

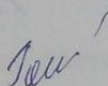
МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ  
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет податкової справи, обліку та аудиту  
Кафедра економіки, підприємництва та бізнес-адміністрування

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА (ДИПЛОМНА) РОБОТА

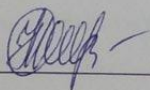
на тему «Розробка політики управління платоспроможністю та ліквідністю  
підприємства»  
за матеріалами ТОВ «Імперово Фудз»

Здобувача вищої освіти другого (магістерського) рівня  
II курсу, групи ЕМУ – 22-1  
спеціальності 051 Економіка,  
освітня програма «Управління бізнес-процесами  
на підприємстві»



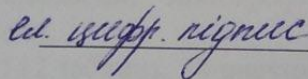
Голубенко Данила  
Романовича

Науковий керівник



Ружинська Наталія  
Олексіївна,  
к.е.н., доцент

Керівник освітньо-  
професійної програми



Бодров Володимир  
Григорович, д.е.н.,  
професор

Допущено до захисту за рішенням  
кафедри економіки, підприємництва та  
бізнес-адміністрування,  
протокол від 22.12.2023 № 3

Завідувач кафедри економіки,  
підприємництва та бізнес-адміністрування



Слюсарева Л.В., д.е.н., професор

Ірпінь – 2024

Реєстрація № 03 15 січня 2024 (дата) Масаль (підпис відповідальної особи)

Результати перевірки до захисту (до захисту, на доопрацювання) 03.01.24 (дата) Масаль (підпис)

Результат захисту 90 5A (оцінка) 30.01.2024 (дата) (підпис)

Голова ЕК: Масаль (підпис) Филюк Г.М., д.е.н., професор

Заступник голови ЕК ее. цифр. підпис (підпис) Лазебник Л.Л., д.е.н., професор

Члени комісії: ее. цифр. підпис (підпис) Бодров В.Г., д.е.н., професор  
Слюсарева (підпис) Слюсарева Л.В., д.е.н., професор

Секретар комісії Масаль

Навч  
та м  
Кафе  
та ек  
Спец  
Осві  
«Упр

За

1. Т  
«Ро  
під  
Зат  
2. С  
3. П  
ліке  
Мет  
та  
фін  
Об'  
під  
Пре  
гос  
забе  
База  
4. В  
інте  
пері  
5. П  
6. З  
кож  
упра  
сутн  
лікві

Онлайн сервіс створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

ПРОТОКОЛ  
створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

Дата та час: 13:42:11 17.02.2024

Назва файлу з підписом: Диплом\_Глубенко.pdf.asice  
Розмір файлу з підписом: 2.7 МБ

Перевірені файли:  
Назва файлу без підпису: Диплом\_Глубенко.pdf  
Розмір файлу без підпису: 3.1 МБ

Результат перевірки підпису: Підпис створено та перевірено успішно. Цілісність даних підтверджено

Підписувач: ЛАЗЕБНИК ЛАРИСА ЛЕОНІДІВНА  
П.І.Б.: ЛАЗЕБНИК ЛАРИСА ЛЕОНІДІВНА  
Країна: Україна  
РНОКПП: 2488704847  
Організація (установа): ФІЗИЧНА ОСОБА  
Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 13:42:11 17.02.2024  
Сертифікат виданий: АЦСК АТ КБ «ПРИВАТБАНК»  
Серійний номер: 248197DDFAB977E504000000EE561A01F0046704  
Алгоритм підпису: ДСТУ 4145  
Тип підпису: Удосконалений  
Тип контейнера: Підпис та дані в архіві (розширений) (ASiC-E)  
Формат підпису: З повними даними для перевірки (XAdES-B-LT)  
Сертифікат: Кваліфікований

Версія від: 2023.12.21 13:00

Онлайн сервіс створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

ПРОТОКОЛ  
створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

Дата та час: 16:53:05 19.02.2024

Назва файлу з підписом: Диплом\_Голубенко Д.Р.\_ЕМУ-22-1.pdf.p7s  
Розмір файлу з підписом: 3.1 МБ

Назва файлу без підпису: Диплом\_Голубенко Д.Р.\_ЕМУ-22-1.pdf  
Розмір файлу без підпису: 3.1 МБ

Результат перевірки підпису: Підпис створено та перевірено успішно. Цілісність даних підтверджено

Підписувач: БОДРОВ ВОЛОДИМИР ГРИГОРОВИЧ  
П.І.Б.: БОДРОВ ВОЛОДИМИР ГРИГОРОВИЧ  
Країна: Україна  
РНОКПП: 1901219816  
Організація (установа): ФІЗИЧНА ОСОБА  
Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 11:37:00 19.02.2024  
Сертифікат виданий: КНЕДП АЦСК АТ КБ "ПРИВАТБАНК"  
Серійний номер: 5E984D526F82F38F04000000B4C0EB0014197804  
Тип носія особистого ключа: Незахищений  
Алгоритм підпису: ДСТУ-4145  
Тип підпису: Удосконалений  
Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAdES enveloped)  
Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAdES-X Long)  
Сертифікат: Кваліфікований

## БЛАНК ОЦІНЮВАННЯ ВИПУСКНОЇ РОБОТИ

| Об'єкти контролю                                                                                                                                                               | Діапазон оцінки в балах | Фактична кількість балів | Примітки | Дата, П.І.П.: керівника, голови комісії, членів комісії, секретаря, (підписи) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ОЦІНЮВАННЯ ДИПЛОМНОЇ РОБОТИ КЕРІВНИКОМ ТА РЕЦЕНЗЕНТОМ</b>                                                                                                                   |                         |                          |          |                                                                               |
| 1. Зміст випускної роботи (якість теоретичного матеріалу, його зв'язок з практичним, вміння представляти матеріал в логічній послідовності, наявність висновків та пропозицій) | від 0 до 25             | 20                       |          | <i>[Signature]</i>                                                            |
| 2. Дотримання вимог щодо оформлення                                                                                                                                            | від 0 до 5              | 5                        |          |                                                                               |
| 3. Вчасне виконання роботи на всіх етапах у встановлені кафедрою терміни                                                                                                       | від 0 до 5              | 5                        |          |                                                                               |
| 4. Рецензент                                                                                                                                                                   | від 0 до 5              | 5                        |          |                                                                               |
| 5. Передзахист (якість та повнота представленого матеріалу, рішення щодо балів залишається за комісією)                                                                        | від 1 до 10             | 10                       |          |                                                                               |
| <b>РАЗОМ БАЛІВ*</b>                                                                                                                                                            | від 0 до 50             | 45                       |          |                                                                               |

## ОЦІНЮВАННЯ ДИПЛОМНОЇ РОБОТИ КОМІСІЄЮ ПО ЗАХИСТУ

|                                                                                  |              |    |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----|---------------------|
| 1. Доповідь                                                                      | від 0 до 10  | 10 | <i>[Signatures]</i> |
| 2. Роздатковий матеріал                                                          | від 0 до 5   | 5  |                     |
| 3. Знання теоретичного та практичного матеріалу, вміння відповідати на запитання | від 0 до 25  | 25 |                     |
| 4. Апробація (участь у конференціях)                                             | від 0 до 10  | 5  |                     |
| <b>РАЗОМ БАЛІВ</b>                                                               | від 0 до 50  | 45 |                     |
| <b>ЗАГАЛЬНА КІЛЬКІСТЬ БАЛІВ</b>                                                  | від 0 до 100 | 90 |                     |

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

## ЄКТС

Правила переведення оцінок до національної шкали та шкали ЄКТС

| Оцінка за 100-бальною шкалою | Оцінка за шкалою ЄКТС | Оцінка за національною шкалою | Дата       | П.І.П.: голови, членів комісії, секретаря, (підписи) |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------|------------------------------------------------------|
| 90                           | A                     | 5                             | 30.01.2024 | <i>[Signatures]</i>                                  |
| Оцінка за 100-бальною шкалою | Оцінка за шкалою ЄКТС | Оцінка за національною шкалою |            |                                                      |
| 90-100                       | A                     | 5 (відмінно)                  |            |                                                      |
| 80-89                        | B                     |                               |            |                                                      |
| 70-79                        | C                     |                               |            |                                                      |
| 60-69                        | D                     |                               |            |                                                      |
| 50-59                        | E                     |                               |            |                                                      |
| 35-49                        | EX                    | 2 (незадовільно)              |            |                                                      |

МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ  
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Навчально-науковий інститут економічної безпеки  
та митної справи,

Кафедра економіки, підприємництва  
та економічної безпеки

Спеціальність 051 Економіка

Освітньо-професійна програма

«Управління бізнес-процесами на підприємстві»

Затверджую

Завідувач кафедри  Л.В.Слюсарєва

**Завдання на випускню кваліфікаційну (дипломну) роботу здобувачу вищої освіти**

Голубенко Данилу Романовичу

1. Тема випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи

**«Розробка політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства»**

Затверджена наказом ректора від 15 грудня 2022 р. № 1291

2. Строк здачі закінченої роботи 20 січня 2024 р.

3. Цільова установка: розроблення політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства

Мета роботи: дослідження принципів та методів управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства в системі забезпечення стабільності його фінансового стану в кризових умовах.

Об'єкт дослідження: процес управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

Предмет дослідження: економічні відносини що виникають між суб'єктами господарювання та в структурі його менеджменту, що спрямовані та забезпечення платоспроможності та ліквідності.

База дослідження: ТОВ «Імперово Фудз».

4. Вихідні дані до роботи складають звітність підприємства за 2019-2021 рр., інтернет-ресурси, навчальні посібники, монографії та наукові статті в періодичних економічних виданнях.

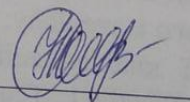
5. Перелік графічного матеріалу: 12 таблиць, 10 рисунків.

6. Зміст випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи (перелік питань за кожним розділом): Розділ 1. Теоретичні та методичні засади розробки політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства. 1.1. Економічна сутність, понятійний апарат та теоретичні засади управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства. 1.2. Методичні підходи до оцінки управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства. Розділ 2. Оцінка управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства (на прикладі ТОВ «Імперово Фудз»). 2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності підприємства ТОВ «Імперово Фудз». 2.2. Оцінка платоспроможності та ліквідності і ТОВ «Імперово Фудз». Розділ 3. Напрями вдосконалення розробки політики управління ліквідністю та підвищення платоспроможності підприємства

| 7. Календарний план виконання роботи |                                                                                                                                      | Строк виконання               | Фактично   |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------|
| № п/п                                | Назва етапів випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи                                                                            | За планом                     |            |
| 1.                                   | Вибір теми дипломної роботи, затвердження плану виконання роботи                                                                     | 09.12.2022 р.                 | 09.12.22   |
| 2.                                   | Опрацювання літературних джерел за напрямком дослідження                                                                             | 03.03.2023 р.                 | 03.03.23   |
| 3.                                   | Підготовка теоретичного розділу та подання її керівнику                                                                              | 01.04.2024 р.                 | 01.04.24   |
| 4.                                   | Апробація результатів дослідження теоретичного опрацювання матеріалу (підготовка статті та/або тез доповіді на науковій конференції) | 19.05.2023 р.                 | 19.05.23   |
| 5.                                   | Підготовка аналітичного розділу роботи та подання її керівнику                                                                       | 01.09.2023 р.                 | 01.09.23   |
| 6.                                   | Підготовка III розділу дипломної роботи та подання її керівнику                                                                      | 06.10.2023 р.                 | 06.10.23   |
| 7.                                   | Підготовка 100% дипломної роботи та подання її керівнику                                                                             | 01.12.2023 р.                 | 01.12.23   |
| 8.                                   | Доопрацювання роботи з урахуванням зауважень керівника                                                                               | 14.12.2023 р.                 | 14.12.23   |
| 9.                                   | Попередній захист дипломної роботи                                                                                                   | 14.12.2023 р.                 | 14.12.23   |
| 10.                                  | Отримання відгуку керівника дипломної роботи                                                                                         | 19.01.2024 р.                 | 03.01.24   |
| 11.                                  | Рецензування дипломної роботи                                                                                                        | 22.01.2024 р.                 | 03.01.24   |
| 12.                                  | Представлення роботи для перевірки на плагіат                                                                                        | 15.01.2024 р.                 | 19.12.23   |
| 13.                                  | Захист дипломної роботи                                                                                                              | 30.01.2024 р. – 01.02.2024 р. | 30.01.2024 |

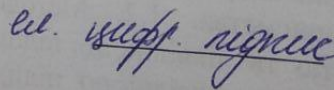
Дата видачі завдання 15 грудня 2022 р.

Керівник випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи



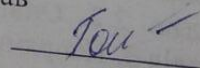
Ружинська Наталія  
Олексіївна, к.е.  
доцент

Керівник освітньо-професійної програми



Бодров Володимир  
Григорович,  
д.е.н., професор

Завдання до виконання отримав  
здобувач вищої освіти



Голубенко Данило  
Романович

## ВІДГУК

наукового керівника на випускну кваліфікаційну (дипломну) роботу:

**Розробка політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства (за матеріалами ТОВ «Імперово Фудз» )**

здобувача вищої освіти другого (магістерського) рівня II курсу, групи ЕМУ-22-1 спеціальності 051 «Економіка», освітня програма «Управління бізнес-процесами на підприємстві» Голубенко Данила Романовича

**Актуальність теми.** В сучасних умовах господарювання, а особливо після повномасштабного вторгнення російської федерації, вітчизняні підприємства України все частіше стикаються з проблемами зниження рівня їх ліквідності та втрати платоспроможності. Однією із необхідних умов функціонування підприємства в економічному середовищі є підтримка ліквідності та платоспроможності як індикаторів здатності виконувати суб'єктами господарювання зобов'язань в повному обсязі і у встановлені строки. Формування ефективних напрямів підвищення рівня ліквідності та відновлення платоспроможності підприємства потребує ґрунтовного аналізу причин їх втрати. Отже, дослідження питань ефективного управління ліквідністю та платоспроможністю вітчизняних підприємств є актуальними в сучасних умовах розвитку економіки, оскільки вони впливають на забезпечення стабільного розвитку підприємств у довгостроковій перспективі.

**Загальна характеристика роботи.** Дипломна робота складається із вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних літературних джерел та додатків.

У першому розділі досліджено і узагальнено теоретичні та методичні засади розробки політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

У другому розділі здійснена оцінка управління платоспроможністю та ліквідністю ТОВ «ІМПЕРОВО ФУДЗ».

У третьому розділі наведено напрями вдосконалення розробки політики управління ліквідністю та підвищення платоспроможності підприємства.

У процесі написання дипломної роботи здобувачем опрацьовано достатню кількість наукових праць, джерел статистичної інформації.

*До недоліків в роботі слід віднести:* Оформлення дипломної роботи має незначні порушення. Однак наведені недоліки не впливають на загальний зміст роботи.

**Наукова і практична значимість роботи.** Запропоновані у роботі пропозиції щодо підвищення платоспроможності та ліквідності можуть бути використані на практиці вітчизняними підприємствами. Результати дослідження дозволять компаніям ефективно конкурувати незважаючи на особливості зовнішнього середовища та економічної ситуації в країні.

Рівень підготовки здобувача вищої освіти дав можливість самостійно опанувати різні інформаційні джерела, використати їх в своїй роботі та зробити обґрунтовані висновки.

Відношення здобувача вищої освіти до виконання та загальна оцінка роботи. Дипломна робота є завершеним дослідженням. Виконана послідовно і логічно; завдання, які були поставлені в роботі Голубенко Д. Р. виконав. Дипломна робота на рецензування науковому керівнику подана вчасно. За своїм змістом та структурою вона відповідає встановленим вимогам, може бути представлена на захист перед ДЕК та заслуговує «відмінної» оцінки.

Керівник випускної кваліфікаційної  
(дипломної) роботи

Н. О. Ружинська, к.е.н., доцент

**Висновок кафедри про випускну кваліфікаційну (дипломну) роботу**

Випускна кваліфікаційна (дипломна) робота здобувача вищої освіти Голубенко Данила Романовича після попереднього захисту розглянута на засіданні кафедри, протокол від 22.12.23 № 3 допущена до захисту на екзаменаційній комісії.

Завідувач кафедри  
економіки, підприємництва та  
бізнес-адміністрування

Л. В. Слюсарева, д.е.н., професор

**РЕЦЕНЗІЯ**  
**на випускню кваліфікаційну (дипломну) роботу**  
**здобувача вищої освіти Державного податкового університету**

**Голубенко Данила Романовича**

**Розробка політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства**

**(за матеріалами ТОВ «Імперово Фудз»)**

**Актуальність теми.** В умовах глибокої системної кризи, яка охопила майже всі аспекти життя – політичний, соціальний та економічний, – більшість вітчизняних підприємств перебувають на межі виживання, стають банкрутами та припиняють своє існування. Також досить значний вплив на діяльність підприємств України впливає повномасштабне вторгнення російської федерації. За таких умов значно зростає роль своєчасного й якісного управління ліквідністю і платоспроможністю та пошуку шляхів підвищення та зміцнення фінансової стійкості.

Стан ліквідності – важлива характеристика економічної діяльності підприємства. Він визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал у діловому співробітництві, оцінює, в якій мірі гарантовані економічні інтереси самого підприємства та його партнерів по фінансових і інших відносинах.

Актуальність теми зумовлена необхідністю підвищення ефективності виробничої діяльності підприємства шляхом удосконалення управління ліквідністю та платоспроможністю. Для того щоб вижити в умовах ринкової економіки та війни, потрібно добре знати, як управляти фінансами, яка повинна бути структура капіталу за складом і джерелами фінансування, яку частку мають становити власні кошти, а яку – позикові.

**Наукова новизна.** Полягає в обґрунтуванні теоретико-методичних аспектів політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

Основні положення дослідження, що визначають наукову новизну одержаних результатів полягають в наступному: набули подальшого розвитку заходи щодо вдосконалення політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства. За допомогою матриці фінансових стратегій Ж. Франшона та І. Романа здійснено об'єктивну оцінку фінансового стану та прогнозування перспектив розвитку підприємства та розроблена стратегічна карта яка складається з чотирьох рівнів, ціллю якої є оптимізація платоспроможності та ліквідності підприємства.

**Якість проведеного аналізу проблеми, текстового та табличного матеріалу.** Випускна кваліфікаційна (дипломна) робота присвячена розробці політики управління платоспроможністю та ліквідністю, особливу увагу зосереджено на прикладних та практичних аспектах її застосування.

### **Обґрунтованість пропозицій і висновків та їх практична цінність у роботі**

Робота написана на належному теоретичному, практичному та методичному рівні. В роботі здійснено оцінку платоспроможності та ліквідності ТОВ «Імперовов Фудз» результати якої можуть бути впроваджені в діяльність інших підприємств, установ, організацій. Розроблена стратегічна карта яка складається з чотирьох рівнів, ціллю якої є оптимізація платоспроможності та ліквідності підприємства. А це, в свою чергу, надає підприємству новітній інструмент управління, що дає можливість перетворити стратегію суб'єкта господарювання в набір збалансованих показників, які пов'язані між собою причинно-наслідковими зв'язками. Також в роботі надані детальні рекомендації щодо підвищення платоспроможності та ліквідності підприємства і покращення фінансового стану в майбутньому.

**Наявність недоліків.** Суттєвих недоліків, які б знижували цінність випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи не виявлено.

### **Загальний висновок і оцінка роботи**

Резюмуючи результати дослідження та беручи до уваги зміст випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи, можна стверджувати, що робота Голубенка Данила Романовича є завершеним науковим дослідженням, виконана в логічній послідовності, широко охоплює і глибоко опрацьовує поставлену проблему, відповідає всім вимогам методичних вказівок та заслуговує оцінку «відмінно»

Рецензент  
Директор  
ТОВ «УКРТЕХАЛЬЯНС»



Катерина ПЕТРИКАНИН

3 січня 2024 року.

## АНОТАЦІЯ

### **Розробка політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства**

*Метою даної роботи є дослідження принципів та методів управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства в системі забезпечення стабільності його фінансового стану в кризових умовах.*

Для досягнення мети в роботі поставлені та вирішені такі *завдання*: висвітлено теоретичні засади управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства; обґрунтовано методичні засади оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства; наведено організаційну та загальну характеристику фінансово-господарської діяльності підприємства ТОВ «Імперово Фудз»; оцінено платоспроможність і ліквідність ТОВ «Імперово Фудз»; запропоновано стратегії управління платоспроможністю та ліквідністю як необхідна умова підвищення прибутковості підприємства; розроблено заходи щодо контролю за реалізацією стратегії управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

*Предмет дослідження* економічні відносини що виникають між суб'єктами господарювання та в структурі його менеджменту, що спрямовані та забезпечення платоспроможності та ліквідності.

*Об'єкт дослідження* – процес управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

*Базою дослідження* виступають матеріали ТОВ «Імперово Фудз».

*Практичне значення одержаних результатів* полягає в тому, що запропоновані розробки складатимуть методичну основу політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства в мінливих умовах ринкового середовища. Теоретичні положення, висновки та методичні рекомендації доведені до рівня конкретних пропозицій, що дозволить їх запровадити на ТОВ «Імперово Фудз» для поліпшення процесу управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства. Запропоновані стратегії управління платоспроможністю та ліквідністю та розроблені заходи щодо контролю за реалізацією стратегії управління ліквідністю та платоспроможністю можуть бути впроваджені на підприємствах харчової промисловості.

*Апробація результатів роботи.* Основні наукові результати дипломної роботи оприлюднені та мали позитивну оцінку на VI Міжнародній науково-практичній конференції «Економічні перспективи підприємництва у воєнні часи та опісля» (Ірпінь, 2023 р.) «Управління ліквідністю та платоспроможністю підприємств харчової промисловості в умовах воєнного стану».

*Дипломна робота містить* 52 сторінки, список використаних джерел з 59 найменувань, 18 додатків.

*Ключові слова:* платоспроможність, ліквідність, політика управління платоспроможністю, політика управління ліквідністю.

*Рік виконання дипломної роботи* 2023 р.

*Рік захисту роботи* 2024р.

## SUMMARY

### **Management policy development solvency and liquidity of the enterprise**

*The purpose of this work* is to research the principles and methods of managing the company's solvency and liquidity in the system of ensuring the stability of its financial condition in crisis conditions.

*To achieve the goal, the following tasks were set and solved in the work:* the theoretical principles of managing the solvency and liquidity of the enterprise were highlighted; the methodical principles of assessing the solvency and liquidity of the enterprise are substantiated; the organizational and general characteristics of the financial and economic activity of the company "Imperovo Foods" LLC are given; assessed the solvency and liquidity of "Imperovo Foods" LLC; solvency and liquidity management strategies are proposed as a necessary condition for increasing the profitability of the enterprise; measures have been developed to control the implementation of the company's solvency and liquidity management strategy.

*The subject of research* is the economic relations that arise between economic entities and in the structure of its management, which are aimed at ensuring solvency and liquidity.

*The object of the study* is the process of managing the company's solvency and liquidity.

*The materials of "Imperovo Foods" LLC* are the basis of the research.

*The practical significance of the obtained results* is that the proposed developments will form the methodological basis of the company's solvency and liquidity management policy in the changing conditions of the market environment. Theoretical provisions, conclusions and methodical recommendations have been brought to the level of specific proposals, which will allow them to be implemented at "Imperovo Foods" LLC to improve the process of managing the company's solvency and liquidity. The proposed solvency and liquidity management strategies and developed measures to control the implementation of the liquidity and solvency management strategy can be implemented at food industry enterprises.

*Approbation of work results.* The main scientific results of the thesis were made public and had a positive evaluation at the VI International Scientific and Practical Conference "Economic Prospects of Entrepreneurship in Wartime and After" (Irpın, 2023) "Management of Liquidity and Solvency of Food Industry Enterprises in the Conditions of Martial Law".

*The thesis contains* 52 pages, a list of used sources from 59 names, 18 appendices.

*Key words:* solvency, liquidity, solvency management policy, liquidity management policy.

*The year of completion of the thesis* is 2023.

*The year of job protection* is 2024.

## ЗМІСТ

|                                                                                                                              | стор.     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ВСТУП</b>                                                                                                                 | <b>7</b>  |
| <b>РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ РОЗРОБКИ ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЮ ТА ЛІКВІДНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА</b>   | <b>10</b> |
| 1.1. Економічна сутність, понятійний апарат та теоретичні засади управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства    | 10        |
| 1.2. Методичні підходи до оцінки управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства                                    | 16        |
| <b>РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА УПРАВЛІННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЮ ТА ЛІКВІДНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ «ІМПЕРОВО ФУДЗ»)</b>           | <b>22</b> |
| 2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності підприємства ТОВ «Імперово Фудз»                                     | 22        |
| 2.2. Оцінка платоспроможності та ліквідності і ТОВ «Імперово Фудз»                                                           | 28        |
| <b>РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ РОЗРОБКИ ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ ЛІКВІДНІСТЮ ТА ПІДВИЩЕННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА</b> | <b>32</b> |
| <b>ВИСНОВКИ</b>                                                                                                              | <b>46</b> |
| <b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ ТА ЛІТЕРАТУРИ</b>                                                                              | <b>51</b> |
| <b>ДОДАТКИ</b>                                                                                                               | <b>57</b> |

## ВСТУП

*Актуальність теми.* В сучасних умовах господарювання вітчизняні підприємства України все частіше стикаються з втрати платоспроможності проблемами та зниження рівня їх ліквідності. Однією із необхідних умов функціонування підприємства в економічному середовищі є підтримка платоспроможності та ліквідності як індикаторів здатності виконувати суб'єктами господарювання зобов'язань в повному обсязі і у встановлені строки. Формування ефективних напрямів підвищення рівня ліквідності та відновлення платоспроможності підприємства потребує ґрунтовного аналізу причин їх втрати. Отже, дослідження питань ефективного управління платоспроможністю та ліквідністю вітчизняних підприємств є актуальними в сучасних умовах розвитку економіки, оскільки вони впливають на забезпечення стабільного розвитку підприємств у довгостроковій перспективі.

*Стан і ступінь розробки проблеми в спеціальній літературі.* Теоретичні та методичні аспекти платоспроможності та ліквідності підприємства, їх оцінки та особливості управління висвітлені в наукових працях вчених-економістів, таких як І. О. Бланк, В. В. Ковальов, Ю. М., М. Р. Лучко, Тютюнник, С. В. Тютюнник, Є. В. Мних, А. Г. Савицька та інших. Дослідженням сутності платоспроможності та ліквідності підприємства, аналізом методичних підходів до їх оцінки займалися, А. П. Дорошенко, О. О. Дробишева, Ю. Ю. Журавльова, Н. Ю. Захарова, В.В. Лазоренко, І.А. Сніткіна, М.П. Тяхтій та ін.

*Метою даної роботи* є дослідження принципів та методів управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства в системі забезпечення стабільності його фінансового стану в кризових умовах.

Для досягнення мети в роботі поставлені та вирішені такі завдання:

висвітлено теоретичні засади управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства;

обґрунтовано методичні засади оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства;

наведено організаційну та загальну характеристику фінансово-господарської діяльності підприємства ТОВ «Імперово Фудз»;

оцінено платоспроможність і ліквідність ТОВ «Імперово Фудз»;

запропоновано стратегії управління платоспроможністю та ліквідністю як необхідна умова підвищення прибутковості підприємства;

розроблено заходи щодо контролю за реалізацією стратегії управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

*Об'єкт дослідження* – процес управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

*База дослідження* – ТОВ «Імперово Фудз».

*Предмет дослідження* економічні відносини що виникають між суб'єктами господарювання та в структурі його менеджменту, що спрямовані та забезпечення платоспроможності та ліквідності.

*Методи дослідження.* Для проведення дослідження обрано такі методи дослідження, як метод теоретичного узагальнення і порівняння, абстрактно-логічний метод, аналізу і синтезу, метод сходження від абстрактного до конкретного, методи порівняння, методи узагальнення і реалізації результатів. Метод теоретичного узагальнення і порівняння обрано для розкриття природи понять «платоспроможність» та «ліквідність», абстрактно-логічний метод – для дослідження факторів впливу на платоспроможність та ліквідність), аналізу і синтезу – для дослідження моделі управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства, метод сходження від абстрактного до конкретного обрано, оскільки від теоретичних положень потрібен перехід до практичних аспектів, до вивчення конкретного підприємства. Метод порівняння обраний як найважливіший метод аналізу, що дозволяє оцінити, зокрема, окремі аспекти діяльності підприємства та результативність функціонування підприємства в цілому на основі порівняння абсолютних та відносних величин. Метод спостереження обрано, оскільки потрібно спостереження за реальним об'єктам – виробничим підприємствам. Методи узагальнення і реалізації результатів – при формуванні висновків та пропозицій.

*Практичне значення одержаних результатів* полягає в тому, що запропоновані розробки складатимуть методичну основу політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства в мінливих умовах ринкового середовища. Теоретичні положення, висновки та методичні рекомендації доведені до рівня конкретних пропозицій, що дозволить їх запровадити на ТОВ «Імперово Фудз» для поліпшення процесу управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства. Запропоновані стратегії управління платоспроможністю та ліквідністю та розроблені заходи щодо контролю за реалізацією стратегії управління ліквідністю та платоспроможністю можуть бути впроваджені на підприємствах харчової промисловості.

*Інформаційною базою дослідження* стали чинні закони та нормативні акти Верховної Ради і Кабінету Міністрів України, звітні дані досліджуваного підприємства, праці провідних вітчизняних та зарубіжних вчених з політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства, інформаційно-аналітичні матеріали, ресурси мережі Інтернет.

*Апробація результатів роботи.* Основні наукові результати дипломної роботи оприлюднені та мали позитивну оцінку на VI Міжнародній науково-практичній конференції «Економічні перспективи підприємництва у воєнні часи та опісля» (Ірпінь, 2023 р.) «Управління ліквідністю та платоспроможністю підприємств харчової промисловості в умовах воєнного стану».

## РОЗДІЛ 1

### ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ РОЗРОБКИ ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЮ ТА ЛІКВІДНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

#### **1.1 Економічна сутність, понятійний апарат та теоретичні засади управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства**

Долаючи наслідки пандемії COVID-19 та після повномасштабного вторгнення російської федерації на територію України підприємства зазнали значного дефіциту власних фінансових ресурсів і постійну потребу у позикових коштах. Це торкнулось всіх без винятку підприємств тому що збільшення позикових коштів на підприємствах призводить не лише до зниження рівня фінансової незалежності, але й значно погіршує здатність вчасно та повному обсязі погашати усі фінансові зобов'язання. Вирішення даного питання задля своєчасного та повного виконання підприємством своїх фінансових зобов'язань лежить в основі забезпечення платоспроможності та ліквідності. Тому що платоспроможність і ліквідність є основними індикаторами не лише фінансового стану, а й інвестиційної привабливості та конкурентоспроможності підприємства харчової промисловості на фінансовому ринку. Платоспроможність виступає характеристикою стану підприємства та гарантує своєчасне погашення зобов'язань у повному обсязі. Підприємства, що мають достатній рівень ліквідності показують, що структура їх активів є задовільною і при потребі мають змогу у погашенні фінансових зобов'язань, також підприємства швидко зможуть швидко реалізувати свої майнові цінності і отримувати грошові кошти для покриття усіх витрат.

Розглядаючи поняття платоспроможності підприємства зауважимо, що термін «платоспроможність» значно ширший, оскільки він включає не тільки і не скільки можливість перетворення активів на кошти, скільки здатність своєчасно та повністю виконувати свої зобов'язання. Тому, платоспроможність

ширше поняття, ніж поняття ліквідність. Бо саме ліквідність включає можливість реалізувати активи, здатність виконувати поточні кредитні чи товарні зобов'язання. Висвітлюючи це явище з фінансової погляду зазначимо, що платоспроможність виступає зовнішнім виразом стійкості організації [57]. Також платоспроможність підприємства залежить від своєчасно виплачених платежів, відповідно від рівня ліквідності балансу, яка виявляється у розрахунках платежів з допомогою реалізації активів підприємства.

У табл. 1.1 наведено детально різні підходи до тлумачення економічної сутності поняття «платоспроможність» (додаток А).

Описані результати в табл. 1.1 дають підстави стверджувати, що управління платоспроможністю підприємства є процесом управління його активами і пасивами, а саме грошовими коштами, дебіторською та кредиторською заборгованістю, запасами, поза оборотними активами, залученими ресурсами та власним капіталом.

Однією із найважливіших характеристик діяльності підприємства у сучасних умовах є платоспроможність, адже нині діяльність вітчизняних суб'єктів господарювання значною мірою ускладняється повномасштабним вторгненням російської федерації на територію України, що призвело до тривалої кризи неплатежів, зростанням дебіторської та кредиторської заборгованості, скороченням виробництва, гострим дефіцитом фінансових ресурсів [51]. Аналіз платоспроможності підприємства є дуже важливим для забезпечення подальшого розвитку суб'єкта господарювання на конкурентному ринку.

Платоспроможність тісно переплітається із ліквідністю підприємства, що потребує їх комплексного аналізу.

Під ліквідністю підприємства слід розуміти: підприємства, які мають можливість виконувати короткострокові зобов'язання при цьому, реалізуючи активи, вважатиметься ліквідною; ліквідність виявляється у спроможності підприємства виконувати свої фінансові зобов'язання, а за необхідності і швидко реалізувати свої кошти; ліквідність це здатність підприємства забезпечувати

виконання наявних боргових зобов'язань; ліквідність є властивістю активів суб'єкта господарювання, тобто рухливість, мобільність, яка має одну особливість: перетворюватися на гроші; ліквідність як економічний термін позначає можливість активів швидко продаватися за ціною, що є максимально близькою до ринкової [54].

А тому, слід зазначити, що сутність поняття ліквідності описує лише активи підприємства, а не пасиви. Так як пасиви неспроможні перетворюватися на готівку.

Ліквідність балансу визначається наявністю оборотних засобів у розмірі, потенційно достатньому для погашення короткострокових зобов'язань. Підприємству необхідно підтримувати баланс між швидким переходом активів у грошовий еквівалент та строками погашення зобов'язань [41].

Наведемо визначення поняття «ліквідність» деякими вченими (табл. 1.2) (додаток Б).

Описані в табл. 1.2 результати дають підстави стверджувати, що управління ліквідністю підприємства це важливий процес який відповідає за контроль розміру певних статей активів та пасивів підприємства з метою забезпечення їх оптимального співвідношення та контролю обсягу залучених коштів і цілей на які їх спрямовують. Нераціональне використання залучених коштів може призвести до втрати ліквідності підприємства та мати негативні наслідки.

Розглядаючи теоретичні аспекти управління ліквідністю підприємства, встановлено, що поняття платоспроможності розглядається вченими з поняттям ліквідності. Деякі автори вважають платоспроможність і ліквідність рівнозначними за сутністю поняттями. Однак ці поняття різні, хоча й взаємозалежні. Ліквідність стосовно економічної системи є здатністю будь-яких активів перетворюватися на гроші, тобто змінювати свою форму в часі, а платоспроможність є здатністю підприємства своєчасно і в повному обсязі провести розрахунки за короткостроковими зобов'язаннями [49].

Оцінка платоспроможності підприємства проводиться на основі

характеристики ліквідності поточних активів. Під ліквідністю підприємства слід розуміти його здатність покривати зобов'язання активами, строк перетворення яких у грошову форму відповідає строку погашення зобов'язань [52]. Ліквідність означає безумовну платоспроможність підприємства і передбачає постійну тотожність між його активами та зобов'язаннями одночасно за загальною сумою, термінами перетворення активів у гроші та термінами погашення зобов'язань. На рис. 1.1 наведено взаємозв'язок між ліквідністю і платоспроможністю підприємства [53]. Також на рис. 1.1 відображено ліквідність балансу, що базується на рівновазі активів і пасивів, є основою (фундаментом) ліквідності і платоспроможності підприємства, але разом з тим, якщо підприємство має високий імідж і постійно платоспроможне, то йому легше підтримувати свою ліквідність



Рис. 1.1. Взаємозв'язок між платоспроможністю та ліквідністю підприємства.

Платоспроможність та ліквідність підприємства визначаються співвідношенням поточних активів і короткострокових пасивів підприємства та їх складом [15]. А тому слід розподіляти фактори на дві групи: фактори, що визначають розмір і склад поточних активів, і фактори, що визначають розмір і склад короткострокових пасивів. Такий підхід до систематизації факторів, дозволяє активно впливати на процес управління рівнем платоспроможності та ліквідності підприємств торгівлі (рис. 1.2) [22] (додаток В).

На рис. 1.2 відображена структура факторів на яких базується платоспроможність та ліквідність підприємства. Зі структури бачимо, що

базисними факторами є формування прибутку та його використання. Перевищення прибутку над витратами, створення резервів є ключовим фактором у забезпеченні платоспроможності та ліквідності підприємства.

Суттєвою ознакою ліквідності є формальне перевищення (у вартісній оцінці) оборотних активів над короткостроковими пасивами. Водночас варто уникати ситуації збереження залишків коштів та інших резервів високоліквідних активів на довгий термін поза виробничим процесом, це призводить до зниження рентабельності виробництва. Про погіршення можливостей ліквідності компанії свідчить збільшення імобілізації власних обігових коштів та поява неліквідів: простроченої дебіторської заборгованості, векселів одержаних, прострочених тощо [15].

З метою стабілізації діяльності підприємства в процесі розробки політики управління його ліквідності необхідно врахувати ряд факторів, які негативно та позитивно впливають на ліквідність підприємства (табл. 1.3) (додаток Г).

З табл. 1.3 видно що, на збільшення ліквідності впливає залучення коштів, бажано довгострокових забезпечень, а на зменшення відтік коштів.

Для власників підприємства недостатня ліквідність може означати зменшення прибутковості, втрату контролю та часткову або повну втрату вкладень капіталу. У випадку, коли власники несуть необмежену відповідальність, їх збитки можуть навіть перевищити початкові вкладення.

Для кредиторів недостатня ліквідність боржника може свідчити про затримку у сплаті процентів та основної суми боргу. Поточний стан ліквідності підприємства може також вплинути на відносини з покупцями (клієнтами) та постачальниками товарів та послуг. Такі зміни можуть призвести до неспроможності підприємства виконати умови контрактів та призвести до втрати зв'язків з постачальниками [41].

З табл. 1.4 видно що, негативно впливає на платоспроможність підприємства несвоєчасні розрахунки та не виконання фінансових зобов'язань перед контрагентами, через які накопичуються великі обсяги заборгованостей. Позитивно на платоспроможність підприємства впливає: своєчасне надходження

в розпорядження суб'єктів господарювання грошових коштів та їх еквівалентів, їх використання; рух коштів підприємств в результаті здійснення операційної, інвестиційної і фінансової діяльності (додаток Г) .

Загалом можна сказати, що до основних факторів, які впливають на збільшення платоспроможності та ліквідності підприємства відносять одержання довгострокового кредиту, інвестування капіталу, прибутку, амортизаційні відрахування, скорочення дебіторської заборгованості, скорочення запасів, повернення наданих позик та продаж необоротних активів [22].

Факторами зменшення платоспроможності та ліквідності підприємства є погашення довгострокових позик, грошові виплати, збитки, податки на дохід від дооцінки активів, інвестиції в основні засоби, збільшення дебіторської заборгованості, погашення короткострокових кредитів та використання резервних фондів [53].

Однак ліквідність та платоспроможність є різними за своєю економічною сутністю, а тому систематизація названих факторів приводить до загального висновку про те, що відновлення ліквідності підприємства можливе лише у разі раціонального управління структурою його активів різного ступеня ліквідності відповідно до рівня терміновості зобов'язань [12].

В умовах ринкової економіки одними із ключових факторів, впливаючи на прийняття рішення про придбання цінних паперів, підприємств, отримання та надання кредитів являється ліквідність та платоспроможність. Важливе значення оцінка платоспроможності та ліквідності має для неплатоспроможних підприємств чи близьких до цього стану, так як детальною аналітикою ліквідності можливо не тільки визначити фінансовий стан підприємства, але й виявити причини неплатоспроможності [29]. Оскільки фактори, які впливають на функціонування підприємства, особливо це стосується зовнішнього середовища, досить мінливі, то важливою необхідністю являється не тільки аналіз господарських процесів і результатів, вплинувших на ліквідність та платоспроможність, а й управління ліквідністю та платоспроможністю для

забезпечення її необхідного рівня.

Узагальнюючи наведене вище, зазначимо, що в умовах воєнного стану питанням управління платоспроможністю та ліквідністю приділяється значна увага. Так як від цього залежить подальша доля як самого підприємства так і харчової промисловості цілому.

Підсумовуючи наведений вище розгляд управління платоспроможністю та ліквідністю підприємств харчової промисловості, зауважимо, що від того, наскільки раціонально будуть використовуватись на підприємстві фінансові ресурси, залежить його фінансовий стан та конкурентоспроможність. Постійний моніторинг показників ліквідності підприємств, а особливо в умовах воєнного стану є запорукою для підприємств фінансового благополуччя та загальної ефективності економічної діяльності. Забезпечення фінансової стабільності, стійкості можуть бути супроводжені методами: зростання оборотності капіталу, зниження за потреби запасів та витрат до нормативних значень та збільшення обсягу власного оборотного капіталу за рахунок різних джерел. Разом з тим детально потрібно визначити причини втрати платоспроможності підприємства та вчасно їх попередити.

## **1.2 Методичні підходи до оцінки управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства**

У сучасних умовах пошук можливостей зміцнення фінансового стану та підвищення фінансової стійкості стає пріоритетним завданням господарюючих суб'єктів, вирішенню якого має сприяти комплексний системний аналіз діяльності підприємства. Всі суб'єкти господарської діяльності, які здійснюють свою діяльність на принципах комерційних розрахунків, в умовах ринкової економіки повинні володіти методикою оцінки фінансового стану підприємства з метою оперативного управління активами і пасивами підприємства, досягнення

високих кінцевих результатів, забезпечення стабільності і належного іміджу підприємства. Фінансовий стан підприємства з позиції короткострокової перспективи оцінюється показниками ліквідності й платоспроможності.

Основні компоненти оцінного процесу платоспроможності та ліквідності підприємств харчової промисловості, що тісно взаємозалежні й визначають один одного наведені на рис. 1.3 [29] (додаток Е).

Відповідно до рис. 1.3 є два напрями користувачів які виконують оцінку платоспроможності та ліквідності – це внутрішні та зовнішні користувачі. Зовнішні користувачі мають малий об'єм інформації для оцінки, лише оборотні та поточні активи, фінансові та грошові потоки. Внутрішні користувачі мають значно більший об'єм інформації. Тому вони можуть зробити більш точну оцінку платоспроможності та ліквідності підприємства.

Зважаючи, що ліквідність підприємства є важливим параметром під час прийняття значного кола управлінських рішень, доведено, що прийняття рішень щодо оцінки достатності чи недостатності сформованого або прогнозованого рівня платоспроможності та ліквідності повинно опиратися на певні критерії, які виходять із механізму їх формування. До таких критеріїв належать рівень ризику, прибутковість, фінансова стійкість.

В економічній літературі мають місце різноманітні методичні підходи щодо оцінки платоспроможності та ліквідності суб'єктів господарювання, рис. 1.4 [29].

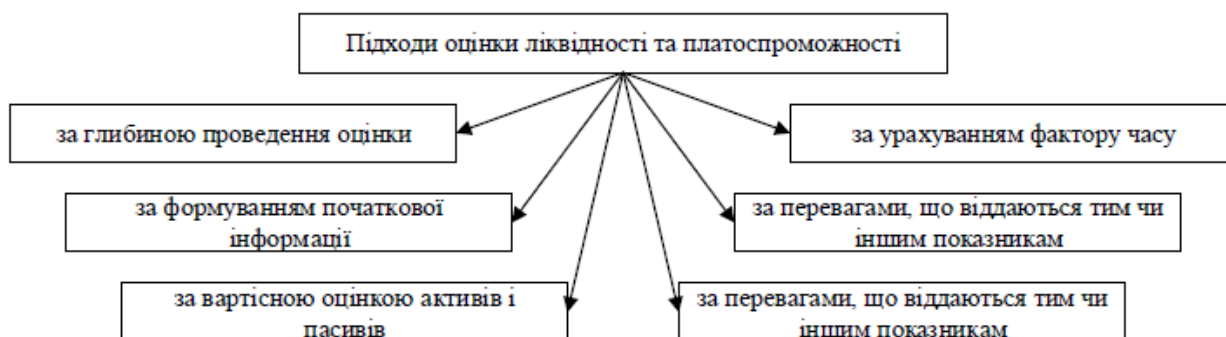


Рис. 1.4. Підходи оцінки платоспроможності та ліквідності.

Розглянемо більш детально підходи оцінки платоспроможності та

ліквідності, що наведені в рис. 1.4 [48]:

- 1) за глибиною проведення оцінки: експрес аналіз і фундаментальний (поглиблений) аналіз;
- 2) за формуванням початкової інформації: на основі встановлених форм фінансової звітності; на основі фінансового планування; а також на основі комплексного використання цих джерел та форм оперативного і управлінського обліку;
- 3) за вартісною оцінкою активів і пасивів: на основі загальної оцінки майна підприємства або на основі індивідуальної оцінки окремих його елементів; на основі ліквідаційних оцінок, роздрібних чи ринкових цін;
- 4) за урахуванням фактору часу: статичні й динамічні; поточні й перспективні (майбутні);
- 5) за структуризацією активів і пасивів підприємства: на основі загальноприйнятих бухгалтерських стандартів; на основі системи національних рахунків;
- 6) за перевагами, що віддаються тим чи іншим показникам: на основі абсолютних показників; на основі розрахунку фінансових коефіцієнтів; на основі розрахунку інтегральних показників.

Отже методичні підходи щодо оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства значною мірою визначаються вихідною інформацією, яка використовується. Стан поточної ліквідності і фактичної платоспроможності характеризується різними формами фінансової звітності, а майбутні і перспективні їх характеристики можна оцінити на основі фінансового планування. Найбільш доступною, передбаченою і достовірною є фінансова звітність, яка регулюється нормативними документами. Метою складання фінансової звітності є забезпечення користувачів повною, правдивою, неупередженою інформацією про фінансові результати, діяльність і фінансовий стан підприємства [59].

У національних стандартах наводиться перелік форм фінансової звітності, характеристика яких з погляду надання інформації для оцінки

платоспроможності та ліквідності підприємства, наведена у табл. 1.5 [50] (додаток Е).

Отже, з табл. 1.5 можна сказати, що значення балансу як основної звітної форми виключно велике, оскільки цей документ дозволяє отримати достатньо наочне і неупереджене уявлення про майнове і фінансове становище підприємства. Звіт про фінансові результати характеризує досягнуті за звітний період фінансові результати, тобто доходи, витрати, прибуток чи збитки.

Також важливу роль в оцінці платоспроможності підприємства має відігравати «Звіт про рух грошових коштів», мета складання якого полягає в наданні докладної інформації про історичні зміни у грошових засобах та їх еквівалентах, для чого проводиться класифікація грошових потоків [50].

Методичним інструментарієм для оцінки майбутньої ліквідності та перспективної платоспроможності є фінансове планування, яке є «процесом розробки системи фінансових планів і планових показників щодо забезпечення розвитку підприємства необхідними фінансовими ресурсами і підвищення ефективності його фінансової діяльності» [3].

Основні методичні підходи щодо оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства представлені на рис. 1.5 [53] (додаток Ж).

Методичні підходи щодо оцінки платоспроможності та ліквідності підприємств розрізняються також методами визначення грошових сум (вартості), за якими елементи фінансової звітності і статті фінансових планових документів включають до балансу та інші форми [53]. Отже, згідно рис. 1.5, основні методичні підходи до оцінки платоспроможності та ліквідності можна поділити за такими показниками: за вартістю; за фактором часу; за вартісною оцінкою; за глибиною проведення та за формуванням вхідної інформації. При обґрунтуванні концептуальних засад раціонального управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства з метою стабілізації його діяльності необхідно виходити зі змісту основних завдань, функцій його фінансового менеджменту та загальних принципів організації [58].

Для ефективного вирішення проблеми ліквідності застосовують методи

управління ліквідністю підприємства (рис.1.6) [58] (додаток И).

Як видно з рис. 1.6 кожен з методів направлений на вирішення певних проблем. Тому для їх застосування спочатку потрібно провести оцінку ліквідності та потім використовувати один чи декілька методів для подолання проблеми.

Здійснення аналізу платоспроможності ґрунтується на використанні системи показників, перелік яких залежить від методичного підходу до визначення їх рівня. До системи фінансових коефіцієнтів, які дозволяють зіставити вартість поточних активів із сумою поточних зобов'язань належать: коефіцієнт абсолютної платоспроможності, коефіцієнт проміжної платоспроможності, коефіцієнт загальної платоспроможності та коефіцієнт забезпеченості власними коштами [33].

Проведення аналізу платоспроможності базується на використанні системи оцінювальних показників, перелік яких залежить від методичного підходу до визначення їх рівня. Детально все це наведено в рис. 1.7 [50] (додаток К).

Відповідно до рис. 1.7 показники платоспроможності підприємства можна розділити на три категорії [12]:

1. Показники статичної платоспроможності. Статична платоспроможність досліджується у певному часовому періоді й показує здатність підприємства до виконання планових платежів та термінових зобов'язань протягом періоду. Визначення її стану передбачає оцінку та порівняння розмірів грошових потоків підприємства (вхідного та вихідного). Інформаційною основою оцінки статичної платоспроможності є бухгалтерський баланс підприємств, в якому фіксується стан (залишки) активів та пасивів підприємства.

2. Показники динамічної платоспроможності. Оцінка динамічної платоспроможності проводиться на основі аналізу грошового обігу підприємства. Поточна платоспроможність характеризує платіжні можливості підприємства на дату або протягом періоду оцінки.

3. Показники перспективи платоспроможності. Визначає потенційні можливості виконання платіжних зобов'язань і витрат.

Для того щоб проводилося підвищенні рівня платоспроможності підприємство повинно проводити пошук збільшення внутрішніх резервів по збільшенню прибутковості підприємства та більш повного використання виробничої потужності підприємства та підвищення конкурентоздатності товарів та зниження собівартості товарів, при більш раціональному використанні фінансових та матеріальних ресурсів.

При цьому основну увагу треба приділяти впровадженню нових технологій, які допоможуть підвищити потужність підприємства, також зараз дуже актуальним є впровадження ресурсозберігаючих технологій, тобто використання вторинної сировини, тому що впровадження цих нових технологій допоможе в економії ресурсів та скороченню непродуктивних витрат і втрат.

Важливість для підприємства підтримувати платоспроможний стан у будь-який момент часу для задоволення вимог кредиторів, інвесторів, державних контролюючих установ, вимагає обґрунтування концептуальних засад управління платоспроможністю, що передбачає вирішення основних завдань (рис. 1.8.) [23] (додаток К).

Виходячи з рис. 1.8, завдання управління платоспроможністю покликані вирішити ряд питань: визначити за рахунок яких ресурсів буде забезпечена платоспроможність підприємства; яким чином буде формуватися стратегія управління платоспроможністю. Під забезпеченням платоспроможності підприємства слід розуміти систематичні заходи організаційного характеру, націлені на ефективне управління платоспроможністю підприємства, оперативне виявлення ознак неспроможності здійснення обов'язкових платежів у встановлений термін та створення передумов для своєчасного подолання цієї проблеми.

Отже, методи управління ліквідністю та платоспроможністю тісно пов'язані. Причинами незадовільних показників ліквідності є недостатня кількість обігових коштів, великий об'єм поточних зобов'язань, надмірна дебіторська заборгованість, тощо. Якщо показники ліквідності нижчі за нормативні значення то підприємства буде мати проблеми з платоспроможністю.

## РОЗДІЛ 2

### ОЦІНКА УПРАВЛІННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЮ ТА ЛІКВІДНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ «ІМПЕРОВО ФУДЗ»)

#### 2.1 Організаційно-економічна характеристика діяльності підприємства ТОВ «Імперово Фудз»

ТОВ «Імперово Фудз» є найбільшим виробником сухих яєчних продуктів в Україні та Європі. Підприємство працює на українському ринку яєчних продуктів з 2007 року і розташовано в місті Івано-Франківськ, Україна.

ТОВ «Імперово Фудз» є одним з найбільш технологічно розвинених об'єктів з переробки яєць в Європі. Виробничі потужності заводу дозволяють переробляти близько 6 мільйонів яєць щодня. Підприємство оснащено інноваційним устаткуванням від данської компанії SANOVO, світового лідера у галузі виробництва устаткування для переробки яєць [42].

ТОВ «Імперово Фудз» займає лідируючі позиції на внутрішньому ринку, а також є одним з найбільших українських експортерів яєчної продукції. Компанія експортує яєчні продукти в більш ніж 25 країн світу в регіони ЄС, Далекого Сходу, Близького Сходу і Північної Африки, Африки на Південь від Сахари.

ТОВ «Імперово Фудз» послідовно дотримується високих стандартів якості і безпеки продукції.

ТОВ «Імперово Фудз» входить до складу AVANGARDCO IPL, найбільшого вертикально-інтегрованого виробника яєць і сухих яєчних продуктів в Україні та Європі. Акції AVANGARDCO IPL у формі глобальних депозитарних розписок торгуються на Лондонській фондовій біржі з травня 2010 року[42].

ТОВ «Імперово Фудз» – яскравий приклад ефективного використання сучасних технологій для виробництва якісної харчової продукції. Завод обладнаний інноваційним устаткуванням від данської компанії SANOVO, світового лідера у галузі виробництва устаткування для переробки яєць. Використання останніх технічних досягнень дозволило впровадити гнучку

систему організації виробничого процесу та встановити на кожному його етапі суворий контроль за усіма якісними показниками. ТОВ «Імперово Фудз» обладнаний найсучаснішим устаткуванням компанії SANOVO (Данія), яке дозволяє виробляти практично всі види яєчних продуктів. Новітні технології і повний контроль за виробництвом на кожному етапі – запорука високої якості продукції

ТОВ «Імперово Фудз» виробляє яєчні продукти виключно з яєць, знесених на птахофабриках материнської компанії AVANGARDCO IPL. Таким чином, підприємство впевнено гарантує бездоганну якість своєї продукції, адже контролюється весь процес виробництва: від годування курей-несучок до доставки готового товару. За дотриманням стандартів якості постійно стежать досвідчені фахівці, ветеринари і технологи [42].

На підприємстві виробляється широкий асортимент яєчних продуктів, які на 100% натуральні, – це ідеальні інгредієнти для виробництва соусів, кондитерських і хлібобулочних виробів, м'ясних і рибних напівфабрикатів.

Виробничі лінії заводу складаються із спеціального сучасного обладнання для подачі та розбивання яєць, розділення жовткової та білкової фракцій та сушіння яєчної маси. Упродовж всього технологічного процесу яєчна маса перебуває у замкнутій системі труб та резервуарів і уникає будь-якого контакту із зовнішнім середовищем. Завдяки високій автоматизації виробництва досягається повна стерильність готового продукту. Використання новітніх підходів допомагає зберегти усю енергетичну та поживну цінність, що міститься в яйцях.

Наразі потужності ТОВ «Імперово Фудз» дозволяють переробляти близько 6 мільйонів яєць щодня. Це робить підприємство одним із найбільших та технологічно просунутих об'єктів для переробки яєць в Європі[42].

Водночас підприємство має на меті значно посилити власні позиції за рахунок розширення географії продажів та відповідного нарощення темпів виготовлення продукції. Зокрема, ми плануємо збільшити потужності з переробки яєць до 10 мільйонів на день.

Проте, навіть при бурхливій динаміці розвитку підприємства, стратегічним пріоритетом компанії залишається стопроцентний контроль над усім виробничим циклом та повне самозабезпечення сировинною базою.

Основні фінансово-економічні показники діяльності ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр. наведені в табл. 2.1 (додаток Л).

Аналізуючи основні економічні показники діяльності ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр. (див. табл. 2.1 додаток Л) слід зазначити, що при існуючому прибутку за фінансовими результатами за 2019 рік спостерігається його зниження в 2020-2021 рр. (додаток Н). При тому що валовий прибуток має стабільну тенденцію до зростання, фінансовий результат від операційної діяльності знизився на кінець 2020-2021рр. Це відбулося за рахунок нестабільної економічної ситуації в країні на період 2019-2021 рр., що спричинено пандемією коронавірусу.

Розглядаючи майно ТОВ «Імперово Фудз» (додаток М) слід зазначити, що вартість основних засобів стабільно знижується і на кінець 2021 року на 22% при зниженні вартості оборотних активів на 3 %.

Фонд заробітної плати мав значну тенденцію до зниження протягом досліджуваного періоду і на кінець 2021 року знизився на майже на 26%. При тому середньомісячна заробітна плата мала тенденцію до зростання на майже 74% у порівнянні із 2019 роком та на 34% у порівнянні із 2020 роком однак інфляційні процеси, що відбулися в економіці країни спричинені пандемією COVID-19 не дають змоги стверджувати, що цей приріст відчутний. Це досягнуто за рахунок значного зростання мінімальної заробітної плати на кінець 2021 року.

Поточні зобов'язання і забезпечення на кінець 2021 року знизились майже на 3 %.

Чистий дохід від реалізації продукції також зазнав зниження. І на кінець 2021 року він знизився майже на 10%. Це відбулося за рахунок значного зниження собівартості реалізованої продукції майже на 26% у порівнянні із 2019 роком та майже на 14% у порівнянні із 2020 роком..

Аналізуючи показники фінансового стану слід зазначити, що коефіцієнт абсолютної ліквідності складає 0,001. Він показує, яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно за рахунок власних обігових коштів. Із даного розрахунку видно, що у ТОВ «Імперово Фудз» значно не вистачає можливості для розрахунку з кредиторами.

Коефіцієнт термінової ліквідності свідчить про платіжні можливості ТОВ «Імперово Фудз» щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами, і показує, що на 1 гривну поточних зобов'язань припадає 0,959 грн швидко ліквідних активів підприємства, тобто ТОВ «Імперово Фудз» має не сприятливий фінансовий стан.

Коефіцієнт фінансової стійкості (або платоспроможності) показує питому вагу власного капіталу підприємства в загальній сумі коштів, вкладених у його діяльність і свідчить про можливість підприємства виконати свої зобов'язання за рахунок використання власних коштів, а також незалежність його діяльності від позикових коштів. За розрахунками на кінець 2021 року він складає 0,073. Це свідчить про залежність ТОВ «Імперово Фудз» від позикового капіталу та інвесторів однак цей показник значно знизився у порівнянні з 2020 та 2019 роками.

Отже за даними табл. 2.1 (додаток Л) можна зробити висновок, що ТОВ «Імперово Фудз» не достатньо платоспроможне, ліквідне та фінансово незалежне. Показники абсолютної та загальної ліквідності ТОВ «Імперово Фудз» не відповідають теоретичним значенням, що свідчить про не достатній рівень наявності власних оборотних активів. Ресурсів ТОВ «Імперово Фудз» не достатньо для погашення його поточних зобов'язань. ТОВ «Імперово Фудз» не має достатньо грошових коштів в короткий термін часу розрахуватися із своїми кредиторами. Однак якщо в подальшому буде спостерігатись тенденція до зниження показників то підприємству необхідно вживати антикризові заходи.

Підприємство має намір продовжувати свою діяльність на безперервній основі та в майбутньому не має наміру ані потреби ліквідувати, припинити діяльність або суттєво звужувати масштаби своєї діяльності.

З 31 грудня 2019 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво сильно вплинуло на економічне становище як України. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений на дату підготовки цієї фінансової звітності час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній, у тому числі і компанії ТОВ «Імперово Фудз». Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2019 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19.

Тривалість та вплив пандемії з COVID-19, а також ефективність державної підтримки на період 2019-2020 рр. залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності ТОВ «Імперово Фудз» в майбутніх періодах.

З кінця 2019 року розпочалося поширення нового коронавірусу, який отримав назву COVID-19. здатного викликати важкі наслідки, що призводять до загибелі людини. На кінець 2019 р Всесвітня організація охорони здоров'я повідомляла про обмежене число випадків зараження COV1D-19, але 31 січня 2020 року оголосила надзвичайну ситуацію в області охорони здоров'я, а 13 березня 2020 року – про початок пандемії з зв'язку зі стрімким поширенням COV1D-19 в Європі та інших регіонах. Заходи, що вживаються по всьому світу з метою боротьби з поширенням COV1D-19, призводять до необхідності обмеження ділової активності, що впливає на попит на енергоресурси та іншу продукцію ТОВ «Імперово Фудз», а також до необхідності профілактичних заходів, спрямованих на запобігання поширенню інфекції. На тлі цих подій відбулося істотне падіння фондових ринків, скоротилися ціни на сировинні товари, зокрема, істотно знизилася ціна нафти, відбулося ослаблення української гривні до долара США і Євро, і підвищилися ставки кредитування для багатьох компаній, що розвиваються. Незважаючи на те, що, на кінець 2020 року ситуація

все ще знаходиться в процесі розвитку, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах підприємства. Керівництво ТОВ «Імперово Фудз» уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на діяльність підприємства.

Протягом березня 2020 року у відповідь на значне зниження попиту, зумовленого необхідністю соціального дистанціювання, карантином та наслідками оголошення надзвичайної ситуації, пов'язаних із розповсюдженням COVID-19, підприємство оголосило про тимчасове надання відпустки за власний рахунок, оголосило про початок простою для виробничого персоналу на період до 11 травня 2020 року. Водночас з метою скорочення витрат всі заохочувальні виплати персоналу припинено на період до 30 червня 2020 року.

З початку 2020 року спалах коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. Протягом 2020-2021 рр. року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів, а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів. Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі спалахом коронавірусу COVID-19, підприємство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2020 та 2021 рр. В теперішній час компанія уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

ТОВ «Імперово Фудз» розуміє, що бізнес є рушієм у впровадженні важливих кроків подолання негативного впливу спалаху коронавірусу COVID-19. У ситуації кризи бізнес продовжує бути ключовою ланкою боротьби за якість життя, а тому повинен об'єднуватись та допомагати як суспільству, так і один одному. ТОВ «Імперово Фудз» долучилися до фінансової підтримки медичних закладів у боротьбі з епідемією коронавірусу. Підприємство вважає, що понесені

витрати і можливі майбутні витрати, спрямовані на подолання негативного впливу спалаху коронавірусу COVID-19, не спричинять суттєвого впливу на фінансовий стан і фінансові результати компанії.

## 2.2 Оцінка платоспроможності та ліквідності і ТОВ «Імперово Фудз»

Одними із найважливіших характеристик фінансового здоров'я будь-якого суб'єкта господарювання є його платоспроможність та ліквідність. Так ключовою ознакою стійкого фінансового стану є його платоспроможність та ліквідність.

Основним завдання аналізу ліквідності є оцінка ліквідності балансу – перевірка синхронності надходження і витрачання фінансових ресурсів, виявлення здатності підприємства розраховуватися за зобов'язаннями власним майном у визначені періоди часу.

Для визначення ліквідності балансу необхідно порівняти підсумки з кожної групи активів і пасивів. Баланс вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються умови [50]:

$$A_1 \geq P_1; \rightarrow A_2 \geq P_2; \rightarrow A_3 \geq P_3; \rightarrow A_4 \leq P_4 \quad (1.1.)$$

де  $A_1$  – найбільш ліквідні активи;

$A_2$  – середньо ліквідні активи;

$A_3$  – низько ліквідні активи;

$A_4$  – важко ліквідні активи;

$P_1$  – поточні зобов'язання за розрахунками;

$P_2$  – короткострокові кредити банків і позики;

$P_3$  – довгострокові зобов'язання;

$P_4$  – постійні пасиви.

Виконання перших трьох умов свідчить про те, що поточні активи підприємства ( $A_1 + A_2 + A_3$ ) перевищують його зовнішні зобов'язання ( $P_1 + P_2 +$

П<sub>3</sub>), тобто воно має власний оборотний капітал, який при ефективному використанні забезпечує належну фінансову сталість.

Аналіз ліквідності балансу за абсолютними величинами заключається у співставленні ресурсів по активу, які групуються за ступенем ліквідності в порядку її зменшення ( $A_1, A_2, A_3, A_4$ ) з обов'язками по пасиву, згрупованими за термінами їх погашення ( $\Pi_1, \Pi_2, \Pi_3, \Pi_4$ ). Для визначення ліквідності балансу слід зіставити ці показники (табл. 2.2.) [50] (додаток П).

Провівши розрахунки, які наведені в таблиці 2.2. слід зазначити, що наведені баланси аналізованого підприємства за 3 роки не є ліквідними. Це зумовлюється наступним.

Підприємство не має достатньої суми наявних грошових коштів для розрахунків з кредиторами ( $A_1 < \Pi_1$ ). На кінець 2021р. найбільш ліквідні активи покривають найбільш термінові зобов'язання на 411 %, у 2020 на 116 %.

Також не ліквідними є друга та третя група активів протягом усього аналізованого періоду. Однак, слід зазначити, що ТОВ «Імперово Фудз» користується послугами установ банків і має заборгованості як за довгостроковими, так і за короткостроковими кредитами.

Можна відзначити достатність власного капіталу як для формування важко ліквідних активів, так і оборотних активів. Впродовж 3-х років аналізоване підприємство не мало дефіцит власного оборотного капіталу.

Отже, загалом зміни в балансі свідчать про погіршення фінансового стану підприємства. Базове підприємство на кінець 2021 року має у своєму володінні неліквідне майно і для перетворення його на грошові активи потрібен значний час.

Враховуючи ступінь ліквідності активів слід спрогнозувати фінансовий стан базового підприємства на короткострокову та довгострокову перспективу (табл. 2.3 додаток Р).

З метою комплексної оцінки ліквідності балансу доцільно застосовувати загальний показник платоспроможності. Так на кінець 2019 року загальний показник платоспроможності становить 0,954, на кінець 2020 року – 0,917, на

кінець 2021 року – 0,913. Отже протягом досліджуваного періоду цей коефіцієнт знижувався, що свідчить про погіршення платоспроможності підприємства та структури активів і пасивів.

Щоб побачити більш точну картину стану ліквідності балансу ТОВ «Імперово Фудз» слід провести аналіз відносних показників ліквідності балансу базового підприємства.

Так як ліквідність балансу визначається ступенем покриття зобов'язань підприємства його активами, термін перетворення яких у кошти відповідає терміну погашення зобов'язань то за даними фінансової звітності ТОВ «Імперово Фудз» розраховані показники платоспроможності та ліквідності (табл. 2.4).

*Таблиця 2.4*

**Аналіз показників платоспроможності та ліквідності  
ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр.**

| Показники                                                        | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | Відхилення (+,-) 2021 року від: |         |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------------------------------|---------|
|                                                                  |         |         |         | 2019 р.                         | 2020 р. |
| Коефіцієнт абсолютної (поточної) ліквідності (платоспроможність) | 0,010   | 0,001   | 0,001   | -0,01                           | 0,00    |
| Коефіцієнт розрахункової платоспроможності (покриття)            | 1,011   | 0,961   | 0,960   | -0,05                           | 0,00    |
| Коефіцієнт ліквідної платоспроможності                           | 0,933   | 0,894   | 0,892   | -0,04                           | 0,00    |
| Коефіцієнт критичної ліквідності                                 | 0,977   | 0,956   | 0,959   | -0,02                           | 0,00    |

*Джерело: сформовано та розраховано автором за даними Додатку М*

Отже, результати аналізу в табл. 2.4 дають підстави зробити висновки, що коефіцієнт абсолютної (поточної) ліквідності у період 2019-2021 рр. значно нижчий теоретично достатнього рівня 0,2. А це свідчить про недостатність грошових коштів для негайного покриття зобов'язань ТОВ «Імперово Фудз».

Коефіцієнт розрахункової платоспроможності (покриття) має значно нижче значення від нормативного тобто він показує не достатність ресурсів, які

можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань (норматив 1,7-2).

Коефіцієнт ліквідної платоспроможності (покриття) свідчить що на кінець 2021 року показує, що на підприємстві не вистачає всіх оборотних засобів для повної ліквідації своїх боргових зобов'язань (норматив більше 1).

Коефіцієнт критичної ліквідності або швидкої ліквідності показує частку поточних зобов'язань та забезпечень, що покривається оборотними активами. При оптимальному значенні 0,7-0,8 цей коефіцієнт на ТОВ «Імперово Фудз» становить 0,959 на кінець 2021 року.

На основі проведеного аналізу можна зробити висновок, що ТОВ «Імперово Фудз» не можна вважати платоспроможним бо протягом трьох останніх років спостерігається тенденція до зниження всіх показників, які підлягали аналізу.

### **РОЗДІЛ 3**

## **НАПЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ РОЗРОБКИ ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ ЛІКВІДНІСТЮ ТА ПІДВИЩЕННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА**

Наслідки світової економічної кризи 2008 року та пандемії коронавірусної хвороби COVID-19, вторгнення російської федерації на територію незалежної України, яка стала масштабною, глобальною кризою нашого часу в світі, а також найбільшим викликом, з яким ми зіткнулися з часів Другої світової війни, сформувала нині такі тенденції, які вимагають у суб'єктів підприємницької діяльності дедалі більше зусиль, щоб залишатись конкурентоздатними та платоспроможними. Збільшується кількість підприємств, які стають фінансово нестійкими та мають ризик банкрутства. І тому формування ефективної санаційної стратегії набуває все більшого значення. Зокрема її функціональна складова – фінансова (тобто механізм комплексного управління усіма активами та пасивами компанії) стає чи не найважливішою, адже вирішує низку завдань оздоровлення та здійснює ряд заходів у сфері фінансово-господарської діяльності компанії.

В умовах посиленої конкуренції, не втрачає своєї актуальності теорія стратегічного розвитку підприємства, яка в управлінні його платоспроможності та ліквідності спрямована на те, щоб не тільки побудувати прогностичний характер планування виробництва, а й врахувати елемент зростання прибутку [11].

Розробка фінансової стратегії базується на методологічних принципах стратегічного управління – концепції нової парадигми менеджменту, що активно почала застосовуватись у 70-ті рр. XX ст. корпораціями США та Західної Європи. Одним із методів, що найчастіше використовується для розробки стратегії є матричний аналіз. Він допомагає здійснити позиціонування фірми у даний момент та обрати необхідний вектор розвитку.

Матриця фінансових стратегій французьких учених Ж. Франсона та І.

Романе є нині однією з найвідоміших і вважається оптимальною для об'єктивної оцінки фінансового стану та прогнозування перспектив розвитку компанії [17].

При побудові матриці Ж. Франсона та І. Романе розраховуються три спеціальні узагальнюючі показники такі як результати господарської, фінансової та фінансово-господарської діяльності [30].

Результат господарської діяльності є сумою коштів, яка залишається у розпорядженні підприємства після фінансування виробничого розвитку. Якщо результат господарської діяльності є додатнім, то підприємство забезпечує реалізацію принципу самофінансування свого розвитку, від'ємним – підприємство залучає позикові ресурси для фінансування своїх виробничих потреб, оскільки власних ресурсів для цього не вистачає.

Результат фінансової діяльності є зміною обсягу заборгованості підприємства, скориговану на обсяг фінансових витрат (відсотків за кредит), дивідендних та податкових виплат. Додатне значення результату фінансової діяльності свідчить про залучення додаткових джерел фінансових ресурсів, незважаючи на їх платність, від'ємне – підприємство зменшує обсяг позикових джерел фінансування, знижуючи при цьому ефективність політики щодо формування структури капіталу підприємства, якщо рівень залучення позикових ресурсів є надмірним або кредитні ресурси не є доступними.

Результат фінансово-господарської діяльності обчислюється як сума результатів господарської та фінансової діяльності підприємства. Результат фінансово-господарської діяльності дає змогу оцінити обсяг «вільних» грошових коштів підприємства після фінансування ним усіх витрат та виробничого розвитку. Додатне значення результату фінансово-господарської діяльності свідчить про наявність у підприємства вільних грошових коштів для фінансування інших напрямів діяльності, від'ємне – про нестачу вільних грошових коштів, що може призвести до ліквідних ускладнень або скорочення можливостей підприємства. Розрахунок результату господарської діяльності, результату фінансової діяльності, результату фінансово-господарської діяльності ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр. наведено в табл. 3.1.

Таблиця 3.1

**Розрахунок результату господарської діяльності, результату фінансової діяльності, результату фінансово-господарської діяльності  
ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр.**

| Показник                                                    | 2019             | 2020             | 2021             |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Результат господарської діяльності (РГД)</b>             | <b>6195694</b>   | <b>5009458</b>   | <b>5199306</b>   |
| Брутто-результат від експлуатації інвестицій                | 4644723          | 3931609          | 3567941          |
| Зміна фінансово-експлуатаційних потреб                      | -588238          | -598179          | -549750          |
| Зміна первісної вартості основних засобів за звітний період | -134627          | -8202            | -257293          |
| Інші доходи                                                 | 828106           | 471468           | 824322           |
| <b>Результат фінансової діяльності (РФД)</b>                | <b>-1160277</b>  | <b>317035</b>    | <b>-1670724</b>  |
| Зміна позикового капіталу за звітний період                 | 275381           | 1479181          | -438840          |
| фінансові витрати                                           | 197064           | 174008           | 121078           |
| Податок на прибуток                                         | 1060             | 1109             | 0                |
| Виплачені дивіденди                                         | 0                | 0                | 0                |
| Дохід від участі в капіталі                                 | 0                | 0                | 0                |
| Втрати від участі в капіталі та інші витрати                | 197064           | 174008           | 121078           |
| Довгострокові фінансові інвестиції                          | 1040599          | 1040599          | 1037636          |
| Інші фінансові доходи                                       | 129              | 227578           | 47908            |
| <b>Результат фінансово-господарської діяльності (РФГД)</b>  | <b>5 035 417</b> | <b>5 326 493</b> | <b>3 528 582</b> |

*Джерело: сформовано та розраховано автором за даними Додатку*

Дані табл. 3.1 свідчать, що у 2019 році результат фінансово-господарської діяльності склав – 5035417 тис. грн, бо результат фінансової діяльності мав від’ємне значення ( -1160277 тис. грн). Це означає, що підприємство зменшує обсяг позикових джерел фінансування, водночас знижуючи ефективність політики щодо формування структури капіталу і кредитні ресурси не є доступними. За результатами 2020 року спостерігається зростання результату фінансово-господарської діяльності до – 5326493 тис. грн бо результат фінансової діяльності має позитивне значення та зріс до 317035 тис. грн. Це

свідчить про залучення додаткових джерел фінансових ресурсів. В 2021 році знову відбулось значне зменшення результату фінансово-господарської діяльності – 3528582 тис. грн бо результат фінансової діяльності мав від’ємне значення (-1670724 тис. грн) бо рівень залучення позикових ресурсів є надмірним.

За наведеними результатами можна визначити стадії фінансового розвитку за кожний досліджуваний період (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

**Стадії фінансового розвитку ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр**

| 2019                  | 2020               | 2021                  |
|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| РГД > 0               | РГД > 0            | РГД > 0               |
| РФД < 0               | РФД > 0            | РФД < 0               |
| РФГД > 0              | РФГД > 0           | РФГД > 0              |
| Стабілізація (рантьє) | Зростання (дилема) | Стабілізація (рантьє) |

*Джерело: сформовано та розраховано автором*

В свою чергу, кожна зі стадій має пріоритетні сфери фінансового розвитку, що забезпечують реалізацію стратегії. Для ТОВ «Імперово Фудз» розвивається, але недостатньо ефективно, скачками, зростання вартості підприємства не спостерігається. Пріоритетні сфери фінансового розвитку, що забезпечують реалізацію стратегії – забезпечення ефективного розподілу та використання фінансових ресурсів підприємства.

За результатом розрахунку розглянутих показників підприємство відносять до одного з дев’яти квадрантів матриці (табл. 3.3).

Відповідно матриці Ж. Франсона та І. Романа квадранти 1, 2 і 3 (головна діагональ матриці) є зоною рівноваги. Над діагоналлю (квадранти 4, 5, 6) знаходиться зона успіхів, в якій значення показників позитивні, відбувається створення ліквідних засобів, а фінансовий ризик мінімальний. Однак 2021 рік все ж знаходиться в 1 квадранті, а це значить, що темпи зростання обороту нижче за можливі, існують резерви.

Таблиця 3.3

**Матриця фінансових стратегій ТОВ «Імперово Фудз»**

| Показники                                   | РФД<0<br>гальмування                                            | РФД $\rightarrow$ 0<br>Стабілізація            | РФД >0<br>прискорення<br>(зростання)              |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| РГД>0<br>Повільне зростання                 | РФГД $\rightarrow$ 0<br>1. Батько сімейства<br>2019 р<br>2021 р | РФГД >0<br>4. Рантьє                           | РФГД >0<br>6. Материнське<br>товариство<br>2020 р |
| РГД $\rightarrow$ 0<br>оптимальне зростання | РФГД < 0<br>7. Епізодичний<br>дефіцит                           | РФГД $\rightarrow$ 0<br>2. Стійка<br>рівновага | РФГД > 0<br>5. Атака                              |
| РГД<0<br>форсоване зростання                | РФГД <0<br>9. Кризовий стан                                     | РФГД < 0<br>8. Дилема                          | РФГД $\rightarrow$ 0<br>3. Хитка рівновага        |

*Джерело: сформовано та розраховано автором*

Перший квадрант матриці стратегій забезпечення фінансової стійкості підприємства в табл. 3.3 носить назву «Батько сімейства» (2019, 2021 рр.): темпи зростання обороту нижче за можливих, існує резерв невикористаних можливостей. Можливий перехід у квадранти 4, 2 і 7.

Шостий квадрант матриці «Материнське товариство» (2020 р): підприємство має надлишок ліквідних засобів, є можливість створення і фінансування дочірніх підрозділів. Можливий перехід у квадранти 4 або 5.

Отже, з позиції забезпечення фінансового розвитку ТОВ «Імперово Фудз» найбільш бажаним є перехід у квадрант 4, який характеризується зростанням обсягів виробництва та реалізації продукції.

Після проведеного аналізу, можна зробити висновок про пріоритетність для ТОВ «Імперово Фудз» можливості покращення позиції, що відповідає квадранту 4 «Рантьє», оскільки це не потребує залучення надмірного обсягу позикових коштів, що є дорогим та ризикованим, а також забезпечується збільшення результату господарської діяльності до потенційно можливого значення.

За результатами фінансової та господарської діяльності ТОВ «Імперово

Фудз» слід обрати фінансову стратегію «Зона (ситуація) успіху», яка знаходиться над діагоналлю АВ – квадранти 4, 5, 6 – збільшення ліквідних коштів підприємства, позитивний потік коштів хоча б від одного виду діяльності. Значення показників позитивні і відбувається створення ліквідних засобів. Чистий грошовий потік стійко позитивний, фінансовий ризик мінімальний.

З метою поліпшення структури капіталу ТОВ «Імперово Фудз», необхідно звернути увагу на управління дебіторською та кредиторською заборгованістю. Для виходу підприємства із квадрата 1 і 6 та переходу у позицію квадрат 4 «Рантьє» можна порекомендувати наступні заходи:

- подальше скорочення дебіторської заборгованості. З цією метою необхідно зробити наступне:

- жорсткіше контролювати стан розрахунків з покупцями за відстроченими (простроченими) заборгованостями;

- по можливості орієнтуватися на більше число покупців, щоб зменшити ризик несплати одним або декількома покупцями;

- стежити за співвідношенням дебіторської та кредиторської заборгованості, оскільки перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською призводить до неплатоспроможності підприємства;

- збільшення власних засобів підприємства шляхом залучення інвестицій;

- переглянути структуру управління фінансами, що може дати більш ефективне використання грошових ресурсів;

- відновити основні засоби;

- планувати свою діяльність і одержувати від неї прибуток;

- звернути увагу на збільшення короткострокових зобов'язань, оскільки це може стати причиною зниження фінансування і надійності перед кредиторами, що може призвести до банкрутства.

Загалом можна зауважити, що матриця фінансової стратегії має багато переваг серед інших стратегічних методів. А саме – можливість матриці оцінювати не тільки поточну фінансову стратегію підприємства, а й надавати оцінку конкретним крокам у рамках стратегічної фінансової діяльності. Матриця

Ж. Франсона та І. Романе дозволяє генерувати стратегічну карту розвитку компанії в області фінансів, а також і надавати управління до дії з можливими варіантами вибору подальшого розвитку [17]. При грамотному використанні матриці з урахуванням виявлених недоліків можна зробити серйозний внесок у розвиток компанії. Однак цей інструмент має також і низку недоліків: під час виявлення відповідного квадранту матриці фінансовий аналітик ухвалює рішення згідно з власною думкою, яка може мати суб'єктивний характер; матриця не враховує галузевої специфіки діяльності підприємства, що може знижувати достовірність результатів її використання. Тому для комплексної оцінки фінансової діяльності все ж таки потрібно використовувати всі інструменти стратегічного менеджменту.

Також доцільно розробити заходи щодо контролю за реалізацією стратегії управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства.

Сучасний етап розвитку вітчизняної економіки, який припадає на повномасштабне вторгнення російської федерації, пов'язаний з кардинальними змінами в організації та управлінні підприємством. В умовах нестабільної ринкової економіки підприємства змушені пристосовуватись до зовнішніх змін у процесі досягнення цілей їх майбутнього розвитку на основі використання сучасних досягнень науки управління. Кожний керівник намагається знайти пріоритетні напрями своєї діяльності, які забезпечать розвиток бізнесу та зроблять його конкурентоздатним. Для цього необхідно здійснювати діагностику зовнішнього та внутрішнього середовища. У зв'язку з цим набуває особливої актуальності стратегічний контроль в системі стратегічного управління підприємством.

Стратегічний контроль є процесом спостереження за реалізацією стратегії, спрямований на те, щоб гарантувати досягнення нею визначених цілей та забезпечити належне корегування в разі виявлених відхилень.

Функція стратегічного контролю повинна реалізовуватись керівниками всіх рівнів щоб забезпечити встановлення стійкого зворотного зв'язку, який, в умовах динамічної зміни зовнішнього середовища, сигналізуватиме про можливість

подальшої реалізації стратегії державних установ і організацій і чи призведе це до досягнення поставлених цілей [57].

Важливість контрольної діяльності в системі стратегічного менеджменту державних установ і організацій обумовлена тим, що навіть після того як стратегія розроблена з детальним обґрунтуванням, з чітким набором заходів, процедур, планів, програм її реалізації, і сформовані всі передумови для досягнення визначених цілей ніхто не може бути точно впевнений в тому, що цілі будуть досягнуті фактично. Відповідно, стратегічний контроль важливий тому, що виступаючи елементом управлінської діяльності він є єдиним способом дізнатися чи досягаються стратегічні цілі, і якщо - ні, то з яких причин.

Нами пропонується наступна схема проведення контролю реалізації стратегії підприємства (рис. 3.1) (додаток С).

Стратегічний аналіз в контексті збалансованої системи показників здійснюється за допомогою стратегічних карт.

Стратегічна карта – це візуальне вираження причинно-наслідкових зв'язків між елементами стратегії компанії [7]. Незалежно від того, який підхід до розробки стратегії використовується, стратегічна карта надає універсальний і послідовний спосіб опису стратегії таким чином, щоб можна було не тільки встановлювати цілі та показники, але й керувати ними. Таким чином, стратегічна карта – це зв'язок між формуванням стратегії та реалізацією.

Стратегічна карта базується на таких принципах [7]:

- 1) стратегія урівноважує протилежні сили – короткострокові фінансові результати та довгострокові цілі, спрямовані на стійке зростання прибутку;
- 2) стратегія базується на диференційованій за цінністю пропозиції споживачу – чітке визначення цільових клієнтів та пропозиція відповідної споживчої вартості;
- 3) цінність (вартість) створюється у внутрішньому бізнес-процесі – підприємство повинно зосередитися на декількох вирішальних внутрішніх процесах, які диференціюють пропозицію споживчої вартості та є найбільш суттєвими для підвищення ефективності підприємства;

4) стратегічна відповідність визначає вартість нематеріальних активів – людський капітал, інформаційний капітал та організаційний капітал не мають вартості, яку можна виміряти; цінність їх полягає в тому, що вони допомагають втілити стратегію в життя.

Основна функція стратегічних карт – це забезпечення контролю за операційною діяльністю підприємства [7]. Стратегічна карта, розроблена для ТОВ «Імперово Фудз» є певним контрольним списком стратегічних компонентів та їх взаємодій (рис. 3.2) (додаток Т).

Основною стратегічною метою, для якої розроблено дану стратегічну карту, є оптимізація платоспроможності та ліквідності ТОВ «Імперово Фудз» шляхом покращення його конкурентоспроможності, виготовляючи якісні продукти харчування. Це дозволить власникам отримати більший прибуток та цим самим покращити фінансовий стан даного суб'єкта господарювання, а персоналу підприємства – гідну винагороду, що буде спонукати його до реалізації професійного та творчого потенціалу. Виходячи з завдань стратегії формування фінансових ресурсів ТОВ «Імперово Фудз», в межах побудови стратегічної карти сформовано цілі для її чотирьох основних проєкцій та визначено причинно-наслідкові зв'язки між ними.

Отже, на нижньому рівні стратегічної карти, розташовується проєкція «Персонал», яка охоплює досягнення таких цілей: підвищення кваліфікації працівників та підвищення організації діяльності в цеху. Для підвищення рівня кваліфікації персоналу необхідно вдосконалити систему мотивації працівників, що характеризується таким показником, як коефіцієнт плинності кадрів, тобто рух кадрів в організації. На підвищення конкурентоспроможності продукції впливає підвищення ефективності діяльності, скорочення тривалості виробництва, підвищення рівня кваліфікації персоналу та залучення кваліфікованих і досвідчених спеціалістів. На рівень вище розташовується проєкція «Виробництво», яка охоплює досягнення таких цілей: підвищення якості та зменшення витрат. Проєкція охоплює цілі запуску виробництва з новими матеріалами, пошук кращих матеріалів, зменшення понаднормових

затрат.

На рівень вище знаходиться проекція «Маркетинг», в межах якої визначено наступну ціль: збільшення обсягу продажу та пошук нових ринків збуту. Реалізація даної цілі можлива за допомогою підцілей, таких як: розробка рекламної кампанії, її реалізація та збільшення кількості замовлень.

На верхньому рівні стратегічної карти розташовується проекція «Фінанси», яка охоплює цілі збільшення запасів грошових коштів, зменшення поточних зобов'язань.

Отже, ТОВ «Імперово Фудз» необхідно розробити програму економії витрат, шляхом закупівлі великої кількості матеріалів у постійних постачальників з використанням системи скидок, або шляхом пошуку нових більш вигідних постачальників сировини та матеріалів. Якщо досягти зниження собівартості наданих послуг, то підприємство збільшить величину чистого прибутку, яку можна буде направити в майбутньому на розвиток підприємства та на розширення масштабів його діяльності. Тобто, за рахунок підвищення чистого прибутку збільшиться розмір власного капіталу, шляхом отримання нерозподіленого прибутку, цим самим можна оптимізувати структуру капіталу. Генеральною ціллю стратегічної карти підприємства харчової галузі є оптимізація платоспроможності та ліквідності, так як в сучасних умовах більшість суб'єктів господарювання характеризуються низьким рівнем ліквідності та високою залежністю від зовнішніх джерел фінансування.

Таким чином, до основних напрямів удосконалення управління ліквідністю та платоспроможністю ТОВ «Імперово Фудз» слід віднести покращення управління дебіторською заборгованістю, запасами та грошовими потоками цього підприємства.

Щодо політики управління дебіторською заборгованістю на підприємстві, вона має включати наступні заходи:

- 1) орієнтація на більше число дебіторів для мінімізації ризику несплати одним або декількома великими дебіторами;
- 2) встановлення ліміту на максимальну суму кредиту, а також термінів, на

які кредити будуть надані;

3) слідкування за співвідношенням дебіторської і кредиторської заборгованості;

4) надання знижок дебіторам за умови дострокового погашення позики;

5) страхування ризиків;

6) оцінка ділової репутації і платоспроможності дебіторів;

7) створення резерву сумнівних боргів.

Політика управління запасами має передбачати наступні заходи:

1) запровадження обґрунтованих з економічної точки зору норм запасів;

2) впровадження новітньої техніки та технології,

3) підвищення питомої ваги продукції, яка має більший попит;

4) розширення системи матеріально-технічного забезпечення;

5) удосконалення системи мотивуючих заходів за економне використання паливно-енергетичних ресурсів та сировини;

6) розвиток стандартизації продукції.

І останнім рекомендованим заходом є управління грошовими потоками, що передбачає збільшення суми чистого грошового потоку. Збільшення суми чистого грошового потоку можна здійснити за допомогою:

1) зниження обсягу постійних витрат підприємства;

2) зменшення рівня змінних витрат;

3) використання методу прискореної амортизації;

4) застосування ефективної податкової політики;

5) збуту незадіяних основних засобів, нематеріальних активів та запасів;

6) поліпшення системи заходів контролю з метою повного та вчасного стягування штрафних санкцій і дебіторської заборгованості.

Грошові потоки формують багатофакторну фінансову систему підприємства. Оптимізуються вони за такими чотирма основними напрямками: забезпечення ефективності грошових потоків за видами економічної діяльності; збалансування грошових потоків за обсягом; досягнення цільового чистого грошового потоку підприємства; синхронізація грошових потоків у часі [27].

Ефективність управління грошовими потоками підприємства впливає на ліквідність та платоспроможність, та залежить від цільових напрямків організації грошових потоків за видами економічної діяльності. У фінансовому менеджменті використовуються такі широко відомі напрямки оптимізації грошових потоків, як збалансування грошових потоків за обсягом та їх синхронізація у часі [27]. Під синхронізацією грошових потоків у часі мається на увазі забезпечення постійної платоспроможності протягом досліджуваного періоду, а під збалансуванням – забезпечення рівності між сумою залишку на початку періоду та вхідним грошовим потоком, а також між вихідним грошовим потоком та залишком грошових активів у кінці періоду.

Проте такий підхід не дає комплексного ефекту оптимальності грошових потоків, адже в кінці планового періоду збалансовані грошові потоки повинні забезпечити не просто додатний залишок грошових активів, а саме цільовий їх залишок з урахування усіх страхових резервів та цільових обсягів майбутнього інвестування [27]. Оскільки зміна залишку грошових активів забезпечується коригуванням чистого грошового потоку підприємства (що дорівнює різниці вхідного та вихідного грошових потоків), критерієм збалансування грошових потоків повинна бути рівність між плановим чистим грошовим потоком та цільовою зміною залишку грошових активів.

Синхронізація грошових потоків у часі, в свою чергу, повинна забезпечити розподіл попередньо збалансованих грошових потоків таким чином, щоб забезпечувалася постійна платоспроможність і генерувався цільовий залишок грошових активів до кінця планового періоду.

Разом з оптимізацією управління грошовими потоками одним із важливих напрямів зміцнення фінансового стану є мобілізація внутрішніх резервів, а саме:

- 1) проведення реструктуризації активів підприємства;
- 2) сукупність заходів, пов'язаних зі зміною структури та складу активів балансу, що може призвести як до підвищення платоспроможності та ліквідності підприємства так і до зниження показників.

Відповідно організація контролю – одна з найважливіших ланок

забезпечення виконання поставлених завдань і своєчасного прийняття коригуючих рішень при відхиленні показників від планових. Для цього потрібно:

1. На основі фінансової структури підприємства визначити осіб, відповідальних за виконання планових показників стану платоспроможності та ліквідності;
2. Відібрати ключові показники-індикатори, котрі найточніше характеризують стан управління ліквідністю та платоспроможністю;
3. Визначити допустимі межі коливання значень показників – індикаторів стану платоспроможності та ліквідності;
4. Призначити відповідальних осіб, що здійснюватимуть безпосередні розрахунки і безпосередній контроль значень показників стану платоспроможності та ліквідності;
5. Визначити періодичність контролю для кожного показника управління ліквідністю та платоспроможністю;
6. Розробити системи прийняття управлінських рішень (реагування) залежно від рівня змін індикаторів стану платоспроможності та ліквідності підприємства.

Проведені дослідження показали, що процес розробки та реалізації стратегії управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства має ряд характерних особливостей:

- 1) процес розробки стратегії ліквідністю та платоспроможністю не завершується якоюсь негайною дією, а встановленням стратегічної карти, набором загальних напрямків дій, рухаючись якими, підприємство забезпечить захист від небезпек і зростання і зміцнення своїх позицій;
- 2) сформульована стратегія фінансово-економічної безпеки використовується для розробки стратегічних (перспективних) проектів. Роль стратегії полягає в тому, щоб допомогти зосередити увагу на певних ділянках і можливостях та відкинути все інше, що є несумісним зі стратегією;
- 3) в процесі розробки стратегії управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства не можна передбачити всі загрози, які можуть

виникнути у майбутньому, та всі можливості, які відкриваються при складанні проекту конкретних заходів. Тому доводиться користуватись неповною і неточною інформацією;

4) поява більш повної та точної інформації спроможна піддати сумнівну обґрунтованість первісного стратегічного вибору. Тому успішне використання стратегії неможливе без зворотного зв'язку;

5) орієнтири (цілі, яких прагне досягти підприємство) та стратегія (як засіб досягнення цілей) знаходяться у взаємозв'язку, так як стратегія, виправдана при одному наборі орієнтирів підприємства, не буде такою, якщо орієнтири підприємства зміняться;

6) стратегія й орієнтири взаємозамінні як в окремі моменти, так і на різних рівнях підприємства. Деякі параметри ефективності в один момент можуть служити підприємству орієнтирами, а в інший - стануть його стратегією;

7) необхідність в даній стратегії відпадає, як тільки реальний хід розвитку подій виведе підприємство на бажаний результат.

Використання підприємствами стратегічних карт дає змогу керівництву отримати необхідну для управління підприємством інформацію. Крім того, внаслідок вчасного отримання інформації та перетворення її на доступну для розуміння, керівництво зможе здійснювати контроль за поточними показниками діяльності підприємства. Таким чином, розроблена стратегічна карта надає підприємству новітній інструмент управління, що дає можливість перетворити стратегію суб'єкта господарювання в набір збалансованих показників, які пов'язані між собою причинно-наслідковими зв'язками.

## ВИСНОВКИ

Основні теоретичні і науково-практичні результати розробки політики управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства дозволили зробити наступні висновки:

1. На основі узагальнення та аналізу праць вітчизняних і зарубіжних фахівців з питань сутності платоспроможності та ліквідності підприємства доведено, що платоспроможність та ліквідність підприємства є складними динамічними поняттями, в яких поєднуються здатність у повному обсязі та у визначений термін розраховуватися за своїми зобов'язаннями за допомогою грошових коштів та інших активів та спроможність здійснювати безперервну фінансово-господарську діяльність.

На основі проведеного аналізу наукової літератури можна визначити, що платоспроможність – це можливість підприємства своєчасно погасити власні боргові зобов'язання, тоді як ліквідність – це можливість підприємства перетворити свої активи грошові кошти.

2. Управління платоспроможністю підприємства можна представити як процес управління активами і пасивами підприємства, до яких відносять: грошові кошти, дебіторську та кредиторську заборгованість, запаси, позаоборотні активи, залучені ресурси та власний капітал. На сучасному етапі дуже важливою є така характеристика, як платоспроможність, тому що діяльність підприємств ускладняється тривалою кризою неплатажів, скороченням виробництва, гострим дефіцитом фінансових ресурсів, зростанням дебіторської та кредиторської заборгованості. Тому аналіз платоспроможності є надзвичайно важливим показником для забезпечення подальшої діяльності та розвитку підприємства на конкурентному ринку.

3. Глобальне розповсюдження COVID-19 досить суттєво сильно вплинуло на економічне становище України. Це призвело до того, що значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на

невизначений час. Заходи, що вживалися для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній, у тому числі і ТОВ «Імперово Фудз».

Тривалість та вплив пандемії з COVID-19, а також ефективність державної підтримки на період 2019-2021 рр. залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності ТОВ «Імперово Фудз» в майбутніх періодах.

З початку 2020 року спалах коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. Протягом 2020-2021 рр. відбувся вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів, а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів. Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі спалахом коронавірусу COVID-19, підприємство не мало практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2020 та 2021 рр. В теперішній час компанія уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

4. Результати оцінки платоспроможності та ліквідності ТОВ «Імперово Фудз» дають підстави стверджувати, що баланси аналізованого підприємства за 3 роки не є ліквідними. Це зумовлюється тим що, підприємство не має достатньої суми наявних грошових коштів для розрахунків з кредиторами.

Також не ліквідними є друга та третя група активів протягом усього аналізованого періоду. Однак, слід зазначити, що ТОВ «Імперово Фудз» користується послугами установ банків і має заборгованості як за довгостроковими, так і за короткостроковими кредитами.

Слід відзначити достатність власного капіталу як для формування важко ліквідних активів, так і оборотних активів, упродовж 3-х років аналізоване підприємство не мало дефіциту власного оборотного капіталу.

Отже, загалом зміни в балансі свідчать про погіршення фінансового стану підприємства. ТОВ «Імперово Фудз» на кінець 2021 року має у своєму володінні неліквідне майно і для перетворення його на грошові активи потрібен значний час.

Досліджуючи загальний показник платоспроможності слід зазначити, що цей коефіцієнт знижувався, що свідчить про погіршення платоспроможності підприємства та структури активів і пасивів.

Для більш точного визначення стану ліквідності ТОВ «Імперово Фудз» було проведено аналіз відносних показників ліквідності балансу. Отже, коефіцієнт абсолютної (поточної) ліквідності у період 2019-2021 рр. значно нижчий теоретично достатнього рівня 0,2, а це свідчить про недостатність грошових коштів для негайного покриття зобов'язань ТОВ «Імперово Фудз».

Коефіцієнт розрахункової платоспроможності (покриття) має значно нижче значення від нормативного тобто він показує не достатність ресурсів, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань (норматив 1,7-2).

Коефіцієнт ліквідної платоспроможності (покриття) свідчить що на кінець 2021 року на підприємстві не вистачає всіх оборотних засобів для повної ліквідації своїх боргових зобов'язань (норматив більше 1).

Коефіцієнт критичної ліквідності або швидкої ліквідності показує частку поточних зобов'язань та забезпечень, що покривається оборотними активами. При оптимальному значенні 0,7-0,8 цей коефіцієнт на ТОВ «Імперово Фудз» становить 0,959 на кінець 2021 року.

На основі проведеного аналізу можна зробити висновок, що ТОВ «Імперово Фудз» не можна вважати платоспроможним бо протягом трьох останніх років спостерігається тенденція до зниження всіх показників, які підлягали аналізу.

5. Доцільним кроком зміни існуючої моделі є впровадження у комплекс основних етапів управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства додаткового підпроцесу задля пошуку ймовірних ризиків платоспроможності та ліквідності підприємства, їх подальшого аналізу та попередження виникнення на підприємстві.

Таким чином, удосконалення моделі управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства дозволяє формалізувати процес управління ліквідністю та платоспроможністю, забезпечуючи при цьому підвищення якості прийняття управлінських рішень у процесі господарської діяльності підприємства.

Покращена схема організації управління системою платоспроможності та ліквідності дозволила створити систему попередження загроз у господарській діяльності ТОВ «Імперово Фудз», яка представляє собою частину функцій управління системою платоспроможності та ліквідності й передбачає здійснення реального захисту фінансових інтересів досліджуваного суб'єкта господарювання. Модель взаємозв'язку планування і контролю в забезпечення управління системою платоспроможності та ліквідності ТОВ «Імперово Фудз» передбачає здійснення операційних функцій з урахуванням стратегічних рішень.

В процесі управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства вирішальне значення відіграє стратегічне управління з метою адаптації підприємства до мінливого зовнішнього середовища, попередження та нейтралізації небажаних ризиків та загроз, досягнення економічних інтересів і довгострокового успіху. Підвищення ефективності діяльності ТОВ «Імперово Фудз» зумовлено зменшенням навантажень за поточними та довгостроковими зобов'язаннями, зміною структури розміру дебіторської заборгованості та збільшенням частки власного капіталу у структурі балансу.

Розроблена стратегічна карта яка складається з чотирьох рівнів, ціллю якої є оптимізація платоспроможності та ліквідності підприємства.

На першому рівні пропонується розробка сучасної рекламної кампанії з ціллю підвищення обсягів продажу продукції за рахунок її популяризації серед

населення. Другий рівень «Персонал», його ціль – залучення нового персоналу для збільшення обсягів виробництва, проведення навчальних робіт, тренінгів з ціллю навчання робітників роботі з новим обладнанням, підвищення швидкості роботи. Третій рівень є похідною від другого. Покращення навичок персоналу підвищить обсяг виробництва, знизить відсоток бракованої продукції та понаднормових витрат. На четвертому рівня потрібно приділили увагу фінансовим аспектам, а саме: зменшити дебіторську заборгованість, так як це відволікає кошти від виробництва, та за рахунок зменшеного обсягу дебіторської заборгованості є змога погасити власні зобов'язання перед постачальниками та підтримувати низький рівень заборгованості у термінах передбачених домовленостями. Збільшення обсягу реалізації продукції, зменшення собівартості продукції покликане погасити витрати на залучення додаткових коштів та збільшити чистий прибуток підприємства.

Отже, застосування покращеної моделі управління та стратегічної карти на ТОВ «Імперово Фудз» дасть змогу підприємству розширити асортимент продукції, збільшити обсяги реалізації, зменшити ризики та мінімізувати вплив від них та збільшити обсяг чистого прибутку.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ ТА ЛІТЕРАТУРИ

1. Chaliuk Y.O., Dovhanyk N.M. Social partnership of Ukraine with the EU within the European regions and cross-border clusters. Науковий вісник Полісся. 2018. № 4 (16). С. 33–38.
2. Zakharkin, O., Zakharkina, L., & Antoniuk, N. (2017). A comparative analysis of stock market volatility depending on investment time horizon. Economic Annals-XXI, 167(9-10), 49-52.
3. Базецька Г. І., Суботовська Л. Г., Ткаченко Ю. В. Фінанси підприємства: планування та управління у виробничій сфері: навч. посіб. Харків: ХНАМГ, 2012. 292 с.
4. Бас Ю. В., Зикова З.В. Теоретичні основи формування фінансової стратегії підприємства. Наука й економіка. 2016. №1. С. 73-77.
5. Бердар М.М. Фінанси підприємств: навчальний посібник. Київ : Центр учбової літератури, 2010. 352 с
6. Биба В. В., Лоза Т. В. Діагностика та прогнозування фінансово-економічного стану підприємства. 2015. URL: [http://reposit.nupp.edu.ua/bitstream/PoltNTU/348/1/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F%20%D0%91%D0%B8%D0%B1%D0%B0\\_%D0%9B%D0%BE%D0%B7%D0%B0.pdf](http://reposit.nupp.edu.ua/bitstream/PoltNTU/348/1/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F%20%D0%91%D0%B8%D0%B1%D0%B0_%D0%9B%D0%BE%D0%B7%D0%B0.pdf).
7. Біляр А. І. Стратегічні карти як інструмент реалізації стратегії. Економічні науки. 2015. №7. С. 83-91.
8. Бланк І.О. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. Київ : Ельга, 2008. 724 с.
9. Бойко Н. І. Застосування кластерного аналізу для діагностики дієвості господарського механізму торговельних підприємств. Academic Journals & Conferences of Lviv Polytechnic National University. 2015. С. 412-420.
10. Васьківська К. В., Сич О.А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Львів: ГАЛИЧ-ПРЕС, 2017. 236 с.
11. Голубенко Д. Р. Управління ліквідністю та платоспроможністю

підприємств харчової промисловості в умовах воєнного стану. Економічні перспективи підприємництва у воєнні часи та опісля [Електронне видання] : збірник матеріалів VI Між-народної науково-практичної конференції (м. Ірпінь, 22 травня 2023 року). – Ірпінь : Державний податковий університет, 2023. – 718 с. PDF-формат ; мережеве видання ; інституційний депозитарій.

12. Деренська А. О. Платоспроможність та ліквідність в системі оцінки фінансової стійкості підприємства. Економічні науки. 2013. URL: [http://www.rusnauka.com/14\\_ENXXI\\_2013/Economics/3\\_137894.doc.htm](http://www.rusnauka.com/14_ENXXI_2013/Economics/3_137894.doc.htm).

13. Дзюба Т. А. Аналіз ліквідності підприємств машинобудування. Вісник Хмельницького національного університету. 2016. №2. С. 105-110.

14. Дмитрієв В. В. Формування механізму управління грошовими потоками підприємства. Ефективна економіка. 2015. №4. С. 93-99.

15. Дорошенко А. П. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті діагностики загального фінансового стану підприємства. Ефективна економіка. 2014. №2. URL: [www.economy.nauka.com.ua](http://www.economy.nauka.com.ua).

16. Дробишева О. О., Чикулов Д. В. Оцінка платоспроможності і фінансової стійкості у системі антикризового управління. Інфраструктура ринку. 2017. №3. С. 89-92.

17. Дуб Б. С., Педько А. Б. Особливості формування фінансової стратегії компанії з використанням матриці Франсона-Романе. Молодіжний науковий вісник УАБСНБУ. 2015. №7. С. 275-283.

18. Євась Т. Є., Шидловський О.О. Механізм формування ліквідності та платоспроможності підприємства. Подільський науковий вісник. 2017. №1. С. 24-26. URL: <http://pnv.in.ua/images/sampled/1vidannya/YevasShidlovsky.pdf>.

19. Журавльова Ю. Ю. Платоспроможність підприємства та шляхи її забезпечення : автореф. дис. ... канд. ек. наук : 08.00.08. Київ, 2007. 22 с.

20. Забаріна К. Ф., Нечаєва І. А. Особливості використання інструментів стратегічного менеджменту з метою комплексної оцінки фінансової діяльності підприємства. Економічний аналіз. 2015. №15. С. 37-43.

21. Захарова Н.Ю. Платоспроможність та ліквідність підприємств: сутність, оцінка та умови забезпечення. Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету ім. Д. Моторного (економічні науки). 2019. №2(40). С. 182-189.

22. Зуб І. Фактори впливу на ліквідність та платоспроможність підприємства. 2013. URL: <https://naub.oa.edu.ua/2013/factory-vplyvu-na-likvidnist-ta-plato-spromozhnist-pidpryj-emstva/>.

23. Клімович І. М. До питань управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства. 2016. URL: <http://ojs.kname.edu.ua/index.php/area/article/download/1900/1803/>

24. Ковальчук Н. О., Руснак Т. В. Фінансова стійкість вітчизняних підприємств як передумова їх стабільного функціонування. Глобальні та національні проблеми економіки. 2016. №11. С. 368-371.

25. Корзаченко О. В. Моделювання бізнес-процесів підприємств: методологія, підходи та методи. Науковий вісник Херсонського державного університету. 2015. С. 171-175.

26. Крейдич І. М., Наконечна О.М., Харченко О.С. Умови забезпечення платоспроможності підприємств в контексті їх фінансової безпеки. Економічний вісник НТУУ «КПІ». 2015. №12. С. 1-15.

27. Крилова О. В. Грошові потоки в системі забезпечення платоспроможності підприємства. Економіка та держава. 2019. № 7. С. 30–33.

28. Лазоренко В. В. Аналіз методів оцінки фінансової стійкості підприємства готельного господарства. Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії. 2018. №13. С. 124-128.

29. Лазоренко В. В. Моделювання оцінки фінансової стійкості підприємства сфери послуг : дис. ... канд. ек. наук : 08.00.11. Полтава, 2019. 202 с.

30. Літюк Д. С. Особливості формування фінансової стратегії підприємства з використанням матриці Франсона-Романе. Молодіжний економічний вісник ХНЕУ ім. С. Кузнеця. 2020. URL:

<https://www.hneu.edu.ua/naukovi-vidannya/arhiv-vydan-molodizhnyj-visnyk/>.

31. Літюк Д. С. Структурно-функціональне моделювання процесу управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства. Молодіжний економічний вісник ХНЕУ ім. С. Кузнеця. 2020. URL: <https://www.hneu.edu.ua/naukovividannya/arhiv-vydan-molodizhnyj-visnyk/>.

32. Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Тернопіль: ТНЕУ, 2016. 304 с.

33. Майборода О. Є., Косарева І. П., Каранда О. М. Концептуальні засади управління платоспроможністю підприємства. Молодий вчений. 2017. №3. С. 793-797.

34. Майборода О. Є., Косарева І. П., Лесняк А. О. Платоспроможність підприємства та формування системи її забезпечення. Глобальні та національні проблеми економіки. 2017. №18. С. 256-260.

35. Масленніков Є. І. Методи управління ліквідністю торговельного підприємства. Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління. 2017. №3. С. 71-84.

36. Мних Є. В. Фінансовий аналіз : навч.посіб. Київ: КНТУ, 2014. 536 с.

37. Мозолюк Н. І. Методологічні основи аналізу фінансового стану підприємств агропромислового виробництва. Соціально-економічний розвиток України в ХХІ столітті. 2016. С. 325-331.

38. Насібова О. В., Папуцин В. М. Теоретичні аспекти управління ліквідністю та діловою активністю підприємства. Мукачівський державний університет. 2017. №12. С. 591-596.

39. Непочатенко О.О., Мельничук Н. Ю. Фінанси підприємств: навч. посіб. Київ: Центр учбової літ., 2013. 504 с.

40. Олександренко І. В. Методичні підходи до діагностики ефективності діяльності підприємства. Луцький національний технічний університет. 2015. С. 9-18.

41. Олійник О. О., Роговий С. М. Фінансовий стан підприємства в контексті ліквідності та платоспроможності. Агросвіт. 2018. № 19. С. 34–38. URL: <http://www.agrosvit.info/?op=1&z=2728&i=3>
42. Офіційний сайт ТОВ «Імперово Фудз». URL: <https://www.imperovo.com.ua/>
43. Про внесення змін до Методичних рекомендацій щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства: Наказ Міністерства економіки України від 26.10.2010 №136. URL: [www.me.gov.ua](http://www.me.gov.ua).
44. Савицька А. Г. Економічний аналіз діяльності підприємств: навч. посіб. Київ: Знання, 2007. 662 с.
45. Сандул І. І., Дробязко А. О. Ліквідність в системі фінансовоекономічної безпеки підприємства роздрібної торгівлі. Економіка інноваційної діяльності підприємств. 2019. С. 391–392.
46. Севастьянов Р. В., Кіорпе В. В. особливості діагностики фінансової стійкості ПАТ «Запоріжсталь». Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії. 2018. №17. С. 124-129.
47. Сирота В.С. Корпоративна соціальна відповідальність в системі економічної безпеки підприємств: дис. ... канд. екон. наук: 21.04.02. Київ, 2016. 217 с
48. Сніткіна І.А. Підходи визначення сутності платоспроможності та класифікація факторів впливу. Науковий вісник Ужгородського Університету. 2019. №20. С.156
49. Соколова Е., Чернявська Г. Проблеми управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства. Збірник наукових праць ДЕТУТ. 2016. №35. С. 330-338.
50. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.
51. Тяхтій М. П., Сотченко Ю. К., Воробйов О. П. Сутність та методика оцінки платоспроможності суб'єктів господарювання України. Економічний

вісник Запорізької державної інженерної академії. 2018. №4 (16). С. 116-120.

52. Тяхтій М. П., Сотченко Ю. К., Воробйов О. П. Сутність та методика оцінки платоспроможності суб'єктів господарювання України. Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії. 2018. №4 (16). С. 116–120.

53. Халатур С. М., Бровко Л. І., Моруга Т. О. Методологія оцінки ліквідності та платоспроможності сількогосподарських підприємств. Економічна наука. - 2017. - №12. - С. 56-60.

54. Черняєв О. С., Ігнатенко Н. В., Виноградня В. М. Теоретичні аспекти управління ліквідністю та платоспроможністю організації. Наука і техніка сьогодні. 2023 № 3 (17) с. 164-174. URL: <http://perspectives.pp.ua/index.php/nts/issue/view/132>

55. Швець Ю. О., Мозолєвська А. І. Сучасний стан формування фінансової стратегії промислового підприємства та шляхи її реалізації. Інфраструктура ринку. 2019. №34. С. 235–242.

56. Шевченко О. А. Ліквідність підприємства: економічна сутність та необхідність управління. 2019. URL: <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:MtcGGhnNul4J:https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/all-fm/all-fm-2019/paper/download/6664/5493+&cd=1 &hl=ru&ct=clnk&gl=ua>

57. Щербань О. Д. Стратегічні орієнтири управління ліквідністю та діловою активністю підприємства. Економічний аналіз. 2016. №2. С. 206–212. URL: <http://econa.wunu.edu.ua/index.php/econa/article/view/1088>

58. Юрій Е. І. Місце управління ліквідністю в стабілізації діяльності підприємства. Вісник ОНУ імені І.І. Мечникова. 2016. №8. С. 73-76.

59. Яцух О.О. Захарова Н.Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки. Вчені записки Таврійського національного університету імені В. І. Вернадського (Серія: Економіка і управління). Том 29(68). №3. 2018. С. 173-180.

## **ДОДАТКИ**

Додаток А  
Таблиця 1.1

### Розкриття поняття «платоспроможність підприємства»

| Автор                                                                                                                                                                                                                                                              | Визначення                                                                                                                                                             | Ключові слова                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Бердар М. М. [5]                                                                                                                                                                                                                                                   | трактує платоспроможність підприємства як його здатність виконувати свої платіжні зобов'язання                                                                         | здатність виконувати свої платіжні зобов'язання                                                    |
| Базецька Г.І. [3]                                                                                                                                                                                                                                                  | платоспроможність – це спроможність підприємства здійснювати платежі наявними засобами або засобами, які постійно поповнюються за рахунок його діяльності              | спроможність підприємства здійснювати платежі наявними засобами                                    |
| Сирота В.С. [47]                                                                                                                                                                                                                                                   | визначає платоспроможність як можливість підприємства розраховуватися за своїми зобов'язаннями без ризику для поточної господарської діяльності та подальшого розвитку | можливість підприємства розраховуватися за своїми зобов'язаннями                                   |
| Непочатенко О.О. [39]                                                                                                                                                                                                                                              | платоспроможність – це можливість підприємства наявними грошовими ресурсами своєчасно погасити свої строкові зобов'язання                                              | можливість підприємства наявними грошовими ресурсами своєчасно погасити свої строкові зобов'язання |
| Отже, платоспроможність підприємства – це його здатність у повному обсязі й у визначений термін розрахуватися за своїми зобов'язаннями за допомогою грошових ресурсів та інших активів та спроможність здійснювати безперервну фінансово- господарську діяльність. |                                                                                                                                                                        |                                                                                                    |

*Джерело: сформовано автором за даними [5, 3, 47, 39]*

**Наукові підходи до визначення поняття «ліквідність підприємства»**

| Автор                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Визначення                                                                                                                                                                                                | Ключові слова                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2                                                                                                                                                                                                         | 3                                                            |
| Лучко М. Р. [32]                                                                                                                                                                                                                                                                                          | спроможність своєчасно виконувати свої боргові зобов'язання; залежить від розміру заборгованості та обсягу ліквідних коштів                                                                               | своєчасне виконання зобов'язань                              |
| Мних Є. В. [36]                                                                                                                                                                                                                                                                                           | «наявність оборотних коштів у розмірі, теоретично достатньому для погашення короткострокових зобов'язань; формальне перевищення (у вартісній оцінці) оборотних активів над короткостроковими пасивами»    | перевищення оборотних активів над короткостроковими пасивами |
| Савицька А. Г. [44]                                                                                                                                                                                                                                                                                       | означає здатність цінностей легко перетворюватися в гроші, тобто в абсолютно ліквідні активи, для своєчасного покриття всіх необхідних платежів                                                           | здатність легко перетворюватися в гроші                      |
| Журавльова Ю.Ю. [19]                                                                                                                                                                                                                                                                                      | полягає у можливості підприємства в будь-який момент розрахуватися за своїми зобов'язаннями (пасивами) за допомогою (за рахунок) майна                                                                    | розрахунок за своїми зобов'язаннями                          |
| Тютюнник Ю. М. [50]                                                                                                                                                                                                                                                                                       | спроможність підприємства перетворювати свої активи на гроші без витрати їх ринкової вартості для покриття всіх необхідних платежів в міру настання їх строків на швидкість здійснення цього перетворення | спроможність перетворювати активи на гроші                   |
| Бланк І. О. [8]                                                                                                                                                                                                                                                                                           | спроможність окремих видів майнових цінностей бути швидко перетвореними в грошову форму без втрати своєї поточної вартості в умовах складеної кон'юнктури ринку                                           | строк можливого продажу і ризик                              |
| Отже, ліквідність – це перевищення оборотних активів над короткостроковими пасивами, що надає можливість підприємству в будь-який момент розрахуватися за своїми зобов'язаннями за допомогою майна, а також спроможність підприємства перетворювати свої активи на гроші без утрати їх ринкової вартості. |                                                                                                                                                                                                           |                                                              |

*Джерело: сформовано автором за даними [32, 6, 44, 19, 50, 8]*

## Додаток В

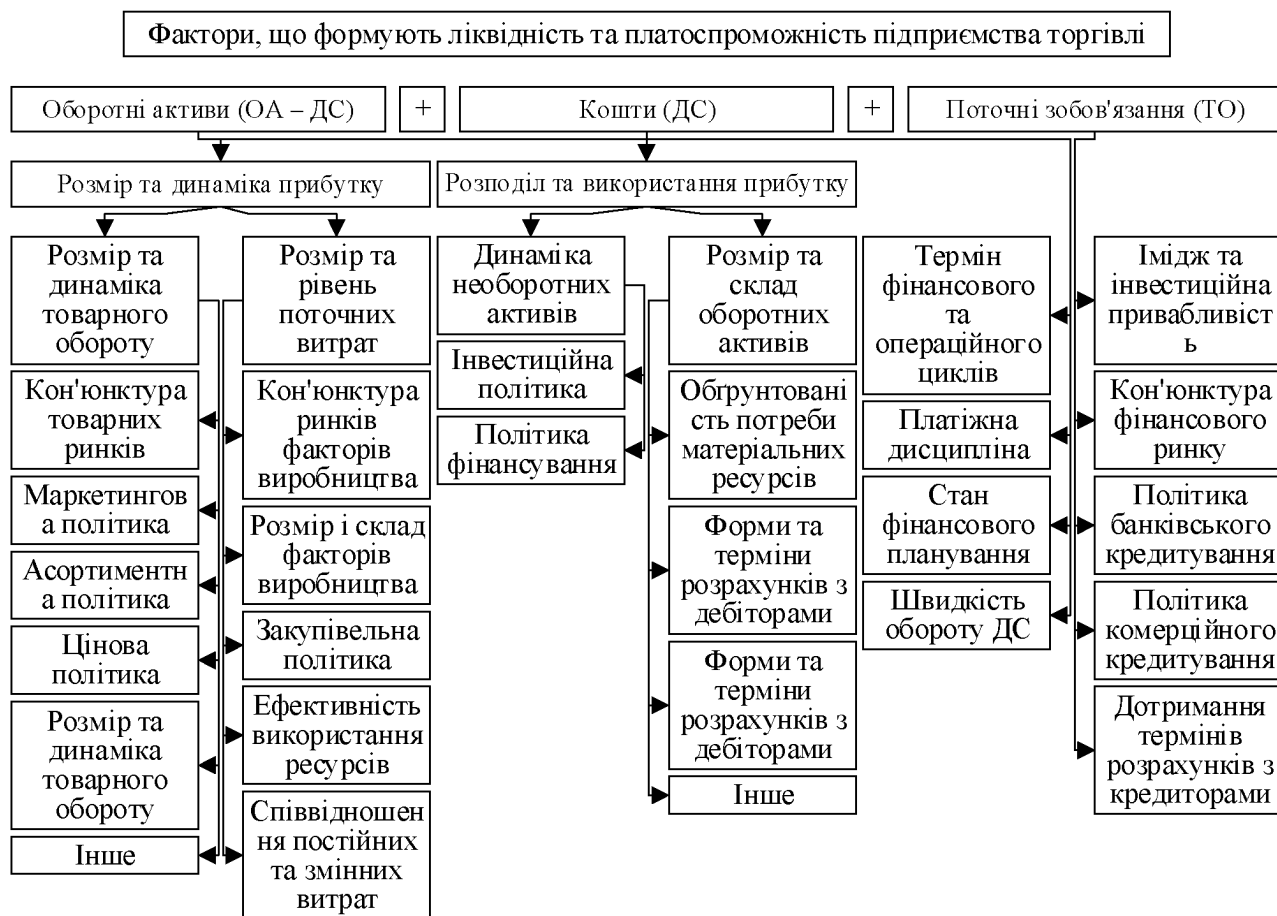


Рис. 1.2. Групування основних факторів, що формують платоспроможність та ліквідність підприємств.

**Фактори впливу на ліквідність підприємства**

| Фактори збільшення ліквідності                                            | Фактори зменшення ліквідності          |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| одержання довгострокового кредиту                                         | погашення довгострокових позик         |
| інвестування капіталу                                                     | грошові виплати                        |
| прибуток                                                                  | збитки                                 |
| амортизаційні відрахування                                                | податки на доход від дооцінки активів  |
| скорочення дебіторської заборгованості                                    | збільшення дебіторської заборгованості |
| скорочення запасів                                                        | погашення короткострокових кредитів    |
| повернення наданих позик                                                  | інвестиції в основні кошти             |
| продаж поза оборотних активів                                             | використання резервних коштів          |
| Інші фактори                                                              |                                        |
| якісна структура активів за швидкістю їх трансформації в грошові кошти    |                                        |
| структура джерел коштів за терміном їх погашення                          |                                        |
| розмір кінцевого фінансового результату підприємства                      |                                        |
| швидкість обертання оборотного капіталу                                   |                                        |
| забезпеченість підприємства оборотних капіталом та окремими їх елементами |                                        |

*Джерело: [22]*

Таблиця 1.4

**Фактори впливу на платоспроможність підприємства**

| Фактори, які позитивно впливають                                                                                 | Фактори, які негативно впливають                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| зменшення середніх розмірів матеріальних запасів за рахунок їх найоптимальнішого використання, реалізації зайвих | надмірне зростання залишків грошових коштів на рахунках підприємства                           |
| скорочення періодів обороту запасів і грошових коштів підприємства                                               | низька ефективністю використання основних засобів, яка характеризується зниженням фондівіддачі |
| використання вексельної форми розрахунків                                                                        | недосконале управління заборгованістю                                                          |
| скорочення періоду обороту дебіторської заборгованості                                                           | заборгованість за поставлену продукцію                                                         |
| зростання виручки від реалізації продукції випереджає темпи зростання дебіторської заборгованості                |                                                                                                |

*Джерело: [22]*

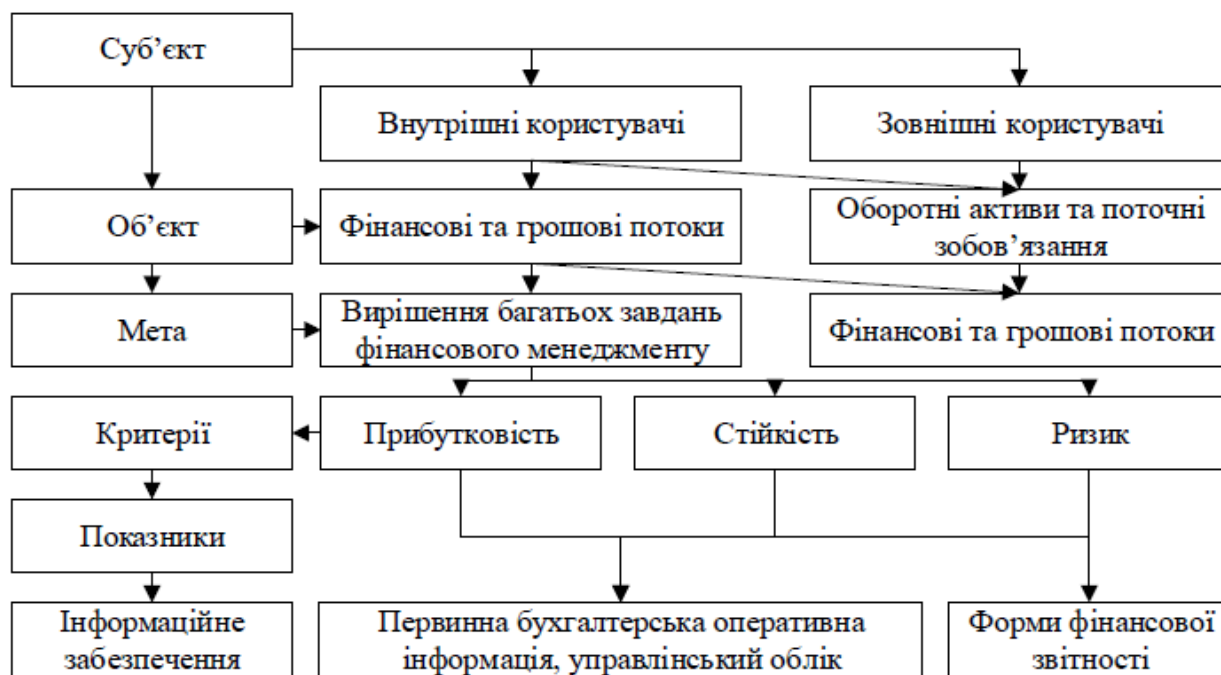


Рис. 1.3. Основні компоненти процесу оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства та їх взаємозв'язок.

Таблиця 1.5

**Можливості різних форм фінансової звітності для оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства**

| Форма звітності               | Основний зміст                                                                                       | Основні інформативні параметри                                                                                                                                                                 | Основні показники                                                                                                                                     |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Баланс                        | Звіт про фінансовий стан відображає активи, зобов'язання та капітал підприємства на певну дату       | Розмір і склад оборотних активів за основними елементами. Розмір і склад поточних зобов'язань за основними елементами.                                                                         | Власні оборотні кошти, коефіцієнти ліквідності, коефіцієнти забезпеченості оборотних активів, коефіцієнти маневреності та ін.                         |
| Звіт про фінансові результати | Звіт відображає доходи, витрати і фінансові результати діяльності підприємства за певний період часу | Чиста виручка від реалізації, собівартість реалізованих товарів, валовий прибуток, фінансові результати від операційної, звичайної діяльності, чистий прибуток, операційні і фінансові витрати | Чистий дохід, коефіцієнти покриття, показники рентабельності; показники швидкості обороту різних груп активів та ін.                                  |
| Звіт про рух грошових коштів  | Звіт відображає приток і витрачання коштів у звітному періоді за видами діяльності                   | Чисті грошові потоки від операційної, інвестиційної, фінансової діяльності, надзвичайних подій за період, залишки грошових засобів на початок і кінець періоду                                 | Коефіцієнти платоспроможності та ліквідності грошових потоків, показники структури грошових потоків, коефіцієнти ефективності грошових потоків та ін. |

Джерело: [50]

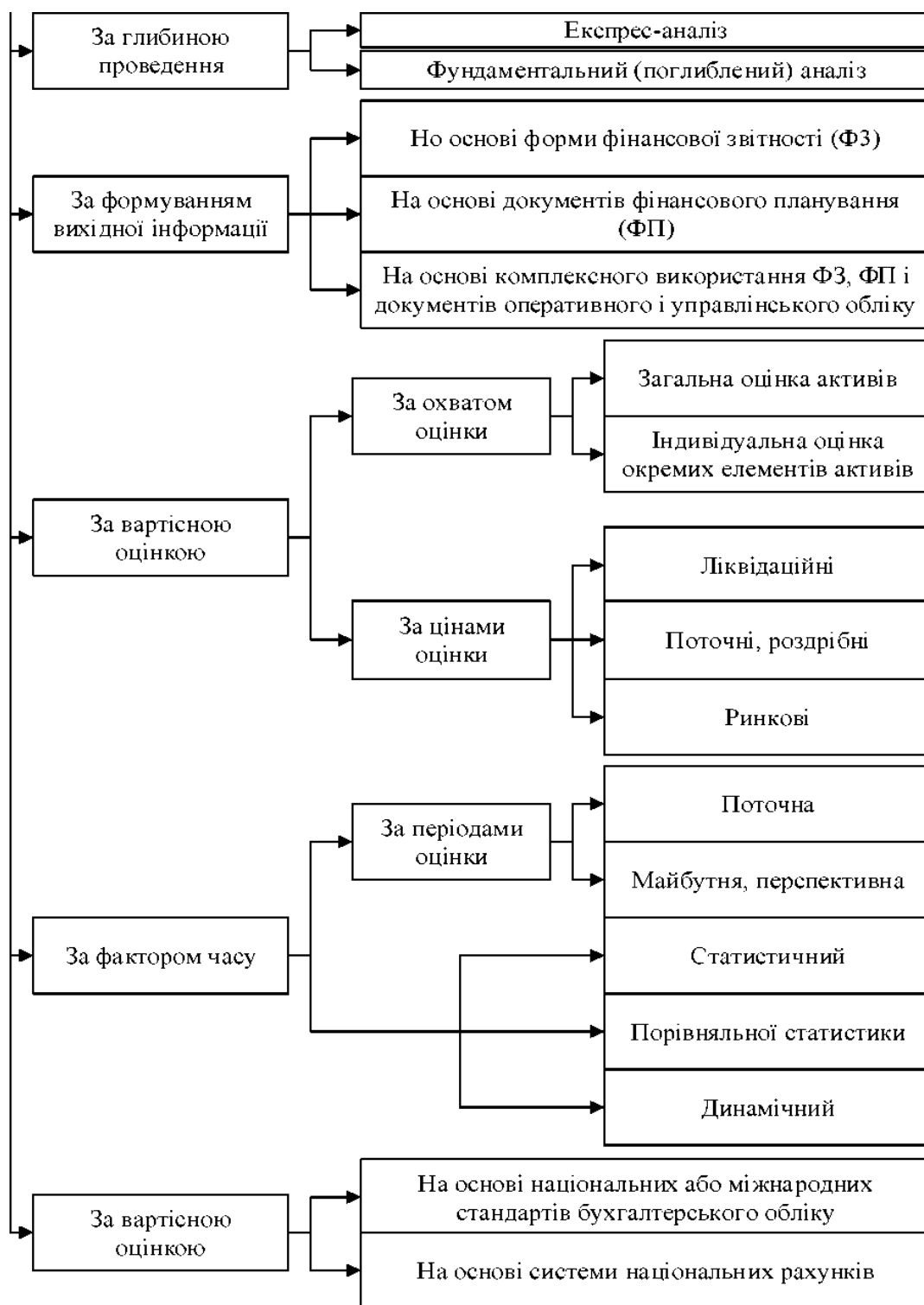


Рис. 1.5. Основні методичні підходи щодо оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства



Рис. 1.6. Методи управління ліквідністю підприємства.



Рис. 1.7. Показники платоспроможності підприємства.

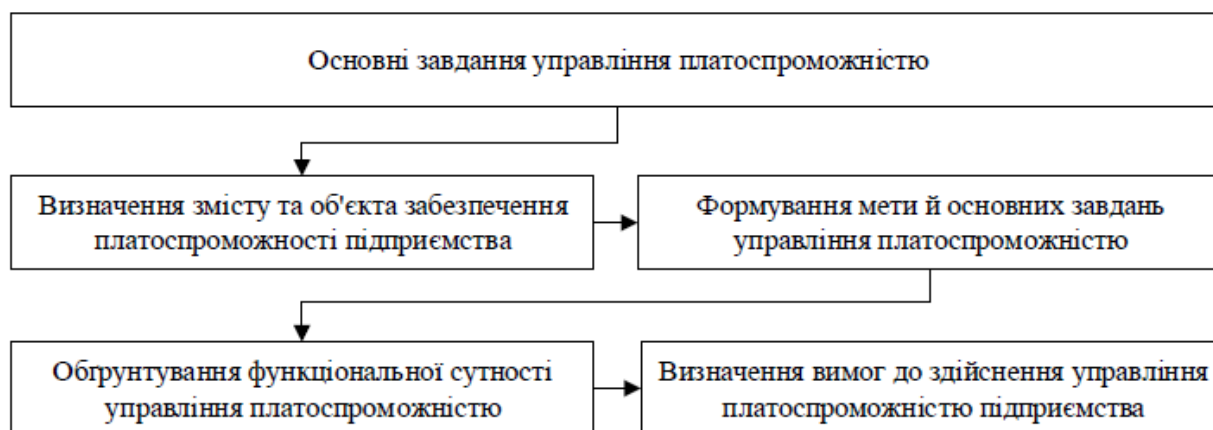


Рис. 1.8. Основні завдання управління платоспроможністю підприємства.

Додаток Л  
Таблиця 2.1

**Основні фінансово-економічні показники діяльності**

**ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр.**

| Показники                                                               | 2019 р.     | 2020 р.      | 2021 р.      | Відхилення (+,-) 2021 року від: |            | 2021 рік у % до: |         |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|------------|------------------|---------|
|                                                                         |             |              |              | 2019 р.                         | 2020 р.    | 2019 р.          | 2020 р. |
| Вартість основних засобів, тис.грн                                      | 2471258,00  | 2437512,00   | 2154447,00   | -316811,00                      | -283065,00 | 87,18            | 88,39   |
| Вартість оборотних активів, тис.грн                                     | 15540709,00 | 16222567,00  | 15792222,00  | 251513,00                       | -430345,00 | 101,62           | 97,35   |
| у тому числі : запасів                                                  | 513805,00   | 98502,00     | 16795,00     | -497010,00                      | -81707,00  | 3,27             | 17,05   |
| Чисельність працівників, чол.                                           | 289,00      | 146,00       | 266,00       | -23,00                          | 120,00     | 92,04            | 182,19  |
| Фонд оплати праці, тис.грн.                                             | 27543,00    | 32967,00     | 24279,00     | -3264,00                        | -8688,00   | 88,15            | 73,65   |
| Власний капітал:                                                        | 2395737,00  | 1564668,00   | 1287142,00   | -1108595,00                     | -277526,00 | 53,73            | 82,26   |
| у тому числі власний оборотний капітал, тис.грн                         | -9932450,00 | -10657203,00 | -10934729,00 | -1002279,00                     | -277526,00 | 110,09           | 102,60  |
| Нерозподілений прибуток або непокриті збитки тис.грн                    | -9826134,00 | -10657203,00 | -10934729,00 | -1108595,00                     | -277526,00 | 111,28           | 102,60  |
| Поточні зобов'язання і забезпечення, тис грн                            | 15374217,00 | 16873028,00  | 16455781,00  | 1081564,00                      | -417247,00 | 107,03           | 97,53   |
| Довгострокові зобов'язання і забезпечення, тис грн                      | 1282612,00  | 1262982,00   | 1241389,00   | -41223,00                       | -21593,00  | 96,79            | 98,29   |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис грн | 4644723,00  | 3931609,00   | 3567941,00   | -1076782,00                     | -363668,00 | 76,82            | 90,75   |
| Собівартість реалізованої продукції, тис грн.                           | 4395189,00  | 3797010,00   | 3247260,00   | -1147929,00                     | -549750,00 | 73,88            | 85,52   |
| Валовий прибуток (збиток), тис грн.                                     | 249534,00   | 134599,00    | 320681,00    | 71147,00                        | 186082,00  | 128,51           | 238,25  |
| Фінансовий результат від операційної діяльності (збиток), тис грн       | 201297,00   | -558102,00   | -37812,00    | -                               | -          | -                | -       |
| Чистий фінансовий результат (збиток), тис грн                           | 3901,00     | -505438,00   | -110586,00   | -                               | -          | -                | -       |

## Продовження додатку Л

|                                                |           |          |         |            |           |        |        |
|------------------------------------------------|-----------|----------|---------|------------|-----------|--------|--------|
| Середньомісячна заробітна плата, грн. і коп.   | 7942,04   | 18816,78 | 7606,20 | -335,84    | -11210,58 | 95,77  | 40,42  |
| Фондовіддача, грн                              | 1879,50   | 1612,96  | 1656,08 | -223,42    | 43,12     | 88,11  | 102,67 |
| Фондоозброєність, грн                          | 6,50      | 6,06     | 11,34   | 4,84       | 5,28      | 174,42 | 187,06 |
| Обсяг виробленої продукції, тис. грн           | 219625,00 | 82120,00 | 7944,00 | -211681,00 | -74176,00 | 3,62   | 9,67   |
| Продуктивність праці, тис. грн на 1 працівника | 759,95    | 308,72   | 54,41   | -705,54    | -254,31   | 7,16   | 17,62  |
| Коефіцієнти:                                   |           |          |         |            |           |        |        |
| Фінансової незалежності (автономії)            | 0,126     | 0,079    | 0,068   | -0,06      | -0,01     | -      | -      |
| Фінансової стійкості                           | 0,144     | 0,086    | 0,073   | -0,07      | -0,01     | -      | -      |
| Фінансової залежності                          | 7,953     | 12,591   | 14,749  | 6,80       | 2,16      | -      | -      |
| Абсолютної ліквідності                         | 0,010     | 0,001    | 0,001   | -0,01      | 0,00      | -      | -      |
| Термінової ліквідності                         | 0,977     | 0,956    | 0,959   | -0,02      | 0,00      | -      | -      |
| Фінансового левериджу                          | 6,953     | 11,591   | 13,749  | 6,80       | 2,16      | -      | -      |
| Коефіцієнт Бівера                              | 0,002     | 0,002    | 0,002   | 0,00       | 0,00      | -      | -      |
| Фінансовий леверидж                            | 0,874     | 0,921    | 0,932   | 0,06       | 0,01      | -      | -      |
| Поточної ліквідності                           | 0,933     | 0,894    | 0,892   | -0,04      | 0,00      | -      | -      |
| Показник EBITDA, тис. грн                      | 2099843   | 1162089  | 2067602 | -32241,00  | 905513,00 |        |        |

*Джерело: сформовано та розраховано автором за даними Додатку М, Н*

## Додаток М

Додаток І  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку І "Загальні вимоги до фінансової звітності"

|                                                                                                                                                                                                   |                                                                                |                          |                |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------|
| Підприємство                                                                                                                                                                                      | Товариство з обмеженою відповідальністю "Імперіо Фудз"                         | Дата (рік, місяць, день) | 31 грудня 2021 | КОДИ       |
| Територія                                                                                                                                                                                         | ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА                                                              | за КОДГУ                 | 2610100000     | 2610100000 |
| Організаційно-правова форма господарювання                                                                                                                                                        | Товариство з обмеженою відповідальністю                                        | за КОПФГ                 | 240            | 240        |
| Вид економічної діяльності                                                                                                                                                                        | Виробництво інших харчових продуктів, н.д.ч.у.                                 | за КВЕД                  | 10.89          | 10.89      |
| Середня кількість працівників                                                                                                                                                                     | 146                                                                            |                          |                |            |
| Адреса, телефон                                                                                                                                                                                   | вулиця Промислова, буд. 29, м. ІВАНО-ФРАНКІВСЬК, ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА обл., 76018 | 716076                   |                |            |
| Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками) |                                                                                |                          |                |            |
| Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):                                                                                                                                           |                                                                                |                          |                |            |
| за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку                                                                                                                                               |                                                                                |                          |                |            |
| за міжнародними стандартами фінансової звітності                                                                                                                                                  |                                                                                |                          |                |            |

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2021 р.

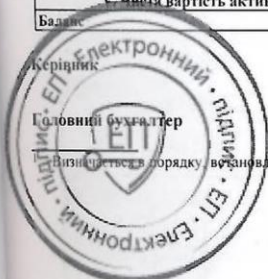
Форма №1 Код за ДКУД 1801001

| А К Т И В                                                            | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|
| I. Необоротні активи                                                 | 2         | 3                           | 4                          |
| Нематеріальні активи                                                 | 1000      | -                           | 7                          |
| первісна вартість                                                    | 1001      | -                           | 8                          |
| накопичена амортизація                                               | 1002      | -                           | 1                          |
| Незавершені капітальні інвестиції                                    | 1005      | -                           | -                          |
| Основи засоби                                                        | 1010      | 2 437 512                   | 2 154 447                  |
| первісна вартість                                                    | 1011      | 2 592 813                   | 2 325 520                  |
| знос                                                                 | 1012      | 155 301                     | 171 073                    |
| Інвестиційна нерухомість                                             | 1015      | -                           | -                          |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості                          | 1016      | -                           | -                          |
| Знос інвестиційної нерухомості                                       | 1017      | -                           | -                          |
| Довгострокові біологічні активи                                      | 1020      | -                           | -                          |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів                 | 1021      | -                           | -                          |
| Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів            | 1022      | -                           | -                          |
| Довгострокові фінансові інвестиції:                                  |           |                             |                            |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств     | 1030      | -                           | -                          |
| інші фінансові інвестиції                                            | 1035      | 1 040 599                   | 1 037 636                  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                             | 1040      | -                           | -                          |
| Відстрочені податкові активи                                         | 1045      | -                           | -                          |
| Упади                                                                | 1050      | -                           | -                          |
| Відстрочені аквізиційні витрати                                      | 1060      | -                           | -                          |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах          | 1065      | -                           | -                          |
| Інші необоротні активи                                               | 1090      | -                           | -                          |
| Усього за розділом I                                                 | 1095      | 3 478 111                   | 3 192 090                  |
| II. Оборотні активи                                                  |           |                             |                            |
| Запаси                                                               | 1100      | 98 502                      | 16 795                     |
| Виробничі запаси                                                     | 1101      | 16 382                      | 8 850                      |
| Незавершене виробництво                                              | 1102      | -                           | -                          |
| Готова продукція                                                     | 1103      | 72 372                      | 7 943                      |
| Товари                                                               | 1104      | 9 748                       | 1                          |
| Поточні біологічні активи                                            | 1110      | -                           | -                          |
| Депозити перестрахування                                             | 1115      | -                           | -                          |
| Векселі одержані                                                     | 1120      | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги     | 1125      | 264 575                     | 358 956                    |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                          |           |                             |                            |
| за віданням авансами                                                 | 1130      | -                           | -                          |
| з бюджетом                                                           | 1135      | 97 474                      | 6 300                      |
| з у тому числі з податку на прибуток                                 | 1136      | 58                          | 1 572                      |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів     | 1140      | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 1145      | -                           | -                          |
| Інші поточна дебіторська заборгованість                              | 1155      | 15 215 778                  | 15 361 123                 |
| Поточні фінансові інвестиції                                         | 1160      | -                           | -                          |
| Гроші та їх еквіваленти                                              | 1165      | 23 586                      | 21 989                     |
| Готівка                                                              | 1166      | 8                           | 2                          |
| Рахунки в банках                                                     | 1167      | 23 578                      | 21 987                     |
| Витрати майбутніх періодів                                           | 1170      | -                           | -                          |
| Частка перестраховика у страхових резервах                           | 1180      | -                           | -                          |
| У тому числі з резервів довгострокових зобов'язань                   | 1181      | -                           | -                          |
| резервах збитків або резервах належних виплат                        | 1182      | -                           | -                          |
| резервах незароблених премій                                         | 1183      | -                           | -                          |

## Продовження додатку М

|                                                                  |      |            |            |
|------------------------------------------------------------------|------|------------|------------|
| інших страхових резервах                                         | 1184 | -          | -          |
| Інші оборотні активи                                             | 1190 | 522 652    | 27 059     |
| Усього за розділом II                                            | 1195 | 16 222 567 | 15 792 222 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | -          | -          |
| Баланс                                                           | 1300 | 19 700 678 | 18 984 312 |

| Пасив                                                                                             | Код<br>рядка | На початок<br>звітної періоду | На кінець<br>звітної періоду |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|------------------------------|
| I                                                                                                 | 2            | 3                             | 4                            |
| I. Власний капітал                                                                                |              |                               |                              |
| Зареєстрований (пайовий) капітал                                                                  | 1400         | 12 221 871                    | 12 221 871                   |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу                                                   | 1401         | -                             | -                            |
| Капітал у дооцінках                                                                               | 1405         | -                             | -                            |
| Додатковий капітал                                                                                | 1410         | -                             | -                            |
| Емісійний дохід                                                                                   | 1411         | -                             | -                            |
| Накопичені курсові різниці                                                                        | 1412         | -                             | -                            |
| Резервний капітал                                                                                 | 1415         | -                             | -                            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                                                       | 1420         | (10 657 203)                  | (10 934 729)                 |
| Неоплачений капітал                                                                               | 1425         | ( - )                         | ( - )                        |
| Вилучений капітал                                                                                 | 1430         | ( - )                         | ( - )                        |
| Інші резерви                                                                                      | 1435         | -                             | -                            |
| Усього за розділом I                                                                              | 1495         | 1 564 668                     | 1 287 142                    |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення                                                     |              |                               |                              |
| Відстрочені податкові зобов'язання                                                                | 1500         | -                             | -                            |
| Пенсійні зобов'язання                                                                             | 1505         | -                             | -                            |
| Довгострокові кредити банків                                                                      | 1510         | 1 262 982                     | 1 241 389                    |
| Інші довгострокові зобов'язання                                                                   | 1515         | -                             | -                            |
| Довгострокові забезпечення                                                                        | 1520         | -                             | -                            |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу                                                       | 1521         | -                             | -                            |
| Цільове фінансування                                                                              | 1525         | -                             | -                            |
| Благодійна допомога                                                                               | 1526         | -                             | -                            |
| Страхові резерви                                                                                  | 1530         | -                             | -                            |
| у тому числі:                                                                                     | 1531         | -                             | -                            |
| резерв довгострокових зобов'язань                                                                 |              |                               |                              |
| резерв збитків або резерв належних виплат                                                         | 1532         | -                             | -                            |
| резерв незароблених премій                                                                        | 1533         | -                             | -                            |
| інші страхові резерви                                                                             | 1534         | -                             | -                            |
| Інвестиційні контракти                                                                            | 1535         | -                             | -                            |
| Призовий фонд                                                                                     | 1540         | -                             | -                            |
| Резерв на виплату джек-поту                                                                       | 1545         | -                             | -                            |
| Усього за розділом II                                                                             | 1595         | 1 262 982                     | 1 241 389                    |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення                                                          |              |                               |                              |
| Короткострокові кредити банків                                                                    | 1600         | -                             | -                            |
| Векселі видані                                                                                    | 1605         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за:                                                           |              |                               |                              |
| довгостроковими зобов'язаннями                                                                    | 1610         | -                             | -                            |
| товари, роботи, послуги                                                                           | 1615         | 46 996                        | 109 567                      |
| розрахунками з бюджетом                                                                           | 1620         | 1 408                         | 1 334                        |
| у тому числі з податку на прибуток                                                                | 1621         | -                             | -                            |
| розрахунками зі страхування                                                                       | 1625         | 539                           | 288                          |
| розрахунками з оплати праці                                                                       | 1630         | 2 182                         | 1 305                        |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами                                        | 1635         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками                                  | 1640         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків                                     | 1645         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю                                       | 1650         | -                             | -                            |
| Поточні забезпечення                                                                              | 1660         | 1 515                         | 1 076                        |
| Доходи майбутніх періодів                                                                         | 1665         | -                             | -                            |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків                                                  | 1670         | -                             | -                            |
| Інші поточні зобов'язання                                                                         | 1690         | 16 820 388                    | 16 342 211                   |
| Усього за розділом III                                                                            | 1695         | 16 873 028                    | 16 455 781                   |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700         | -                             | -                            |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду                                           | 1800         | -                             | -                            |
| Баланс                                                                                            | 1900         | 19 700 678                    | 18 984 312                   |



Василь  
Дмитрович  
ЕП Коротченко  
Ірина  
Анатоліївна

Марчук Василь Дмитрович

Коротченко Ірина Анатоліївна

Визначається в порядку, визначеному центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток 1  
до Визначення стану фінансової заповідності  
бухгалтерського обліку 1 "Звіт про фінансовий стан"

Дата звіт. періоду: **31.12.2019**

Код ЄДРРНО: **3015100000**

Код КОПФ: **240**

Код КРЕД: **13.89**

предметно: **Товариство з обмеженим відповідальністю "Івано-Франківська"**

адреса: **ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА**

власник-приватна фірма господарює на: **Товариство з обмеженим відповідальністю**

специфікація діяльності: **Пороблення інших кімчатих продуктів, н.в.п.у**

код кодіфікації: **206**

код тарифів: **Івано-Франківська обл. 29 м. ІВАНО-ФРАНКІВСЬК, ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА обл. МІСЦ. 710076**

код коду: **тис. грн. без десятих часток (округ. результ. IV Звіту про фінансовий результат (Звіт про сукупний дохід) (форма №61).**

код показника: **якого наводиться в таблиці з кодами**

код (робоче позначення "V" у відношенні до коду):

код показника (стандартний) бухгалтерського обліку:

код показника (стандартний) фінансової звітності: **V**

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Форма №1/Від 2019

| А К Т И В                             | Код<br>радян. | На початок<br>звітного періоду | На кінець<br>звітного періоду |
|---------------------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1                                     | 2             | 3                              | 4                             |
| <b>I. Необоротні активи</b>           |               |                                |                               |
| матеріальні активи                    | 1000          | -                              | -                             |
| земельні активи                       | 1001          | -                              | -                             |
| інвентаризовані                       | 1002          | -                              | -                             |
| інвентаризовані інвестиції            | 1003          | -                              | -                             |
| інші активи                           | 1010          | 2 471 258                      | 2 457 512                     |
| земельні активи                       | 1011          | 2 061 015                      | 2 990 813                     |
| інші                                  | 1012          | 129 713                        | 157 391                       |
| інші активи                           | 1013          | -                              | -                             |
| земельні активи (інвестиційні активи) | 1014          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1015          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1016          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1017          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1018          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1019          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1020          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1021          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1022          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1023          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1024          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1025          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1026          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1027          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1028          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1029          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1030          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1031          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1032          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1033          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1034          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1035          | 1 048 399                      | 1 048 399                     |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1036          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1037          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1038          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1039          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1040          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1041          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1042          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1043          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1044          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1045          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1046          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1047          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1048          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1049          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1050          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1051          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1052          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1053          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1054          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1055          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1056          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1057          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1058          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1059          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1060          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1061          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1062          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1063          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1064          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1065          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1066          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1067          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1068          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1069          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1070          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1071          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1072          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1073          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1074          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1075          | -                              | -                             |
| інші активи (інвестиційні активи)     | 1076          | -                              |                               |



1999  
1990

Map

Kopu

1999

Коротченко Ирина Анатольевна

Завданням контролюючого органу законодавчої влади, що розпоряджується державною статистикою у сфері статистики

## Додаток Н

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "Імперово Фудз"** (найменування)  
 Дата (рік, місяць, число) **2021 01 01** за ЄДРПОУ **34845075**  
**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
 за **Рік 2021** р.

**ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО**

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття                                                                                | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                                                     | 2         | 3                 | 4                                       |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                        | 2000      | 3 567 941         | 3 931 609                               |
| Чисті зароблені страхові премії                                                       | 2010      | -                 | -                                       |
| премії підписані, валова сума                                                         | 2011      | -                 | -                                       |
| премії, передані у перестрахування                                                    | 2012      | -                 | -                                       |
| зміна резерву незароблених премій, валова сума                                        | 2013      | -                 | -                                       |
| зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій                            | 2014      | -                 | -                                       |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                          | 2050      | ( 3 247 260 )     | ( 3 797 010 )                           |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами                                         | 2070      | -                 | -                                       |
| <b>Валовий:</b>                                                                       |           |                   |                                         |
| прибуток                                                                              | 2090      | 320 681           | 134 599                                 |
| збиток                                                                                | 2095      | ( - )             | ( - )                                   |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань                       | 2105      | -                 | -                                       |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів                                    | 2110      | -                 | -                                       |
| зміна інших страхових резервів, валова сума                                           | 2111      | -                 | -                                       |
| зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах                               | 2112      | -                 | -                                       |
| Інші операційні доходи                                                                | 2120      | 824 322           | 471 468                                 |
| у тому числі:                                                                         | 2121      | -                 | -                                       |
| дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю             |           |                   |                                         |
| дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції   | 2122      | -                 | -                                       |
| дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування                          | 2123      | -                 | -                                       |
| Адміністративні витрати                                                               | 2130      | ( 34 182 )        | ( 91 587 )                              |
| Витрати на збут                                                                       | 2150      | ( 326 793 )       | ( 304 945 )                             |
| Інші операційні витрати                                                               | 2180      | ( 821 840 )       | ( 767 637 )                             |
| у тому числі:                                                                         | 2181      | -                 | -                                       |
| витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю           |           |                   |                                         |
| витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182      | -                 | -                                       |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>                               |           |                   |                                         |
| прибуток                                                                              | 2190      | -                 | -                                       |
| збиток                                                                                | 2195      | ( 37 812 )        | ( 558 102 )                             |
| Доход від участі в капіталі                                                           | 2200      | -                 | -                                       |
| Інші фінансові доходи                                                                 | 2220      | 47 908            | 227 578                                 |
| Інші доходи                                                                           | 2240      | 455               | 203                                     |
| у тому числі:                                                                         | 2241      | -                 | -                                       |
| дохід від благодійної допомоги                                                        |           |                   |                                         |
| Фінансові витрати                                                                     | 2250      | ( 121 078 )       | ( 174 008 )                             |
| Витрати від участі в капіталі                                                         | 2255      | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші витрати                                                                          | 2270      | ( 59 )            | ( - )                                   |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                             | 2275      | -                 | -                                       |

## Продовження додатку Н

Продовження додатка 2

|                                                                 |      |             |             |
|-----------------------------------------------------------------|------|-------------|-------------|
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                   |      |             |             |
| прибуток                                                        | 2290 | -           | -           |
| збиток                                                          | 2295 | ( 110 586 ) | ( 504 329 ) |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300 | -           | ( 1 109 )   |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | -           | -           |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                             |      |             |             |
| прибуток                                                        | 2350 | -           | -           |
| збиток                                                          | 2355 | ( 110 586 ) | ( 505 438 ) |

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття                                                              | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                                   | 2           | 3                 | 4                                       |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                               | 2400        | -                 | -                                       |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                           | 2405        | -                 | -                                       |
| Накопичені курсові різниці                                          | 2410        | -                 | -                                       |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415        | -                 | -                                       |
| Інший сукупний дохід                                                | 2445        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b> | -                 | -                                       |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b> | -                 | -                                       |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b> | <b>(110 586)</b>  | <b>(505 438)</b>                        |

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті                     | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                | 2           | 3                 | 4                                       |
| Матеріальні затрати              | 2500        | 697 632           | 2 100 554                               |
| Витрати на оплату праці          | 2505        | 24 279            | 32 967                                  |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510        | 4 774             | 6 592                                   |
| Амортизація                      | 2515        | 27 528            | 27 401                                  |
| Інші операційні витрати          | 2520        | 746 126           | 602 006                                 |
| <b>Разом</b>                     | <b>2550</b> | <b>1 500 339</b>  | <b>2 769 520</b>                        |

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Назва статті                                               | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                          | 2         | 3                 | 4                                       |
| Середньорічна кількість простих акцій                      | 2600      | -                 | -                                       |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      | -                 | -                                       |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      | -                 | -                                       |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      | -                 | -                                       |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      | -                 | -                                       |



Василь  
Дмитрович  
Ірина  
Анатоліївна



Марчук Василь Дмитрович

Коротченко Ірина Анатоліївна

© 2004 N2 Кооп. за ДКУП 1801003

| Стаття                                                                                 | Код<br>радика | За звітний<br>період | За аналітичний<br>період<br>порівняльного<br>року |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------------------------|
| 1                                                                                      | 2             | 3                    | 4                                                 |
| вартість доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                      | 2000          | 3 931 609            | 4 614 723                                         |
| менші зобов'язання сплатити податки                                                    | 2010          | -                    | -                                                 |
| менші зобов'язання, вимога суми                                                        | 2011          | -                    | -                                                 |
| менші зобов'язання у перестрахування                                                   | 2012          | -                    | -                                                 |
| вимога резервів несплати податків, вимога суми                                         | 2013          | -                    | -                                                 |
| вимога частини перестрахування у резерві несплати податків                             | 2014          | -                    | -                                                 |
| зобов'язання реалізаційної продукції (робіт, послуг)                                   | 2050          | ( 3 797 010 )        | ( 4 395 189 )                                     |
| вимога частини збитку за сплатою витратами                                             | 2070          | -                    | -                                                 |
| Відсотки:                                                                              |               |                      |                                                   |
| з прибутку                                                                             | 2090          | 134 599              | 249 534                                           |
| збитку                                                                                 | 2095          | ( - )                | ( - )                                             |
| доход (витрати) від збитку у резерві довгострокового збитку                            | 2105          | -                    | -                                                 |
| доход (витрати) від збитку інших страхових резервів                                    | 2110          | -                    | -                                                 |
| збитку інших страхових резервів, вимога суми                                           | 2111          | -                    | -                                                 |
| збитку частини перестрахування в інших страхових резервах                              | 2112          | -                    | -                                                 |
| інші операційні доходи                                                                 | 2120          | 471 468              | 828 106                                           |
| у тому числі:                                                                          | 2121          | -                    | -                                                 |
| доход від збитку вартості акцій, які оцінюються за справедливою вартістю               |               |                      |                                                   |
| доход від переїзду вимірювання біологічних активів і від сплати податків на продукцію  | 2122          | -                    | -                                                 |
| доход від використання коштів, вимірюваних від сплати податків                         | 2123          | -                    | -                                                 |
| збиток операційні витрати                                                              | 2130          | ( 91 587 )           | ( 18 259 )                                        |
| Витрати на збит                                                                        | 2150          | ( 304 945 )          | ( 154 788 )                                       |
| інші операційні витрати                                                                | 2180          | ( 767 637 )          | ( 703 296 )                                       |
| у тому числі:                                                                          | 2181          | -                    | -                                                 |
| збиток від збитку вартості акцій, які оцінюються за справедливою вартістю              |               |                      |                                                   |
| збиток від переїзду вимірювання біологічних активів і від сплати податків на продукцію | 2182          | -                    | -                                                 |
| Збиток операційної діяльності                                                          |               |                      |                                                   |
| збиток                                                                                 | 2190          | -                    | 20 297                                            |
| збиток                                                                                 | 2195          | ( 558 102 )          | ( - )                                             |
| Доход від участі в капіталі                                                            | 2200          | -                    | -                                                 |
| інші фінансові доходи                                                                  | 2220          | 227 578              | 129                                               |
| інші доходи                                                                            | 2240          | 203                  | 599                                               |
| у тому числі:                                                                          | 2241          | -                    | -                                                 |
| доход від участі в капіталі                                                            |               |                      |                                                   |
| доход від участі в капіталі                                                            | 2250          | ( 174 008 )          | ( 197 064 )                                       |
| доход від участі в капіталі                                                            | 2255          | ( - )                | ( - )                                             |
| доход від участі в капіталі                                                            | 2270          | ( - )                | ( - )                                             |
| доход від участі в капіталі на монетарні активи                                        | 2273          | -                    | -                                                 |

Додаток П  
Таблиця 2.2.

**Оцінка ліквідності балансу ТОВ «Імперово Фудз» за 2019-2021 рр.**

| Активи                        | 2019        | 2020        | 2021        | Пасиви                                     | 2019 рік    | 2020 рік    | 2021 рік     | Надлишок (+), нестача (-) платіжних коштів у |              |              |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|--------------|
|                               |             |             |             |                                            |             |             |              | 2019 рік                                     | 2020 рік     | 2021 рік     |
| Найбільш ліквідні активи (A1) | 148151,00   | 23586,00    | 21989,00    | Найбільш термінові зобов'язання (П1)       | 85175,00    | 51125,00    | 16454705,000 | 15224628,00                                  | 16847927,00  | 16432716,00  |
| Середньоліквідні активи (A2)  | 14878749,00 | 16100479,00 | 15753438,00 | Короткострокові кредити банків позики (П2) | 15289042,00 | 16821903,00 | 0,000        | -14388855,00                                 | -15577827,00 | -15726379,00 |
| Низьколіквідні активи (A3)    | 513805,00   | 98502,00    | 16795,00    | Довгострокові зобов'язання (П3)            | 1282612,00  | 1262982,00  | 1241389,000  | 768807,00                                    | 1164480,00   | 1224594,00   |
| Важколіквідні активи (A4)     | 3511857,00  | 3478111,00  | 3192090,00  | Постійні пасиви (П4)                       | 2395737,00  | 1564668,00  | 1287142,000  | -1116120,00                                  | -1913443,00  | -1904948,00  |
| Баланс                        | 19052566,00 | 19700678,00 | 18984312,00 | Баланс                                     | 19052566,00 | 19700678,00 | 18984312,000 | 0,00                                         | 0,00         | 0,00         |
| Відхилення                    |             |             |             |                                            |             |             |              |                                              |              |              |
| A1+A2+A3                      | 15050811,00 | 15699915,00 | 15765163,00 | П1+П2+П3                                   | 16655391,00 | 18134495,00 | 17696094,000 | 1604580,00                                   | 2434580,00   | 1930931,00   |

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними Додатку М

Додаток Р  
Таблиця 2.3

**Оцінка фінансового стану ТОВ «Імперово Фудз» з урахуванням ступеню ліквідності активів за 2019-2021 рр.**

| Тип сталості                 | На дату складання звітності  |   |             | У короткостроковій перспективі       |   |             | У довгостроковій перспективі                 |   |             |
|------------------------------|------------------------------|---|-------------|--------------------------------------|---|-------------|----------------------------------------------|---|-------------|
| Абсолютний                   | $A_1 \geq \Pi_1$             |   |             | $A_1 \geq \Pi_1 + \Pi_2$             |   |             | $A_1 \geq \Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3$             |   |             |
| 2019                         | 148151,00                    | > | 85175,00    | 148151,00                            | < | 15374217,00 | 148151,00                                    | < | 16656829,00 |
| 2020                         | 23586,00                     | < | 51125,00    | 23586,00                             | < | 16873028,00 | 23586,00                                     | < | 18136010,00 |
| 2021                         | 21989,00                     | < | 112494,00   | 21989,00                             | < | 16455781,00 | 21989,00                                     | < | 17697170,00 |
| Нормальний                   | $A_1 + A_2 \geq \Pi_1$       |   |             | $A_1 + A_2 \geq \Pi_1 + \Pi_2$       |   |             | $A_1 + A_2 \geq \Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3$       |   |             |
| 2019                         | 170140,00                    | > | 85175,00    | 15026900,00                          | < | 15374217,00 | 15026900,00                                  | < | 16656829,00 |
| 2020                         | 16124065,00                  | > | 51125,00    | 16124065,00                          | < | 16873028,00 | 16124065,00                                  | < | 18136010,00 |
| 2021                         | 15775427,00                  | < | 18984312,00 | 15775427,00                          | < | 16455781,00 | 15775427,00                                  | < | 17697170,00 |
| Передкризовий<br>(критичний) | $A_1 + A_2 + A_3 \geq \Pi_1$ |   |             | $A_1 + A_2 + A_3 \geq \Pi_1 + \Pi_2$ |   |             | $A_1 + A_2 + A_3 \geq \Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3$ |   |             |
| 2019                         | 15540705,00                  | > | 85175,00    | 15540705,00                          | > | 15374217,00 | 15540705,00                                  | < | 16656829,00 |
| 2020                         | 16222567,00                  | > | 51125,00    | 16222567,00                          | < | 16873028,00 | 16222567,00                                  | < | 18136010,00 |
| 2021                         | 15792222,00                  | > | 112494,00   | 15792222,00                          | < | 16455781,00 | 15792222,00                                  | < | 17697170,00 |
| Кризовий                     | $A_1 + A_2 + A_3 \leq \Pi_1$ |   |             | $A_1 + A_2 + A_3 \leq \Pi_1 + \Pi_2$ |   |             | $A_1 + A_2 + A_3 \leq \Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3$ |   |             |
| 2019                         | 15540705,00                  | > | 85175,00    | 15540705,00                          | > | 15374217,00 | 15540705,00                                  | < | 16656829,00 |
| 2020                         | 16222567,00                  | > | 51125,00    | 16222567,00                          | < | 16873028,00 | 16222567,00                                  | < | 18136010,00 |
| 2021                         | 15792222,00                  | > | 112494,00   | 15792222,00                          | < | 16455781,00 | 15792222,00                                  | < | 17697170,00 |

*Джерело: сформовано та розраховано автором за даними Додатку М*

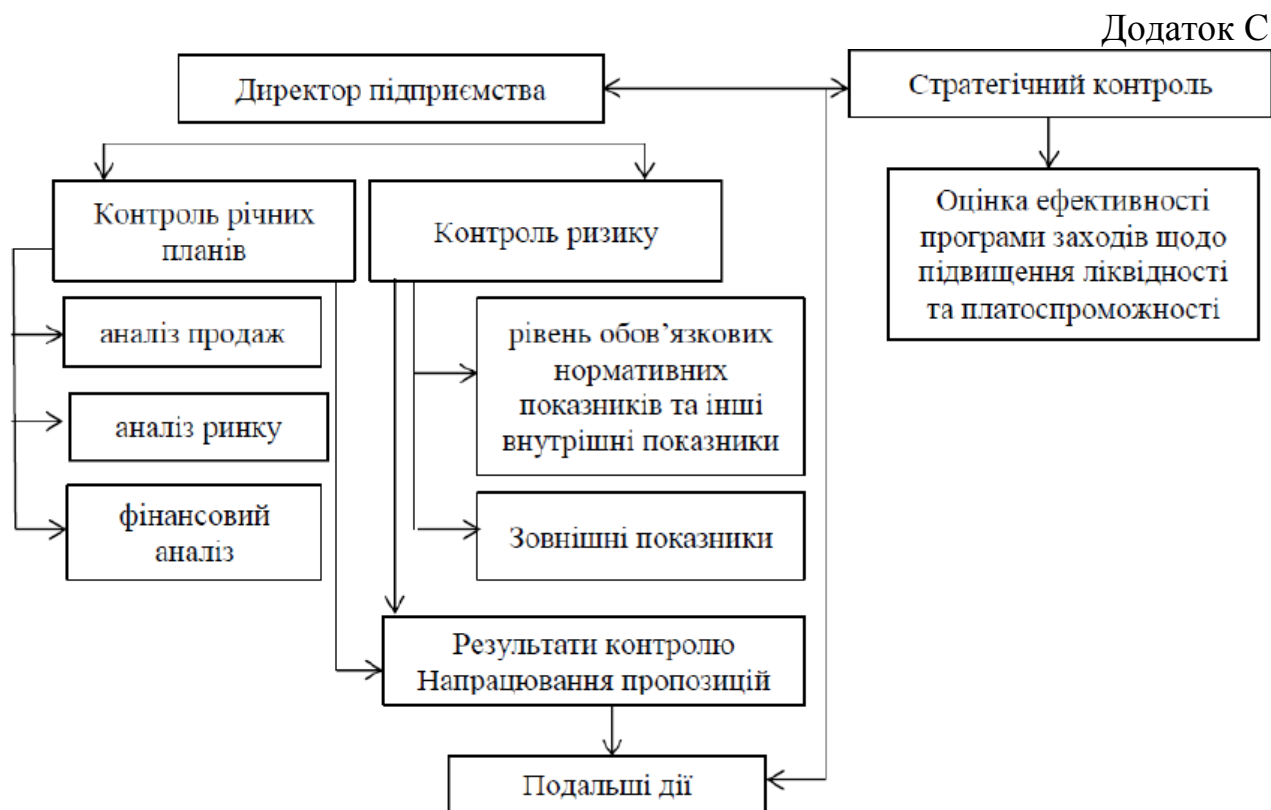


Рис. 3.1. Схема проведення стратегічного контролю реалізації стратегії підприємства

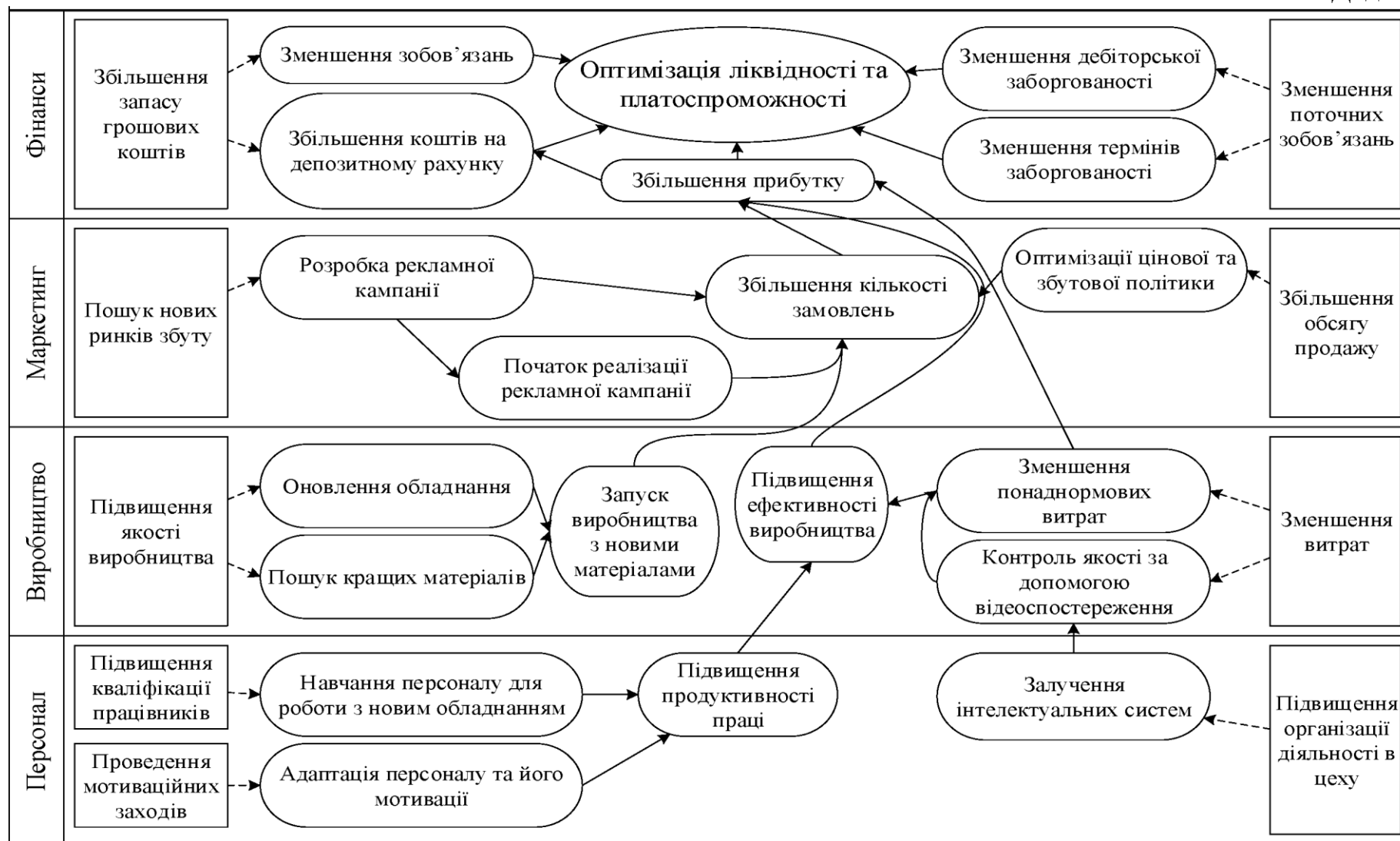


Рис. 3.2. Стратегічна карта ТОВ «Імперово Фудз»

