТМ Львівські Круассани. Якщо брати мережу АЗС SHELL – вся їжа на АЗС, яка продається, окрім Хот-догів, виробляє ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ». В мережах кав'ярень Львівські круассани представлені концентрати ягідних чаїв та концентрат бульйону виробника ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» [19].

Компанія поширює свою продукцію у різних сегментах (рис. 2.2):

Рис. 2.2. Сегменти реалізації продукції ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Джерело: складено автором на основі [19]

Основна кількість доходів формується через канали АЗС – 33%, Експорт – 24% B2B – 23% (рис. 2.3). Ключові партнери, такі як Shell, Socar, та експортні клієнти в Румунії та Молдові, є суттєвими фігурантами для компанії. Співпраця з такими партнерами надає можливості для розширення ринків та забезпечення сталого зростання.

Головні принципи роботи ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» включають високу якість, використання лише натуральної сировини та виробництво без штучних добавок і консервантів, а довгі терміни зберігання забезпечуються завдяки технології шокової заморозки та пастеризації продуктів. Вся їхня продукція відповідає стандартам ISO, а українське підприємство сертифіковане за системами менеджменту якості і безпеки харчових продуктів, забезпечуючи високий рівень якості на всіх етапах виробництва.

Основний принцип власника та CEO ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» це категорична заборона використання у продукції «єшок», консервантів та іншої сировини яка не є натуральною. Саме тому компанія виробляє лише натуральні продукти та слідкує за якістю своєї продукції [19].

Фінансовий відділ компанії складається з фінансиста, якому підпорядковується відділ бухгалтерії, в свою чергу фінансист підпорядковується на пряму CEO компанії.

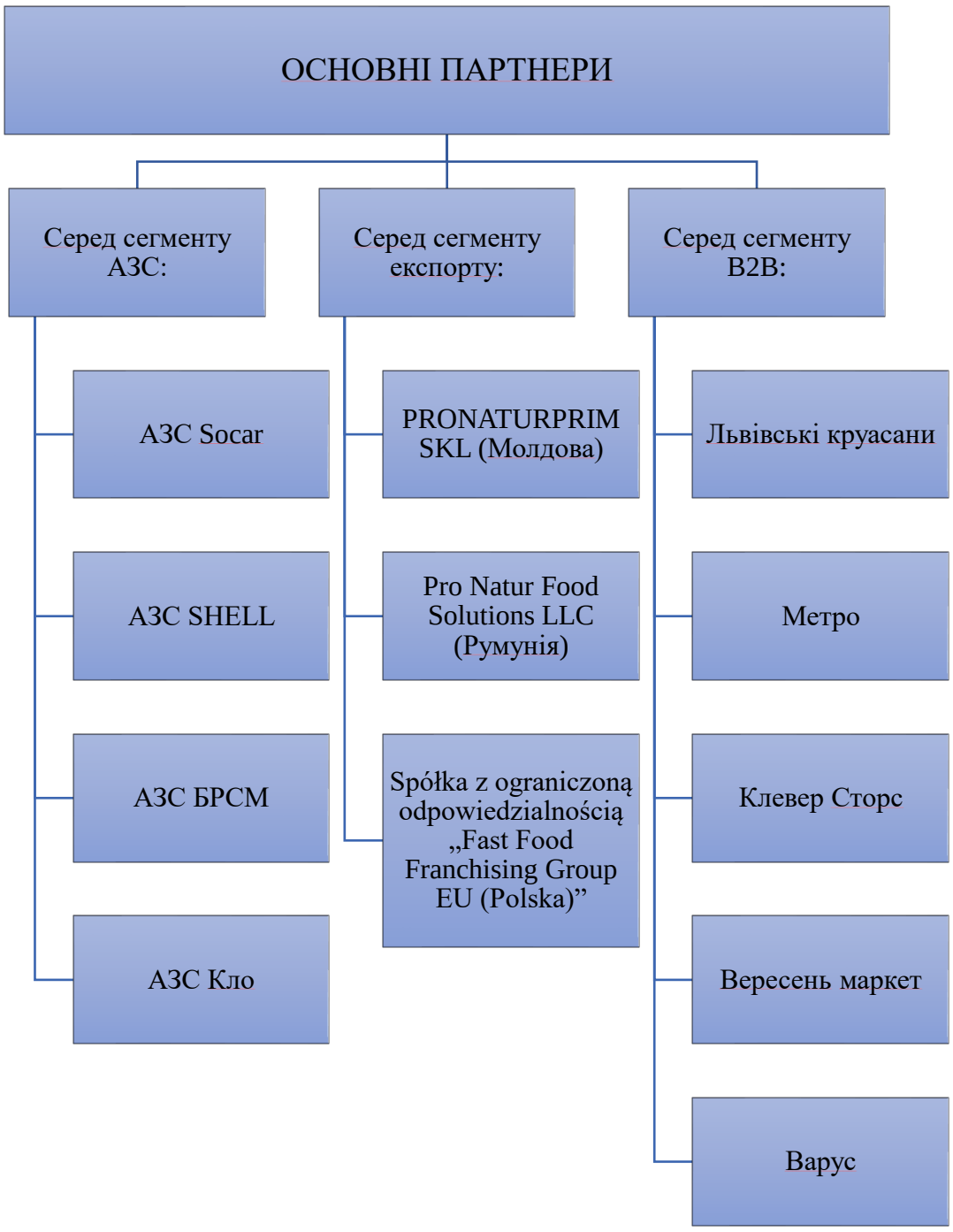

Рис. 2.3. Основні партнери ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Джерело: складено автором на основі [19]

Робота фінансиста на підприємстві полягає в наступних задачах:

– подача управлінської звітності – P&L, CASH FLOW;

- автоматизація бази даних в якій працює підприємство;
- управлінський облік;
- ведення платіжного календарю;
- бюджетування;
- прорахунок вартості продукту.

Це базові задачі які виконуються на постійній основі.

Ціна продуктів підприємства розраховується базуючись на собівартості продукції та її справедливій вартості. При розрахунку ціни на продукт використовується абсолютна, а не відносна (відсоткова) націнка. Також підприємство постійно намагається оптимізувати працевитрати з метою зменшення кінцевої ціни. 70 відсотків витрат компанії ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» складають витрати на собівартість реалізованої продукції та інші витрати:

- оренда виробничого приміщення;
- оренда офісу;
- оренда складу;
- комунальні платежі виробничого приміщення;
- комунальні платежі офісу;
- комунальні платежі складу;
- витрати на логістику;
- фонд заробітної плати;
- витрати на просування товару;
- витрати на модернізації сайту.

В останні роки компанія значно збільшила витрати на маркетинг. Зараз продукція компанії може зустрітися у багатьох відомих блогерів в таких соц-мережах, як Інстаграм, Фейсбук, Тік-Ток, Телеграм канали.

Також збільшилися витрати на контекстну рекламу Гугл та бюджети на рекламу в Фейсбук та Інстаграм. Робиться це з метою збільшення впізнавання бренду та розширення клієнтської бази B2C.

2.2. Аналіз фінансової звітності підприємства

Горизонтальний аналіз передбачає порівняння показників звітності за кілька років та виявлення абсолютних або відносних відхилень (табл. 2.1). Інформаційною базою аналізу виступала фінансова звітність об'єкта дослідження [20]. По результатам аналізу активів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» за період 2020-2023 рр. можна констатувати приріст майна підприємства на 20,15 млн грн або 112% здебільшого за рахунок збільшення (рис. 2.4):

- нематеріальних активів на 937,9 тис грн;
- запасів на 10,67 млн грн або 153,2%;
- дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 7,1 млн грн або 152,37%.

По інших статтях активів зміни були незначними.

Вертикальний аналіз здійснюють з метою виявлення питомої ваги окремих статей звітності у загальному підсумковому показнику, що приймають за 100% та зіставлення їх за ряд років (табл. 2.2). Найбільшу частку в структурі майна підприємства станом на кінець 2023 р. займають оборотні активи з показником у 81,42%, у т.ч. 46,28% займають запаси та 30,86% – дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги. За період 2020-2023 р. частка оборотних активів збільшилася на 16,01 структурних пункти (далі – с.п.). Відбулося скорочення частки необоротних активів з 34,6% у 2020 р. до 18,58 у 2023 р. (на 16,01 с.п. відповідно) за рахунок зменшення частки основних засобів з 33,1% до 15,77%. Інші статті майна підприємства не зазнали значних змін.

Основними напрямками аналізу джерел фінансування підприємства є:

а) аналіз динаміки пасиву балансу;

б) аналіз структури пасиву балансу;

в) аналіз коефіцієнтів структури капіталу.

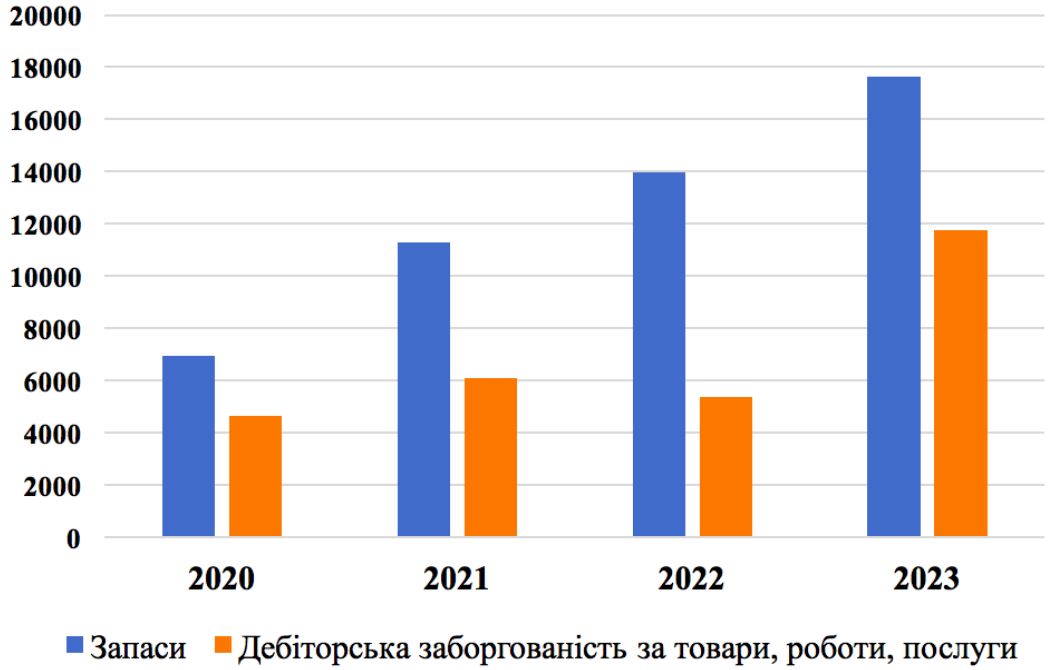

Рис. 2.4. Динаміка найбільш впливових статей оборотних активів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» за період 2020-2023 рр., тис. грн.

Джерело: побудова автором на основі табл. 2.1.

Найбільших змін за період 2020-2023 рр. (табл. 2.3) зазнали наступні статті пасивів (див. рис. 2.5):

- нерозподілений прибуток збільшився на 11 млн. грн або на 380%;
- короткострокові кредити банків виросли на 12,46 млн грн або на 411%;
- сума поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом збільшилася на 1,04 млн грн або 663,6%;
- інші поточні зобов'язання скоротилися на 2,3 млн грн або на 49,3%.

Зміни в інших статтях пасивів підприємства є несуттєвими.

Оцінка раціональності співвідношення власного і позикового капіталу є найважливішим питанням аналізу фінансової стійкості. Фінансування підприємства за рахунок власного капіталу може бути здійснене шляхом реінвестування прибутку, а також за рахунок збільшення статутного і додатково вкладеного капіталу (емісія акцій в акціонерних товариствах, залучення коштів власників в товариствах з обмеженою відповідальністю). Умовами, що обмежують використання даних джерел для фінансування

діяльності підприємства є політика розподілу чистого прибутку, а також можливості додаткового збільшення статутного капіталу [18].

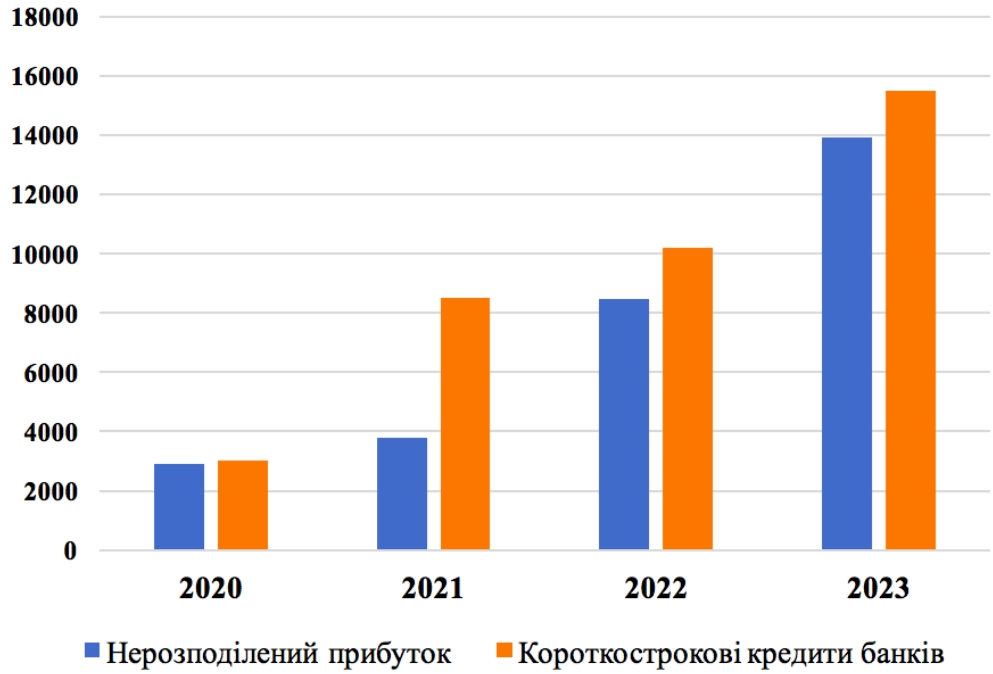

Рис. 2.5. Динаміка найбільш впливових статей джерел фінансування ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» за період 2020-2023 рр., тис. грн.

Джерело: побудова автором на основі табл. 2.3.

Фінансування бізнесу за рахунок позикового капіталу передбачає дотримання переліку умов, що забезпечують певний рівень фінансової незалежності і платоспроможності підприємства. Велика частка позикового капіталу є привабливою для підприємства, оскільки кредитори не вимагають прямих претензій стосовно майбутніх доходів, а лише мають право на вимогу основного боргу і відсотків за ним. До того ж, плата за користування позиковим капіталом знижує податкове навантаження з податку на прибуток підприємства. Але висока частка позикового капіталу в пасивах збільшує ризики неплатоспроможності підприємства і вимагає високої віддачі від діяльності підприємства, щоб мати змогу погасити кредити (рентабельність активів має бути вищою за ціну позикового капіталу) [18].

Таблиця 2.1

Горизонтальний аналіз майна ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Актив	Код рядка	Період дослідження, рр.				Відхилення абс., тис.грн				Відхилення відн., %			
		2020	2021	2022	2023	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020
I. Необоротні активи													
Нематеріальні активи	1000	8,6	145,3	977,1	946,5	136,7	831,8	-30,6	937,9	1589,53	572,47	-3,13	10905,81
Незавершені капітальні інвестиції	1005	259,6	938	74,9	128,3	678,4	-863,1	53,4	-131,3	261,33	-92,01	71,30	-50,58
Основні засоби	1010	5951,9	6082	5692	6012,3	130,1	-390	320,3	60,4	2,19	-6,41	5,63	1,01
Усього за розділом I	**1095**	**6220,1**	**7165,3**	**6744**	**7087,1**	**945,2**	**-421,3**	**343,1**	**867**	**15,20**	**-5,88**	**5,09**	**13,94**
II. Оборотні активи													
Запаси:	1100	6969,6	11302,3	13976,4	17647,4	4332,7	2674,1	3671	10677,8	62,17	23,66	26,27	153,21
у тому числі готова продукція	1103	3639,1	7859,3	6368,3	8398,7	4220,2	-1491	2030,4	4759,6	115,97	-18,97	31,88	130,79
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	4663,4	6104	5379,9	11768,8	1440,6	-724,1	6388,9	7105,4	30,89	-11,86	118,75	152,37
Дебіторська заборгованість: за розрахунками з бюджетом	1135	61,4	0	66,5	49,8	-61,4	66,5	-16,7	-11,6	-100,00		-25,11	-18,89
у тому числі з податку на прибуток	1136	61,4	0	0	0	-61,4	0	0	-61,4	-100,00			-100,00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0	877,9	956,3	0	877,9	78,4	956,3			8,93	
Гроші та їх еквіваленти	1165	0	0	804,1	0	0	804,1	-804,1	0			-100,00	
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	27,3	27,3	0	27,3	0	27,3			0,00	
Інші оборотні активи	1190	65	780,5	483,1	597,2	715,5	-297,4	114,1	532,2	1100,77	-38,10	23,62	818,77
Усього за розділом II	**1195**	**11759,4**	**18186,8**	**21615,2**	**31046,8**	**6427,4**	**3428,4**	**9431,6**	**19287,4**	**54,66**	**18,85**	**43,63**	**164,02**
Баланс	**1300**	**17979,5**	**25352,1**	**28359,2**	**38133,9**	**7372,6**	**3007,1**	**9774,7**	**20154,4**	**41,01**	**11,86**	**34,47**	**112,10**

Таблиця 2.2

Вертикальний аналіз майна ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Актив	Код рядка	Період дослідження, рр.				Структура майна, %				Структурні відхилення			
		2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020
I. Необоротні активи													
Нематеріальні активи	1000	8,6	145,3	977,1	946,5	0,05	0,57	3,45	2,48	0,53	2,87	-0,96	2,43
Незавершені капітальні інвестиції	1005	259,6	938	74,9	128,3	1,44	3,70	0,26	0,34	2,26	-3,44	0,07	-1,11
Основні засоби	1010	5951,9	6082	5692	6012,3	33,10	23,99	20,07	15,77	-9,11	-3,92	-4,30	-17,34
Усього за розділом I	**1095**	**6220,1**	**7165,3**	**6744**	**7087,1**	**34,60**	**28,26**	**23,78**	**18,58**	**-6,33**	**-4,48**	**-5,20**	**-16,01**
II. Оборотні активи													
Запаси:	1100	6969,6	11302,3	13976,4	17647,4	38,76	44,58	49,28	46,28	5,82	4,70	-3,01	7,51
у тому числі готова продукція	1103	3639,1	7859,3	6368,3	8398,7	20,24	31,00	22,46	22,02	10,76	-8,54	-0,43	1,78
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	4663,4	6104	5379,9	11768,8	25,94	24,08	18,97	30,86	-1,86	-5,11	11,89	4,92
Дебіторська заборгованість: за розрахунками з бюджетом	1135	61,4	0	66,5	49,8	0,34		0,23	0,13	-0,34	0,23	-0,10	-0,21
у тому числі з податку на прибуток	1136	61,4	0	0	0	0,34		0,00	0,00	-0,34	0,00	0,00	-0,34
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0	877,9	956,3	0		3,10	2,51	0,00	3,10	-0,59	2,51
Гроші та їх еквіваленти	1165	0	0	804,1	0	0		2,84	0,00	0,00	2,84	-2,84	0,00
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	27,3	27,3	0		0,10	0,07	0,00	0,10	-0,02	0,07
Інші оборотні активи	1190	65	780,5	483,1	597,2	0,36	3,08	1,70	1,57	2,72	-1,38	-0,14	1,20
Усього за розділом II	**1195**	**11759,4**	**18186,8**	**21615,2**	**31046,8**	**65,40**	**71,74**	**76,22**	**81,42**	**6,33**	**4,48**	**5,20**	**16,01**
Баланс	**1300**	**17979,5**	**25352,1**	**28359,2**	**38133,9**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Таблиця 2.3

Горизонтальний аналіз джерел фінансування ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Пасив	Код рядка	Період дослідження, рр.				Відхилення абс., тис.грн				Відхилення відн., %			
		2020	**2021**	**2022**	**2023**	**2021/ 2020**	**2022/ 2021**	**2023/ 2022**	**2023/ 2020**	**2021/ 2020**	**2022/ 2021**	**2023/ 2022**	**2023/ 2020**
I. Власний капітал													
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2640	2640	2640	2640	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2899,6	3773,2	8484,8	13935,4	873,6	4711,6	5450,6	11035,8	30,13	124,87	64,24	380,60
Усього за розділом I	**1495**	**5539,6**	**6413,2**	**11124,8**	**16575,4**	**873,6**	**4711,6**	**5450,6**	**11035,8**	**15,77**	**73,47**	**49,00**	**199,22**
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення													
III. Поточні зобов'язання													
Короткострокові кредити банків	1600	3030	8500	10180	15497,2	5470	1680	5317,2	12467,2	180,53	19,76	52,23	411,46
Поточна кредиторська заборгованість за:													
товари, роботи, послуги	1615	2759,8	5008,5	3562,8	2475,7	2248,7	-1445,7	-1087,1	-284,1	81,48	-28,86	-30,51	-10,29
розрахунками з бюджетом	1620	156,7	294,9	1034,1	1196,5	138,2	739,2	162,4	1039,8	88,19	250,66	15,70	663,56
у тому числі з податку на прибуток	1621	127,1	294,9	1034,1	1196,5	167,8	739,2	162,4	1069,4	132,02	250,66	15,70	841,38
розрахунками зі страхування	1625	67,6	91,9	0	0	24,3	-91,9	0	-67,6	35,95	-100,00	0	-100,00
розрахунками з оплати праці	1630	194	283,9	69,5	0	89,9	-214,4	-69,5	-194	46,34	-75,52	-100,00	-100,00
Інші поточні зобов'язання	1690	4716,3	4071,1	2388	2389,1	-645,2	-1683,1	1,1	-2327,2	-13,68	-41,34	0,05	-49,34
Усього за розділом III	**1695**	**10924,4**	**18250,3**	**17234,4**	**21558,5**	**7325,9**	**-1015,9**	**4324,1**	**10634,1**	**67,06**	**-5,57**	**25,09**	**97,34**
Баланс	**1900**	**17979,5**	**25352,1**	**28359,2**	**38133,9**	**7372,6**	**3007,1**	**9774,7**	**20154,4**	**41,01**	**11,86**	**34,47**	**112,10**

Таблиця 2.4

Вертикальний аналіз джерел фінансування ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Пасив	Код рядка	Період дослідження, рр.				Структура пасивів, %				Структурні відхилення			
		2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2021/2020	2022/2021	2023/2022	2023/2020
I. Власний капітал													
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2640	2640	2640	2640	14,68	10,41	9,31	6,92	-4,27	-1,10	-2,39	-7,76
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2899,6	3773,2	8484,8	13935,4	16,13	14,88	29,92	36,54	-1,24	15,04	6,62	20,42
Усього за розділом I	**1495**	**5539,6**	**6413,2**	**11124,8**	**16575,4**	**30,81**	**25,30**	**39,23**	**43,47**	**-5,51**	**13,93**	**4,24**	**12,66**
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення													
III. Поточні зобов'язання													
Короткострокові кредити банків	1600	3030	8500	10180	15497,2	16,85	33,53	35,90	40,64	16,68	2,37	4,74	23,79
Поточна кредиторська заборгованість за:													
товари, роботи, послуги	1615	2759,8	5008,5	3562,8	2475,7	15,35	19,76	12,56	6,49	4,41	-7,19	-6,07	-8,86
розрахунками з бюджетом	1620	156,7	294,9	1034,1	1196,5	0,87	1,16	3,65	3,14	0,29	2,48	-0,51	2,27
у тому числі з податку на прибуток	1621	127,1	294,9	1034,1	1196,5	0,71	1,16	3,65	3,14	0,46	2,48	-0,51	2,43
розрахунками зі страхування	1625	67,6	91,9	0	0	0,38	0,36	0,00	0,00	-0,01	-0,36	0,00	-0,38
розрахунками з оплати праці	1630	194	283,9	69,5	0	1,08	1,12	0,25	0,00	0,04	-0,87	-0,25	-1,08
Інші поточні зобов'язання	1690	4716,3	4071,1	2388	2389,1	26,23	16,06	8,42	6,27	-10,17	-7,64	-2,16	-19,97
Усього за розділом III	**1695**	**10924,4**	**18250,3**	**17234,4**	**21558,5**	**60,76**	**71,99**	**60,77**	**56,53**	**11,23**	**-11,22**	**-4,24**	**-4,23**
Баланс	**1900**	**17979,5**	**25352,1**	**28359,2**	**38133,9**	**100**	**100**	**100**	**100**	**0**	**0**	**0**	**0**

Станом на кінець 2023 р. в структурі джерел фінансування (табл. 2.4) найбільшу частку мали поточні зобов'язання зі значенням 56,53%, у т.ч. 40,64% займали короткострокові кредити банків (які за період 2020-2023 рр. збільшилися майже на 24 с.п.). Суттєве зменшення майже на 20 с.п. відбулося із часткою інших поточних зобов'язань (з 26,23% до 6,27% за період дослідження). Відбуло помітне скорочення частки зареєстрованого капіталу з 14,68% у 2020 р. до 6,92 % у 2023 р. (при його незмінній величині протягом всього періоду). Це є позитивним явищем, що є наслідком нарощення частки нерозподіленого прибутку на 20 с.п. (з 16,13% до 36,54%). Загалом за період дослідження частка власного капіталу підприємства в джерелах його фінансування зросла з 30,81% до 43,47%, що підвищує фінансову незалежність підприємства від позикових ресурсів.

Основними методами аналізу фінансових результатів визначають горизонтальний, вертикальний, трендовий і факторний.

Горизонтальний аналіз фінансових результатів досліджує зміни показників за періоди, оцінює динаміку абсолютних показників фінансових результатів (табл. 2.5). Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за період 2020-2023 рр. збільшився майже на 33 млн. грн. або на 85% та склав 71,6 млн. грн. Собівартість реалізованої продукції за той же період зросла на 25 млн. грн або 112,5%. Разом всі витрати підприємства зросли на 27 млн. грн. або на 71,28% і склали на кінець 2023 р. 65 млн. грн. (див. рис. 2.6). Результатом таких змін стало позитивне збільшення чистого прибутку (див. рис. 2.7) на 4,87 млн. грн. або на 841,5% (з 578,9 тис. грн. до 5,45 млн. грн).

В структурі доходів підприємства (табл. 2.6) з точки зору доходних показників найбільшу частку займає чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг): 100: у 2020-2021 рр. та 98,04% та 99,96% у 2022-2023 рр. відповідно; незначна частка приходиться на Інші операційні доходи у 2022-2023 рр.

Таблиця 2.5

Горизонтальний аналіз фінансових результатів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

стаття	Код рядка	Період дослідження, рр.				Відхилення абс., тис. грн.				Відхилення відн., %			
		2020	2021	2022	2023	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	38666,1	63057,6	51162,7	71634,1	24391,5	-11894,9	20471,4	32968	63,08	-18,86	40,01	85,26
Інші операційні доходи	2120			1022,9	29,2			-993,7	29,2			-97,15	–
Інші доходи	2240												
Разом доходи	**2280**	**38666,1**	**63057,6**	**52185,6**	**71663,3**	**24391,5**	**-10872**	**19477,7**	**32997,2**	**63,08**	**-17,24**	**37,32**	**85,34**
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	22383,5	35942,8	30660,8	47562,5	13559,3	-5282	16901,7	25179	60,58	-14,70	55,12	112,49
Інші операційні витрати	2180	14995,4	24675,5	15758,9	16964,4	9680,1	-8916,6	1205,5	1969	64,55	-36,14	7,65	13,13
Інші витрати	2270	581,2	800,8	20	489,3	219,6	-780,8	469,3	-91,9	37,78	-97,50	2346,50	-15,81
Разом витрати	**2285**	**37960,1**	**61419,1**	**46439,7**	**65016,2**	**23459**	**-14979,4**	**18576,5**	**27056,1**	**61,80**	**-24,39**	**40,00**	**71,28**
Фінансовий результат до оподаткування	2290	706	1638,5	5745,9	6647,1	932,5	4107,4	901,2	5941,1	132,08	250,68	15,68	841,52
Податок на прибуток	2300	127,1	294,9	1034,3	1196,5	167,8	739,4	162,2	1069,4	132,02	250,73	15,68	841,38
Чистий прибуток (збиток)	**2350**	**578,9**	**1343,6**	**4711,6**	**5450,6**	**764,7**	**3368**	**739**	**4871,7**	**132,10**	**250,67**	**15,68**	**841,54**

Таблиця 2.6

Вертикальний аналіз фінансових результатів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

стаття	Код рядка	Період дослідження, рр.				Структура фінансових результатів, %				Структурні відхилення			
		2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	38666,1	63057,6	51162,7	71634,1	100,00	100,00	98,04	99,96	0,00	-1,96	1,92	-0,04
Інші операційні доходи	2120			1022,9	29,2			1,96	0,04	0,00	1,96	-1,92	0,04
Разом доходи	**2280**	**38666,1**	**63057,6**	**52185,6**	**71663,3**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	22383,5	35942,8	30660,8	47562,5	57,89	57,00	58,75	66,37	-0,89	1,75	7,62	8,48
Інші операційні витрати	2180	14995,4	24675,5	15758,9	16964,4	38,78	39,13	30,20	23,67	0,35	-8,93	-6,53	-15,11
Інші витрати	2270	581,2	800,8	20	489,3	1,50	1,27	0,04	0,68	-0,23	-1,23	0,64	-0,82
Разом витрати	**2285**	**37960,1**	**61419,1**	**46439,7**	**65016,2**	**98,17**	**97,40**	**88,99**	**90,72**	**-0,77**	**-8,41**	**1,74**	**-7,45**
Фінансовий результат до оподаткування	2290	706	1638,5	5745,9	6647,1	1,83	2,60	11,01	9,28	0,77	8,41	-1,74	7,45
Податок на прибуток	2300	127,1	294,9	1034,3	1196,5	0,33	0,47	1,98	1,67	0,14	1,51	-0,31	1,34
Чистий прибуток (збиток)	**2350**	**578,9**	**1343,6**	**4711,6**	**5450,6**	**1,50**	**2,13**	**9,03**	**7,61**	**0,63**	**6,90**	**-1,42**	**6,11**

Зі сторони витрат підприємства найбільшу частку в доходах підприємства займає собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) – її вага за період дослідження збільшується з 57,89% у 2020 р. до 66,37% у 2023 р. При цьому спостерігається зменшення часток інших операційних витрат та інших витрат підприємства.

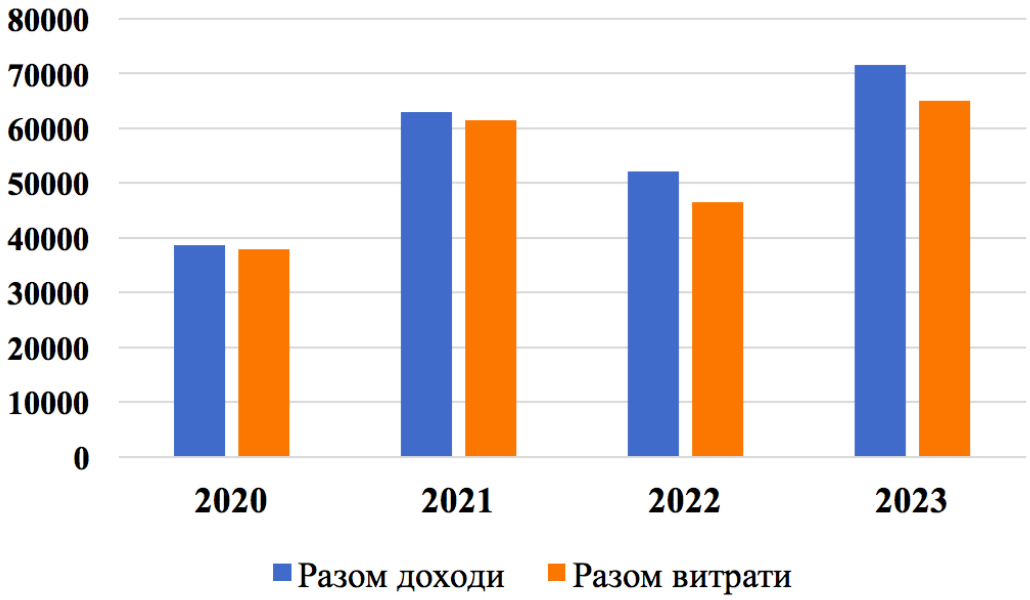

Рис. 2.6. Динаміка доходів та витрат ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», тис. грн.

Джерело: побудова автором на основі табл. 2.5.

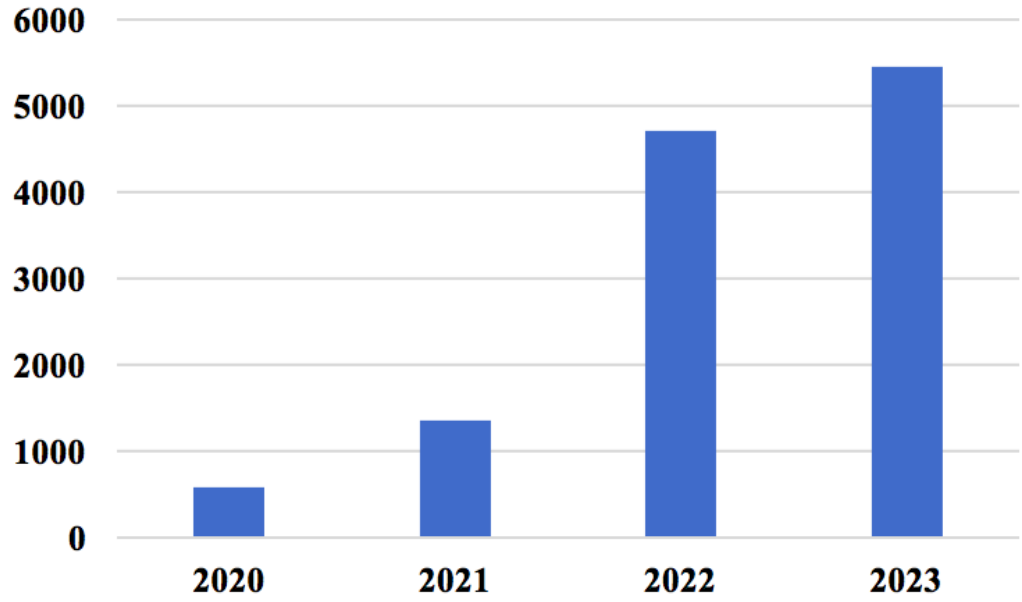

Рис. 2.7. Динаміка чистого прибутку ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», тис. грн.

Джерело: побудова автором на основі табл. 2.5.

Трендовий аналіз фінансових результатів досліджує в загальному вигляді динаміки зміни показників фінансових результатів діяльності за звітний період. Факторний аналіз фінансових результатів визначає напрями і розміри впливу окремих факторів на суму прибутку та рівень рентабельності, тобто визначення впливу зовнішніх і внутрішніх факторів на фінансові результати й оцінювання якості прибутку.

2.3. Аналіз джерел формування та використання фінансових ресурсів

В науковій літературі можна натрапити на різні підходи до оцінки ефективності використання фінансових ресурсів підприємства. Економісти наводять свої аргументи щодо доцільності обчислення тієї чи іншої групи показників. Наприклад, Кустріч Л.О. [9] пропонує з цією метою обраховувати показники оборотності капіталу.

Дорохова Л. М. та Недільська Л. В. [7] переконують, що якісний аналіз ефективності управління фінансовими ресурсами підприємства доцільно проводити за критеріями стійкості, платоспроможності та ділової активності, які розглядаються через призму показників структури капіталу, ліквідності та оборотності [10, с. 61].

Ліквідність бухгалтерського балансу визначається як ступінь покриття зобов'язань підприємства його активами, термін перетворення яких в грошові кошти відповідає терміну погашення зобов'язань. У бухгалтерському балансі в активі засоби підприємства групуються за ступенем зростання їх ліквідності, в пасиві зобов'язання розміщені по мірі скорочення термінів (посилення, підвищення строковості) їх погашення. Якщо при такому порівнянні активів вистачає, то баланс ліквідний і підприємство платоспроможне і навпаки.

Усі активи підприємства залежно від здатності та швидкості перетворення в грошові кошти, можна умовно поділити на такі групи:

найліквідніші активи ($А_1$); активи, що швидко реалізуються ($А_2$); активи, що повільно реалізуються ($А_3$); активи, що важко реалізуються ($А_4$). Пасиви балансу залежно від ступеня зростання термінів погашення зобов'язань групуються так: найтерміновіші зобов'язання ($П_1$); короткострокові пасиви ($П_2$); довготермінові пасиви ($П_3$); постійні пасиви ($П_4$).

Підприємство вважається ліквідним, якщо його поточні активи перевищують короткострокові зобов'язання. Підприємство може бути ліквідним в більшій або меншій мірі, або у нього взагалі може бути відсутня ліквідність. Для оцінки реального рівня ліквідності підприємства спочатку необхідно здійснити аналіз ліквідності балансу.

Для визначення ліквідності балансу необхідно порівняти підсумки з кожної групи активів і пасивів. Баланс вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються умови (2.1):

$$A_1 \geq П_1;\ A_2 \geq П_2;\ A_3 \geq П_3;\ A_4 \leq П_4 \qquad (2.1)$$

Якщо виконуються перші три нерівності, тобто поточні активи перевищують зовнішні зобов'язання підприємства, то обов'язково виконується остання нерівність. Це означає наявність у підприємства власних оборотних коштів, тобто дотримується мінімальна умова його фінансової стійкості.

Оскільки не виконується перша нерівність станом на початок і кінець 2023 р.: $A_1 \geq П_1$, це означає, що підприємство є неплатоспроможним на дату складання балансу, тобто у нього недостатньо коштів для погашення всіх найбільш термінових зобов'язань.

Друга нерівність станом на кінець 2023 р. виконується: $A_2 \geq П_2$, і це означає, що активи, що можуть бути швидко реалізовані, перевищують поточні пасиви, і підприємство може бути платоспроможним в найближчому майбутньому, тобто своєчасно і в достатньому обсязі отримає кошти від продажу продукції дебіторам-покупцям і своєчасно, в повному обсязі погасить зобов'язання перед кредиторами.

Також виконується третя нерівність: $А3 \geq П3$ – в майбутньому за умови своєчасного надходження грошових коштів від продажу та інших платежів, підприємство може бути платоспроможним протягом періоду, що в середньому дорівнює періоду одного оберту оборотних коштів після дати складання балансу.

Недотримання будь-якої із перших трьох нерівностей означає, що ліквідність балансу більше чи менше, але відрізняється від абсолютної.

Аналіз ліквідності балансу об'єкта дослідження здійснено за допомогою табл. 2.7. З неї видно, що ліквідність балансу підприємства порушена. На початок і на кінець 2023 р. найтерміновіші зобов'язання значно перевищували суму найліквідніших активів. Тобто, підприємство не було абсолютно ліквідним. Позитивним моментом є те, що швидко реалізовані активи та повільно реалізовані активи перевищують суму короткотермінових пасивів та довгострокових пасивів на кінець 2023 р., тобто по даних позиціях баланс підприємства є ліквідним. Також активи, що важко реалізуються, не перевищують суму постійних пасивів. Стосовно неліквідних активів і власного капіталу, то умова ліквідності балансу також дотримується.

Отже, ми спостерігаємо суттєве порушення ліквідності лише стосовно співвідношення груп А1-П1 на кінець 2023 р. За рештою груп активів і пасивів умови ліквідності дотримані.

Зіставлення найліквідніших засобів і швидко реалізованих активів з найбільш терміновими зобов'язаннями і короткостроковими пасивами дає змогу виявити поточну (на найближчий час) ліквідність і платоспроможність. Аналіз показників ліквідності і довгострокової платоспроможності протягом звітного періоду для об'єкта дослідження наведено в табл. 2.8.

З таблиці 2.8 можна зробити висновок, що показник абсолютної ліквідності підприємства протягом періоду дослідження демонструють негативну динаміку. Інші показники ліквідності мають позитивну тенденцію, однак усі вони є нижчими за нормативні значення, що є свідченням недостатньої платоспроможності підприємства в короткостроковому періоді.

Таблиця 2.7

Аналіз ліквідності балансу ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Актив	**2022**	**2023**	**Пасив**	**2022**	**2023**	**Платіжний надлишок (+) або нестача (–)**	
						2022	**2023**
1. Найліквідніші активи (А1)	804,1	0	1. Найтерміновіші зобов'язання (П1)	10180	15497,2	-9375,9	-15497,2
2. Активи, що швидко реалізуються (А2)	6807,4	13372,1	2. Короткотермінові пасиви (П2)	7054,4	6061,3	-247	7310,8
3. Активи, що повільно реалізуються (А3)	14003,7	17674,7	3. Довготермінові пасиви (П3)	0	0	14003,7	17674,7
4. Активи, що важко реалізуються (А4)	6744	7087,1	4. Постійні пасиви (П4)	11124,8	16575,4	4380,8	9488,3
Баланс	28359,2	38133,9	Баланс	28359,2	38133,9	X	X

Таблиця 2.8

Аналіз показників ліквідності ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Показник	2022	2023	Нормативне значення	Відхилення
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,047	0,000	0,2-0,35	-0,0467
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,442	0,620	0,8-1	0,1786
Коефіцієнт критичної ліквідності	0,443	0,622	0,8-1	0,1783
Коефіцієнт покриття	1,254	1,440	1,5-2	0,1859

У цілому можна зробити висновок, що підприємство є платоспроможним, але недостатньо ліквідним.

Фінансову стійкість підприємства можна визначити як стан фінансових ресурсів, результативності їхнього розміщення і використання, за якого здійснюється забезпечення розвитку виробництва або інших сфер діяльності на засадах збільшення прибутку і активів за умови збереження платоспроможності та кредитоспроможності [11, с. 224]. Для оцінки фінансової стійкості підприємства необхідно проаналізувати не тільки структуру фінансових ресурсів, а і напрямки їх використання. Розрізняють два способи аналізу забезпечення окремих активів джерелами їх фінансування:

а) аналіз абсолютних показників фінансової стійкості, який дозволяє визначити тип фінансової стійкості за алгоритмом, наведеним у розділі 1.3 цієї роботи (табл. 2.9);

б) аналіз відносних показників фінансової стійкості, що відображають ступінь забезпеченості окремих активів джерелами фінансування (табл. 2.10).

Результати табл. 2.9 дозволяють зробити висновки про кризовий фінансовий стан у 2020 р. та нестійкий фінансовий стан у2021-2022 рр. У фінансуванні запасів і витрат операційної діяльності підприємства беруть участь як власні, так і позикові кошти. Підприємство має власний оборотний капітал у 2022-2023 рр., який протягом звітного періоду суттєво зростає, що є позитивним явищем. Величина власного оборотного капіталу дорівнює розміру робочого капіталу, оскільки відсутні довгострокові зобов’язання і

забезпечення. Зростання робочого капіталу 2022-2023 рр. є свідченням зменшення операційних ризиків на підприємстві.

Але, разом з тим, власного оборотного капіталу і робочого капіталу у 2021-2023 рр. не вистачає для фінансування загальної величини запасів і витрат. Повністю всі запаси і витрати покриваються лише загальною величиною джерел фінансування, що вказує на нестійкий фінансовий стан.

Таблиця 2.9

Визначення типу фінансової стійкості ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Показник	**Методика розрахунку**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Власний оборотний капітал (ВОК)	ВОК = ВК-НА	-680,5	-752,1	4380,8	9488,3
Робочий капітал (РК)	РК = ВОК+ДовЗоб	-680,5	-752,1	4380,8	9488,3
Загальна сума джерел фінансування запасів і витрат (Кзаг)	Кзаг = РК+Ккпк	5109,3	12756,4	18123,6	27461,2
Надлишок або нестача власних оборотних коштів	ΔКво =ВОК-ЗВ	-7650,1	-12054,4	-9595,6	-8159,1
Надлишок або нестача робочого капіталу	ΔКрк = РК-ЗВ	-7650,1	-12054,4	-9595,6	-8159,1
Надлишок або нестача загальної величини джерел фінансування запасів і витрат	ΔКзаг = Кзаг-ЗВ	-1860,3	1454,1	4147,2	9813,8
Тип фінансової стійкості		**кризовий**	**нестійкий**	**нестійкий**	**нестійкий**

В цілому, динаміку зміни абсолютних показників фінансової стійкості, що дозволяють проаналізувати рівень забезпеченості активів джерелами фінансування, можна оцінити позитивно.

Поряд з абсолютними показниками фінансової стійкості доцільно розраховувати також сукупність відносних аналітичних показників –

коефіцієнтів фінансової стійкості, що відображають ступінь забезпеченості окремих активів джерелами фінансування. Сутність методу коефіцієнтів полягає у побудові системи взаємозв'язаних показників, які всебічно характеризують стан і динаміку об'єкта дослідження. Значення розрахованих коефіцієнтів дають змогу фінансовому аналітику поглибити висновки щодо повноти формування та ефективності використання фінансових ресурсів підприємства [12, с. 209].

Таблиця 2.10

Коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Показник	2020	20201	2022	2023	Зміна 2023/2020
Коефіцієнт інвестування	0,89	0,90	1,65	2,34	1,45
Індекс постійного активу	1,12	1,12	0,61	0,43	-0,70
Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу	-0,12	-0,12	0,39	0,57	0,70
Коефіцієнт маневреності робочого капіталу	-0,12	-0,12	0,39	0,57	0,70
Коефіцієнт забезпечення матеріальних запасів власними джерелами	-0,10	-0,07	0,31	0,54	0,64
Коефіцієнт покриття запасів робочим капіталом	-0,10	-0,07	0,31	0,54	0,64
Коефіцієнт стабільності структури оборотних активів	-0,06	-0,04	0,20	0,31	0,36
Коефіцієнт забезпечення оборотних активів робочим капіталом	-0,06	-0,04	0,20	0,31	0,36

Коефіцієнт інвестування, що показує ступінь покриття власним капіталом основного капіталу (необоротних активів), у 2020-2021 рр. не відповідав нормативним значенням. Але в цілому має позитивну динаміку протягом періоду 2020-2023 рр. (рекомендоване значення коефіцієнта не менше 1).

Індекс постійного активу, що показує частину власного капіталу, спрямованого на формування необоротних активів має також позитивну

динаміку збільшення. Оскільки значення індексу постійного активу має бути меншим 1, то у 2022-2023 рр. показник знаходився в рекомендованих межах. Збільшення індексу можна вважати позитивним явищем доти, доки воно не перевищуватиме 1 – саме така ситуація спостерігалася у 2020-2022 р. Значення показника більше 1 свідчить про наявність короткострокових зобов'язань у фінансуванні необоротних активів підприємства, що суттєво збільшує фінансові ризики і може негативно впливати на рівень його фінансової стійкості в майбутньому.

Значення коефіцієнта маневреності власного оборотного капіталу співпадає із значенням коефіцієнту маневреності робочого капіталу, оскільки підприємство не має довгострокових зобов'язань і забезпечень. Зростання коефіцієнтів свідчить про збільшення частки використання власних коштів в обороті, що є позитивним явищем з точки зору зменшення вартості і ризиків фінансування поточної діяльності. Спостерігається поступова позитивна тенденція збільшення значення показника з -0,12 у 2020 р. до 0,57 у 2023 р. Оптимальним розміром коефіцієнта вважається значення 0,5, що свідчить про те, що 50% власного капіталу використовується в поточній діяльності, тобто є маневреною частиною. Чим вище значення показника маневреності робочого капіталу, тим краще фінансовий стан підприємства, забезпечується більша гнучкість у використанні власних і прирівняних до них коштів підприємства.

Коефіцієнт забезпечення матеріальних запасів власними коштами показує, якою мірою запаси і витрати покриті власними коштами і не потребують залучення позикових. Даний коефіцієнт необхідно розглядати у взаємозв'язку із станом виробничих запасів. Оскільки на досліджуваному підприємстві значні надлишкові запаси, то власні оборотні кошти не покриють їх повністю, тому коефіцієнт має значення менше одиниці. Нормального значення коефіцієнт набуває у 2023 р. у розмірі 0,54 при нормативі 0,6-0,8.

Значення коефіцієнта покриття запасів робочим капіталом має негативні значення протягом всього періоду дослідження, оскільки менше 1.

Це свідчить про те, що виробничий процес неповністю фінансується за рахунок постійних пасивів, що є непозитивним явищем, оскільки підвищує ризик неплатоспроможності в короткостроковому періоді.

Коефіцієнт стабільності структури оборотних коштів (коефіцієнт забезпечення власним оборотним капіталом) використовується для оцінки власних оборотних коштів. Зростання цього показника протягом 2020-2023 рр. є позитивною тенденцією і свідчить про зростання фінансової стійкості. Нормального значення коефіцієнт набуває у 2022-2023 рр. на рівні 0,2 та 0,31 відповідно (має бути не менше 0,1).

Коефіцієнт забезпечення робочим капіталом не досягає рекомендованих значень (не менше за 0,5) протягом всього періоду дослідження. Тож, присутній ризик втрати платоспроможності в довгостроковій перспективі.

В цілому, проведена оцінка стану і динаміки фінансової стійкості підприємства дозволяє зробити висновки про позитивні зміни.

Якісний аналіз ефективності управління фінансовими ресурсами підприємства доцільно проводити також за критеріями стійкості, платоспроможності та ділової активності, які розглядаються через призму показників структури капіталу, ліквідності та оборотності, що дає можливість кількісно оцінити вплив якості управління фінансовими ресурсами на рівень рентабельності та динаміку розвитку підприємства [7, с. 242].

За результатами аналізу показників, наведених у табл. 2.12, спостерігається певне стабільне зниження показників оборотності, що характеризують ефективність використання ресурсного потенціалу підприємств. Такий, начебто, негативний результат отримано у зв’язку із тим що темп росту чистого доходу є меншим ніж показника оцінки оборотності.

Таблиця 2.11

Вихідні дані для аналізу ефективності використання фінансових ресурсів

Показник	Період дослідження, рр.			Відхилення, +/-		Відхилення, %	
	2021	**2022**	**2023**	**2023/2022**	**2023/2020**	**2023/2022**	**2023/2020**
Середня балансова величина власного капіталу	5976,4	8769	13850,1	2792,6	5081,1	46,73	57,94
Середня балансова величина позикового капіталу	14587,35	17742,35	19396,45	3155	1654,1	21,63	9,32
Середня балансова величина заборгованості за кредитами і позиками	5765	9340	12838,6	3575	3498,6	62,01	37,46
Середня балансова величина кредиторської заборгованості	4428,65	5172,8	4169,3	744,15	-1003,5	16,80	-19,40
Середня балансова величина заборгованості постачальникам і підрядникам	3884,15	4285,65	3019,25	401,5	-1266,4	10,34	-29,55
Середня балансова величина активів	21665,8	26855,65	33246,55	5189,85	6390,9	23,95	23,80
Середня балансова величина оборотних активів	14973,1	19901	26331	4927,9	6430	32,91	32,31
Середня балансова величина необоротних активів	6692,7	6954,65	6915,55	261,95	-39,1	3,91	-0,56

Таблиця 2.12

Аналіз показників оборотності (віддачі) власного капіталу та зобов'язань ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Показник	Період дослідження, рр.			Відхилення, +/-		
	2021	2022	2023	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2020
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	4,5	2,3	1,7	-2,2	-0,6	-2,8
Середня тривалість одного обороту власного капіталу в днях	79,3	154,0	207,1	74,6	53,2	127,8
Коефіцієнт оборотності позикового капіталу	1,9	1,2	1,2	-0,7	0,1	-0,6
Середня тривалість одного обороту позикового капіталу в днях	193,7	311,5	290,1	117,9	-21,5	96,4
Коефіцієнт оборотності кредиту та позик	4,7	2,2	1,9	-2,5	-0,3	-2,8
Середня тривалість одного обороту оборотності кредиту та позик в днях	76,5	164,0	192,0	87,5	28,0	115,5
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	6,1	4,0	5,8	-2,2	1,8	-0,3
Середня тривалість одного обороту кредиторської заборгованості в днях	58,8	90,8	62,4	32,0	-28,5	3,6
Коефіцієнт оборотності заборгованості перед постачальниками та підрядниками	7,0	4,8	8,0	-2,2	3,2	1,0
Середня тривалість одного обороту заборгованості перед постачальниками та підрядниками в днях	51,6	75,3	45,2	23,7	-30,1	-6,4

Показник оборотності власного капіталу - показник ділової активності, який демонструє ефективність управління власним капіталом компанії. Зниження показника в динаміці з 4,5 у 2021 р. до 1,7 у 2023 р. свідчить про погіршення ефективності використання капіталу власників. Значення коефіцієнта вказує на те, скільки товарів та послуг було продано на кожну гривню залучених від власників коштів. Зниження коефіцієнта оборотності позикового капіталу з 1,9 до 1,2 також можна трактувати як наслідок зниження ефективності управління позиковими ресурсами підприємства.

Позитивно можна розглядати динаміку оборотність кредиторської заборгованості та безпосередньо оборотності заборгованості перед постачальниками та підрядниками, що свідчить про покращення стану розрахунків (табл. 2.12).

Результативні показники оцінки ефективності використання фінансових ресурсів наведено в табл. 2.13. Результати аналізу показників рентабельності підприємства наочно можна прослідкувати на рис. 2.8.

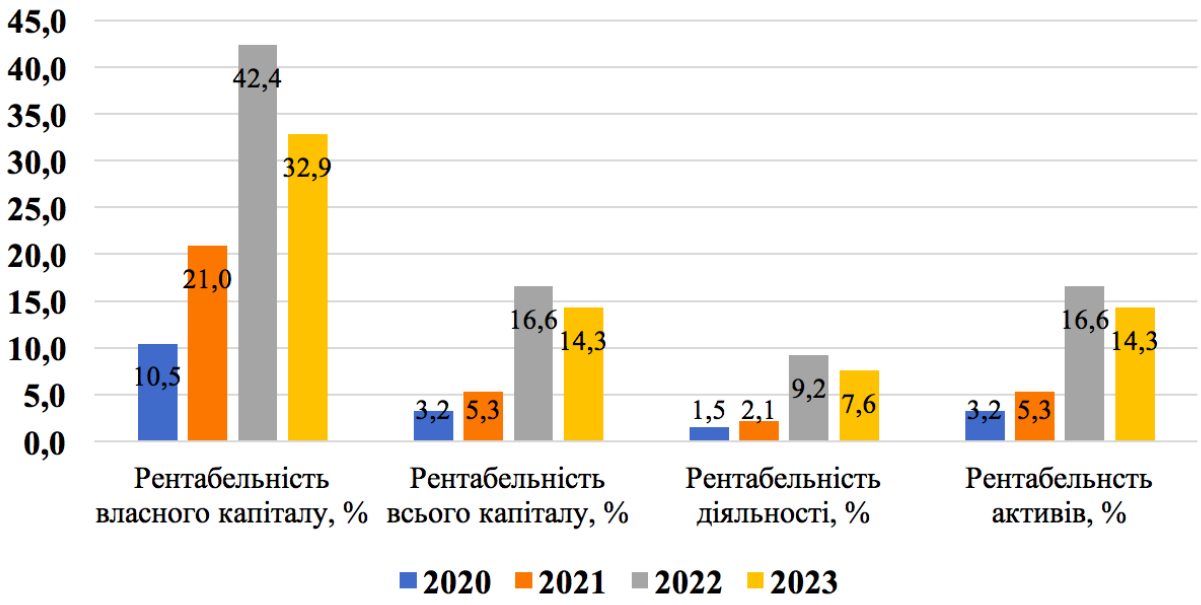

Рис. 2.8. Динаміка показників рентабельності ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Таблиця 2.13

Показники ефективності використання фінансових ресурсів підприємства ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

Показник	Період дослідження, рр.				Відхилення, +/–		
	2020	2021	2022	2023	2022/ 2021	2023/ 2022	2023/ 2021
Показники рентабельності та динаміки розвитку							
Рентабельність (збитковість) власного капіталу, %	10,45	20,95	42,35	32,88	21,40	-9,47	11,93
Рентабельність (збитковість) всього капіталу, %	3,22	5,30	16,61	14,29	11,31	-2,32	8,99
Рентабельність (збитковість) діяльності підприємств, %	1,50	2,13	9,21	7,61	7,08	-1,60	5,48
Темпи зростання чистого доходу, 100%	–	163,08	81,14	140,01	-81,95	58,88	-23,07
Показники ліквідності та ділової активності							
Коефіцієнт покриття	1,08	1,00	1,25	1,44	0,26	0,19	0,44
Коефіцієнт оборотності активів	–	2,91	1,91	2,15	-1,01	0,25	-0,76
Коефіцієнт оборотності необоротних активів	–	4,21	2,57	2,72	-1,64	0,15	-1,49
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	–	9,42	7,36	10,36	-2,07	3,00	0,94
Показники фінансової активності							
Коефіцієнт платоспроможності (фінансової автономії)	0,31	0,25	0,39	0,43	0,14	0,04	0,18
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,61	0,72	0,61	0,57	-0,11	-0,04	-0,15
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,51	0,35	0,65	0,77	0,29	0,12	0,42
Коефіцієнт заборгованості	1,97	2,85	1,55	1,30	-1,30	-0,25	-1,55

Динаміка показників ліквідності протягом 2020-2022 рр. має позитивний характер. Високі значення рентабельності власного капіталу обумовлюються суттєвим збільшення чистого прибутку. У 2023 р. спостерігається зменшення показника за рахунок того, що темп приросту власного капіталу перевищує темп приросту чистого прибутку. По інших показниках рентабельності спостерігається така сама тенденція при якій темп приросту чистого прибутку не перевищує темп приросту базового показника.

Оскільки показники оборотності розраховуються за середньорічними показниками, коефіцієнти оборотні є можливість проаналізувати лише за останні три роки – 2021-2023 рр.

Коефіцієнт покриття відповідає мінімальній межі нормативного значення і має позитивну тенденцію до збільшення з 1,08 у 2020 р. до 1,44 у 2023 р. Коефіцієнт оборотності активів негативно знизився за рахунок суттєвого скорочення оборотності необоротних активів. Оборотність оборотних активів підвищилася у 2023 р. за рахунок нарощування чистого доходу від реалізації.

Загалом негативну просадку по показникам ліквідності та ділової активності має 2022 р. У наступному році ситуація покращується.

В цілому по підприємству можна зробити висновок про підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами станом на кінець 2023 р., однак, в той же час все ще існує ряд загроз, що розбалансовують як ліквідність так і фінансову стійкість підприємства.

РОЗДІЛ 3
ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

3.1. Вдосконалення методики оцінки ефективності управління фінансовими ресурсами

За умов зростання ефективності використання фінансових ресурсів, можливе функціонування ринкової економічної системи в Україні. Щоб забезпечити ефективне управління цим процесом на підприємствах повинна розроблятися спеціальні фінансова політика, яка направлена на залучення фінансових ресурсів з різних джерел згідно потреб розвитку підприємства у майбутньому. Формування фінансових ресурсів являє собою частину загальної фінансової стратегії підприємства, що полягає у забезпеченні необхідного рівня самофінансування його виробничого розвитку. За таких умов, слід розробити цілісну систему принципів управління фінансовими ресурсами підприємства, які б орієнтувалися на нові умови функціонування, такі як: забезпечення конкурентної переваги як основної мети розвитку підприємства; оцінка ресурсного потенціалу підприємства як сукупності трудових, матеріальних та фінансових ресурсів, що забезпечують можливість реалізації його цілей; одноманітність техніко-економічних механізмів розподілу ресурсів на усіх рівнях технологічної структури; зіставлення фінансового потенціалу з цільовими стратегічними орієнтирами і прийнятним рівнем ризику для забезпечення фінансової безпеки підприємства; системність управління фінансовими ресурсами і ризиками [8].

Узагальнення оцінки ступеня ефективності управління підприємством проводиться з метою підведення підсумків аналізу, виявлення об'єктивних та суб'єктивних причин збитковості [17]. Здійснимо адаптацію методики узагальненої оцінки ступеня ефективності управління підприємством, затверджену Міністерством фінансів України для підприємств державного

сектору до умов функціонування малих підприємств. Такий алгоритм дозволить зрозуміти якість управління фінансовими ресурсами підприємства та визначити його рівень. За даними табл. 3.1 здійснено розрахунок оціночного балу ефективності управління фінансовими ресурсами малого підприємства за абсолютними показниками, данні табл. 3.2 містять розрахунок оціночного балу ефективності управління фінансовими ресурсами малого підприємства за фінансовими коефіцієнтами. Розрахунки здійснено для 2023 р. в порівнянні з 2022 р. на прикладі ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ».

Таблиця 3.1

Оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами малого підприємства за абсолютними показниками для 2023 року

Назва показника	Коефіцієнт зростання	Критерії оцінювання	Оціночний бал
1	*2*	*3*	*4*
Вартість активів	1,34	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Основні засоби (залишкова вартість)	1,06	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Оборотні активи	1,44	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Власний капітал	1,49	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Поточні зобов’язання	1,25	< 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; > 1 – оціночний бал -1	-1
Заборгованість з оплати праці	0,00	< 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; > 1 – оціночний бал -1	0

Продовження табл. 3.1

1	*2*	*3*	*4*
Валовий прибуток	1,17	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Чистий прибуток	1,16	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Сукупні доходи	1,37	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Сукупні витрати	1,40	< 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; > 1 – оціночний бал -1	-1
Середня тривалість одного обороту власного капіталу в днях	1,35	< 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; > 1 – оціночний бал -1	-1
Середня тривалість одного обороту позикового капіталу в днях	0,93	< 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; > 1 – оціночний бал -1	1
Загальний оціночний бал			5

За даними табл. 3.1 попередньо можна оцінити ефективність управління фінансовими ресурсами за абсолютними показниками позитивно. Негативну тенденцію показали показники величини поточних зобов’язань, сукупних витрат та середньої тривалості одного обороту власного капіталу. Всі інші показники продемонструвати позитивну динаміку.

В разі оцінки ефективності управління фінансовими ресурсами малого підприємства за абсолютними показниками також можемо зазначити високий рівень управління ними. Негативну динаміку мають показники рентабельності активів, власного капіталу, діяльності підприємства (розраховані за чистим прибутком), коефіцієнт оборотності власного капіталу. Значення інших показників мають позитивну тенденцію.

Таблиця 3.2

Оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами малого підприємства за фінансовими коефіцієнтами для 2023 року

Назва показника	Коефіцієнт зростання	Критерії оцінювання	Оціночний бал
1	*2*	*3*	*4*
Коефіцієнт дохідності активів	1,041	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт рентабельності активів	0,860	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	-1
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,776	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	-1
Коефіцієнт рентабельності діяльності	0,826	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	-1
Коефіцієнт покриття	1,148	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт оборотності активів	1,131	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт оборотності необоротних активів	1,058	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,408	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,743	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	-1

Продовження табл. 3.2

1	*2*	*3*	*4*
Коефіцієнт оборотності позикового капіталу	1,074	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт платоспроможності (фінансової автономії)	1,108	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,930	< 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; > 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт фінансової стійкості	1,191	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Коефіцієнт заборгованості	0,840	> 1 – оціночний бал 1; = 1 оціночний бал 0; < 1 – оціночний бал -1	1
Загальний оціночний бал			6

Узагальнена оцінки ефективності управління фінансовими ресурсами зводиться до табл. 3.3.

Таблиця 3.3

Загальна оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами

Оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами		Загальна оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами
за абсолютними показниками (АП)	за фінансовими коефіцієнтами (ФК)	
5	**6**	**Високий рівень (АП>1, ФК>1)**
		Середній рівень (0≤АП≤1, 0≤ФК≤1)
		Незадовільний рівень (АП<0, ФК<0)

В цілому, можемо зробити висновок про те що управління фінансовими ресурсами на підприємстві ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

здійснюється на високому рівні. Загальна оцінка ефективності управління фінансовими ресурсами дозволить швидко зрозуміти стан управління фінансовими ресурсами в динаміці та виявити негативні тенденції змін показників (навіть якщо значення показників знаходяться в нормативних межах). Окрім того, запропонованій методиці характерними є зрозумілість та простота розрахунків.

3.2. Оптимізація джерел фінансування підприємства

Стабільність малих підприємств, підвищення ефективності їх функціонування значною мірою забезпечується високим рівнем управління фінансовими ресурсами. Тому важливим елементом фінансової політики малих підприємств є оптимізація формування та використання фінансових ресурсів, що сприятиме зростанню прибутку за умови мінімізації підприємницьких ризиків та забезпеченню платоспроможності та ліквідності [5, с. 24].

Основними завданнями оптимізації структуру капіталу є [21, с. 27]:

- формування структури капіталу, яка забезпечила б розвиток підприємства;

- створення умов, за яких підприємство отримує максимальний прибуток.

На практиці проблема оптимізації структури капіталу часто зводиться до пошуку такого співвідношення власних і залучених ресурсів підприємства, при якому досягаються нормативні або еталонні величини певних фінансових показників. Перевагою нормативно-коефіцієнтних методів є простота й оперативність розрахунків, крім того, позитивний ефект від застосування даного підходу полягає у можливості співставлення результатів діяльності різних підприємств завдяки стандартизованому вигляду одиниць виміру. Відзначимо, що узагальнюючим недоліком

нормативно-коефіцієнтних методів є статичність і короткостроковий характер, і як наслідок, неможливість використання для формування раціональної структури капіталу при стратегічному моделюванні розвитку підприємства [22].

Аналіз поточного стану капіталу підприємства та прогнозування його можливої потреби в капіталі можна провести в трьох аспектах: мінімізації середньозваженої вартості капіталу, максимізації прибутку на одну акцію і забезпеченні фінансової стійкості [23, с. 376]. Результати розрахунків, наведених у табл. 2.13, дозволяють констатувати, що фінансова стійкість у цілому незначним чином покращилася протягом 2020-2023 рр., але в цілому індикатори фінансової стійкості не досягли нормативних значень. Саме тому здійснимо розрахунки стосовно оптимізації структури капіталу з метою досягнення показником фінансової стійкості свого нормативного значення 0,7-0,8 (табл. 3.4).

Якщо частка залученого капіталу досить низька, то це означає, що підприємство не використовує додаткових джерел фінансування, його фінансові можливості є обмеженими, підприємство не здатне зробити кардинальні зміни у підприємстві. Але, з іншого боку, підприємство має невеликий показник ризиковості, що є привабливим для майбутніх інвесторів. Якщо частка залученого капіталу значна, то це може призвести до неплатоспроможності і банкрутства підприємства. Але, з іншого боку, це збільшує фінансові можливості підприємства і можливість зробити глобальні зміни на підприємстві, максимально збільшити прибутковість, задіявши увесь залучений капітал [24, с. 94].

В цілому попередні розрахунки містили десять варіантів моделювання структури капіталу ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» у наступних пропорціях між власним і позиковим капіталом: 100:0, 90:10, 80:20, 70:30, 60:40, 50:50, 40:60, 30:70, 20:80, 10:90. Також для порівняння можливих варіантів співвідношення між власним і позиковим капіталами було здійснено

розрахунок структури капіталу за фактичними даними станом на кінець 2023 р. в пропорції 43:57 (останній стовпчик табл. 3.4).

Основним джерелом формування власного капіталу у 2020-2023 рр. був нерозподілений прибуток, який за період дослідження зріс на 10 млн. грн або 380% і займає в структурі власного капіталу 84%; серед зобов'язань переважають кредити банків, які зросли на 12,5 млн грн або на 411% – їх частка в структурі позикових кошів складає майже 72%.

В основу моделювання варіантів оптимальної структури капіталу було покладено загальний обсяг наявного у підприємства капіталу та фактичні данні кредиторської заборгованості станом на кінець 2023 р. Саме тому було відкинуто варіанти 100:0 та 90:10, оскільки в цьому разі розмір позикового капіталу був меншим за розмір кредиторської заборгованості. Також було не враховано варіанти 40:60, 30:70, 20:80, 10:90 – в цьому випадку зменшувати величину власного капіталу підприємства за рахунок зменшення зареєстрованого капіталу та нерозподіленого прибутку, що є недоцільним. Із можливих варіантів 80:20, 70:30, 60:40, 50:50 мінімально прийнятним з метою досягнення нормативного значення коефіцієнта фінансової стійкості є співвідношення між власним і позиковим капіталом 70:30. У цьому випадку передбачається:

– збільшення власного капіталу на 10,1 млн грн або на 61% при скороченні кредитів банків на таку саму величину та фіксованій величині кредиторської заборгованості;

- відбувається приріст чистого прибутку на 580,8 тис. грн або 10,7%;
- позитивно підвищується рентабельність активів за чистим прибутком з 14,25% до 15,77%;
- скорочення рентабельності власного капіталу з 32,8% до прийнятного рівня 22,5% за рахунок того що темп приросту власного капіталу перевищує темп приросту прибутку.

Таблиця 3.4

Оптимізація структури капіталу з метою досягнення підприємством нормативних значень показника фінансової стійкості

Показник	Варіанти співвідношення власного капіталу до позикового капіталу				
	I (80:20)	**II (70:30)**	**III (60:40)**	**IV (50:50)**	***Фактичне співвідношення (43:57)***
Власний капітал, тис. грн.	30507,12	26693,73	22880,34	19066,95	***16575,4***
Позиковий капітал, у т.ч.:	7626,8	11440,2	15253,6	19067,0	***21558,5***
– кредити банків, тис. грн.	1565,5	5378,9	9192,3	13005,7	***15497,2***
– кредиторська заборгованість (на кінець 2023 р.), тис. грн.	***6061,3***	***6061,3***	***6061,3***	***6061,3***	***6061,3***
Загальний обсяг капіталу (на кінець 2023 р.), тис. грн.	***38133,9***	***38133,9***	***38133,9***	***38133,9***	***38133,9***
Рентабельність власного капіталу (на кінець 2023 р.), %	***32,88***	***32,88***	***32,88***	***32,88***	***32,88***
Рентабельність активів (на кінець 2023 р.), %	***14,29***	***14,29***	***14,29***	***14,29***	***14,29***
Мінімальна процентна ставка за кредит*, %	7	7	7	7	***7***
Фінансовий результат операційної діяльності (на кінець 2023 р.), тис. грн.	***8136,4***	***8136,4***	***8136,4***	***8136,4***	***8136,4***
Сума процентів за кредит, тис. грн	533,9	800,8	1067,7	1334,7	***1509,1***
Фінансовий результат до оподаткування, тис. грн.	7602,5	7335,6	7068,7	6801,7	***6627,3***
Ставка податку на прибуток, %	18,0	18,0	18,0	18,0	***18,0***
Сума податку на прибуток, тис. грн.	1368,5	1320,4	1272,4	1224,3	***1192,9***
Чистий прибуток, тис. грн.	6234,1	6015,2	5796,3	5577,4	***5434,4***
Рентабельність власного капіталу, %	20,4	22,5	25,3	29,3	***32,8***
Рентабельність активів, %	16,35	15,77	15,20	14,63	***14,25***
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,80	0,70	0,60	0,50	***0,43***

* Пропозиція АТ «ПриватБанк» [25] – 7% річних для суб'єктів підприємництва, які провадять основну діяльність за всіма КВЕД секції С (Переробна промисловість) [26], для мікро та малого бізнесу

Джерело: розраховано автором на основі даних фінансової звітності

Окрім змін в структурі капіталу підприємства можна запропонувати наступні заходи з підвищення фінансової стійкості підприємства [12, с. 209]:

- ввести моніторинг дебіторської заборгованості та здійснювати заходи щодо зменшення частки дебіторської заборгованості в структурі оборотного капіталу;
- використовувати факторинг, для збільшення рентабельності, прибутків підприємства та ліквідності;
- запровадити аналіз платоспроможності та фінансової стійкості покупців для зменшення ризику неповернення коштів за продукцію;
- розробити політику збору платежів за реалізовану продукцію щодо своїх контрагентів, для того щоб покращити роботу з дебіторами;
- запровадити систему планування запасів для їх раціонального використання;
- оптимізувати структуру оборотних і необоротних активів;
- для раціонального використання виробничих запасів запровадити чітку систему планування цих запасів;
- скоротити суму поточних зобов'язань (отримання кредитних коштів на більш тривалий період часу, конверсія боргів шляхом перетворення короткострокової заборгованості на довгострокову, зростання доходів і зменшення операційних витрат);
- збільшити суми довгострокових позикових коштів (емісія облігацій (на період більше року);
- здійснення своєчасних розрахунків з кредиторами (використовувати бюджетування, складати платіжний календар, використовувати інші прийоми, які дозволять контролювати рух вхідних і вихідних грошових потоків);
- скоротити суми поточних зобов'язань (отримання кредитних коштів на більш тривалий період часу, конверсія боргів шляхом перетворення короткострокової заборгованості на довгострокову, зростання доходів і зменшення операційних витрат).

ВИСНОВКИ

На сучасному етапі розвитку у більшості вітчизняних малих підприємств спостерігається дефіцит фінансових ресурсів, відсутність доступних та дешевих зовнішніх джерел їх формування, нераціональний розподіл капіталу між сферами виробництва та обігу. Тому проблема оцінки рівня забезпеченості підприємств фінансовими ресурсами, пошук джерел їх формування, оцінки ефективності їх використання залишається складною та актуальною. Тож, здійснивши оцінку ефективності фінансових ресурсів малого підприємства на прикладі ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ», зробимо наступні узагальнюючі висновки.

1. В економічно розвинутих країнах мале підприємництво є базою економіки, її основною складовою. Малий бізнес забезпечує зайнятість населення, продукує різноманітну продукцію (роботи, послуги), розв'язує багато соціальних та економічних проблем, впливає на формування добробуту в суспільстві. Для виконання вказаних вище функцій мале підприємство потребує певного обсягу фінансових ресурсів, що є основою належного фінансового забезпечення їх господарської діяльності. Ефективність функціонування суб'єктів малого бізнесу, підвищення їх конкурентоспроможності, темпи їх розвитку значною мірою визначаються рівнем управління фінансовими ресурсами.

2. У процесі формування фінансових ресурсів підприємств важливу роль відіграють їх збалансованість і визначення оптимальної структури їхніх джерел. Проте, як свідчить практика, їх структура постійно змінюється під впливом різноманітних факторів, а саме зростання питомої ваги коштів, залучених із зовнішніх джерел, перш за все частки кредиторської заборгованості, яка спричиняє систему неплатежів та приводить до зниження інвестиційних можливостей підприємницьких структур. Окрім того, малі підприємства практично не мають можливості перетворювати прибуток в

додатковий капітал з метою фінансування своєї поточної діяльності.

3. В сучасних умовах ефективність діяльності будь-якого підприємства має визначатися не за допомогою окремих, між собою не пов'язаних показників, а через комплексну оцінку. Це можна реалізувати за допомогою системи взаємопов'язаних показників і коефіцієнтів, які відображають ефективність функціонування системи управління його фінансовими ресурсами на етапах їх формування, розподілу та відтворення. Окрім того, значну увагу під час аналізу ефективності фінансових ресурсів слід приділяти оцінці ступеня забезпеченості запасів і витрат джерелами їх фінансування.

4. Об'єктом здійснення оцінки ефективності фінансових ресурсів обрано ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» – компанію-виробника харчової промисловості, яка була заснована у 2015 р. У ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» основний бренд під яким можна зустріти продукцію – ТМ Meal Time. Також компанія розробляє та виробляє продукцію під Private Label для таких клієнтів як SHELL під ТМ Shell Cafe, Socar під ТМ Socar, Львівські круассани під ТМ Львівські Круассани. Основна кількість доходів формується через канали АЗС – 33%, Експорт – 24%, B2B – 23%. Головні принципи роботи ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» включають високу якість, використання лише натуральної сировини та виробництво без штучних добавок і консервантів, а довгі терміни зберігання забезпечуються завдяки технології шокової заморозки та пастеризації продуктів. Фінансовий відділ компанії складається з фінансиста, якому підпорядковується відділ бухгалтерії, в свою чергу фінансист підпорядковується напряму CEO компанії.

5. По результатам аналізу активів ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ» за період 2020-2023 рр. можна констатувати приріст майна підприємства на 20,15 млн грн або 112%. Найбільшу частку в структурі майна підприємства станом на кінець 2023 р. займають оборотні активи з показником у 81,42%. Відбулося суттєве скорочення частки необоротних активів за рахунок зменшення частки основних засобів у два рази. Станом на кінець 2023 р. в структурі

джерел фінансування найбільшу частку мали поточні зобов'язання зі значенням 56,53%, у т.ч. 40,64% займали короткострокові кредити банків. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за період 2020-2023 рр. збільшився майже на 33 млн. грн. або на 85%. Собівартість реалізованої продукції за той же період зросла на 25 млн. грн або 112,5%. Разом всі витрати підприємства зросли на 27 млн. грн. або на 71,28%. Результатом таких змін стало позитивне збільшення чистого прибутку на 4,87 млн. грн. або на 841,5% (з 578,9 тис. грн. до 5,45 млн. грн).

6. Аналіз ліквідності балансу об'єкта дослідження дозволяє зробити висновок про порушення ліквідності балансу підприємства порушена. На початок і на кінець 2023 р. найтерміновіші зобов'язання значно перевищували суму найліквідніших активів (підприємство не було абсолютно ліквідним). Позитивним моментом є те, що швидко реалізовані активи та повільно реалізовані активи перевищують суму короткотермінових пасивів та довгострокових пасивів на кінець 2023 р., тобто по даних позиціях баланс підприємства є ліквідним. Також активи, що важко реалізуються, не перевищують суму постійних пасивів. Стосовно неліквідних активів і власного капіталу, то умова ліквідності балансу також дотримується. . Всі показники ліквідності (окрім абсолютної) мають позитивну тенденцію, однак усі вони мають значення нижчі за нормативні, що є свідченням недостатньої платоспроможності підприємства в короткостроковому періоді. Аналіз рівня покриття запасів джерелами фінансування дозволяє зробити висновки про кризовий фінансовий стан у 2020 р. та нестійкий фінансовий стан у2021-2022 рр. у той же час підприємство має власний оборотний капітал у 2022-2023 рр., який протягом звітного періоду суттєво зростає, що є позитивним явищем. Але, разом з тим, власного оборотного капіталу і робочого капіталу у 2021-2023 рр. не вистачає для фінансування загальної величини запасів і витрат. Повністю всі запаси і витрати покриваються лише загальною величиною джерел фінансування, що вказує на нестійкий фінансовий стан. В цілому по підприємству можна зробити висновок про підвищення

ефективності управління фінансовими ресурсами станом на кінець 2023 р., однак, в той же час все ще існує ряд загроз, що розбалансовують як ліквідність так і фінансову стійкість підприємства.

7. Здійснено адаптацію методики узагальненої оцінки ступеня ефективності управління підприємством, затверджену Міністерством фінансів України для підприємств державного сектору до умов функціонування малих підприємств. Під час аналізу вихідних показників негативну тенденцію показали величини поточних зобов'язань, сукупних витрат та середньої тривалості обороту власного капіталу, показники рентабельності активів, власного капіталу, діяльності підприємства, коефіцієнт оборотності власного капіталу. Значення інших показників мали позитивну тенденцію. Але, в цілому, запропонований механізм дозволив зробити висновок про досить високий рівень управління фінансовими ресурсами на підприємстві.

8. На практиці проблема оптимізації структури капіталу часто зводиться до пошуку такого співвідношення власних і залучених ресурсів підприємства, при якому досягаються нормативні величини певних фінансових показників. Результати попередніх розрахунків дозволяють констатувати, що фінансова стійкість у цілому незначним чином покращилася за період 2020-2023 рр., але в цілому індикатори фінансової стійкості не досягли нормативних значень. Основним джерелом формування власного капіталу у 2020-2023 рр. був нерозподілений прибуток, який за період дослідження зріс на 10 млн. грн або 380% і займав в структурі власного капіталу 84%; серед зобов'язань переважали кредити банків, які зросли на 12,5 млн грн або на 411% – їх частка в структурі позикових кошів 72%. Із можливих варіантів структури капіталу 80:20, 70:30, 60:40, 50:50 мінімально прийнятним з метою досягнення нормативного значення коефіцієнта фінансової стійкості є співвідношення між власним і позиковим капіталом 70:30.

Розглянуті вище аспекти оцінки фінансових ресурсів малого підприємства дозволять вдосконалити практичну основу для прийняття ефективних управлінських рішень у сфері фінансового менеджменту малого підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Рогач С. Економічна ефективність використання фінансових ресурсів підприємства. *Економіка та суспільство*. *№55*. 2023. URL: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-55-4

2. Ткаченко І.С., Євась Т.В., Заярнюк В.О. Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів малого підприємства. *Подільський науковий вісник. № 1 (21).* 2022. С.19-24

3. Бражник Л.В. Фінансові ресурси підприємства: їх формування та використання. *Економіка і суспільство. № 14.* 2018. С. 778-783.

4. Вареник В.М., Хорошилов С.К. Формування методики оцінки фінансових ресурсів підприємства за сучасних умов функціонування. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. *№ 1(12).* 2018. С. 129-134.

5. Коваленко Д. І., Гриненко Т. О. Особливості формування фінансових ресурсів малих підприємств. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». № 15(37).* 2017. С. 24-29.

6. Джерелейко С., Лопатовський В., Шпильовий В. Дефініція понять «фінансові ресурси» та «грошові кошти». *Innovation and Sustainability*. №2. 2022. С. 131–138.

7. Дорохова Л.М., Недільська Л.В. Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів сільськогосподарських підприємств. *Бізнес Інформ. №1*. 2017. С. 241–246.

8. Кривенко, А. Е. Формування та ефективне використання фінансових ресурсів підприємства *Ефективна економіка*. № 2. 2015. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3818

9. Кустріч Л.О. Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів сільськогосподарських підприємств на регіональному рівні. *Агросвіт. №1.* 2018. С. 18–24

10. Нікольчук Ю.М., Лопатовська О.О. Ефективність використання фінансових ресурсів підприємства: теоретико-методичні та практичні аспекти оцінки. *Трансформаційна економіка*. *№4(04)*. 2023. С. 59-65.

11. Нікольчук Ю., Небжицький Б., Савчук О. Фінансова стійкість як індикатор ефективності використання фінансових ресурсів підприємства. Вісник Хмельницького національного університету 2023, No 1. С. 220-225.

12. Ромашко О.М., Неміш Ю.В. Практичні аспекти оцінювання фінансових ресурсів підприємства. *Проблеми економіки. №2(44)*. 2020. С.288–294.

13. Юрків Р.Р. Формування фінансового потенціалу інвестиційної діяльності суб'єктів малого підприємництва в Україні. *Агросвіт*. *№13–14*. 2021. С. 42–57.

14. Яременко В. Г., Салманов Н. М. огли. Сутність поняття та особливості класифікації фінансових ресурсів підприємств. *Науковий вісник Ужгородського національного університету. № 19*. 2018. С. 158–162.

15. Необоротні та оборотні активи, власний капітал та зобов'язання великих та середніх підприємств за видами економічної діяльності. – Державна служба статистики України. URL: https://www.ukrstat.gov.ua

16. Бражник Л., Аранчій Д., Чоп В. (2023). Фінансові ресурси підприємства: управління та їх влив на фінансовий стан. *Цифрова економіка та економічна безпека*. *№5 (05)*. 2023. С. 115-120.

17. Методика аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств державного сектору економіки : Наказ Міністерства фінансів України 14.02.2006 N 170. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0332-06#Text

18. Багацька К. В. Фінансовий аналіз / К. В. Багацька, Т. А. Говорушко, О. О. Шеремет. – К.: Видавничий дім "АртЕк", 2014. 320 с.

19. Сайт компанії ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ». URL: https://mealtime.com.ua

20. Фінансова звітність ТОВ «АРТ ОФ КУКІНГ»

21. Салига К. С., Писаренко А.А. Оптимізація структури капіталу підприємства. *Інвестиції: практика та досвід. № 10.* 2011. С.27-29.

22. Кремень О.І., Колос В. І., Кремень В.М., Дементович Б.Р. Оптимізація структури капіталу підприємства. *International Scientific Journal "Internauka". Series: "Economic Sciences".* URL: *https://doi.org/10.25313/2520-2294-2022-1*

23. Корбутяк А. Г., Одайська Н. М. Оптимізація структури капіталу підприємства. *Економіка і суспільство*. *№16.* 2018. С. 375-381.

24. Капітула С .В., Корміч Н .Б ., Касьяненко О .С ., Компанієць К.В. Оптимізація структури капіталу підприємства як спосіб управління його рентабельністю. *Економічний вісник НГУ. № 2.* 2012. С. 93-96.

25. Кредитна лінія для клієнтів мікро- та малого бізнесу, ПриватБанк. URL: https://privatbank.ua/business/kreditnaja-linija

26. Класифікація видів економічної діяльності ДК 009:2010. URL: https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/vb457609-10#Text

27. О. Д. Щербань О. В. Насібова, Р. В. Сухоруков. Методи регулювання та оптимізації структури капіталу підприємства. *Економіка та держава. №12.* 2017. С. 82-88.

Додаток А

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 25 "Спрощена фінансова звітність"
(пункт 4 розділу I)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Фінансова звітність малого підприємства

		Коди		
Підприємство	Дата(рік,місяць,число)	2022	01	01
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРТ ОФ КУКІНГ"	за ЄДРПОУ	39692325		
Територія вул.Сирецька, 28/2	за КАТОТТГ [1]	UA80000000000719633		
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності Виробництво готової їжі та страв	за КВЕД	10.85		
Середня кількість працівників, осіб 102				
Одиниця виміру: тис. грн. з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон вулиця Сирецька, буд. 28/2, м. КИЇВ, 04073		0674472191		

1.Баланс на 31 грудня 2021 р.

Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	8,6	145,3
Первісна вартість	1001	44,4	187,4
Накопичена амортизація	1002	(35,8)	(42,1)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	259,6	938,0
Основні засоби :	1010	5 951,9	6 082,0
первісна вартість	1011	11 350,1	13 016,3
знос	1012	(5 398,2)	(6 934,3)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	6 220,1	7 165,3
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	6 969,6	11 302,3
у тому числі готова продукція	1103	3 639,1	7 859,3
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	4 663,4	6 104,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	61,4	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	61,4	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	-
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	65,0	780,5
Усього за розділом II	**1195**	11 759,4	18 186,8
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	17 979,5	25 352,1

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 640,0	2 640,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 899,6	3 773,2
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	**1495**	5 539,6	6 413,2
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	1 515,5	688,6
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	3 030,0	8 500,0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	2 759,8	5 008,5
розрахунками з бюджетом	1620	156,7	294,9
у тому числі з податку на прибуток	1621	127,1	294,9
розрахунками зі страхування	1625	67,6	91,9
розрахунками з оплати праці	1630	194,0	283,9
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	4 716,3	4 071,1
Усього за розділом III	**1695**	10 924,4	18 250,3
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	17 979,5	25 352,1

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2021 р.

Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	63 057,6	38 666,1
Інші операційні доходи	2120	-	-
Інші доходи	2240	-	-
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	63 057,6	38 666,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(35 942,8)	(22 383,5)
Інші операційні витрати	2180	(24 675,5)	(14 995,4)
Інші витрати	2270	(800,8)	(581,2)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	**2285**	(61 419,1)	(37 960,1)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	1 638,5	706,0
Податок на прибуток	2300	(294,9)	(127,1)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	**2350**	1 343,6	578,9

Керівник _____ ЕП Педченко Сергій Володимирович Педченко Сергій Володимирович
(підпис) (ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер _____ ЕП Пацьора Ірина Володимирівна Пацьора Ірина Володимирівна
(підпис) (ініціали, прізвище)

Електронний підпис ЕП

[1] Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 25 "Спрощена фінансова
звітність"
(пункт 4 розділу I)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Фінансова звітність малого підприємства

		Коди		
Підприємство	Дата(рік,місяць,число)	2023	01	01
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРТ ОФ КУКІНГ"	за ЄДРПОУ	39692325		
Територія м.Київ, ву.Сиреуька, 28/2	за КАТОТТГ [1]	UA80000000000719633		
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальність	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності Виробництво готової їжі та страв	за КВЕД	10.85		
Середня кількість працівників, осіб 86				
Одиниця виміру: тис. грн. з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон вулиця Сирецька, буд. 28/2, м. КИЇВ, 04073		0673231908		

1.Баланс на 31 грудня 2022 р.

Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	145,3	977,1
Первісна вартість	1001	187,4	1 054,8
Накопичена амортизація	1002	(42,1)	(77,7)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	938,0	74,9
Основні засоби :	1010	6 082,0	5 692,0
первісна вартість	1011	13 016,3	15 001,5
знос	1012	(6 934,3)	(9 309,5)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	7 165,3	6 744,0
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	11 302,3	13 942,4
у тому числі готова продукція	1103	7 859,3	6 368,3
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	6 104,0	5 379,9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	-	66,5
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	1,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	877,9
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	804,1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	27,3
Інші оборотні активи	1190	780,5	483,1
Усього за розділом II	**1195**	18 186,8	21 581,2
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	25 352,1	28 325,2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 640,0	2 640,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3 773,2	8 484,8
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	**1495**	6 413,2	11 124,8
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	688,6	-
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	8 500,0	10 180,0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	5 008,5	3 562,8
розрахунками з бюджетом	1620	294,9	1 000,1
у тому числі з податку на прибуток	1621	294,9	1 000,1
розрахунками зі страхування	1625	91,9	-
розрахунками з оплати праці	1630	283,9	69,5
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	4 071,1	2 388,0
Усього за розділом III	**1695**	18 250,3	17 200,4
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	25 352,1	28 325,2

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2022 р.

Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	51 162,7	63 057,6
Інші операційні доходи	2120	1 022,9	-
Інші доходи	2240	-	-
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	52 185,6	63 057,6
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(30 660,8)	(35 942,8)
Інші операційні витрати	2180	(15 758,9)	(24 675,5)
Інші витрати	2270	(20,0)	(800,8)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	**2285**	(46 439,7)	(61 419,1)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	5 745,9	1 638,5
Податок на прибуток	2300	(1 034,3)	(294,9)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	**2350**	4 711,6	1 343,6

ЕП Педченко Сергій Володимирович

Керівник _____ Педченко Сергій Володимирович
(підпис) (ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер _____ Пацьора Ірина Володимирівна
(підпис) (ініціали, прізвище)

Електронний підпис ЕП

[1] Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 25 "Спрощена фінансова звітність"
(пункт 4 розділу I)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Фінансова звітність малого підприємства

		Коди		
Підприємство	Дата(рік,місяць,число)	2024	01	01
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРТ ОФ КУКІНГ"	за ЄДРПОУ	39692325		
Територія м.Київ, вул.Сирецька, 28/2	за КАТОТТГ 1	UA80000000000719633		
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності Виробництво готової їжі та страв	за КВЕД	10.85		
Середня кількість працівників, осіб 68				
Одиниця виміру: тис. грн. з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон вулиця Сирецька, буд. 28/2, м. КИЇВ, 04073		0674472191		

1.Баланс на 31 грудня 2023 р.

Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	977,1	946,5
Первісна вартість	1001	1 054,8	1 054,8
Накопичена амортизація	1002	(77,7)	(108,3)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	74,9	128,3
Основні засоби :	1010	5 692,0	6 012,3
первісна вартість	1011	15 001,5	17 645,2
знос	1012	(9 309,5)	(11 632,9)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	6 744,0	7 087,1
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	13 976,4	17 647,4
у тому числі готова продукція	1103	6 368,3	8 398,7
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5 379,9	11 768,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	66,5	49,8
у тому числі з податку на прибуток	1136	1,0	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	877,9	956,3
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	804,1	-
Витрати майбутніх періодів	1170	27,3	27,3
Інші оборотні активи	1190	483,1	597,2
Усього за розділом II	**1195**	21 615,2	31 046,8
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	28 359,2	38 133,9

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 640,0	2 640,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	8 484,8	13 935,4
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	**1495**	11 124,8	16 575,4
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	10 180,0	15 497,2
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	3 562,8	2 475,7
розрахунками з бюджетом	1620	1 034,1	1 196,5
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 034,1	1 196,5
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	69,5	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	2 388,0	2 389,1
Усього за розділом III	**1695**	17 234,4	21 558,5
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	28 359,2	38 133,9

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2023 р.

Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	71 634,1	51 162,7
Інші операційні доходи	2120	29,2	1 022,9
Інші доходи	2240	-	-
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	71 663,3	52 185,6
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(47 562,5)	(30 660,8)
Інші операційні витрати	2180	(16 964,4)	(15 758,9)
Інші витрати	2270	(489,3)	(20,0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	**2285**	(65 016,2)	(46 439,7)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	6 647,1	5 745,9
Податок на прибуток	2300	(1 196,5)	(1 034,3)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	**2350**	5 450,6	4 711,6

Керівник _____ (підпис) Педченко Сергій Володимирович (ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер _____ (підпис) _____ (ініціали, прізвище)

[1] Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад