МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет податкової справи, обліку та аудиту
Кафедра аудиту, державного фінансового контролю та аналізу

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему: «Контроль та аналіз формування і використання фінансових ресурсів підприємства»

Здобувача вищої освіти другого (магістерського) рівня
ІІ курсу, групи ОМФз-23-1 ,
спеціальності 071 «Облік і оподаткування»
освітня програма «Державний аудит; судово-економічна експертиза у фінансових розслідуваннях»

підпис здобувача вищої освіти

Ковальчук Інна Олександрівна

Науковий керівник

підпис

Проскура Катерина Петрівна
доктор економічних наук, професор

Гарант освітньо-професійної програми

підпис

Лісовий Андрій Васильович
доктор економічних наук, професор

Допущено до захисту рішенням кафедри
протокол від «28» 01 2025 № 2

Завідувач кафедри

підпис

Лісовий Андрій Васильович
доктор економічних наук, професор

Ірпінь – 2025

Реєстрація № 14 28.01.2025 _____
(дата) (підпис відповідальної особи)

Результати перевірки До захисту _____ _____
(до захисту, на доопрацювання) (дата) (підпис)

Результат захисту 91/A/5 12.02.2025 _____
(оцінка) (дата) (підпис)

Голова комісії: _____ Лавренкова І.М.
(підпис) (ініціали, ПІБ)

Члени комісії:

_____ Лісовецький А.В.
(підпис) (ініціали, ПІБ)

_____ Савченко А.М.
(підпис) (ініціали, ПІБ)

_____ Панасюк О.В.
(підпис) (ініціали, ПІБ)

БЛАНК ОЦІНЮВАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

Об'єкти контролю	Діапазон оцінки в балах	Фактична кількість балів	Примітки	Дата, ПІБ
ОЦІНЮВАННЯ РОБОТИ НАУКОВИМ КЕРІВНИКОМ				
1. Зміст роботи (наукова і практична значимість роботи, її наукова новизна, глибина дослідження, здатність екстраполяції теоретичних висновків до практичних ситуацій, наявність сильних і слабких сторін, логічність та послідовність викладення матеріалу тощо)	від 0 до 30	28		
2. Рівень підготовки здобувача (володіння професійною термінологією, вміння здійснювати аналіз, приймати рішення, вносити пропозиції тощо)	від 0 до 10	9		
3. Ставлення здобувача до виконуваної роботи (дотримання календарного плану, урахування пропозицій і зауважень наукового керівника, оформлення роботи тощо)	від 0 до 10	8		
РАЗОМ БАЛІВ	**від 0 до 50**	45		
ОЦІНЮВАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ КОМІСІЄЮ ПО ЗАХИСТУ				
1. Доповідь	від 0 до 15	15		
2. Роздатковий матеріал	від 0 до 5	5		
3. Знання теоретичного та практичного матеріалу, вміння відповідати на запитання	від 0 до 30	26		
4. Апробація (участь у конференціях, публікація статті)	від 0 до 10			
РАЗОМ БАЛІВ	**від 0 до 50**	46		
ЗАГАЛЬНА КІЛЬКІСТЬ БАЛІВ	**від 0 до 100**	91		

ПЕРЕВЕДЕННЯ ОЦІНКИ ЗА 100-БАЛЬНОЮ ШКАЛОЮ ДО НАЦІОНАЛЬНОЇ ШКАЛИ ТА ШКАЛИ

Оцінка за 100-бальною шкалою	Оцінка за шкалою ЕКТС	Оцінка за національною шкалою	Дата	П.І.П.: голови, членів комісії, секретаря, (підпис)
91	A	5	12.0225	Лавренкова І.М. Голова Пісоцький А.В. Савченко А.І. Панасенко В.

Правила переведення оцінок до національної шкали та шкали ЕКТС

Оцінка за 100-бальною шкалою	Оцінка за шкалою ЄКТС	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	5 (відмінно)
80-89	B	4 (добре)
70-79	C	
60-69	Д	3 (задовільно)
50-59	E	
35-49	ЄХ	2 (незадовільно)

Контроль та аналіз формування і використання фінансових ресурсів підприємства

ЗМІСТ

ВСТУП 5

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ КОНТРОЛЮ ТА АНАЛІЗУ ФОРМУВАННЯ І ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА 8

1.1. Сутність фінансових ресурсів та їх призначення у фінансово-господарській діяльності підприємства 9

1.2. Методи контролю та аналізу фінансових ресурсів підприємства 14

1.3. Загальна характеристика діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» та аналіз основних результатів його діяльності за 2021-2023 роки 21

РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА СТАНУ ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПРАТ «КИЇВСЬКИЙ МЕБЛЕВИЙ КОМБІНАТ» 33

2.1. Аналіз фінансово-економічного стану ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021 – 2023 роки 33

2.2. Діагностика ефективності використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» 43

РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ КОНТРОЛЮ ТА АНАЛІЗУ ФОРМУВАННЯ І ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПРАТ «КИЇВСЬКИЙ МЕБЛЕВИЙ КОМБІНАТ» 48

3.1. Напрями удосконалення контролю формування і використання фінансових ресурсів підприємства 48

3.2. Шляхи підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» 52

ВИСНОВКИ 56

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ 59

ДОДАТКИ 62

ВСТУП

Актуальність дослідження. Роль та значення фінансових ресурсів у сучасних умовах господарювання важко переоцінити. Трансформаційні процеси в економіці позначилися на механізмі забезпечення фінансовими ресурсами промислових підприємств, що призвело до необхідності наукового осмислення й теоретичного обґрунтування процесів та шляхів адаптації даного механізму до сучасних умов господарювання.

Актуальність розгляду зазначеної теми та її проблематики зумовлена тим, що сукупність фінансових ресурсів, сформованих на рівні підприємства, визначає можливості здійснення необхідних капітальних вкладень, збільшення оборотних коштів, виконання фінансових зобов'язань, забезпечення потреб соціального характеру тощо.

Господарська діяльність опосередковується рухом фінансових ресурсів. Для її здійснення підприємство потребує певного обсягу фінансових надходжень, відповідних способів фінансування, визначених джерел надходження і напрямів використання фінансів. Оскільки фінансова діяльність будь-якого підприємства має бути спрямована на організацію надходження і ефективне використання фінансових ресурсів, суб'єкт господарювання повинен визначити фактори та напрямки впливу на структуру і джерела їх формування. Формування раціональної структури джерел фінансових ресурсів необхідне для фінансування встановлених обсягів витрат і забезпечення запланованого рівня доходів. Здійснення витрат і формування доходів лежить в основі фінансової діяльності підприємств та забезпечується за рахунок фінансових ресурсів, які знаходяться в розпорядженні підприємств.

При цьому важливою є проблема залучення оптимального обсягу фінансових ресурсів за найменших витрат, адже максимальна їх

концентрація не гарантує автоматичного отримання найбільших фінансових результатів, тобто найбільшого прибутку.

Забезпечення динамічного розвитку української економіки на інноваційній основі неможливе без раціоналізації системи управління фінансовими ресурсами суб'єктів господарювання. Дефіцит фінансових ресурсів спричиняє формування та зростання заборгованостей перед партнерами, інвесторами, власним персоналом, фінансовими інституціями, що негативно впливає на подальше його функціонування та можливості розширення виробничих потужностей. У зв'язку з цим питання щодо контролю та аналізу ефективності використання фінансових ресурсів є актуальним.

На різні аспекти контролю та аналізу використання фінансових ресурсів звертають постійну увагу як українські науковці, так і зарубіжні вчені. Значний внесок у вирішення фінансових проблем підприємств зробили відомі вітчизняні вчені О. Гудзь, М. Дем'яненко, П. Саблук, П. Стецюк, А. Чупіс та багато інших. Проблеми контролю та аналізу фінансових ресурсів підприємств висвітлюються у працях таких економістів, як: Н.О. Андрусяк, І.О. Бланк, О.Д. Василик, Н.А. Дехтяр, О.В. Єрмошкіна, А.Г. Завгородній, Г.Г. Кірейцев, С.В. Мішина, Д.С. Моляков, В.М. Опарін, А.М. Поддєрьогін, О.Р. Романенко, П.І. Юхименко та ін.

Метою дослідження є розвиток теоретичних засад контролю та аналізу формування і використання фінансових ресурсів підприємства та розробка практичних рекомендацій щодо підвищення їх ефективності.

Реалізація поставленої мети обумовила необхідність вирішення ряду взаємозалежних **завдань**, а саме:

– визначити сутність фінансових ресурсів та їх призначення у фінансово-господарській діяльності підприємства;

– розглянути методи контролю та аналізу фінансових ресурсів підприємства;

– навести загальну характеристику діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» та аналіз основних результатів його діяльності за 2021-2023 роки;

– проаналізувати фінансово-економічний стан ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки;

– виконати діагностику ефективності використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат»;

– розробити напрями удосконалення контролю формування і використання фінансових ресурсів підприємства;

– визначити шляхи підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат».

Об'єктом дослідження є процес використання фінансових ресурсів підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні засади та практичні аспекти контролю та аналізу формування і використання фінансових ресурсів підприємства.

Базою дослідження обрано ПрАТ «Київський меблевий комбінат».

У процесі написання дипломної роботи було застосовано загальнонаукові **методи** абстракції, аналізу та синтезу, порівняння; економіко-статистичні методи збору й обробки інформації: вибірковий, угруповань, середніх величин, відносних величин; економіко-математичні методи, метод експертних оцінок, метод імітаційного моделювання.

Джерелами інформації для дослідження є законодавчі акти, періодичні та монографічні видання, вітчизняні та зарубіжні публікації з фінансів, фінансового аналізу та фінансового менеджменту, фінансова звітність ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 рр.

Базою дослідження обрано ПрАТ «Київський меблевий комбінат».

Наукова новизна дослідження контролю та аналізу формування і використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» полягає у розробці й впровадженні удосконалених підходів до оцінки

ефективності фінансового менеджменту підприємства в умовах багатовекторної господарської діяльності. У дослідженні акцент зроблено на використанні сучасних аналітичних інструментів для аналізу фінансових потоків, оптимізації витрат та підвищення рентабельності, а також на інтеграції цифрових технологій для автоматизації фінансового обліку. Запропоновані методи сприятимуть підвищенню прозорості у використанні ресурсів і створенню передумов для сталого розвитку підприємства.

Практична значущість контролю та аналізу формування, використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» полягає в пропозиціях для забезпечення ефективного управління фінансами ПрАТ «Київський меблевий комбінат» для досягнення його стратегічних цілей. Запропоновано для ПрАТ «Київський меблевий комбінат» удосконалення процесів контролю, що сприяє своєчасному виявленню відхилень у фінансових потоках, оптимізації витрат та підвищенню рентабельності діяльності. Результати аналізу дозволяють керівництву ПрАТ «Київський меблевий комбінат» приймати обґрунтовані управлінські рішення щодо розподілу ресурсів, планування інвестицій та зниження фінансових ризиків, що забезпечує стабільність підприємства та його конкурентоспроможність на ринку.

Структура магістерської роботи складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Основний текст роботи становить 57 сторінок, в т.ч. 22 таблиці, 7 рисунків. Список використаних джерел містить 40 найменувань та магістерська робота має 2 додатки.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ КОНТРОЛЮ ТА АНАЛІЗУ ФОРМУВАННЯ І ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність фінансових ресурсів та їх призначення у фінансово-господарській діяльності підприємства

В умовах фінансової кризи та дефіциту оборотних активів наявність та ефективне використання власних фінансових ресурсів є одним із визначальних факторів розвитку підприємств, а ефективність підприємства безпосередньо залежить від того, наскільки швидко кошти, вкладені в активи, перетворюються в реальні гроші.

Економічна категорія «ресурси» має ряд специфічних характеристик: потреба в ресурсах пов'язана з процесом суспільного виробництва та створенням споживчої цінності; структура ресурсів динамічна і залежить від розвитку продуктивних сил і виробничих відносин; використання будь-якого виду ресурсу передбачає відтворення його витрат – ресурси з матеріальної форми переносяться на витрати або фінанси [2, с. 121].

Фінансові ресурси є основним механізмом фінансових відносин. Обсяг та ефективність виробництва визначають його розміри та склад. У той же час зростання виробництва та соціально-економічний розвиток підприємства залежить від розміру фінансових ресурсів. Тому важливо шукати джерела фінансування для корпоративного розвитку та забезпечити максимально ефективне використання фінансових ресурсів для роботи підприємства.

Зважаючи на важливість фінансових ресурсів для будь-якого бізнесу, характер фінансових ресурсів та категорії капіталу, потрібно узагальнити та уточнити, тому що вони мають один і той же вид – грошові кошти. Аналіз наукової літератури дозволяє стверджувати, що не існує єдиного підходу до тлумачення поняття «фінансові ресурси».

Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Заїчко І. Д. визначають специфіку фінансових ресурсів у тому, що вони завжди виступають у грошовій формі, мають розподільний характер і відбивають формування і використання різноманітних видів прибутків і нагромаджень суб'єктів господарської діяльності сфери матеріального виробництва, держави й учасників невиробничої сфери [3]. Під фінансовими ресурсами слід розуміти сукупність усіх грошових коштів і надходжень, що має підприємство в певний період (або на дату), і які спрямовуються на здійснення грошових розрахунків і відрахувань, необхідних для його виробничого та соціального розвитку. А поняття «капітал» є найбільш прийнятним як об'єкт для отримання прибутку. Тобто, під капіталом слід розуміти матеріальні, грошові та нематеріальні ресурси, які авансовано у формування активів підприємства, необхідних для здійснення його господарської діяльності, з метою отримання доходу та прибутку.

Має місце й інший підхід, де науковці під фінансовими ресурсами розуміють не лише грошові кошти та їх еквіваленти, а й кошти, авансовані в основні й оборотні засоби Бражник Л. В. вважає що «під фінансовими ресурсами слід розуміти грошові кошти, що є в розпорядженні підприємств, до яких належать грошові фонди й та частина грошових коштів, яка використовується в нефондовій формі. Основними джерелами фінансових ресурсів є власні та залучені кошти підприємства» [4, с. 779]. Сучасні світові економічні тенденції свідчать, що в умовах високого рівня фінансових ризиків, впливу кризових чинників на діяльність господарських суб'єктів, однією з головних проблем функціонування підприємств є забезпеченість необхідними фінансовими ресурсами. Відсутність достатнього обсягу фінансових ресурсів спричиняє фінансовий дисбаланс, втрату належного рівня конкурентоспроможності та насамкінець і банкрутство підприємств/

Прихильники даного підходу розуміють фінансові ресурси більш широко, за рахунок тієї їх частини, яка матеріалізована в активах підприємства (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Сутність поняття «фінансові ресурси»

Автор	Визначення
1	2
Абдуллаєва А. Є.	Грошові доходи і надходження підприємства, що призначенні для виконання його фінансових зобов'язань і фінансування витрат щодо забезпечення розширеного відтворення [1, с. 189].
Бражник Л. В., Аранчій Д. С., Чоп В. С.	Сукупність грошових фондів цільового призначення, сформованих у процесі розподілу і перерозподілу валового внутрішнього продукту, створеного на підприємстві, якими воно розпоряджається на правах власності або господарського відання і використовує на статутні потреби [5, с. 116].
Бугас В. В., Коваль А. А.	Фінансові ресурси – це грошові кошти, що є в розпорядженні підприємств [6, с. 33].
Гайбура Ю. А.	Акумульовані грошові кошти з різних джерел, які знаходяться в господарському обігу і необхідні для покриття потреб [9, с. 16].
Вараксіна О.В., Перебийніс А.В.	Сукупність акумульованих власних і позикових коштів та їх еквівалентів у формі цільових грошових фондів, призначених для забезпечення його господарської діяльності в майбутньому періоді [7, с. 29].
Джерелейко С. Д., Лопатовський В. Г., Шпильовий В. А.	Грошові кошти, які є в розпорядженні підприємства і призначені для здійснення поточних витрат і витрат із розширеного відтворення, для виконання [14, с. 131].
Герман М.	Сукупність усіх високоліквідних наявних активів, які перебувають у розпорядженні підприємства й призначені для виконання фінансових зобов'язань і розширеного відтворення, пов'язуючи їх обсяг та склад із платоспроможністю підприємства [11].

Джерело: складено на основі літератури [1, 5, 6, 7, 9, 11, 14,].

Дослідники економічної природи фінансових ресурсів можна розділити на тих, хто бачить фінансові ресурси з точки зору бізнесу (на мікрорівні) та тих, хто розглядає цю економічну категорію з державного погляду (на макрорівні).

Оскільки фінансові ресурси – це складна, багаторівнева категорія, яка має різні прояви, і на думку деяких вчених, немає єдиного погляду на значення та економічну інтерпретацію терміну «фінансові ресурси» [17, с. 42].

Підводячи підсумок, визначення економічної природи фінансових ресурсів, дане вітчизняними та зарубіжними економістами, А Лобачева І. Ф., Даценко Г. В., Кудирко О. М. справедливо відзначають два основні підходи, засновані на розподільних та відтворюваних фінансових концепціях [23].

Прихильники першого підходу відстоюють позицію фінансового існування на стадії розподілу та перерозподілу вартості загального суспільного продукту та національного доходу, а його основними функціями є розподіл та контроль. Інша група вчених відносить існування фінансування всіх фаз репродуктивного процесу, включаючи фази виробництва товарів та їх обміну.

Незважаючи на різні підходи до тлумачення поняття «фінансові ресурси», вчені погоджуються з тим, що фінансові ресурси забезпечують ефективність господарської діяльності економічних одиниць. Фінансові ресурси, створені на рівні підприємств, пропонують можливість виробляти продукцію, інвестувати кошти, створювати кошти для економічного стимулювання, виконувати зобов’язання перед бюджетом, постачальниками та працівниками.

Класифікація фінансових ресурсів підприємства за рівнем деталізації наведена на рис. 1.1. Фінансові відносини підприємства виникають тоді, коли власні ресурси підприємства формуються на грошовій основі, її прибуток, привабливість джерел кредитування для фінансування господарської діяльності, розподіл прибутку, отриманого від цієї діяльності, їх використання для цілей корпоративного розвитку.

Формування раціональної структури джерел фінансових ресурсів бізнес-структур для фінансування необхідних витрат та забезпечення бажаного рівня доходів є одним із найважливіших завдань фінансів цих структур.



Рис. 1.1 Класифікація фінансових ресурсів підприємства за рівнем деталізації

Джерело: [21, с. 96].

Структура та розмір фінансування залежить від обсягу виробництва та його ефективності. Зв'язок між розміром фінансових ресурсів та обсягом виробництва є двояким, оскільки основним регуляторним фактором розширення виробництва є розмір фінансових ресурсів і навпаки.

Недостатня кількість фінансових ресурсів призводить до скорочення виробництва, зменшення використання потужностей, недостатнього запасу матеріальних, трудових та інших ресурсів і, як наслідок, ще більшого скорочення фінансових ресурсів.

Надлишки фінансових ресурсів сприяють збільшенню виробництва, розширенню асортименту продукції та розробці нових видів, повному використанню наявних виробничих потужностей та повному забезпеченню підприємства необхідним запасом, що збільшує фінансові ресурси, але також

збільшує витрати та робить його неадекватним до використання і зменшення виробництва. У зв'язку із цим управління фінансовими ресурсами є необхідною умовою забезпечення ефективного функціонування підприємства [25, с. 72].

Отже, фінансові ресурси є основою фінансово-господарської діяльності підприємства, забезпечуючи його здатність виконувати зобов'язання, інвестувати у розвиток і підтримувати стабільність роботи. Їх сутність полягає у сукупності грошових коштів, що формуються з внутрішніх і зовнішніх джерел та використовуються для фінансування виробничих, операційних і інвестиційних процесів. Основним призначенням фінансових ресурсів є створення умов для ефективного функціонування підприємства, досягнення його стратегічних цілей, підвищення конкурентоспроможності та забезпечення фінансової стійкості в умовах ринкової економіки.

1.2. Методи контролю та аналізу фінансових ресурсів підприємства

Управління фінансовими ресурсами включає такі етапи [27, с. 122]:

1) планування фінансових ресурсів;

2) оперативне управління фінансовими ресурсами;

3) фінансовий контроль за рухом фінансових ресурсів.

Ефективність управління фінансовими ресурсами багато в чому залежить від інформації, що використовується з цією метою. У процесі оцінки якості сформованої інформаційної бази перевіряється її повнота та точність для дослідження окремих джерел формування та напрямків використання фінансових ресурсів, а також надійність джерел інформації.

Основною метою аналізу стану формування та використання фінансових ресурсів у звітному періоді є оцінка потенціалу їх формування та виявлення резервів підвищення ефективності їхнього використання. Важливим елементом аналізу є оцінка ризику формування та використання

фінансових ресурсів підприємства, а також ефективність заходів щодо їх нейтралізації [28].

Визначення загальної потреби у фінансових ресурсах підприємства здійснюється на основі передбачуваного їх використання у запланованому періоді з урахуванням наступних особливостей. Якщо потенціал формування фінансових ресурсів обмежений внаслідок низького рівня рентабельності та кредитоспроможності, то їх обсяг формується в рамках граничних меж цього потенціалу. Якщо ж потенціал формування досить високий, то обсяг фінансових ресурсів формується виходячи з передбачуваних напрямів використання.

Заключним етапом управління фінансовими ресурсами є фінансовий контроль, що є реалізацією управлінських рішень формування та використання фінансових ресурсів. Фінансовий контроль проводиться на основі моніторингу результатів прийнятих управлінських рішень. За результатами моніторингу, за потреби, здійснюється коригування раніше прийнятих управлінських рішень, вкладених у досягнення передбачених цілей.

Особлива роль належить внутрішньому контролю формування та використання фінансових ресурсів підприємства. Він являє собою організований процес перевірки виконання та реалізації всіх управлінських рішень у галузі формування та використання фінансових ресурсів з метою реалізації розробленої стратегії та показників оперативних та поточних фінансових планів. Внутрішній контроль фінансових ресурсів здійснюється наступним чином [29, с. 224]:

1) попередній фінансовий контроль проводиться на стадії розробки фінансових планів та бюджетів у процесі розгляду бізнес-планів окремих структурних підрозділів. У процесі проведення попереднього контролю перевіряється обґрунтованість окремих показників та правильність проведення розрахунків, виявляються можливі резерви підвищення ефективності формування та використання фінансових ресурсів;

2) поточний фінансовий контроль проводиться в ході реалізації фінансових планів та бюджетів усіх рівнів з метою вживання оперативних заходів щодо виконання передбачених планових показників, пов’язаних із формуванням та використанням фінансових ресурсів;

3) наступний фінансовий контроль здійснюється у процесі розгляду фінансової звітності формування та використання фінансових ресурсів організації за звітний період [26].

Оцінювання ефективності фінансових ресурсів підприємства є важливим процесом, що дозволяє визначити ефективність його діяльності. Існує кілька методичних підходів до оцінювання ефективності фінансових ресурсів підприємств, таких як:

1. Аналітичний підхід базується на використанні різних аналітичних інструментів, таких як факторний аналіз, декомпозиція фінансових ресурсів, зворотний аналіз і т.д. Він дозволяє докладно проаналізувати всі компоненти фінансових ресурсів підприємства і виявити проблемні аспекти його діяльності [21, с. 261].

2. Макроекономічний підхід базується на оцінці фінансових ресурсів підприємства в контексті загальної економіки країни або регіону. Він дозволяє встановити зв’язок між обсягом фінансових ресурсів підприємства і макроекономічними індикаторами, такими як ВВП, інфляція, безробіття і т.д.

3. Фінансовий підхід базується на використанні фінансових індикаторів, таких як показники рентабельності, чистого прибутку, оборотних коштів і т.д. Він дозволяє оцінити фінансову стійкість підприємства і його здатність до отримання прибутку [24].

4. Інвестиційний підхід базується на оцінці фінансових ресурсів підприємства з точки зору його інвесторів. Він дозволяє визначити рентабельність і доцільність інвестування у підприємство [13, с. 79].

Кожний з цих методичних підходів має свої переваги і недоліки, і вибір конкретного підходу залежить від мети оцінювання ефективності фінансових ресурсів підприємства та доступних даних.

Однією з найважливіших характеристик ефективності фінансових ресурсів діяльності підприємства є фінансова стійкість.

Фінансова стійкість характеризує ступінь фінансової незалежності підприємства щодо володіння своїм майном і його використання. Цей ступінь незалежності можна оцінювати за різними критеріями [12, с. 103]:

– рівнем покриття матеріальних обігових коштів (запасів) стабільними джерелами фінансування;

– платоспроможністю підприємства (його потенційною спроможністю покрити термінові зобов'язання мобільними активами);

– часткою власних або стабільних джерел у сукупних джерелах фінансування.

Наведеним критеріям відповідає сукупність абсолютних і відносних показників фінансової стійкості, де враховано нормативні вимоги щодо характеристики фінансового стану підприємств в Україні.

Однією з основних характеристик фінансової стійкості є рівень ліквідності. Ліквідність показує, наскільки швидко підприємство може перетворити свої активи на грошові кошти для виконання зобов'язань перед кредиторами і забезпечення поточної діяльності. Високий рівень ліквідності говорить про здатність підприємства вчасно виплачувати свої зобов'язання, що є важливим уникненням фінансових проблем [8, с. 132].

Ще одним показником фінансової стійкості є рентабельність. Рентабельність відображає дохідність підприємства та його здатність забезпечити прибуток з реалізації товарів або надання послуг. Висока рентабельність свідчить про ефективність діяльності підприємства та його здатність генерувати достатній прибуток для забезпечення фінансової стійкості [15, с. 44].

Також важливо враховувати показники фінансової стабільності, такі як структура активів та зобов'язань підприємства. Ці показники вказують на розподіл фінансових ресурсів та ступінь залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Збалансована структура активів та

зобов'язань сприяє зниженню фінансових ризиків і забезпечує стабільність діяльності підприємства.

Фінансова стійкість є важливим фактором успіху підприємства, оскільки вона дозволяє забезпечити безперебійне функціонування, відповідати зобов'язанням перед кредиторами, розвиватися та вирішувати поточні та перспективні завдання [30, с. 61].

Абсолютними показниками фінансової стійкості є показники, що характеризують міру забезпеченості запасів джерелами їхнього фінансування.

Основні показники рентабельності, наведені в табл. 1.2, розраховують за вихідними даними фінансової звітності, а саме: за формами № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» і № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)».

Таблиця 1.2

Основні показники рентабельності підприємства

Назва показника	Алгоритм розрахунку	Умовне позначення
1. Рентабельність продукції	$Рпр = Втп/Спп * 100$	Рпр – рентабельність продукції; Втп – валовий прибуток, отриманий від продажу продукції; Спп – собівартість проданої продукції
2. Рентабельність виробу	$Рв = Вп/Св \times 100$	Рв – рентабельність виробу; Вп – валовий прибуток, передбачений у ціні виробу; Св – собівартість виробу
3. Рентабельність продажу продукції	$Рп = Втп/Гн \times 100$	Рп – рентабельність продажу; Гн – грошові надходження від продажу продукції

Продовження табл. 1.2

Назва показника	Алгоритм розрахунку	Умовне позначення
4. Рентабельність основного капіталу	$\text{Рок} = \text{Пч}/\text{Вна} \times 100$	Рок – рентабельність основного капіталу; Пч – чистий прибуток; Вна – вартість немобільних активів (основних засобів, нематеріальних та фінансових активів)
5. Рентабельність капіталу підприємства	$\text{Ркп} = \text{Пч}/(\text{Вна} + \text{Вма}) \times 100$	Ркп – рентабельність капіталу підприємства; Вма – вартість мобільних активів

Джерело: [31, с. 63]

На рівень показників рентабельності, які, по суті, є узагальнюючими, впливає багато чинників, що відбивають різні аспекти діяльності підприємства. Певна річ, позитивні чинники сприяють підвищенню рентабельності. Завдання фінансового аналітика – кількісно оцінити вплив кожного чинника на рентабельність, тобто оцінити саме його внесок. Регулюючи розмір чинників з урахуванням їх взаємозв'язку, можна досягти бажаного рівня рентабельності [35, с. 144].

У процесі аналізу фінансових результатів слід використовувати такі методи: методи горизонтального та вертикального аналізу, метод відносних показників (оцінка рентабельності), метод порівняння (наприклад, з конкурентами), факторний аналіз та інші.

Горизонтальний аналіз – метод аналізу, що дозволяє виявити зміну досліджуваного показника (прибуток чи збиток) у часі [36, с. 116]. При горизонтальному аналізі використовується система показників, що характеризує абсолютне та відносне відхилення:

Абсолютне відхилення фінансових результатів (формула 1.1):

$$X = X1 - X0, \quad (1.1)$$

де X – абсолютна зміна показників фінансових результатів, тис. грн;

X1 – величина фінансових результатів комерційної організації, сформованої за підсумками звітний період, тыс. грн;

Х0 – величина фінансових результатів організації, сформованої за підсумками попереднього (базисного) періоду, тис. грн;

Темпи зростання прибутку (формула 1.2):

$$Тр = Х1/Х0 * 100\%, \quad (1.2)$$

де Тр – темпи зростання (зниження) показників прибутку,%.

Вертикальний аналіз – метод економічного аналізу, за допомогою якого проводиться дослідження структури системи показників чи окремого показника фінансових результатів [37, с. 69].

Основна методика розрахунку показників при вертикальному аналізі полягає у розрахунку питомої ваги, так при аналізі показників прибутку розраховуються:

Рівень окремого показника прибутку відносно виручки або товарообігу (1.3):

$$Уі = Пі / В * 100\%, \quad (1.3)$$

де Уі – питома вага окремого показника прибутку у загальній величині обсягу продажу;

Пі – прибуток (залежно від виду), тис. грн;

У – обсяг продажу чи виручка, тис. грн.

Зміна структури частки прибутку в загальній величині виручки (1.4):

$$У = У1 – У0 \quad (1.4)$$

де У – абсолютна зміна структури частки прибутку в загальній величині виручки, %;

У1 – питома вага прибутку в загальній величині виручки у звітному періоді, %;

У0 – питома вага прибутку у загальній величині виручки базисного періоду, % [39].

Факторний аналіз є одним із найбільш популярних способів визначення причин зміни величини фінансових ресурсів підприємства. Як правило, виходячи з методології будови Звіту про фінансові результати, можна

визначити вплив таких факторів на величину прибутку як: величина виробничих витрат; величина управлінських витрат; величина відсотків до отримання та сплати; величина доходів та витрат від інших видів діяльності тощо.

Факторний аналіз фінансових ресурсів є точним та ефективним способом економічного аналізу. При цьому можливості застосування методів факторного аналізу не вичерпуються його застосуванням лише до абсолютних показників фінансових результатів. Методологія факторного аналізу передбачає також можливість проводити дослідження причин зміни рівня показників рентабельності [33].

Кореляційний аналіз – економіко-математичний метод аналізу фінансових ресурсів, що проводиться з метою визначення побудови стохастичних лінійних моделей та визначення рівня залежності фінансових результатів від впливу різних змін певного об’єкта, закладеного в основу цієї моделі [19, с.78].

Отже, методологія аналізу формування і використання фінансових ресурсів на підприємстві, не викликає суттєвих труднощів, проте, слід зазначити, що чим глибше проводиться аналіз, чим більше використовується даних і факторів, тим цей аналіз буде якіснішим і ефективнішим, а як наслідок, дозволить надалі прийняти більш правильні управлінські рішення.

1.3. Загальна характеристика діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» та аналіз основних результатів його діяльності за 2021-2023 роки

ПрАТ «Київський меблевий комбінат» має багаторічний досвід роботи в галузі виробництва меблів.

ПрАТ «Київський меблевий комбінат» було зареєстровано 30 вересня 1996 року. Юридична особа має код ЄДРПОУ 05516151 та статутний капітал у розмірі 659 947,60 грн [18].

Основною діяльністю ПрАТ «Київський меблевий комбінат» згідно КВЕД є надання в оренду та експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна (КВЕД 68.20). Також підприємство займається виробництвом меблів, зокрема інших видів меблів (КВЕД 31.09), оптовою та роздрібною торгівлею меблями, килимами та освітлювальним приладдям (КВЕД 46.47, 47.59), а також надає послуги з комплексного обслуговування об'єктів (КВЕД 81.10) та вантажним автомобільним транспортом (КВЕД 49.41) [18].

ПрАТ «Київський меблевий комбінат» займається широким спектром господарської діяльності, що включає виробництво меблів, зокрема інших видів меблів, а також оптову та роздрібну торгівлю меблями, килимами й освітлювальними приладдям. Окрім того, підприємство надає послуги з оренди та експлуатації власного чи орендованого нерухомого майна, а також комплексного обслуговування об'єктів. Крім того, комбінат здійснює вантажні автоперевезення, що доповнює його діяльність в галузі меблевої індустрії та обслуговування об'єктів [18].

Організаційна структура ПрАТ «Київський меблевий комбінат» забезпечує ефективне управління різноманітними напрямками діяльності підприємства, зокрема виробництвом меблів, торгівлею та орендою нерухомості (1.2).

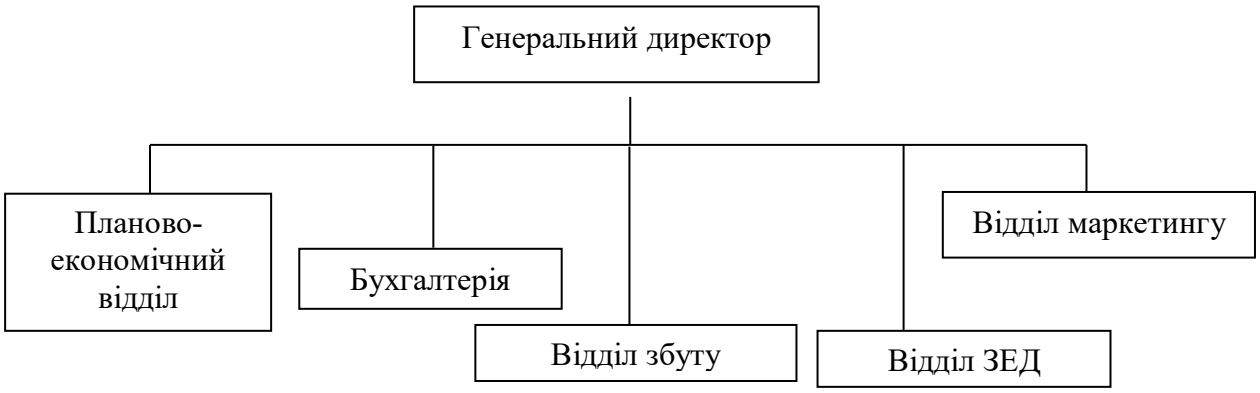


Рис. 1.2 Організаційна структура ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Джерело: Складено автором на основі даних ПрАТ «Київський меблевий комбінат» [18].

Структура ПрАТ «Київський меблевий комбінат» включає ключові підрозділи, відповідальні за виробничі процеси, фінансову діяльність, маркетинг, обслуговування об'єктів та логістичні операції. Керівництво підприємством ПрАТ «Київський меблевий комбінат» здійснюється через уповноважених осіб, серед яких основну роль відіграє Смаль Людмила Геннадіївна, що сприяє досягненню ефективності в управлінні та реалізації стратегічних цілей компанії.

Проаналізуємо всі наявні ресурси та «вузькі місця», потужність ПрАТ «Київський меблевий комбінат», можливості та загрози (табл. 1.3).

Таблиця 1.3

Матриця можливостей та загроз для ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Можливості	Загрози
1. Розумне управління підприємством. 2. Можливість створення власної навчальної програми з менеджменту для торгівельного персоналу ПрАТ «Київський меблевий комбінат». 3. Можливість проведення внутрішніх реформ управління підприємством на основі якості. 4. Мотивація персоналу; створення власних курсів для підвищення кваліфікації виробничого персоналу.	1. Ведення переговорів з представниками глобальних мереж про різні форми співпраці. 2. Ризик диверсифікації товарів у зв’язку з світовою кризою. 3. Втрата постійних клієнтів, повільне виконання управлінських завдань. 4. Неможливість відновлення матеріально-технічної бази.

Джерело: Складено автором на основі даних підприємства [18].

Відповідно до даних табл. 1.3, варто відзначити те, що якщо скомпонувати сильні сторони та можливості ПрАТ «Київський меблевий комбінат», то основними серед них є: наявність великого досвіду у вищого менеджменту підприємства; можливість впровадження додаткових послуг можливість проведення внутрішніх реформ управління підприємством на основі якості; мотивація персоналу; створення власних курсів для підвищення кваліфікації персоналу.

На основі проведеного аналізу факторів середовища ПрАТ «Київський меблевий комбінат» проведемо бальну матрицю SWOT-аналізу підприємства (табл. 1.4).

Таблиця 1.4

Бальна матриця SWOT-аналізу ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Зовнішнє середовище	Внутрішнє середовище								
	Слабкі сторони				Сильні сторони				**Разом**
	Необхідність налагодження	Висока плинність кадрів серед найбільш кваліфікованої та перспективної частини	Досить значний поріг входження в ресторанний	Разом	Наявність внутрішніх і зовнішніх ринків	Наявність кваліфікованої роботи	Зростаючий попит на продукцію	Разом	
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**
Маркетингові можливості:									
Наявність нових ринків збуту	-7	-8	-6	**-21**	+8	+6	+9	**+23**	**+2**
Наявність можливості розширити асортимент товарів	-6	-8	-9	**-23**	+8	+9	+8	**+25**	**+2**
Забезпечення конкурентоспроможність за рахунок високої якості та низьких витрат на одиницю продукції	-7	-6	-7	**-20**	+9	+9	+7	**+25**	**+5**
Маркетингові загрози:									
Велика кількість конкурентів за рахунок збільшення кількості внутрішніх виробників	-6	-8	-5	**-19**	+7	+9	+5	**+21**	**+2**
Стримання покупців від переходу до конкурента, за рахунок використання гнучкої цінової політики й збільшення якості товарів	-4	-8	-6	**-18**	+9	+5	+8	**+22**	**+4**
Разом	**-38**	**-43**	**-40**	**-121**	**+47**	**+46**	**+44**	**+137**	**+16**

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Відповідно до проведеного SWOT-аналізу та дослідження маркетингової діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат», можна сказати, що менеджерами компанії використовуються окремі комплекси (групи взаємозалежних методів і засобів) маркетингової діяльності

(реалізація товарів виходячи з вивчення попиту й кон'юнктури ринку, аналіз цін конкурентів, організація збуту, реклама і стимулювання збуту тощо).

Діяльність ПрАТ «Київський меблевий комбінат» стикається з низкою проблемних аспектів, які впливають на його ефективність та конкурентоспроможність. Серед ключових викликів варто відзначити відсутність механізмів пошуку нетрадиційних напрямів діяльності, що обмежує можливості для диверсифікації. Конкуренція між функціональними підрозділами орієнтована на власні інтереси, а не на загальний успіх підприємства, що послаблює командну роботу. Стратегія підприємства недостатньо гнучка, зосереджена переважно на досягненні короткострокових результатів замість інноваційного розвитку.

У табл. 1.5 проведена оцінка конкурентного середовища на діяльність діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за методикою М. Портера.

Таблиця 1.5

Оцінка впливу конкурентного середовища на діяльність діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за методикою М. Портера

Конкурентні сили	Фактор	Стан фактору	Оцінка		
			1	2	3
1. Проникнення нових конкурентів	1.1.Рівень вхідного бар'єру	Значна економія на масштабах збуту			*
		Високий рівень фінансових інвестицій		*	
		Низький ступінь диференціації товарів	*		
		Консерватизм існуючої системи поставок			*
	1.2.Реакція діючих підприємств на появу нових конкурентів	Необхідність залучення постійних покупців		*	
		Відсутність активної маркетингової політики	*		
		Низька інноваційна активність управління персоналом	*		
		Слабке використання методів ведення конкурентної боротьби			*
			1	**2**	**3**
Середнє значення впливу появи нових конкурентів І(нк) = 2					

Продовження табл. 1.5

Конкурентні сили	Фактор	Стан фактору	Оцінка		
2. Поява товарів-замінників	2.1.Вплив товарів-замінників	Перевагу отримує товар з нижчою ціною		*	
		Тенденції до реалізації дешевшого і менш якісного товару	*		
		Відсутність суттєвих розбіжностей в асортименті основних конкурентів		*	
	2.2.Протизаконна імітація існуючих виробів	Поява великої кількості товарів-замінників, отриманих в результаті дублювання відомих марок		*	
Середнє значення сили впливу товарів-замінників І (тз) = 1,75					
3. Конкурентна сила покупців	3.1.Вплив покупців на конкурентні позиції підприємства	Великі можливості покупців у виборі товарів-аналогів		*	
		Висока ступінь організації споживачів			*
		Споживачі купують більшу частину товарів підприємства			*
Середнє значення сили впливу товарів-замінників І (тз) = 1,75					
	3.2.Тоговельна сила споживачів	Зростання рівня інформованості покупців про товари			*
		Висока цінова еластичність товару		*	
Середнє значення сили впливу покупців І (пок) = 2,6					
4. Конкурентна сила постачальників	4.1.Вплив постачальників на конкурентні позиції підприємства	Необмежені можливості підприємства у виборі постачальників		*	
		Тенденції до скорочення тривалості господарських зв’язків	*		
		Низька вартість переходу до іншого постачальника		*	
	4.2.Обмеження ресурсного потенціалу фірми	Відсутність власних оборотних коштів	*		
		Нестача складських приміщень	*		
Середнє значення сили впливу постачальників І (пост) = 1,4					
5. Конкуренція між існуючими на ринку фірмами	5.1.Ступінь інтенсивності конкуренції	Узагальнюючий показник інтенсивності конкуренції		*	
		Наявність великої кількості малих підприємств-конкурентів			*
		Незначний приріст попиту на товар фірми		*	
		Вдале місце розташування фірми			*
	5.2.Конкурентні позиції досліджуваної фірми	Відсутні дослідження конкурентів	*		
		Досліджені конкуренти фактично не мають сильних конкурентних переваг		*	
Середнє значення інтенсивності конкуренції між фірмами І (к) = 2,17					

Джерело: Складено автором на основі даних підприємства

Коефіцієнт загального впливу конкурентного середовища на діяльність підприємства:

$$Квпливу = (2 * I\,нк + 2 * I\,тз + 3 * I\,пок + 1 * I\,пост + 2 * Iк)/5 \quad (1.6)$$

$$Квпливу = (2*2 + 2*1,75 + 3*2,6 + 1*1,4 + 2*2,17)/5 = 3,49 \quad (>2,5)$$

Отже, маємо рівень впливу конкурентного середовища вище за середній, що є несприятливим для ПрАТ «Київський меблевий комбінат» [20, с. 67].

У табл. 1.6 розглянемо особливості формування та використання фінансових результатів підприємства у останні три роки його діяльності.

Таблиця 1.6

Фінансові результати діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Зміни в абсолютних величинах від 2023р. (тис.грн)		Темпи зростання (зниження) 2023 р. у % до	
	2021	2022	2023	2021	2022	2021	2022
Чистий доход від реалізації продукції: (товарів, робіт, послуг)	18193	15483	6465	-11728	-9018	36%	42%
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	15335	12859	4344	-10991	-8515	28%	34%
Валовий прибуток	2858	2624	2121	-737	-503	74%	81%
Інші операційні доходи	0	3813	38	38	-3775	0%	1%
Адміністративні витрати	2269	2513	2001	-268	-512	88%	80%
Витрати на збут	0	3780	0	0	-3780	0%	0%
Інші операційні витрати	0	0	158	158	158	0%	0%
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	403	144	0	-403	-144	0%	0%
Фінансовий результат до оподаткування : прибуток	403	144	0	-403	-144	0%	0%
Чистий прибуток	403	144	0	-403	-144	0%	0%

Джерело: складено автором на основі звітності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» (додатки А, Б, В).

Відповідно до табл. 1.6 аналіз фінансових результатів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021–2023 роки демонструє негативну динаміку основних показників. Чистий дохід від реалізації продукції ПрАТ «Київський меблевий комбінат» знизився з 18 193 тис. грн у 2021 році до 6 465 тис. грн у 2023 році, що свідчить про суттєве скорочення обсягів реалізації. Валовий прибуток також зменшився: з 2 858 тис. грн у 2021 році до 2 121 тис. грн у 2023 році, проте зниження собівартості продукції в 2023 році допомогло зберегти позитивний результат.

Адміністративні витрати ПрАТ «Київський меблевий комбінат» залишаються стабільно високими, а витрати на збут у 2022 році суттєво зросли, що негативно вплинуло на фінансові результати. У 2023 році спостерігається відсутність фінансового результату від операційної діяльності через нульовий прибуток, що свідчить про проблеми в управлінні витратами та зниження операційної ефективності. Водночас інші операційні доходи, які мали значний вплив у 2022 році (3 813 тис. грн), у 2023 році практично відсутні, що погіршує фінансовий стан підприємства.

У підсумку, показники ПрАТ «Київський меблевий комбінат» свідчать про необхідність термінового впровадження заходів для підвищення ефективності діяльності, зокрема, оптимізації витрат, розширення ринків збуту та підвищення операційної прибутковості.

Аналіз активів і зобов’язань є важливою складовою оцінки формування і використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат», оскільки дозволяє визначити джерела фінансування діяльності, ефективність розподілу ресурсів та ступінь фінансової стійкості. Дослідження структури активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» допомагає оцінити, наскільки раціонально підприємство інвестує у виробничі, оборотні та інші ресурси, а вивчення зобов’язань дозволяє виявити ризики, пов’язані з кредиторською заборгованістю та іншими фінансовими обов’язками (табл.1.7). Комплексний підхід до аналізу цих показників забезпечує можливість оптимізації

фінансової політики, підвищення ефективності управління та стійкості підприємства в умовах мінливого ринкового середовища.

Таблиця 1.7

Аналіз активів та зобов'язань для оцінки фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Зміни в абсолютних величинах від 2023р. (тис.грн)		Темпи зростання (зниження) 2023 р. у % до	
	2021	2022	2023	2021	2022	2021	2022
Необоротні активи	3959	621	511	-3448	-110	13%	82%
Оборотні активи	2673	3271	3970	1297	699	149%	121%
Власний капітал	1939	2082	2082	143	0	107%	100%
Довгострокові зобов’язання і забезпечення	86	86	0	-86	-86	0%	0%
Поточні зобов’язання і забезпечення	4607	1809	2399	-2208	590	52%	133%
Баланс	6632	3892	4481	-2151	589	68%	115%

Джерело: складено автором на основі звітності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» (додатки А, Б, В).

Відповідно до табл. 1.7 аналіз активів і зобов’язань ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021–2023 роки вказує на значні зміни в структурі фінансових ресурсів підприємства. Зниження обсягу необоротних активів з 3 959 тис. грн у 2021 році до 511 тис. грн у 2023 році вказує на скорочення інвестицій в основні засоби та нематеріальні активи, що може негативно вплинути на довгострокову стабільність і розвиток компанії. Оборотні активи, навпаки, збільшились з 2 673 тис. грн у 2021 році до 3 970 тис. грн у 2023 році, що свідчить про зростання ліквідності та можливості покриття поточних зобов’язань.

Власний капітал ПрАТ «Київський меблевий комбінат» залишався стабільним протягом трьох років, з незначним збільшенням у 2022 році, але без суттєвих змін у 2023 році. Це може свідчити про відсутність значних внутрішніх інвестицій або розвитку підприємства за рахунок власних коштів.

Зниження довгострокових зобов’язань ПрАТ «Київський меблевий комбінат» до нуля в 2023 році є позитивним аспектом, що свідчить про зменшення довгострокового фінансового тягаря. Проте збільшення поточних зобов’язань з 1 809 тис. грн у 2022 році до 2 399 тис. грн у 2023 році потребує уваги, оскільки це може свідчити про зростання залежності підприємства від короткострокових зобов’язань і потенційні ризики для фінансової стабільності. У цілому, для покращення фінансової стійкості ПрАТ «Київський меблевий комбінат» слід зосередитися на зростанні власного капіталу та оптимізації структури зобов’язань.

До фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» відносять всі джерела коштів, які використовуються підприємством для забезпечення своєї господарської діяльності, а саме:

1) Власний капітал – кошти, що належать підприємству, зокрема статутний капітал, нерозподілений прибуток, додатковий капітал та резерви. Він є основним джерелом фінансування діяльності та забезпечує фінансову стійкість підприємства [16, с. 61];

2) Залучені кошти – це кредити, позики, а також кошти, які підприємство зобов’язується повернути в майбутньому [10, с. 56];

3) Оборотні кошти – фінансові ресурси, що використовуються для фінансування поточної діяльності підприємства, зокрема на оплату матеріалів, заробітну плату, податки та інші [34, с. 40];

4) Зобов'язання підприємства – короткострокові і довгострокові боргові зобов'язання, які можуть бути використані як джерело фінансування, зокрема через поточні зобов'язання перед постачальниками та кредиторами [38, с. 114].

Вище вказані ресурси формують фінансову основу ПрАТ «Київський меблевий комбінат», визначають його здатність досягати фінансових цілей та забезпечувати стабільне функціонування в умовах ринку.

Аналіз динаміки та структури фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за період 2021-2023 років є важливим інструментом для

оцінки ефективності управління фінансами підприємства, виявлення тенденцій та проблем, а також для визначення напрямів удосконалення фінансової стратегії. Дослідження динаміки фінансових ресурсів дозволяє відслідковувати зміни у складі та обсязі активів і зобов'язань, а також оцінити, наскільки компанія здатна залучати та використовувати фінансові ресурси для досягнення своїх стратегічних цілей (табл.1.8). Оцінка структури фінансових ресурсів допомагає зрозуміти, які джерела фінансування є пріоритетними, виявити потенційні ризики, пов'язані з балансом між власними та залученими коштами.

Таблиця 1.8

Аналіз динаміки та структури фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Зміни в абсолютних величинах від 2023р. (тис.грн)		Темпи зростання (зниження) 2023 р. у % до	
	2021	2022	2023	2021	2022	2021	2022
Гроші та їх еквіваленти	106	366	17	-89	-349	16%	5%
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1770	2760	2510	740	-250	142%	91%
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	675	17	94	-581	77	14%	553%
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	13	31	31	18	0	238%	100%
Інша поточна дебіторська заборгованість	0	15	20	20	5	0%	133%
Активи	6632	3892	4481	-2151	589	68%	115%
Власний капітал	1939	2082	2082	143	0	107%	100%
Зобов'язання	4693	1895	2399	-2294	504	51%	127%

Джерело: складено автором на основі звітності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» (додатки А, Б, В).

Відповідно до табл. 1.8 аналіз динаміки та структури фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки свідчить про значні зміни в фінансовому становищі підприємства. Загальний обсяг

активів підприємства за цей період скоротився з 6632 тис. грн у 2021 році до 4481 тис. грн у 2023 році, що свідчить про зменшення обсягу фінансових ресурсів, може бути ознакою погіршення фінансової стабільності та зменшення ресурсної бази підприємства. Зокрема, зниження значення грошей та їх еквівалентів у 2023 році (з 366 тис. грн до 17 тис. грн) є тривожним сигналом, що вказує на значне зниження ліквідності підприємства.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, хоча і залишалася на високому рівні протягом трьох років, збільшилась до 2510 тис. грн у 2023 році після зростання в попередні два роки, може вказувати на потенційні проблеми з вчасним отриманням платежів від клієнтів ПрАТ «Київський меблевий комбінат». Однак зменшення дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом та виданими авансами вказує на певне поліпшення у взаємовідносинах з бюджетними органами та зниження ризику фінансових зобов'язань у цій частині. Власний капітал ПрАТ «Київський меблевий комбінат»залишався стабільним протягом усіх трьох років, що позитивно позначається на фінансовій стійкості комбінату. Однак суттєве скорочення зобов'язань у 2022 році, а потім незначне збільшення у 2023 році, демонструє зміни у структурі фінансування підприємства, що потребує уваги для забезпечення оптимального рівня ліквідності та платоспроможності.

Отже, загальна характеристика діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» свідчить про стабільне функціонування підприємства на ринку меблевої продукції, зокрема в частині виробництва та реалізації меблів. Однак аналіз основних результатів його діяльності за останні роки виявив певні труднощі, зокрема зниження чистого доходу від реалізації продукції та скорочення валового прибутку, що може бути наслідком як внутрішніх факторів, таких як зменшення обсягів виробництва, так і зовнішніх, зокрема конкуренції на ринку меблів та зміни в економічній ситуації.

РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА СТАНУ ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПРАТ «КИЇВСЬКИЙ МЕБЛЕВИЙ КОМБІНАТ»

2.1. Аналіз фінансово-економічного стану ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021 – 2023 роки

Аналіз фінансового стану підприємства – це значний компонент загальної системи управління підприємством, це упорядкована сукупність методів обробки, трансформації та використання інформації з метою забезпечення його конкурентоспроможності [28]. З цим призначенням аналіз фінансового стану закономірно сприймається як ключовий елемент системи управління, який є основою для її якісного функціонування.

Аналіз фінансового стану акціонерного товариства «Київський меблевий комбінат» повинен виявляти інформацію про вихід, структуру, динаміку фінансових ресурсів та інші фактори, які впливають на їх формування та використання, а також включати дослідження впливу різних факторів на результати його діяльності.

За аналізом групування майна (табл. 2.1), видно, що його вартість у 2022 році разом з попереднім роком знизилася на 2742 тис. грн., у 2023 році зросла на 591 тис. грн. Найбільшої питомої досягли в майні підприємства у 2022 році необоротні активи – 59,7%, у наступних роках їх частка спадає і становить 15,96% та 11,4% відповідно.

Таблиця 2.1

Аналіз групування майна ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показник	Роки						Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2021		2022		2023					
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
Майно разом	6632	100	3890	100	4481	100	-2742	591	58,66	115,19
Необоротні активи	3959	59,7	621	15,96	511	11,4	-3338	-110	15,69	82,29
Оборотні активи	2673	40,3	3269	84,04	3970	88,6	596	701	122,3	121,44

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Графічне зображення структурно-динамічного аналізу майна ПрАТ «Київський меблевий комбінат» наведено на рис. 2.1.

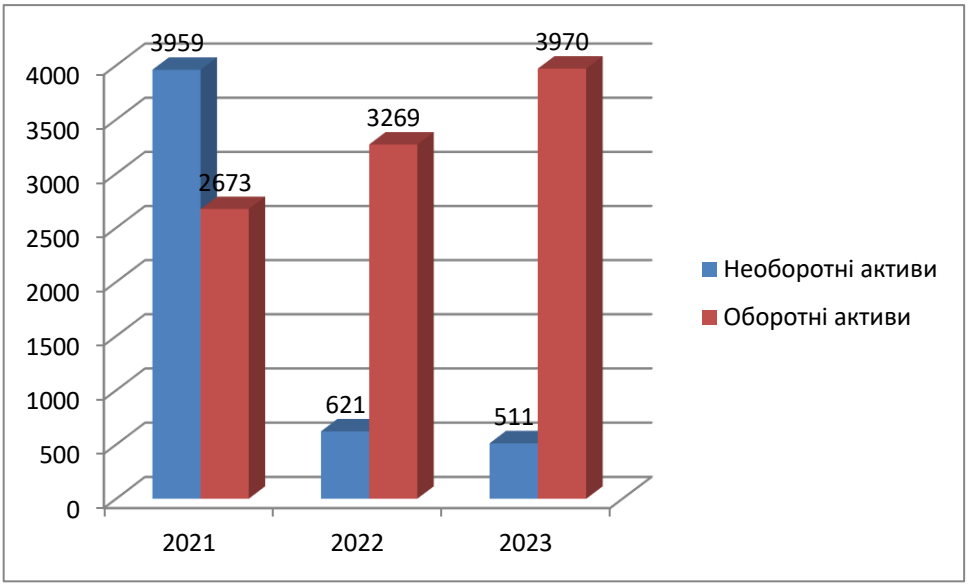


Рис. 2.1. Структурно-динамічний аналіз майна ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки, тис. грн

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Аналіз складу та структури необоротних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки проведемо в табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Аналіз складу та структури необоротних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показник	Роки						Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2021		2022		2023					
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
Необоротні активи, всього	3959	100	621	100	511	100	-3338	-110	15,69	82,29
Основні засоби	3936	99,42	598	96,3	488	95,5	-3338	-110	15,19	81,61
Інші фінансові інвестиції	23	0,58	23	3,7	23	4,5	0	0	100	100

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Отже, за 2021-2023 роки діяльності на підприємстві відбулося зменшення розміру необоротних активів з 3959 тис. грн. до рівня

511 тис. грн. Найбільшу частку в них займають основні засоби. Так, питома вага основних засобів у 2021 році становила 99,42%, у 2022 році – 96,3%, а у 2023 році – 95,5%. Зменшення питомої ваги основних засобів було спричинено зростанням з 2022 року інших фінансових інвестицій (з 0,58% у 2022 році до 4,5% у 2023 році).

Графічне зображення структурно-динамічного аналізу необоротних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» можна побачити на рис. 2.2.

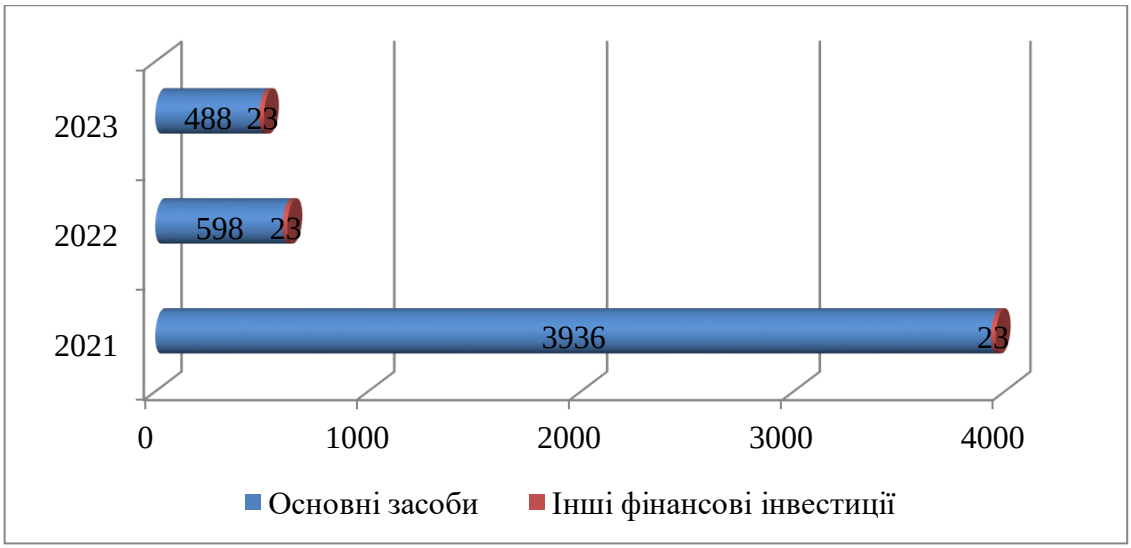


Рис. 2.2. Структура необоротних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Далі проведемо аналіз оборотних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки (табл. 2.6).

Таблиця 2.3

Аналіз складу і структури оборотних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

№	Показник	Роки						Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
		2021		2022		2023					
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
1	Оборотні активи, всього	2673	100	3269	100	3970	100	596	701	122,3	121,44
2	Виробничі запаси	105	3,93	76	2,32	79	1,99	-29	3	72,38	103,95

Продовження табл. 2.3

№	Показник	Роки						Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
		2021		2022		2023					
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
3	Дебіторська заборгованість, всього за:	2458	91,96	2823	86,36	2655	66,88	365	-168	114,85	94,05
3.1.	продукцію, товари, роботи, послуги	1770	72,01	2760	97,77	2510	94,54	990	-250	155,93	90,94
3.2.	розрахунками за виданими авансами	675	27,46	17	0,6	94	3,82	-658	77	2,52	552,94
3.3.	розрахунками з бюджетом	13	0,53	31	1,1	31	1,26	18	0	238,46	100
3.4	Інша поточна дебіторська заборгованість	0	0	15	0,53	20	0,81	15	5	-	133,33
4.	Грошові кошти та їх еквіваленти	106	3,97	366	11,2	17	0,43	260	-349	345,28	4,64
5.	Поточні біологічні активи	0	0	0	0	1197	30,15	0	1197	-	-

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Згідно табл. 2.3, найбільшу частку в складі оборотних активів складає дебіторська заборгованість підприємства. Вона має нестійку тенденцію, але у частці майна підприємства, то вона зменшується. Так, у 2021 році частка становила 91,96%, у 2022 році – 86,36%, у 2023 році – 66,88% (рис. 2.3).

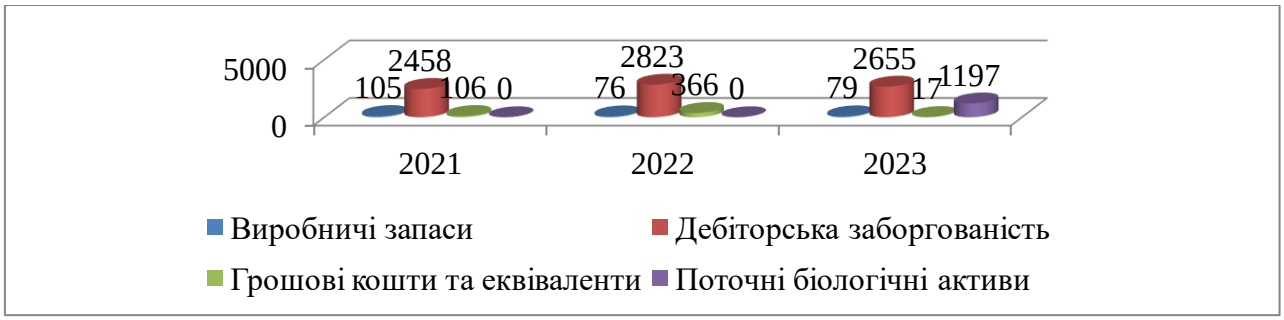


Рис. 2.3. Структура оборотних активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки, тис. грн.

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Слід відмітити, що розмір дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги за досліджуваний період коливався з 1770 тис. грн. у 2021 році до 2510 тис. грн. у 2023 році. Також, слід відмітити, різке зменшення заборгованості за виданими авансами. Так, в 2021 році вони становили 675 тис. грн., в 2021 році лише 17 тис. грн., а у 2023 році 94 тис. грн. (рис. 2.4).

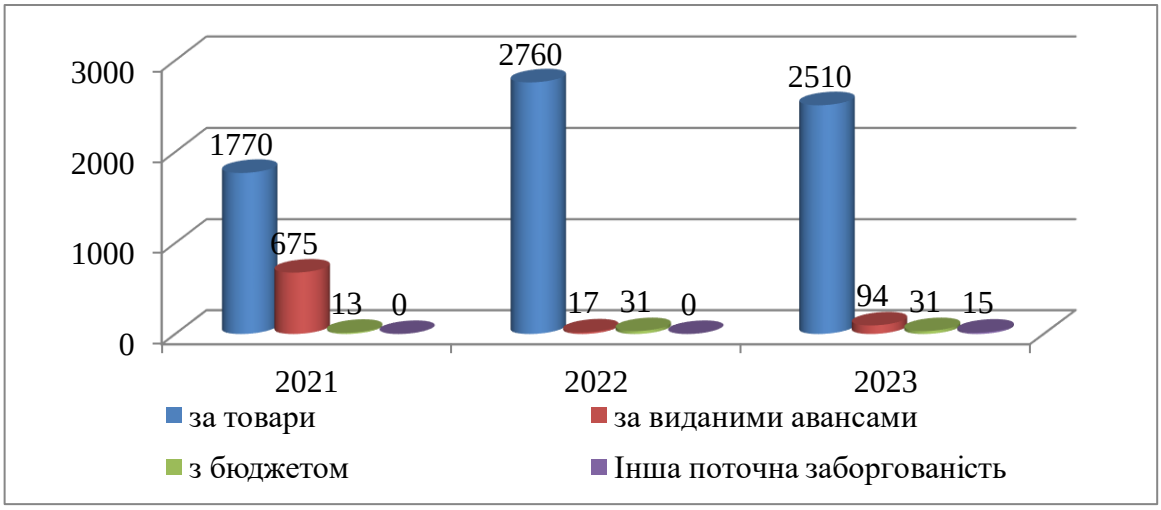


Рис. 2.4. Структура дебіторської заборгованості ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки,, тис. грн.

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Наступним кроком є фінансовий аналіз джерел формування фінансових ресурсів підприємства. Аналіз проводять у такій послідовності:

– аналіз наявності, складу й структури джерел формування капіталу;

– аналіз власного капіталу;

– аналіз позикового капіталу;

– аналіз робочого капіталу підприємства [40, с. 159].

Капітал – це кошти, якими володіє підприємство для здійснення своєї діяльності з метою отримання прибутку.

Аналіз капіталу ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки наведений в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Аналіз структури власного капіталу ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показник	Роки			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2021	2022	2023	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
Власний капітал, всього	1939	2083	2083	144	0	107,43	100
Додатковий капітал	1	1	1	0	0	100	100
Зареєстрований капітал	660	660	660	0	0	100	100
Нерозподілений прибуток	1278	1422	1422	144	0	111,27	100

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Власний капітал ПрАТ «Київський меблевий комбінат» складається із зареєстрованого капіталу, додаткового капіталу та нерозподіленого прибутку. Відмітимо той факт, що у ПрАТ «Київський меблевий комбінат» тільки показник нерозподілений прибуток має тенденцію до незначного підвищення в 2022 році на 144 тис. грн. За іншими показниками спостерігається стабільність.

Проведемо аналіз складу та структури залученого капіталу ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2020-2022 роки (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Аналіз структури залученого капіталу ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показник	Роки			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2021	2022	2023	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
Залучений капітал	4607	1807	2398	-2800	591	39,22	132,71
в тому числі за:							
товари, роботи, послуги	3851	1433	1665	-2418	232	37,21	116,19
розрахунками з бюджетом	509	80	120	-429	40	15,72	150
розрахунками зі страхування	31	37	59	6	22	119,35	159,46
розрахунками з оплати праці	102	137	223	35	86	134,31	162,77
за розрахунками з учасниками	103	103	103	0	0	100	100
інші поточні зобов’язанння	2	1	15	-1	14	50	1500
Довгострокові зобов’язання	86	0	0	-86	0	0	-

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

За результатами аналізу показників пасиву балансу, слід відмітити позитивну тенденцію всіх показників балансу до зростання. Так, найбільшу частку у структурі залученого капіталу займає кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги. Але вона має тенденцію до зменшення, так у 2021 році вона становила 3851 тис. грн., у 2022 році – 1433 тис. грн., а у 2023 році – 1665 тис. грн. Решта показників залученого капіталу займають незначну частку у структурі даного капіталу (рис. 2.5).

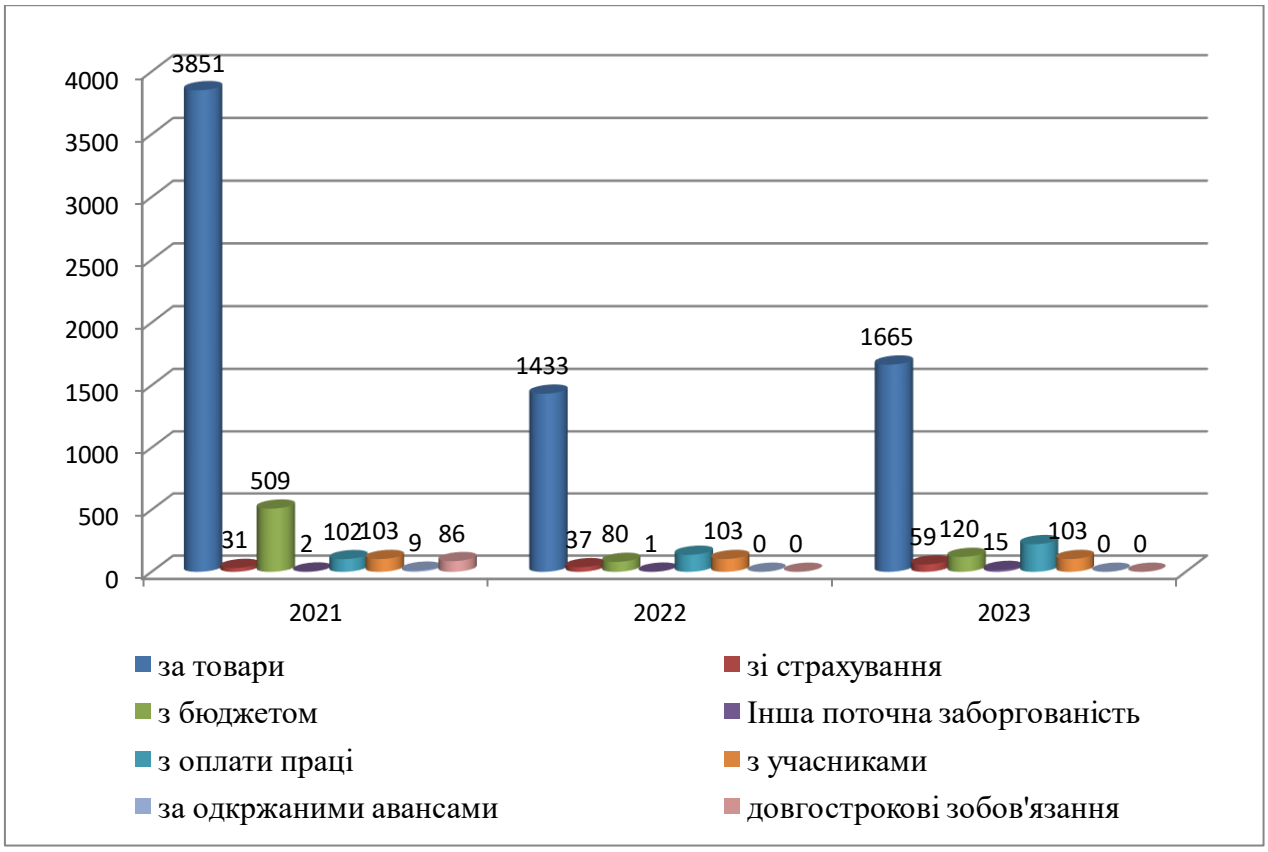


Рис. 2.5. Структура кредиторської заборгованості ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки, тис. грн

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Порівняння фінансових ресурсів за активом, згрупованим за ступенем спадної ліквідності, з короткостроковими зобов’язаннями за пасивом, що групуються за ступенем терміновості їхнього погашення, виконаємо за допомогою таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

Аналіз ліквідності балансу ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки, тис. грн.

Актив	Роки			Пасив	Роки			Платіжний надлишок або недостача		
	2021	2022	2023		2021	2022	2023	2021	2022	2023
$А_1$	106	366	17	$П_1$	642	254	402	-536	112	-385
$А_2$	2458	2823	2655	$П_2$	3965	1537	1783	-1507	1286	872
$А_3$	109	80	1298	$П_3$	0	16	213	109	64	1085
$А_4$	3959	621	511	$П_4$	2025	2083	2083	1934	-1462	-1572
БАЛАНС	6632	3890	4481	БАЛАНС	6632	3890	4481			

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Для визначення ліквідності підприємства слід порівняти підсумки за кожною групою активів і пасивів. Воно вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються наступні нерівності: А1 > П1; А2 > П2; А3 > П3; А4 < П4.

Співставлення підсумків активів і пасивів на ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки свідчить, що валюта балансу підприємства не була абсолютно ліквідною (табл. 2.7). Так у аналізованих роках була порушена перша умова рівності балансу, а саме: А1<П1 (в той час, як мало б бути А1>П1).

Співставляємо підсумки активів і пасивів балансу (табл. 2.7).

Таблиця 2.7

Співставлення активів та пасивів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

2021 рік	2022 рік	2023 рік
А1<П1	А1<П1	А1>П1
А2<П2	А2>П2	А2<П2
А3>П3	А3>П3	А3>П3
А4>П4	А4<П4	А4<П4

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Це свідчить про те, що протягом усіх трьох років на ПрАТ «Київський меблевий комбінат» не виконуються всі умови ліквідності балансу так, у

2021 році виконувалася лише одна умова А3>П3. А у 2022 та 2023 роках виконувалося три умови, що свідчить про покращення ситуації з ліквідністю балансу.

Розрахунок показників ліквідності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки представлено в таблиці 2.8.

Таблиця 2.8

Аналіз показників ліквідності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Показник	Роки			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2021	2022	2023	2022 2021	2023 2021	2022 2021	2023 2021
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,02	0,2	0,01	0,18	-0,19	880,31	3,5
Коефіцієнт термінової ліквідності	0,56	1,76	1,11	1,21	-0,65	317,10	63,14
Коефіцієнт загальної ліквідності	1,44	2,15	1,87	0,71	-0,28	149,54	86,8
Коефіцієнт співвідношення ДЗ і КЗ	0,53	1,58	1,22	1,04	-0,35	295,46	77,58
Коефіцієнт мобільності активів	0,4	0,84	0,89	0,44	0,05	208,50	105,43
Коефіцієнт співвідношення активів	0,68	5,26	7,77	4,59	2,5	779,67	147,59

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Отже, показники забезпечення ліквідності підприємства за вивчений період не відносяться до стандартних значень.

Слід відзначити і негативну тенденцію до скорочення значення коефіцієнта абсолютної ліквідності у 2023 році до рівня 0,01 (у 2022 році становив 0,2), а також коефіцієнт термінової ліквідності до рівня 1,11 (у 2022 році становив 1,76). Коефіцієнти термінової ліквідності відображають, який показник поточної заборгованості можна погасити за рахунок готівкових коштів та дебіторської заборгованості. Це означає, що у підприємства достатньо активів (готівкових коштів та дебіторської заборгованості). Протилежна тенденція характерна для коефіцієнта загальної ліквідності. Даний показник відображає, які поточні активи покривають поточні зобов’язання, його значення менше за оптимальне. Це свідчить про

неефективне використання поточних активів підприємства. Коефіцієнти співвідношення кредиторської та дебіторської заборгованості показують, який обсяг дебіторської заборгованості припадає на 1 гривню кредиторської заборгованості. Даний показник за вивчений період має тенденцію до зростання з 0,53 до 1,22 грн/грн. Коефіцієнт мобільності активів зростає протягом вивченого періоду. Коефіцієнт сукупності активів відповідає оптимальному значенню, виконується умова (більше 1).

Комплексна оцінка ліквідності балансу проводиться на основі загального показника платоспроможності, який обчислюється за формулою:

$$Кпл = \frac{А1+0,5А2+0,3А3}{П1+0,5П2+0,3П} \quad (2.1)$$

Динаміка загального показника платоспроможності та його зміну протягом аналізованого періоду наведено на рис. 2.6.

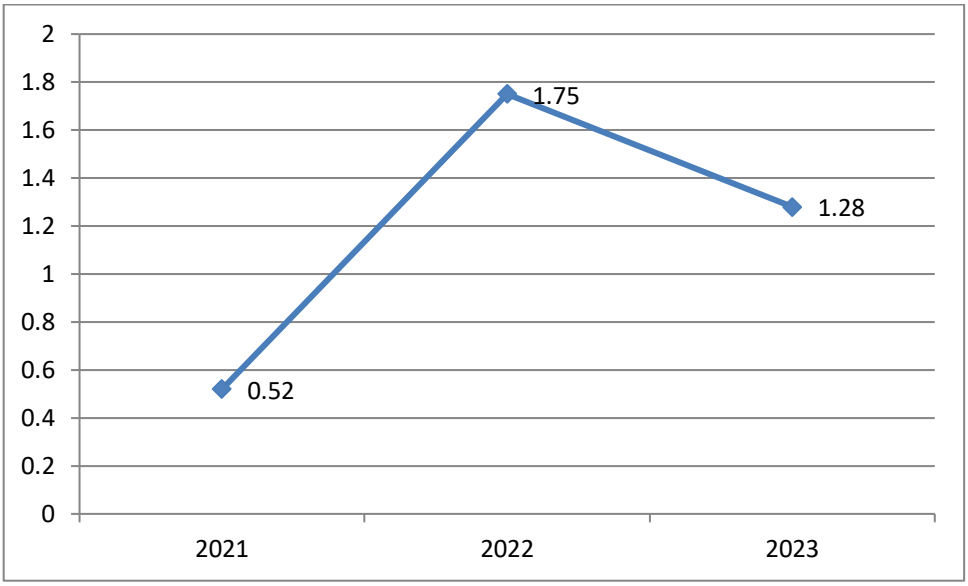


Рис. 2.6. Динаміка зміни загального показника платоспроможності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Позитивним є нахильність даного коефіцієнта (Кпл) до збільшення. Однак у нашому випадку можна спостерігати його збільшення за 2021-2022 роки з 0,52 до рівня 1,75, а у 2023 році він трохи зменшується до 1,28. Таким чином, загальною динамікою цього позитивного показника є

задовільна платоспроможність підприємства та зміни в структурі пасивів і активів.

Отже, в результаті аналізу фінансово-економічного стану ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021–2023 роки з’ясовано, що підприємство зазнало значних змін у складі та структурі своїх активів. Зокрема, спостерігається значне зменшення питомої ваги необоротних активів, що вплинуло на загальну структуру майна підприємства, зокрема зменшення частки основних засобів. Однак, зростання оборотних активів, зокрема дебіторської заборгованості та зменшення заборгованості за виданими авансами, свідчить про певне покращення ліквідності підприємства. Водночас, стабільний рівень власного капіталу та нерозподіленого прибутку відображає здатність ПрАТ «Київський меблевий комбінат» підтримувати фінансову стійкість в умовах економічних викликів.

2.2. Діагностика ефективності використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Для того щоб проаналізувати ефективність використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» проведемо розрахунки коефіцієнтів рентабельності, фінансової стійкості, платоспроможності та ділової активності у табл. 2.9-2.11.

Показники рентабельності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» вказують на те, що протягом 2021-2023 років діяльність підприємства була прибутковою та ефективною, а у 2023 році підприємство не отримало прибуток (табл. 2.9).

Таблиця 2.9

Показники рентабельності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» у 2021-2023 роках

Показник, %	Значення			Напрямок змін 2023 рік до 2021 року
	2021 рік	2022 рік	2023 рік	
1. Рентабельність активів за прибутком від звичайної діяльності	43,09	67,42	47,33	4,24
2. Рентабельність капіталу (активів) за чистим прибутком	6,08	3,70	0,00	-6,08
3. Рентабельність власного капіталу	20,79	6,92	0,00	-20,79
4. Рентабельність виробничих фондів	10,24	24,08	0,00	-10,24
5. Рентабельність реалізованої продукції за прибутком від операційної діяльності	18,64	20,41	48,83	30,19
6. Рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком	2,63	1,12	0,00	-2,63

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Оцінку фінансової стійкості ПрАТ «Київський меблевий комбінат» проведемо у табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Оцінка відносних коефіцієнтів фінансової стійкості ПрАТ «Київський меблевий комбінат» у 2021-2023 роках

Показники	Нормативне значення	Роки			Напрямок змін 2023 рік до 2021 року
		2021 рік	2022 рік	2023 рік	+/-
Коефіцієнт автономії	$\geq$0,5	0,29	0,53	0,46	0,17
Коефіцієнт фінансової залежності	<0,8	3,42	1,87	2,15	-1,27
Коефіцієнт фінансової стабільності	> 1	0,41	1,10	0,87	0,46
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	> 0,1	0,96	0,98	0,98	0,02
Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу	0,2 – 0,5	1,33	1,53	1,87	0,54
Коефіцієнт фінансового левереджу	< 1	2,42	0,91	1,15	-1,27

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Розраховані коефіцієнти фінансової стійкості ПрАТ «Київський меблевий комбінат» у 2023 році свідчать про його стійкий фінансовий стан (так як коефіцієнти автономії, фінансової стабільності та забезпеченості власними оборотними коштами відповідають нормативному значенню). Але треба звернути увагу на те, що значення коефіцієнту фінансового левереджу становить 1,15, що пояснюється наявністю в компанії великого обсягу позикових коштів, що являється негативним явищем.

Оцінку ділової активності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» виконаємо у табл. 2.11.

Таблиця 2.11

Оцінка ділової активності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» у 2021-2023 рр.

Показники	Нормативне значення	Роки			Відхилення 2023 р. до 2021 р.
		2021	2022	2023	+/-
Коефіцієнт загальної оборотності активів	збільшення	2,74	3,98	1,44	-1,3
Коефіцієнт оборотності виробничих запасів	збільшення	3,16	3,64	1,56	-1,6
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	збільшення	110,6	65,84	19,84	-90,76
Термін одного обороту дебіторської заборгованості	зниження	3	5	18	15
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	збільшення	1,92	1,36	1,25	-0,67
Термін одного обороту кредиторської заборгованості	зниження	187	265	288	101

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Як видно з табл. 2.11 визначається негативна динаміка ділової активності підприємства, так як при нормі збільшення показників оборотності та зменшенні періоду обороту, розраховані показники ПрАТ «Київський меблевий комбінат» мають зворотну тенденцію, що є негативним для аналізованого підприємства.

Факторний аналіз валового прибутку ПрАТ «Київський меблевий комбінат» проведемо методом ланцюгових підстановок для визначення впливу

активів та їх рентабельності на даний показник за період з 2020 по 2021 роки (табл. 2.12).

Таблиця 2.12

Аналіз динаміки валового прибутку ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021-2023 роки з використанням методу ланцюгових підстановок

Показники	Ум. познач.	Роки			Відхилення			
		2021	2022	2023	абсолютне		відносне, %	
					2022/2021	2023/2022	2022/2021	2023/2022
Валовий прибуток , тис. грн	Y	2858	2624	2121	-234	-503	-8,19	-19,17
Обсяг активів, тис. грн	X1	6632	3892	4481	-2740	589	-41,31	15,13
Рентабельність активів за прибутком від звичайної діяльності	X2	0,43	0,67	0,47	0,24	-0,20	56,45	-29,79

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Зміну валового прибутку ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2022-2023 роки з використанням методу ланцюгових підстановок наведено в таблиці 2.13.

Таблиця 2.13

Факторний аналіз валового прибутку методом ланцюгових підстановок в ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

№ підстановки	Фактори		Результуючий показник	Вплив
	X1	X2		
«0»	3892	0,67	2607,64	
1	4481	0,67	3002,27	394,63
2	4481	0,47	2106,07	-896,2
Всього	-	-		-501,57

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Зміну валового прибутку ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2022-2023 роки з використанням методу абсолютних різниць наведено в таблиці 2.14.

Таблиця 2.14

Факторний аналіз валового прибутку методом абсолютних різниць в ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Показник	Фактори		Вплив
	X1	X2	
$\Delta ВП_А$	+589	0,67	394,63
$\Delta ВП_Р$	4481	-0,2	-896,2
2	-	-	-501,57

Джерело: Складено автором на основі звітності підприємства

Провівши факторний аналіз за 2022-2023 роки ми бачимо, що валовий прибуток зменшився на 896,2 тис. грн., за рахунок зменшення коефіцієнта рівня рентабельності активів та зріс на тис. 394,63 грн за рахунок незначного зростання загального обсягу активів. В цілому вплив двох факторів спричинив зменшення результуючого показника – валового прибутку на 501,57 тис. грн, що оцінюється негативно та свідчить про неефективне використання фінансових ресурсів на підприємстві.

Отже, на основі проведеного аналізу ефективності використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат», підприємство демонструє як позитивні, так і негативні тенденції. Показники рентабельності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» вказують на прибуткову діяльність до 2023 року, проте у 2023 році спостерігається падіння рентабельності та відсутність чистого прибутку. Аналіз фінансової стійкості свідчить про стабільне фінансове становище, хоча високий коефіцієнт фінансового левереджу вказує на залежність від позикових коштів. Ділова активність також показує негативну динаміку зниження оборотності активів і заборгованості. Факторний аналіз валового прибутку ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2022-2023 роки виявив зменшення прибутку через зниження рентабельності активів, що свідчить про неефективне використання фінансових ресурсів підприємства.

РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ КОНТРОЛЮ ТА АНАЛІЗУ ФОРМУВАННЯ І ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПРАТ «КИЇВСЬКИЙ МЕБЛЕВИЙ КОМБІНАТ»

3.1. Напрями удосконалення контролю формування і використання фінансових ресурсів підприємства

На сьогодні джерела формування фінансових ресурсів підприємств нестабільні. Для забезпечення діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» недостатньо власного капіталу. Розподіл власного капіталу не відповідає оптимальним розмірам, що спонукає до збільшення матеріальних запасів або ж їх дефіциту.

Фінансове забезпечення діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» проводиться за допомогою фінансового планування, за допомогою якого можливо визначити обсяги та джерела фінансових ресурсів, обсяги збуту послуг та економічне становище підприємства.

Формування оптимальної структури фінансових ресурсів підприємства є складним та важливим елементом формування капіталу підприємства. ПрАТ «Київський меблевий комбінат» має побудувати структуру джерел фінансування опираючись на цілі та критерії оптимізації. Цих цілей може бути декілька. Комплекс цих цілей буде визначатися комплексом використовуваних фінансових ресурсів підприємства. Такими цілями можуть бути: зростання доходу підприємства, забезпечення контролю підприємства та інші цілі.

Виходячи із цих цілей керівництво ПрАТ «Київський меблевий комбінат» зацікавлене у залученні якнайбільших обсягів фінансових ресурсів. Залучення цих ресурсів забезпечить максимальний розвиток підприємства та збереже певний рівень прибутковості.

Основними проблемами, які впливають на процес формування джерел фінансових ресурсів підприємства є:

а) низький рівень інвестиційної привабливості підприємства;

б) низький рівень фінансової прозорості для інвесторів та кредиторів;

в) низький рівень підготовки менеджерів;

г) відсутність цілісної системи фінансового управління підприємством.

Для удосконалення оптимізації джерел формування фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» можна запропонувати такі шляхи:

1) підвищення кваліфікації працівників, які відповідають за управління фінансами підприємства;

2) розроблення якісно нових підходів до організації роботи у сфері фінансування підприємства;

3) формування інформаційного забезпечення необхідного підприємству;

4) вибір ефективних джерел залучення фінансових ресурсів за допомогою проведення розрахунків вартості залучення ресурсів з кожного з джерел;

5) забезпечення підприємства необхідним обсягом фінансових ресурсів для його потреб;

6) покращити структури фінансових ресурсів;

7) забезпечення контролю за станом фінансових ресурсів за допомогою якого можна буде оцінити вплив якості управління фінансовими ресурсами на рівень рентабельності та динаміку розвитку підприємства.

При дотриманні цих рекомендацій, за невеликий проміжок часу ПрАТ «Київський меблевий комбінат» зможе оптимізувати джерела формування фінансових ресурсів та підвищити його фінансову стійкість і зберегти позиції на ринку.

Забезпечення контролю за станом фінансових ресурсів на ПрАТ «Київський меблевий комбінат» повинно здійснюватися за допомогою наступних заходів:

1. Проведення щомісячного аналізу фінансової звітності підприємства, включаючи баланс, звіт про прибуток і збитки, а також звіт про грошові потоки.

2. Встановлення внутрішніх контрольних процедур, які допоможуть уникнути можливих фінансових ризиків і зловживань.

3. Проведення регулярних аудитів фінансової діяльності підприємства з боку незалежних аудиторських фірм.

3. Відстеження витрат і доходів підприємства, а також контроль за використанням фінансових ресурсів згідно з бюджетним планом.

4. Впровадження системи управління фінансами, яка дозволить ефективно планувати, контролювати і аналізувати фінансові операції.

5. Проведення навчань та тренінгів для працівників ПрАТ «Київський меблевий комбінат» з питань фінансового управління і контролю.

Удосконалення контролю за формуванням та використанням фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» є необхідним кроком для підвищення ефективності його фінансової діяльності, пропонуємо кілька основних напрямків для покращення контролю:

– Зниження залежності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» від позикових коштів, що підтверджує високий коефіцієнт фінансового левереджу, допоможе знизити фінансові ризики та підвищити фінансову стійкість підприємства. Рекомендується скоротити обсяг короткострокових зобов’язань та збільшити збільшення власного капіталу.

– Підвищити ефективность використання активів ПрАТ «Київський меблевий комбінат», що є ключовим для зростання рентабельності. Необхідно розробити для ПрАТ «Київський меблевий комбінат» механізми для оптимізації витрат, зокрема, шляхом впровадження системи планування

витрат на основі діяльності та постійного моніторингу витрат на етапах виробництва.

– Для покращення оборотності активів та зменшення терміну обороту дебіторської та кредиторської заборгованості, ПрАТ «Київський меблевий комбінат» слід удосконалити систему управління дебіторською та кредиторською заборгованістю, що дозволяє зменшити ризики ліквідності та покращити фінансові потоки.

– Впровадити сучасні інформаційні системи для автоматизації фінансового обліку та аналізу, дозволить ПрАТ «Київський меблевий комбінат» зменшити ймовірність помилок, знизити адміністративні витрати та забезпечити оперативність при прийнятті управлінських рішень.

– Необхідно для ПрАТ «Київський меблевий комбінат» провести регулярні внутрішні аудити для оцінки ефективності використання основних та оборотних активів підприємства, що дозволить остаточно виявляти неефективно використані ресурси та приймати відповідні заходи для їх раціонального використання.

– Удосконалення системи планування та прогнозування фінансових результатів через введення інтегрованої системи фінансового планування та прогнозування на основі сучасних методів (наприклад, бюджетування, фінансове моделювання) дозволяє більш точно прогнозувати потреби у фінансових ресурсах, оптимізувати використання капіталу та підвищити загальну фінансову стійкість підприємства.

Застосування вище вказаних напрямків дозволить ПрАТ «Київський меблевий комбінат» покращити контроль за формуванням і використанням фінансових ресурсів, забезпечити стабільне фінансове становище та підвищити ефективність його діяльності.

Отже, удосконалення контролю за формуванням і використанням фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» є ключовим фактором для забезпечення стабільного розвитку підприємства. Запровадження оптимізації структури капіталу, покращення управління

витратами, автоматизація фінансових процесів та удосконалення системи планування та прогнозування фінансових результатів дозволить значно підвищити ефективність використання фінансових ресурсів, знизити фінансові ризики та забезпечити фінансову стабільність на підприємстві. Втілення цих напрямків сприятиме досягненню високих результатів в умовах постійно змінюваного ринкового середовища.

3.2. Шляхи підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Ефективний аналіз фінансових ресурсів є важливим інструментом управління, що забезпечує стабільний розвиток та конкурентоспроможність підприємства. Для ПрАТ «Київський меблевий комбінат» підвищення ефективності такого аналізу є нагальною потребою, оскільки це дозволяє оптимізувати структуру капіталу, виявляти резерви для зростання прибутковості та підвищувати фінансову стійкість. У сучасних умовах швидких економічних змін удосконалення методів аналізу, впровадження цифрових технологій та автоматизації облікових процесів стає основою для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, які спрямовані на досягнення стратегічних цілей підприємства.

Аналіз фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» стикається з рядом проблем, які обмежують його ефективність. Основними з них є недостатня автоматизація облікових процесів, що уповільнює обробку даних та знижує точність результатів аналізу. Крім того, відсутність сучасних аналітичних інструментів ускладнює виявлення тенденцій та оцінку потенційних ризиків. Нерегулярність проведення аналізу та обмежений доступ до релевантної інформації призводять до несвоєчасного прийняття управлінських рішень. Також існує проблема недостатньої кваліфікації персоналу в сфері фінансового аналізу, що обмежує можливості ефективного використання доступних даних. Усі ці чинники потребують негайного

вирішення для покращення управління фінансовими ресурсами підприємства.

Запропоговані шляхи підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» подано на рис. 3.1.

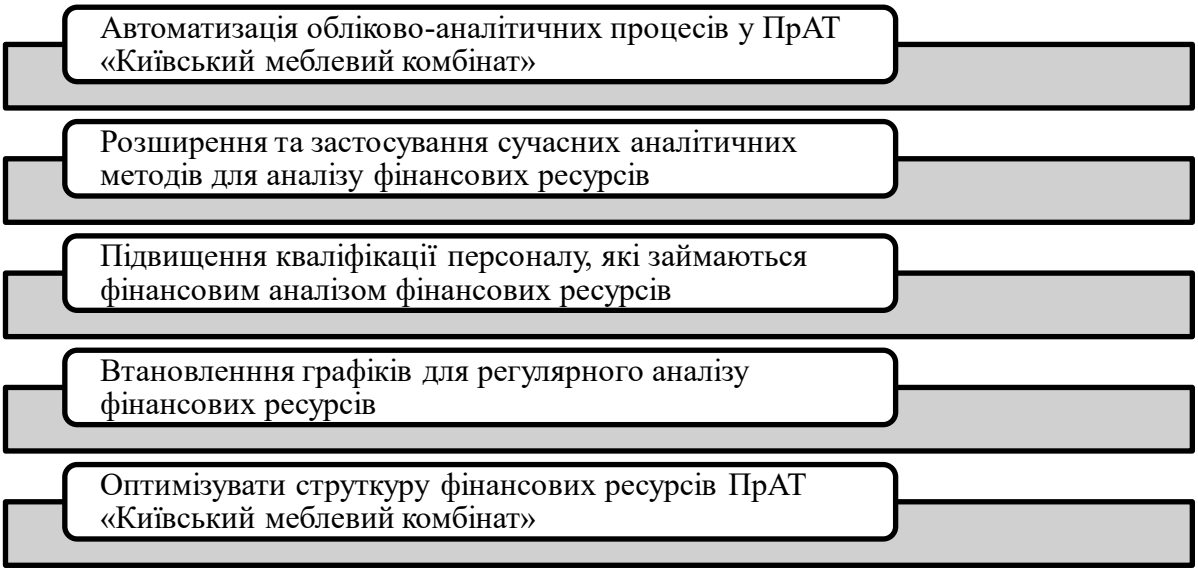


Рис. 3.1 Шляхи підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат»

Джерело: авторська розробка

1) Автоматизація обліково-аналітичних процесів є ключовим етапом підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами ПрАТ «Київський меблевий комбінат». Впровадження сучасних ERP-систем, таких як SAP, BAS або Microsoft Dynamics, дозволило створити єдину інформаційну платформу для обліку та аналізу фінансових даних. Сучасні системи забезпечують інтеграцію різних відділів підприємства, полегшуючи доступ до актуальної інформації в режимі реального часу та підвищуючи прозорість фінансових операцій. Однією з переваг автоматизації є мінімізація ризиків, пов’язаних із людським фактором, таких як помилки в розрахунках чи пропущені важливі фінансові показники. Програми автоматично забезпечують обчислення, створюють звіти, аналізують дані, що дозволяють економити час і ресурси підприємства. Крім того, автоматизовані системи

мають функції прогнозування, які допомагають моделювати майбутні сценарії використання фінансових ресурсів. Автоматизація також сприяє прискоренню процесу прийняття рішень. Наприклад, керівництво підприємства може отримувати зведені дані про стан фінансових ресурсів у кількох кліках, що є критичним місцем у динамічному бізнес-середовищі. Такий підхід завершує оперативність реагування на зміни ринкових умов, знижує ризики фінансових втрат і сприяє більш ефективному управлінню капіталом.

2) Розширення спектру використовуваних методів аналізу є важливим кроком для підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами ПрАТ «Київський меблевий комбінат». Використання сучасних інструментів, таких як дашбординг, бенчмаркінг і прогнозування, забезпечує глибший аналіз фінансового стану підприємства та допомагає виявляти нові можливості для оптимізації. Проведення комплексного аналізу, що включає горизонтальний і вертикальний аналіз звітності, розрахунок коефіцієнтів і оцінку трендів, дозволяє краще зрозуміти фінансову динаміку. Крім того, сценарний аналіз допомагає оцінювати вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, розробляючи альтернативні сценарії розвитку, що сприяє прийняттю обґрунтованих управлінських рішень.

3) Для забезпечення якісного аналізу фінансових ресурсів необхідно інвестувати в розвиток професійних навичок працівників ПрАТ «Київський меблевий комбінат», які виконують ці завдання. Організація спеціалізованих тренінгів, семінарів і курсів сприяє поглибленню знань персоналу щодо сучасних методів фінансового аналізу. Особливу увагу варто приділити освоєнню роботи з аналітичним програмним забезпеченням, таким як ERP-системи та BI-платформи, а також вивченню актуальних інструментів, наприклад, прогнозування або фінансового моделювання, що дозволить підвищити ефективність аналізу, мінімізувати ризик помилок і сприяти ухваленню більш обґрунтованих управлінських рішень.

4) Запровадження систематичного підходу до аналізу фінансових ресурсів допоможе підтримувати контроль над їх ефективним використанням. Зокрема, розробка та дотримання у ПрАТ «Київський меблевий комбінат» графіка аналізу, наприклад, щоквартального або щомісячного моніторингу, дозволить своєчасно ідентифікувати відхилення від запланованих фінансових показників. Такий підхід забезпечить швидке реагування на зміни у фінансовому стані підприємства, дасть змогу вчасно виявляти проблемні ділянки та розробляти заходи з їх усунення. Системність у проведенні аналізу є основою для довгострокового планування та фінансової стабільності підприємства.

5) Для підвищення ефективності фінансового управління ПрАТ «Київський меблевий комбінат» необхідно здійснити глибокий аналіз джерел фінансування, зокрема визначити оптимальне співвідношення власного та залученого капіталу. Такий підхід дозволяє виявити невигідні або надмірно дорогі джерела коштів, зменшити витрати на обслуговування боргів та збалансувати фінансову стійкість. Крім того, правильна структура фінансових ресурсів сприяє зниженню ризиків, пов’язаних із залежністю від кредиторів, забезпечує підприємству більшу фінансову гнучкість для реалізації стратегічних проєктів, що підвищує загальну рентабельність діяльності.

Отже, підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» потребує комплексного підходу, який включає автоматизацію обліково-аналітичних процесів, застосування сучасних аналітичних методів, підвищення кваліфікації персоналу, регулярний моніторинг фінансового стану та оптимізацію структури фінансових ресурсів. Реалізація цих заходів дозволить підвищити точність, оперативність і якість управлінських рішень, сприятиме зменшенню фінансових ризиків, забезпечить стійкість підприємства на ринку та підвищить його рентабельність у довгостроковій перспективі.

ВИСНОВКИ

Провівши дослідження контролю та аналізу формування і використання фінансових ресурсів підприємства, дійшли наступних висновків:

1. Фінансові ресурси є основою фінансово-господарської діяльності підприємства, забезпечуючи його здатність виконувати зобов'язання, інвестувати у розвиток і підтримувати стабільність роботи. Їх сутність полягає у сукупності грошових коштів, що формуються з внутрішніх і зовнішніх джерел та використовуються для фінансування виробничих, операційних і інвестиційних процесів. Основним призначенням фінансових ресурсів є створення умов для ефективного функціонування підприємства, досягнення його стратегічних цілей, підвищення конкурентоспроможності та забезпечення фінансової стійкості в умовах ринкової економіки.

2. Методологія аналізу формування і використання фінансових ресурсів на підприємстві, не викликає суттєвих труднощів, проте, слід зазначити, що чим глибше проводиться аналіз, чим більше використовується даних і факторів, тим цей аналіз буде якіснішим і ефективнішим, а як наслідок, дозволить надалі прийняти більш правильні управлінські рішення.

3. Загальна характеристика діяльності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» свідчить про стабільне функціонування підприємства на ринку меблевої продукції, зокрема в частині виробництва та реалізації меблів. Однак аналіз основних результатів його діяльності за останні роки виявив певні труднощі, зокрема зниження чистого доходу від реалізації продукції та скорочення валового прибутку, що може бути наслідком як внутрішніх факторів, таких як зменшення обсягів виробництва, так і зовнішніх, зокрема конкуренції на ринку меблів та зміни в економічній ситуації. Попри це, ПрАТ «Київський меблевий комбінат» зберігає позитивний фінансовий результат від операційної діяльності та стабільний рівень власного капіталу,

що свідчить про здатність адаптуватися до змін та підтримувати свою фінансову стійкість.

4. В результаті аналізу фінансово-економічного стану ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2021–2023 роки з’ясовано, що підприємство зазнало значних змін у складі та структурі своїх активів. Зокрема, спостерігається значне зменшення питомої ваги необоротних активів, що вплинуло на загальну структуру майна підприємства, зокрема зменшення частки основних засобів. Однак, зростання оборотних активів, зокрема дебіторської заборгованості та зменшення заборгованості за виданими авансами, свідчить про певне покращення ліквідності підприємства. Водночас, стабільний рівень власного капіталу та нерозподіленого прибутку відображає здатність ПрАТ «Київський меблевий комбінат» підтримувати фінансову стійкість в умовах економічних викликів.

5. На основі проведеного аналізу ефективності використання фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат», підприємство демонструє як позитивні, так і негативні тенденції. Показники рентабельності ПрАТ «Київський меблевий комбінат» вказують на прибуткову діяльність до 2023 року, проте у 2023 році спостерігається падіння рентабельності та відсутність чистого прибутку. Аналіз фінансової стійкості свідчить про стабільне фінансове становище, хоча високий коефіцієнт фінансового левереджу вказує на залежність від позикових коштів. Ділова активність також показує негативну динаміку зниження оборотності активів і заборгованості. Факторний аналіз валового прибутку ПрАТ «Київський меблевий комбінат» за 2022-2023 роки виявив зменшення прибутку через зниження рентабельності активів, що свідчить про неефективне використання фінансових ресурсів підприємства.

6. Удосконалення контролю за формуванням і використанням фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» є ключовим фактором для забезпечення стабільного розвитку підприємства. Запровадження оптимізації структури капіталу, покращення управління

витратами, автоматизація фінансових процесів та удосконалення системи планування та прогнозування фінансових результатів дозволить значно підвищити ефективність використання фінансових ресурсів, знизити фінансові ризики та забезпечити фінансову стабільність на підприємстві. Втілення цих напрямків сприятиме досягненню високих результатів в умовах постійно змінюваного ринкового середовища.

7. Підвищення ефективності аналізу фінансових ресурсів ПрАТ «Київський меблевий комбінат» потребує комплексного підходу, який включає автоматизацію обліково-аналітичних процесів, застосування сучасних аналітичних методів, підвищення кваліфікації персоналу, регулярний моніторинг фінансового стану та оптимізацію структури фінансових ресурсів. Реалізація цих заходів дозволить підвищити точність, оперативність і якість управлінських рішень, сприятиме зменшенню фінансових ризиків, забезпечить стійкість підприємства на ринку та підвищить його рентабельність у довгостроковій перспективі.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Абдуллаєва А. Є. Особливості здійснення стратегічного управління фінансовими ресурсами на вітчизняних підприємствах. *Вісник Хмельницького національного університету.* 2020, № 1. С. 189 – 191.

2. Аранчій В. І., Томілін О. О., Дорогань-Писаренко Л. О. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. РВВ ПДАУ, 2021. 300 с.

3. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Заїчко І. Д. Роль фінансових ресурсів в інноваційно-інвестиційному розвитку підприємств. *Академічні візії*, 2024. №27. URL. https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/927 (дата звернення: 16.12.2024).

4. Бражник Л. В. Фінансові ресурси підприємства: їх формування та використання. *Економіка і суспільство*. 2022. Вип. № 14. С. 778-783.

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

6. Бугас В. В., Коваль А. А. Управління фінансовими ресурсами підприємства. *Електронне наукове фахове видання з економічних наук «Modern Economics»*, №19, 2020. С. 32 – 34.

7. Вараксіна О.В., Перебийніс А.В. Управління фінансовими ресурсами як ключовий чинник формування конкурентоспроможності підприємства. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2020. № 30. С. 28–31.

8. Гаврилко П.П. Вдосконалення управління фінансовими ресурсами підприємства на сучасному етапі розвитку економіки України. *Вісник Одеського національного університету.* Серія: Економіка. 2021. Т. 21. Вип. 3. С. 131-134.

9. Гайбура Ю. А. Концептуальні засади формування фінансових ресурсів підприємств за сучасних умов. *Агросвіт*. 2020. № 6. С. 14 – 21.

10. Гайбура Ю.А. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Ю.А. Гайбура. Кам'янець-Подільський : ПДАТУ, 2021. 176 с.

11. Герман М. Управління фінансовими ресурсами підприємства та їх вплив на його фінансовий стан. *Вісник ХНУ*. 2022. № 1175. DOI: https://doi.org/10.31891/2307-5740-2022-310-5(1)-29 (дата звернення: 16.12.2024).

12. Грицаєнко Г. І., Грицаєнко М. І. Аналіз господарської діяльності : навчальний посібник. Мелітополь: Люкс, 2021. 260 с.

13. Гриценко Л. Л., Деркач Л. С. Дослідження формування та використання фінансових ресурсів корпоративного підприємства. *Вісник СумДУ*. Серія «Економіка». 2021. № 2. С. 79–97.

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

15. Довгаль В., Самошкіна І. Фактори впливу на механізм формування фінансових ресурсів підприємства. *UKRAINE INNOVATE: сучасні моделі для відновлення:* збірник тез доповідей V Міжнародної мультидисциплінарної науково-практичної конференції. 2023. С. 43-45.

16. Жигалкевич Ж. М., Кам'янська О. В. Фінансовий менеджмент. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 214 с.

17. Журавльова Т. О. Формування фінансових ресурсів підприємства в умовах кризи. *Економіка та держава*. 2020. № 3. С. 42–45.

18. Інформація про діяльність ПрАТ «Київський меблевий комбінат». URL. https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/05516151/ (дата звернення: 16.12.2024).

19. Кіндрацька Г. І. Аналіз господарської діяльності : навч. посіб. / Г. І. Кіндрацька, А. Г. Загородній, Ю. І. Кулиняк. Львів : ЗУКЦ, 2022. 309 с.

20. КондратенкоН.О., ВеликихК.О. Фінансовий аналіз : конспект лекцій для студентів бакалавріату усіх форм навчання спеціальності. Харків : ХНУМГ ім. Бекетова, 2020. 166 с

21. Кропівцова Н. Особливості формування фінансових ресурсів підприємства. *Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі і послуг.* 2021. Вип. 1. С. 261—268.

22. Лісовий А. В. Аналіз фінансових ресурсів як базис формування фінансового потенціалу. *Бізнес-навігатор*. 2020. Спецвип. 21. С. 96-101.

23. Лобачева І. Ф., Даценко Г. В., Кудирко О. М. Моделювання ефективності використання фінансових ресурсів підприємства. *Проблеми сучасних трансформацій. Серія: економіка та управління*, 2023. №7. URL. https://doi.org/10.54929/2786-5738-2023-7-09-01 (дата звернення: 16.12.2024).

24. Мавлєва Д., Лиса О. Удосконалення управління фінансовими ресурсами з метою підвищення результативності діяльності підприємства. *Економіка та суспільство*. 2023. № 56. URL: https://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2997 (дата звернення: 16.12.2024).

25. Малій О.Г. Фінансові ресурси підприємств та джерела їх формування: теоретичні аспекти. *Актуальні проблеми інноваційної економіки*. 2021. № 2. С. 71-74.

26. Масюк Ю.В., Шкода А.В. Особливості формування та використання фінансових ресурсів підприємства. *Економіка та суспільство*. 2021. Вип. 34. URL: https://economyandsociety.in.ua (дата звернення: 16.12.2024).

27. Машлій Г. Б. Управління ефективністю формування та використання фінансових ресурсів підприємства. *Збірник тез доповідей підготовлено за матеріалами Міжнародної наукової інтернет-конференції (випуск 74) 6-7 лютого 2023 р. С.* 121-122.

28. Нечипоренко А. В., Рибалкіна А. О. Теоретичні аспекти формування та використання фінансових ресурсів *Ефективна економіка.* 2020. №11. URL/ http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8361 (дата звернення: 16.12.2024).

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

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

31. Поддєрьогін А. М., Буряк Л. Д. Фінанси підприємств: Підручник. К.: КНЕУ, 2020. 384 с.

32. Поліщук, Д. С. Напрями оптимізації джерел формування фінансових ресурсів підприємства у сучасних умовах. *Сучасний стан та перспективи розвитку фінансової системи України: збірник наукових праць XII Всеукраїнської науково-практичної Інтернет – конференції. 2023.* С. 239-244.

33. Рогач С. Економічна ефективність використання фінансових ресурсів підприємства. *Економіка та суспільство*, 2023. №55.URL. https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-55-4 (дата звернення: 16.12.2024).

34. Рубежанська В., Зайцев Г. Теоретико-методологічні аспекти визначення поняття фінансових ресурсів підприємств. *Collection of scientific papers «SCIENTIA»*, 2023. С. 38-40.

35. Фінанси підприємств : навч. посіб.: 2-ге вид., перероб. і доп. Чернівці : Чернівец. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2023. 176 с.

36. Фінанси підприємств: підручник / В. В. Сокуренко, Д. В. Швець, С. М. Бортник, С. О. Ткаченко; за заг. ред. В. В. Сокуренка; МВС України, Харків. нац. ун-т внутр. справ. 2-ге вид., допов. та перероб. Харків : ХНУВС, 2022. 292 с.

37. Фінансовий аналіз : навч. посібник / Я. Б. Дропа. – Електрон. вид. – Львів : ЛНУ ім. Івана Франка, 2023. 238 с.

38. Халатур С., Строцький В. Актуалізація процедури формування фінансових ресурсів підприємства в умовах цифрової економіки. *Цифрова економіка та економічна безпека*, 2023. №8 (08), С.112-116.

39. Ходжаян А. Р. Формування фінансових ресурсів малого бізнесу. *Research Retrieval and Academic Letters*, 2023. №2. URL. https://ojs.scipub.de/index.php/RRAL/article/view/1497 (дата звернення: 16.12.2024).

40. Яременко В.Г., Салманов Н.М. Сутність поняття та особливості класифікації фінансових ресурсів підприємств. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2023. Вип. 19(3). С. 158-162.